



ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ ("החברה")

13 בנובמבר, 2025

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: דיווח מיידי - כוונה לפרסם דו"ח הצעת מדף להנפקת אגרות חוב

1. החברה מתכבדת להודיע בזאת כי החליטה להתחיל בביצוע פעולות לצורך הנפקה של אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה כ').
2. בהמשך להחלטת החברה כאמור לעיל, מצ"ב טיוטה של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה כ') אשר בכוונת החברה להנפיק, על תוספותיו, וכן טיוטת תמצית תניות בהנפקה.
3. יובהר, כי נוסח טיוטת שטר הנאמנות וטיוטת תמצית התניות בהנפקה המצ"ב הינם טיוטה בלבד, וכי הנוסח המחייב של מסמכי ההנפקה יהיה הנוסח שייכלל בדו"ח הצעת המדף שתפרסם החברה (ככל ויפורסם). ההנפקה לציבור תתבצע (ככל שתבוצע) על ידי החברה בהצעה אחידה באמצעות דו"ח הצעת מדף שיפורסם מכוח תשקיף המדף של החברה, שפורסם ביום 19 באוקטובר, 2025, נושא תאריך 20 באוקטובר, 2025.
4. 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 אגרות החוב אשר יונפקו, לקבלת אישור סופי של דירקטוריון החברה וכן לפרסום דו"ח הצעת מדף על ידי החברה.

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ

על ידי: משה עומר, יו"ר הדירקטוריון
וממלא מקום המנכ"ל

שטר נאמנות

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

בין

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, ח.פ. 51-368214-6

מרחוב הנגב 2, קרית שדה התעופה

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ובין

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ. 51-042223-1

מרחוב אבא הלל סילבר 13, לוד

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

ודירקטוריון החברה החליט ביום [] בנובמבר, 2025 לאשר הנפקת אגרות חוב (סדרה כ'); והנאמן מצהיר כי הינו חברה מוגבלת במניות שהתאגדה בישראל לפי חוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן: "חוק החברות"), ומטרתה העיקרית היא עיסוק בנאמנות ופעולות נוספות המבוצעות בדרך כלל על ידי חברה לנאמנות וכי מתקיימים בו כל תנאי הכשירות הדרושים לנאמן לתעודות התחייבות על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968;

הואיל:

והצעת אגרות החוב בדרך של הצעה לציבור תעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, באמצעות דו"חות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, כפי שיהיו באותה עת ובכפוף להוראות שטר זה (כל אחד מהדוחות הללו יקרא לעיל ולהלן: "דו"ח הצעת המדף" או "דו"ח ההצעה");

והואיל

והואיל

והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן הסכים לחתום על שטר נאמנות זה ולפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב שיונפקו על פי התשקיף;

והואיל

והואיל	והנאמן מצהיר כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה ;
והואיל	ולנאמן אין כל עניין מהותי בחברה ולחברה אין כל עניין אישי בנאמן ¹ ;
והואיל	והחברה מצהירה כי אין מניעה על פי כל דין ו/או כל הסכם, להתקשרות עם הנאמן על פי שטר נאמנות זה, ולהנפיק את אגרות החוב וכי החברה קיבלה את כל האישורים הנדרשים לפי כל דין ו/או כל הסכם לביצוע הנפקת אגרות החוב לפי שטר זה.

¹ מובהר כי הנאמן משמש ו/או ישמש כנאמן לסדרות אגרות חוב נוספות של החברה ו/או הבנק שהונפקו ו/או יונפקו, לפי העניין.

תוכן העניינים

4.....	<u>פרשנות והגדרות</u>	<u>1.</u>
6.....	<u>הנפקת אגרות החוב</u>	<u>2.</u>
6.....	<u>התחייבות החברה</u>	<u>3.</u>
7.....	<u>התחייבות בנק ירושלים</u>	<u>4.</u>
7.....	<u>היעדר בטוחה לאגרות החוב</u>	<u>5.</u>
7.....	<u>רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי בנק ירושלים</u>	<u>6.</u>
8.....	<u>התחייבויות נוספות והרחבות סדרה</u>	<u>7.</u>
9.....	<u>זכות להעמדה לפרעון מיידי של אגרות החוב</u>	<u>8.</u>
12.....	<u>תביעות והליכים בידי הנאמן</u>	<u>9.</u>
13.....	<u>נאמנות על התקבולים</u>	<u>10.</u>
14.....	<u>הודעה על חלוקה</u>	<u>11.</u>
14.....	<u>הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה</u>	<u>12.</u>
15.....	<u>קבלות כהוכחה</u>	<u>13.</u>
15.....	<u>הצגת תעודת אגרות חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי</u>	<u>14.</u>
15.....	<u>השקעת כספים</u>	<u>15.</u>
16.....	<u>התחייבויות החברה כלפי הנאמן</u>	<u>16.</u>
18.....	<u>התחייבויות נוספות</u>	<u>17.</u>
18.....	<u>בקשות לבית משפט</u>	<u>18.</u>
18.....	<u>באי-כח</u>	<u>19.</u>
19.....	<u>שכר הנאמן</u>	<u>20.</u>
20.....	<u>סמכויות מיוחדות</u>	<u>21.</u>
20.....	<u>סמכות הנאמן להעסיק שלוחים</u>	<u>22.</u>
21.....	<u>מינוי הנאמן; סמכויות הנאמן</u>	<u>23.</u>
21.....	<u>שיפוי לנאמן</u>	<u>24.</u>
25.....	<u>הודעות</u>	<u>25.</u>
25.....	<u>ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות</u>	<u>26.</u>
26.....	<u>מרשם מחזיקי אגרות החוב</u>	<u>27.</u>
27.....	<u>החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו</u>	<u>28.</u>
27.....	<u>אסיפה של מחזיקי אגרות החוב</u>	<u>29.</u>
27.....	<u>דיווח לנאמן</u>	<u>30.</u>
28.....	<u>כיסוי ביטוחי לנאמן</u>	<u>31.</u>
28.....	<u>מענים</u>	<u>32.</u>
28.....	<u>חתימה אלקטרונית</u>	<u>33.</u>
28.....	<u>תחולת חוק ניירות ערך</u>	<u>34.</u>
28.....	<u>תחולת הדין ומקום השיפוט</u>	<u>35.</u>
29.....	<u>אחריות הנאמן</u>	<u>36.</u>

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. שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הנפקת אגרות החוב על-ידי החברה, ותחולתו תהא החל ממועד זה. מוסכם כי במקרה בו לא תנפיק החברה את אגרות החוב, מכל סיבה שהיא, יהיה שטר נאמנות זה בטל מעיקרו.
- 1.4. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות לתעודת אגרות החוב (סדרה כ') ולמסמכים הנלווים לה, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- 1.5. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות לתשקיף (כהגדרתו להלן) ולדו"ח הצעת המדף, יגברו הוראות שטר הנאמנות. החברה מאשרת כי נכון למועד חתימת שטר הנאמנות לא קיימת סתירה כאמור.
- 1.6. בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם אלא אם נקבע מפורשות אחרת:

"אגרות חוב"

אגרות חוב (סדרה כ'), ואשר בתנאיהן יקבע כי התחייבויותיהם של החברה ושל בנק ירושלים על פיהן הינן שוות בדרגה לכל התחייבויותיו האחרות הבלתי מובטחות של בנק ירושלים, לרבות פיקדונות הציבור, פרט להתחייבויות של החברה ו/או של בנק ירושלים אשר ביחס אליהן נקבעה במפורש דרגת פירעון נחותה ממנה.

"אגרת חוב"

אגרת חוב שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר זה ואשר תונפק כאמור בסעיף 2 לשטר זה. אגרות החוב הינן תעודות התחייבות אשר בתנאיהן יקבע כי התחייבויותיהם של החברה ושל הבנק (כהגדרתו להלן) על פיהן הינן שוות בדרגה לכל התחייבויותיהם האחרות הבלתי מובטחות של הבנק של החברה, לרבות פיקדונות הציבור, פרט להתחייבויות של החברה ו/או של הבנק אשר ביחס אליהן נקבעה במפורש דרגת פירעון נחותה ממנה.

"מחזיקי אגרות החוב"

האנשים ששמותיהם רשומים בזמן הנדון במרשם, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף

הרשום ראשון במרשם;

"הנאמן"

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות ומתקיימים בו כל תנאי הכשירות הדרושים לנאמן לתעודות התחייבות על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, או כל נאמן שיבוא במקומו בהתאם לתנאי שטר הנאמנות לאגרות החוב ולהוראות החוק.

"מרשם"

מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 27 לשטר זה;

"בנק ירושלים" ו/או "הבנק"

בנק ירושלים בע"מ;

"שטר זה" ו/או "שטר הנאמנות"

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

"התשקיף" ו/או "תשקיף המדף"

תשקיף מדף של החברה שפורסם ביום 19 באוקטובר, 2025 נושא תאריך 20 באוקטובר, 2025.

"חוק ניירות ערך"

חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, והתקנות לפיו, בנוסחן מעת לעת.

"הבורסה"

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

"קרן אגרות החוב"

סך ערכן הנקוב של אגרות החוב, שטרם נפרע.

"החברה לרישומים"

מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ, או כל חברה לרישומים שתבוא במקומה לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה ובכפוף לכל דין, ובלבד שכל הניירות הערך של החברה יהיו רשומים על שמה.

"החלטה מיוחדת"

החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור 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.

"החלטה רגילה"

החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, שהתכנסה לפי ס' 1335 ו-1435(א) לחוק, (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.

1.7. 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 כשאיין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.

1.8. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתניה, על פי הוראות הדין הישראלי.

2. הנפקת אגרות החוב

אגרות החוב יהיו בדרגת פירעון רגילה, אשר תהיה שווה לדרגת הפירעון של כלל הפקדונות המופקדים בבנק ירושלים מעת לעת.

תנאי אגרות החוב, יהיו כמפורט בתנאים שמעבר לדף, המצורפים לשטר הנאמנות.

בכפוף לכל התנאים לרישום למסחר בבורסה, עם השלמת ההנפקה תרשמה אגרות החוב למסחר בבורסה.

3. התחייבות החברה

3.1. החברה מתחייבת כלפי הנאמן לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה שיש לשלם על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על פי אגרות החוב ועל פי שטר זה.

3.2. החברה תפתח בבנק פקדון/ות בתנאי פרעון והצמדה דומים לתנאי אגרות החוב, 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 הפיקדון לבין תנאי אגרות החוב.

3.3. הנפקת אגרות החוב וההתקשרות בשטר הנאמנות, אושרו על ידי החברה כנדרש על פי כל 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 כל בעל תפקיד שהוא ולא ניתן צו בעניין מעניינים אלו ולמיטב ידיעתה של החברה לא עומדת להיות מוגשת בקשה למינוי או צו כאמור.

3.6. הונה הרשום והמונפק של החברה הינו כמפורט בתשקיף המדף.

3.7. למיטב ידיעת החברה לא מתנהלת נגד החברה כל חקירה ו/או בדיקה שהיא, של רשות

המוסמכת לחקור ו/או לבדוק את החברה.

לעניין סעיף זה, "בדיקה" משמעה חקירה פלילית על ידי רשות מוסמכת שאינה בגין עבירת תנועה.

4. התחייבות בנק ירושלים

4.1. הבנק מתחייב כלפי החברה וכלפי הנאמן כנאמן למחזיקי אגרות החוב לקיים את כל תנאיהן של אגרות החוב, בהתאם לתנאי שטר זה, אשר תוחזקנה ע"י מחזיקי אגרות החוב, לרבות תנאי התשלום כמצוין בהם. כל הנפקה של אגרות החוב תהא כפופה לכך כי ביחס לכל הנפקה של אגרות החוב (סדרה כ') תינתן התחייבות נפרדת וספציפית של הבנק, מראש, אשר על פיה יתחייב הבנק לקיים את תנאיהן של אגרות החוב. התחייבות זו של הבנק אינה ניתנת לביטול או שינוי. התחייבות כאמור תינתן גם ביחס להנפקה הראשונה של אגרות החוב (סדרה כ') ודבר הינתנה תצוין מפורשות בדוח הצעת המדף.

4.2. התחייבות זו תחייב את הבנק כלפי מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, במעמדה 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 כל דין ובהתאם למסמכי ההתאגדות שלו ובהתאם לכל דין.

4.4. הבנק לא התקשר בהסכם אחר או התחייב בהתחייבות אחרת העומדים בסתירה ו/או בניגוד להתחייבויותיו על פי שטר זה.

4.5. במועד שטר זה לא הוגשה נגדו ו/או על ידו בקשה למינוי כונס ו/או מפרק ו/או כל בעל תפקיד שהוא ולא ניתן צו בעניין מעניינים אלו ולמיטב ידיעתו של הבנק לא עומדת להיות מוגשת בקשה למינוי או צו כאמור.

5. היעדר בטוחה לאגרות החוב

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

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

5.3. על פי הסכם שנחתם כדין בין בנק ירושלים לחברה מיום 25 בנובמבר, 2019 ועל-פי שטר זה התחייב בנק ירושלים לשאת בתשלום מלוא הסכומים שיהיו דרושים לפרעון אגרות החוב למחזיקים בהם, ואת הריבית בגינם, בהתאם לתנאים הקבועים בתשקיף. התחייבות זו של בנק ירושלים אינה ניתנת לביטול או לשינוי אלא רק לאחר קבלת הסכמת הנאמן בכתב ומראש. העתק מההסכם האמור בין החברה לבנק יועבר לידי הנאמן.

5.4. התחייבות בנק ירושלים הינה כלפי כל מחזיקי אגרות החוב המוצעות על פי התשקיף, באופן שכל המחזיקים באגרות החוב עומדים בינם, לבין עצמם, בדרגת בטחון שווה (פרי – פסו) לגבי קיום התחייבות בנק ירושלים, מבלי כל זכות בכורה או עדיפות לאחד על פני האחרים.

6. רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי בנק ירושלים

6.1. בכפוף לכל דין, בנק ירושלים (לרבות חברות בשליטתו) והחברה שומרים לעצמם את הזכות לרכוש בכל עת, בשוק החופשי אגרות חוב, בכל מחיר שיראה להם. במקרה של רכישה כאמור, תודיע על כך החברה בדוח מיידי.

6.2. בקשר עם אגרות חוב שיירכשו כאמור בסעיף 6.1 לעיל, יחול האמור בסעיף 1.6 לתנאים שמעבר לדף שבתוספת הראשונה לשטר זה.

7. התחייבויות נוספות והרחבות סדרה

7.1. 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 אגרות החוב וזאת מבלי לקבל את הסכמתו של הנאמן לביצוע הפעולות האמורות.

7.2. החברה שומרת לעצמה את הזכות להגדיל מעת לעת את סדרת אגרות החוב, בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב מאותה סדרה, ולהציע בהצעה פרטית או בהצעות פרטיות, או על פי דו"ח הצעה נוסף או על פי דוחות הצעה נוספים, או על פי תשקיף או תשקיפים, לפי העניין ועל פי שיקול דעתה, אגרות חוב נוספות (להלן: "**אגרות החוב הנוספות**"), בכפוף לקיום הוראות כל דין, והכל ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ובכפוף להוראות כל דין, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק, בכל עת, סדרות נוספות של תעודות התחייבות, בתנאים שהחברה תמצא לנכון, לרבות תעודות התחייבות שתוצענה על פי התשקיף בתנאים אחרים, שהחברה תמצא לנכון, לרבות תעודות התחייבות שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של אגרות החוב וזאת מבלי לקבל את הסכמתו של הנאמן לביצוע הפעולות האמורות. ככל והחברה תנפיק סדרה נוספת של אגרות חוב ללא בטוחה, הן לא תהיינה עדיפות בפירוק על אגרות החוב (סדרה כ'). במקרה של הנפקת סדרת אגרות חוב נוספת כאמור, תמסור החברה לנאמן אישור חתום על-ידי דירקטור, מנכ"ל או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה בדבר עמידה בתנאי זה טרם הנפקת אותה סדרה.

7.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להגדיל מעת לעת את כל אחת מסדרות 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, 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 ולהגדלת מסגרת ההתחייבות, ככל שהגדלתה תידרש. הנאמן התחייב לשמש כנאמן גם עבור מחזיקי אגרות החוב הנוספות אם יונפקו כאמור בסעיף 7.3 זה, והוראות שטר הנאמנות יחולו גם על אגרות החוב הנוספות שיונפקו כאמור. הבנק 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 שתונפקנה בהתאם למסגרת שהוגדלה, אם תונפקנה כאמור. החברה תמציא לנאמן את אישור הבנק כאמור.

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

7.5. החברה תפנה לבורסה בבקשה לרשום למסחר את אגרות החוב הנוספות, לכשיוצעו.

7.6. כל ההוראות החלות על אגרות החוב שיונפקו על פי שטר נאמנות זה, יחולו על אגרות החוב מאותה סדרה.

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

7.8. כן מובהר כי אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצידו בדבר טיבם של אגרות החוב המוצעות או כדאיות ההשקעה בהם.

8. זכות להעמדה לפרעון מיידי של אגרות החוב

8.1. בכפוף לאמור בסעיף 8.2 להלן, יהיה הנאמן וכן מחזיקים באגרות החוב רשאים להעמיד לפרעון מיידי את מלוא יתרת החוב הבלתי מסולקת של אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

8.1.1. אם נתמנה לחברה מפרק זמני או קבוע או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 (להלן: "חוק חדלות פירעון") או מונה נאמן או נאמן זמני, כהגדרת מונחים אלו בחוק חדלות פירעון, או ניתן צו למינוי מפרק זמני או קבוע על ידי בית משפט או כל צו בעל משמעות דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או אם תתקבל כל החלטה שיפוטית בעלת מאפיינים דומים או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה ו/או לפירוק הבנק, או אם החברה ו/או הבנק קיבלו החלטה על פירוק, לפי העניין, (למעט פירוק למטרת מיזוג עם חברה אחרת), 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 או מונה מפרק קבוע, ו/או במקרה בו הוגשו או ניתנו על ידי החברה או בהסכמתה, לפי העניין, בקשות או צווים כאמור, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי.

8.1.2. אם יינתן צו למינוי ו/או ימונה כונס זמני ו/או קבוע לחברה ו/או לבנק ו/או לנכסיהם, של החברה או הבנק, לפי העניין, כולם או למעלה ממחציתם של סך הנכסים של החברה או הבנק, לפי העניין, על פי דוחותיהם הכספיים האחרונים שפורסמו, או מונה בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, לרבות נאמן או נאמן זמני, או הוגשה בקשה למינוי כונס כאמור והמינוי לא יבוטל תוך 45 ימים, למעט במקרה בו יינתן צו כינוס ו/או ימונה כונס קבוע או נאמן כאמור, שאז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור לא תינתן תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או הבנק או בהסכמת מי מהם.

- 8.1.3. אם יוטל עיקול על למעלה ממחצית נכסי החברה או הבנק, לפי העניין (לפי שווים בדוחות הכספיים האחרונים של החברה או הבנק, לפי העניין, שפורסמו), או תבוצע פעולה של הוצאה לפועל נגדם, 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 הבנק, לפי העניין, או בהסכמת מי מהם.
- 8.1.4. אם תימחק החברה מרישומי רשם החברות.
- 8.1.5. אם החברה תפר או לא תמלא כל תנאי או התחייבות מהותיים, הכלולים באגרות החוב או בשטר הנאמנות ו/או התברר כי אחד או יותר ממעצי החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנות אינם נכונים ו/או מלאים, והחברה לא תיקנה את ההפרה כאמור בתוך 14 ימים.
- 8.1.6. אגרות החוב לא נפרעו במועדן או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים בשטר הנאמנות על נספחיו.
- 8.1.7. החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין ו/או בהתאם להוראות שטר נאמנות זה, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שהיא חייבת בפרסומו.
- 8.1.8. אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.
- 8.1.9. החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה, או חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול להמשיך בעסקיה כפי שאלה יהיו מעת לעת.
- 8.1.10. אם בוצעה מכירה של עיקר (Substantially all) נכסי החברה, למעט במקרה של, רה-ארגון או מיזוג.
- לעניין זה, "עיקר נכסי החברה" – נכסים של 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 ו – "רה-ארגון" – לרבות, למען הסר ספק, במקרה של מכירה או העברה של נכסים בין חברות קבוצת הבנק.
- 8.1.11. א. הוגשה על ידי החברה או הבנק בקשה לצו הקפאת הליכים, או ניתן צו להקפאת הליכים או צו לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון לחברה או הוגשה על ידי החברה או הבנק בקשה לעשות פשרה או הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות ו/או לפי חוק חדלות פירעון (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ו/או הבנק, לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינם בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב), או אם החברה או הבנק תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של החברה או הבנק לעמוד בהתחייבויותיה במועדן או אם החברה תנהל משא ומתן מוגן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון; ב. אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון כנגד החברה כמפורט בסעיף קטן זה לעיל (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשתה.

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

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

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

בסעיף לעיל "**קבוצת הבנק**" משמעה, בנק ירושלים בע"מ וכן חברות מאוחדות.

8.2. בקרות איזה מהאירועים בסעיף 8.1 לשטר זה:

8.2.1. בטרם ישתמש בסמכותו להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בשטר הנאמנות, יהיה הנאמן חייב לכנס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב ולקבל את הוראותיה, אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף 21 ימים ממועד זימונה, ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב. הנאמן יהיה רשאי לקצר את מנין ה-21 הימים לכינוס האסיפה אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב.

8.2.2. החלטת מחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, ברוב של המחזיקים מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים לפחות מהיתרה כאמור.

8.2.3. במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לשטר זה לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה בהתאם לסעיף 8.2.2 לעיל, הנאמן יהיה חייב, במועד האפשרי הראשון, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ובלבד שנתן לחברה התראה על כוונתו לעשות כן, אלא אם הנאמן בדעה כי קיים חשש סביר שמסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי.

8.2.4. נקבעה באיזה מסעיפי 8.1 לעיל, תקופה סבירה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 8 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.

- 8.3. למרות האמור בסעיף 8.1 לעיל, ומבלי לגרוע מהוראות סעיף 8.2.4 לעיל, לא יעמיד הנאמן או מחזיקי אגרות החוב את אגרות החוב לפרעון מיידי, גם בקרות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 8.1 לעיל אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה על כוונתם לעשות כן, ואולם הנאמן או המחזיקים אינם חייבים למסור לחברה הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפרעון מיידי.
- 8.4. יובהר, למען הסר ספק, כי אין בהעמדה לפרעון מיידי לפי סעיף זה לעיל, כדי לגרוע ו/או לפגוע בכל סעד ו/או זכות של מחזיקי אגרות החוב לפי כל דין ו/או תנאי שטר הנאמנות ואי העמדת החוב לפרעון מיידי בקרות איזה מהמקרים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.
- 8.5. שטר נאמנות זה הינו לאגרות החוב של חברה בת של תאגיד בנקאי, שאין 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.

9. תביעות והליכים בידי הנאמן

- 9.1. מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ויהיה חייב לעשות כן על ידי החלטה רגילה, 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 לפרעון מיידי והכל להגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב, ובכפוף לכל דין.
- 9.2. למען הסר ספק מובהר כי אין באיזו מההוראות המפורטות בסעיף 9 זה, כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן המוקנית לו בזאת, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לחברה לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור ו/או הנובע משטר זה ו/או לביצוע הנאמנות על פיו, בכל עת ואף בטרם העמדת אגרות החוב לפרעון מיידי.
- 9.3. הנאמן רשאי, אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בהחלטה רגילה, בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות ורשאי לשוב ולכנס.
- 9.4. 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 לפרעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב. יובהר, כי בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה של הנאמן שהימנעות מנקיטתה טרם כינוס אסיפות מחזיקי אגרות החוב על ידי הנאמן תסב נזק ו/או הפסד מהותיים למחזיקי אגרות החוב, הנאמן לא יהיה רשאי להימנע מלנקוט פעולה דחופה כאמור עד לכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב.

10. נאמנות על התקבולים

10.1. כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה יוחזקו על ידי 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 לעיל ולהלן. 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 למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית – לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 24.3 להלן, שנית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפפות 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 המוחזקות על ידם, פרי פסו ובכפפות 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.

10.2. למרות האמור בסעיף 10.1 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של מיליון ₪, 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 15 לשטר הנאמנות ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות, כמפורט בסעיף 15 להלן, הכל לפי ראות עיניו, אך בכל מקרה יחלק הנאמן את יתר הכספים המופקדים בידו על פי הוראות סעיף 10.1 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 רגילה לתשלום כאמור והכל, אם נדרש כינוס אסיפה כאמור על ידי המחזיקים בהתאם להוראות התוספת השנייה לשטר הנאמנות.

10.3. הנאמן רשאי להורות לחברה להעביר לידי חלק מן התשלום אותו על החברה לשלם למחזיקים (להלן בסעיף זה: "**התשלום הרלוונטי**") וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר

הנאמן על פי שטר זה (להלן בסעיף זה: "סכום המימון") ובלבד שהחברה לא נשאה בסכום המימון ו/או הפקידה בידי הנאמן מראש את סכום המימון. החברה תעביר את סכום המימון לידי הנאמן לא יאוחר ממועד ביצוע התשלום הרלוונטי. החברה אינה רשאית לסרב לפעול בהתאם להודעה כאמור ויראו אותה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים אם תוכיח כי העבירה את מלוא סכום המימון לידי הנאמן כאמור. יובהר, כי סכום המימון שיועבר לנאמן ינוכה ראשית מתשלום הריבית.

עד לא יאוחר מארבעה ימי עסקים לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון יפורסם דיווח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו ושיעורי הריבית ו/או שיעורי הריבית והקרן העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי. ככל שסכום המימון ינוכה מהקרן, תציין החברה בדיווח מיידי האמור, בין היתר, את הסכום לפדיון לכל 1 ש"ח ערך נקוב, בניכוי סכום המימון. בנוסף תציין החברה בדיווח מיידי כי סכום המימון שיועבר לנאמן ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום למחזיקי אגרות החוב.

סכום המימון שיהא רשאי הנאמן להורות לחברה להעביר לידיו כאמור בסעיף זה לעיל ככל שלא התקבלה קודם לכן החלטת מחזיקים בעניין (לרבות החלטה בקשר עם נקיטת ההליכים ו/או ביצוע הפעולות בגינם נדרש סכום המימון) יוגבל לסך של 500,000 ש"ח (בצירוף מע"מ).

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

11. 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 25 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.

12. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

12.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות חוב ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה בעוד שהיא היתה יכולה לשלמו במלואו במועדו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום והמחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפרעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הפרשי ההצמדה והריבית. החברה תפקיד את הכספים אצל הנאמן בסמוך לאחר המועד הקבוע לתשלום.

12.2. לא שולם סכום כאמור בסעיף 12.1 לעיל תוך 7 ימים מהמועד שנקבע לביצועו של אותו תשלום, תפקיד החברה את אותו הסכום בידי הנאמן, והפקדה כאמור תיחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרות החוב, גם כפדיון של אגרות החוב.

12.3. כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם על פי שטר זה יושקעו על ידיו, בשמו או בפקודתו בניירות ערך של מדינת ישראל או בכל ניירות ערך אחרים שדיני מדינת ישראל יאפשרו להשקיע בהם כספי נאמנות, והכל כפי שהנאמן ימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, ובכפוף להוראות

סעיף 15 להלן. עשה כן הנאמן לא יהיה חייב לזכאי בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בה. הנאמן יחזיק בסכומים הנ"ל וישקיעם בדרך האמורה לעיל עד תום שנה אחת ממועד הפדיון של אגרות החוב. לאחר מועד זה יחזיר הנאמן את הסכומים שיצטברו בידיו (לרבות פירותיהם ככל שישנם), בניכוי הוצאותיו, לחברה אשר תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב. 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.

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

12.5. 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 ריבית כלשהי.

13. קבלות כהוכחה

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

13.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 13.1 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור בסעיף 13.1 לעיל.

14. הצגת תעודת אגרות חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

מחזיק אגרות החוב יהיה חייב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה לפי סעיפים 10 ו-11 לעיל, את אגרות החוב שבגין משולמים התשלומים, והנאמן ירשום על אגרות החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו ותאריך תשלומם. הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו לוותר על הצגת אגרות 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.

15. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו בפקדונות שקליים 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.

16. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

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

16.1. להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה ונאותה.

16.2. לתת לנאמן העתק ממסמכים ומידע שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב, ככל שתעביר. כן תעביר החברה לנאמן או לנציג מורשה שלו שיכול שיהיה עורך דין או רואה חשבון במקצועו (ואשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה עם מינויו), בעל פה או בכתב על פי דרישת הנאמן, מידע נוסף בנוגע לחברה, ולהורות לרואי החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, בתוך זמן סביר ולא יאוחר מ-10 ימי עסקים ממועד בקשת הנאמן (בכפוף לכך כי החברה עשתה את מירב המאמצים על מנת לספק את המידע הנדרש, בפרק הזמן הקצר ביותר בנסיבות העניין), ממועד דרישת הנאמן, וזאת ככול ומידע זה עשוי להיות חיוני ו/או נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובלבד שהנאמן פעל בתום לב. כל מידע שאינו בגדר נחלת הכלל, שיועבר לנאמן או לנציג מורשה שלו, לרבות נציג מורשה חיצוני כאמור, יישמר על ידם בסודיות, לא יועבר על ידם לאחר והם לא יעשו בו שימוש אלא אם כן גילוי המידע או השימוש בו נדרש לצורך מילוי תפקידם לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות או לפי צו בית משפט, והנציג המורשה החיצוני לנאמן יחתום לצורך כך על כתב סודיות כמפורט בסעיף 23.4 להלן. מובהר בזאת כי מסירת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך שמירה על זכויותיהם לא תחשב כהפרת התחייבות הנאמן לשמירת סודיות.

16.3. לנהל ספרי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים ובגין ספרי החשבונות שנוהלו כאמור, לשמור את הספרים לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא וכן חשבונות וקבלות) ושאר המסמכים הקשורים בעסקיה במשרדה, וכן לאפשר לנאמן לעיין תוך זמן סביר, ולא יאוחר מ-10 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, בכל ספר ו/או מסמך כאמור.

16.4. להודיע לנאמן, מיד עם היוודע לה, על כל מקרה בו מונה לנכס או מספר נכסים של החברה או של הבנק, לפי העניין, המהווים למעלה מ-30% מסך הנכסים של החברה או של הבנק, לפי העניין, על פי דוחותיהן הכספיים האחרונים שפורסמו, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני ו/או קבוע ו/או נאמן שמונה במסגרת בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה ו/או כל בעל תפקיד אחר או הוטל עיקול או בוצעה פעולת הוצאה לפועל על נכסים כאמור לעיל בסעיף זה, וכן לנקוט מיד, על חשבונה בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כונס הנכסים, הפירוק או הניהול, לפי העניין.

16.5. בנוסף לאמור בסעיף 16.4 לעיל להודיע לנאמן בכתב בתוך שני ימי מסחר על קרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף 8.1 לעיל, מבלי שתילקחנה בחשבון תקופות הריפוי המופיעות בסעיף 8.1 כאמור, לצד העילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

16.6. להמציא לנאמן, לא יאוחר מ-10 ימי עסקים ממועד קבלת דרישה בכתב, את המסמכים המנויים בסעיף 35 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף

זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כשליחתו לנאמן.

16.7. 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 קטן 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, התשנ"ט - 1999.

16.8. החברה איננה מתחייבת כי לא תחליף את חברת הדירוג לאורך חיי אגרות החוב. היה ותחליף החברה את חברת הדירוג, ו/או תפסיק את דירוג אגרות החוב, לרבות במקרה בו קיימת יותר מחברת דירוג אחת, תפרסם בדוח מידי את דבר השינוי ואת הסיבות והנימוקים להחלפה זו, לא יאוחר מיום מסחר אחד ממועד השינוי. כמו כן, החברה מתחייבת כי ככל והעניין תלוי בה, אגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לפירעון הסופי והמוחלט.

16.9. ככול והחברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, היא תמסור לנאמן ולמחזיקים הרשומים בכתב את הדיווחים הקבועים בקודקס הרגולציה שפורסם על ידי אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון של משרד האוצר, ובמועדים הקבועים שם, כפי שנדרש מתאגיד שאינו תאגיד מדווח, כפי שיהא נוסחו של הקודקס האמור מעת לעת, הכולל הוראות לעניין הוראות השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות וכן מתחייבת לעמוד בהוראות נספח 5.2.4.13 בנספחים לפרק 4 שבחלק 2 לקודקס הרגולציה, כפי שהיו מעת לעת, ובמועדים הקבועים שם. על אף האמור לעיל, ככול ויהיה ניתן להמשיך ולפרסם את הדיווחים האמורים באמצעות מערכת המגנא ו/או המאיה, הדיווחים ייעשו באמצעות המערכות הללו, חלף מסירת הדיווחים למחזיקים הרשומים כאמור.

16.10. לתת אישור לנאמן, לבקשתו, כי בוצעו כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב. האישור יחתם על ידי רואה החשבון המבקר של החברה ויועבר לא יאוחר מ-5 ימי עסקים ממועד בקשת הנאמן.

16.11. להודיע לנאמן בכתב על כל שינוי בשמה או בכתובתה של החברה לא יאוחר מ-2 ימי עסקים ממועד השינוי.

16.12. למסור לנאמן לא יאוחר מתום 15 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב ו/או ממועד הרחבת הסדרה העתק נאמן למקור של תעודת אגרת החוב.

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

16.14. למסור לנאמן העתקים מהודעות ומהזמנות שתיתן החברה למחזיקי אגרות החוב, כאמור בסעיף 25 לשטר זה.

16.15. לזמן את הנאמן לכל אסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות לבין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה), מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו.

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 16 זה, על תתי סעיפיו.

17. התחייבויות נוספות

לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפרעון, לרבות עקב החלטת הנאמן על פי סעיף 8.1 לעיל, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתדרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות:

17.1. 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.

17.2. תיתן את כל ההודעות הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות וידרשו על ידו.

17.3. תבצע או תגרום לביצוע כל הפעולות והדברים הנחוצים או הדרושים, בהתאם לחוק למתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן.

18. בקשות לבית משפט

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

19. באי-כח

19.1. 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, ולפעול 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.

19.2. אין במינוי לפי סעיף 19.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה והחברה פוטרת בזה את הנאמן מראש במקרה שלא תעשה כל פעולה שהיא או שלא תעשה בזמן או באופן הנכון, ואין בכך כדי לגרוע ממחויבויות החברה בהתאם לשטר הנאמנות, 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.

20. שכר הנאמן

- 20.1. החברה תשלם לנאמן שכר עבור שירותיו כנאמן בשנת הנאמנות הראשונה בסך של 7,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין.
- 20.2. כמו כן תשלם החברה לנאמן החל משנת הנאמנות השניה (או חלק ממנה), וכל עוד תהיינה אגרות חוב מאותה הסדרה, שטרם נפרעו, במחזור, ובגין כל שנה עוקבת (או חלק ממנה), סכום של 7,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין.
- 20.3. שכר נאמן מיוחד בסך בש"ח השווה ל-500 ש"ח לשעה בתוספת מע"מ כדין בגין אירועים/עבודות מיוחדות:
- 20.3.1. פעולות הנובעות מהפרה של שטר זה על ידי החברה;
- 20.3.2. פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי או לחשש לפירעון מיידי או חשש לפגיעה בזכויות המחזיקים;
- 20.3.3. עבודה מיוחדת (כגון, אך לא רק, עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה 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.
- 20.4. כן ישולם לנאמן שכר טרחה בגין השתתפותו באסיפות בעלי מניות כלליות ומיוחדות של החברה בסך 500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין בגין כל אסיפה.
- 20.5. בנוסף יהיה הנאמן זכאי להחזר ההוצאות הסבירות שיוציא במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה, לרבות בגין פרסומים בעיתונות ומינוי מומחים, ובלבד שיקבל על כך את אישור החברה מראש אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.
- 20.6. אם יחולו שינויים בהוראות החוק לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים הנדרשים לצורך עמידה בהוראות החוק כאמור, מתחייבת החברה לשאת בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו.
- 20.7. כל הסכומים הנקובים בסעיף זה צמודים למדד המחירים לצרכן שיהיה ידוע במועד ההנפקה, ובכל מקרה לא יפחת הסכום שישולם על פי הצעה זו מהסכום הנקוב בה.
- 20.8. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים באגרות החוב בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור.
- 20.9. ככל שעל פי דין תחול על החברה חובת הפקדת פיקדון להבטחת נשיאת החברה בהוצאות מיוחדות של הנאמן, תפעל החברה בהתאם להוראות כאמור.

21. סמכויות מיוחדות

21.1. 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 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 אלא אם כן בהודעה מראש כאמור תהא פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב שאז תהא ההודעה בדיעבד. החברה תחזיר לנאמן כל הוצאה כאמור.

21.2. 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 מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה ו/או חוות דעת כאמור ובלבד שלא פעל ברשלנות.

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

21.4. 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.

21.5. הנאמן יהיה רשאי לקבל תעודה חתומה בידי שני דירקטורים בחברה המאשרת כי לדעתם עסקה, צעד, פעולה או דבר כלשהו, רצויים והם לטובת החברה, כהוכחה מספקת שהעסקה, הצעד, הפעולה או הדבר הם אמנם רצויים לטובת החברה.

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

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

22. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת ניהול עסקי הנאמנות, למנות שלוח שיפעל במקומו, ולשלם את שכרו על חשבון החברה, בין עורך דין ובין אחר, כדי לבצע או להשתתף בבצוע עסקים שונים ולעשות או להשתתף בעשיית פעולות שונות שיש לעשותן בקשר לנאמנות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל

בדבר נקיטה בהליכים משפטיים, ככל שהדבר סביר בנסיבות הענין ובתיאום מראש עם החברה, ככל שלא יהא בכך כדי לפגוע מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, שאז, ככל ולא פגיעה מהותית כאמור, ההודעה תהא בדיעבד במועד בו יקבע הנאמן כי לא תהא פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב. 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 כנ"ל, והכל בתנאי שהנאמן נתן לחברה הודעה מראש בדבר מינוי שלוחים כאמור ככל שלא יהא בכך כדי לפגוע מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, שאז ככל ולא פגיעה מהותית כאמור, ההודעה תהא בדיעבד במועד בו יקבע הנאמן כי לא תהא פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב. לא יהיה במינוי שלוח כדי לגרוע מחובותיו של הנאמן לפי שטר זה או על פי כל דין.

23. מינוי הנאמן; סמכויות הנאמן

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

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

23.3. 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.

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

23.5. הנאמן רשאי להסתמך על החזקה האמורה בסעיף 27 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.

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.

24. שיפוי לנאמן

24.1. שכרו של הנאמן והוצאותיו ישולמו על ידי החברה בהתאם להוראות שטר הנאמנות. בנוסף, הנאמן וכל נושאי המשרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימונה על ידי הנאמן על פי הוראות שטר נאמנות זה ו/או על פי החלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (להלן כולם או חלקם ביחד ו/או בנפרד: "**הזכאים לשיפוי**") יהיו זכאים לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב ומהחברה בגין:

24.1.1. בגין כל הוצאה ו/או כל נזק ו/או הפסד ו/או תשלום ו/או חיוב כספי לרבות על-פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על-פי פשרה שנסייתמה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילת מי מהם קשורה למעשה או מחדל שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח הוראות שטר זה ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה ו/או לתפקידם מכוח שטר זה ; וכן בגין

24.1.2. שכר המגיע לזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שהם עומדים להוציא, לרבות אגב ביצוע הנאמנות, מעשה או מחדל כאמור לעיל או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, הליכי חדלות פירעון, הליכי גביה, הסדרי חוב, הערכת מצב החוב, הערכות שווי, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון ו/או לתפקידם מכוח שטר זה.

הזכאים לשיפוי יהיו זכאים לשיפוי על פי האמור בסעיף 24.1 זה, בלבד ש :

24.1.3. הזכאים לשיפוי לא יהיו זכאים לדרוש אותו מראש בעניין שאינו סובל דיחוי, וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד ; או

24.1.4. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב, שלא בהתאם להוראות דין קוגנטיות, או שפעולה זאת נעשתה שלא במסגרת מילוי תפקידם, או כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון או ברשלנות.

זכויות השיפוי על פי סעיף זה תקראנה "**התחייבויות השיפוי**" או "**הזכאות לשיפוי**".

גם במקרה בו יטען כנד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה לתשלום הסכום המגיע להם בגין התחייבות השיפוי. במקרה שיקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות לשיפוי, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי התחייבות השיפוי ששולמו להם (ככל ששולמו).

24.2. מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות החברה על-פי שטר זה, יהיו הזכאים לשיפוי, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט, בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שהיו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי תעודות ההתחייבות ובכפוף להוראות כל דין ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר

זה, וכי לא פעל הנאמן בזדון או ברשלנות.

24.3. מבלי לגרוע מתוקף התחייבות השיפוי שבסעיף 24.1 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, ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי מבעלי אגרות החוב או ממי מהם, ואם תבוצע הפעולה בשל דרישת החברה- מן החברה, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולים להיגרם לזכאים לשיפוי עקב עשיית הפעולה האמורה ו/או פיקדון כספי לכיסוי התחייבות השיפוי ("כרית המימון") בסכום הנדרש, בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את כרית המימון במועד בו נדרשה לעשות זאת על-ידי הנאמן, יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 24.6 להלן), בבקשה כי יפקידו בידיו את סכום כרית המימון, כל אחד את חלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום כרית המימון לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים. אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

24.4. הנאמן מוסמך לקבוע את סכום כרית המימון ויהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על-ידו. הזכאות לשיפוי :

24.4.1. **תחול על החברה** בכל מקרה ש (1) הזכאות לשיפוי קמה על פי כל דין ו/או לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק הדרושה לשם הגנה כאמור); וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

24.4.2. **תחול על המחזיקים** שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 24.6 לשטר הנאמנות) בכל מקרה ש (1) הזכאות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכאות הקמה בשל דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על-ידי החברה של סכום הזכאות לשיפוי החלה עליה על-פי סעיף 24.4 לשטר הנאמנות (בכפוף להוראות סעיף 24.7 לשטר הנאמנות). יובהר כי אין בתשלום בהתאם לסעיף קטן (2) לעיל בכדי לגרוע מחובת החברה לשאת בזכאות לשיפוי בהתאם להוראות סעיף 24.4.1.

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

הכספים ייגבו באופן הבא :

ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית, וככל שלא יספיקו כספי הריבית מכספי הקרן, שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 9 לשטר הנאמנות ;

עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע תשלום הקרן ו/או הריבית הרלוונטי ממנו יופחת הסכום כאמור בסעיף זה (בסעיף זה: "**סכום השיפוי**"), יפורסם דיווח מיידי ובו יפורטו סכום השיפוי, מטרתו ואת סכומי הריבית ושיעורי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי. ככל שסכום השיפוי ינוכה מהקרן, תציין החברה בדיווח המיידי האמור, בין היתר, את הסכום לפדיון לכל 1 ש"ח ערך נקוב, בניכוי סכום השיפוי. בנוסף תציין החברה בדיווח המיידי האמור, כי סכום השיפוי שיועבר לנאמן ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום למחזיקי אגרות החוב.

שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 24.6 לשטר הנאמנות) כל אחד בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה) בידי הנאמן הסכום החסר. הסכום שיפקיד כל מחזיק יישא ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית על אגרות החוב (כאמור בתוספת הראשונה) וישולם בקדימות כאמור בסעיף 24.8 לשטר הנאמנות.

"**חלקו היחסי**" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותן החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 24.6. לשטר הנאמנות 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 כ') 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 10 לשטר זה.

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

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

24.6.2. בכל מקרה בו התחייבות השיפוי ו/או תשלום כרית המימון נדרשים על-פי החלטת אסיפת מחזיקי אגרות ח-ב - יהיה המועד הקובע לחבות המועד הקובע להשתתפות באסיפה (כפי שמועד זה נקבע בהודעת הזימון) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או

השתתף באסיפה.

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

24.8. אין בתשלום על ידי מחזיקי אגרות החוב במקום החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על פי סעיף 24 זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור.

24.9. לעניין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן ראה סעיף 10 לשטר הנאמנות.

25. הודעות

25.1. 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 ותשלח כנ"ל תחשב כנמסרת לידי מחזיקי אגרות החוב, ביום בו פורסם הדיווח המיידית במגנ"א.

25.2. 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 שלשה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר; (2) במקרה של דואר אלקטרוני או פקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתו) - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה; (3) ובמקרה של שליחתה על-ידי שליח - במסירתה על-ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.

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

26. ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות

26.1. 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 מועדי תשלום כלשהם של קרן ו/או ריבית, לגובה קרן אגרות החוב, לשיעור הריבית בגין אגרות החוב ותנאי ההצמדה, ולעילות להעמדה לפירעון מידי של אגרות החוב וכן לדוחות ולדיווחים שעל החברה להעביר לנאמן.

26.2. 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 לפרעון, 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 ולהסכים לשינוי תנאי אגרות החוב והכל אם אין מדובר בהסדר חוב כמשמעותו בסעיף 350 לחוק החברות.

26.3. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך, רשאים הנאמן והחברה בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפרעון, להסכים לשינוי שטר הנאמנות שנחתם ביחס לאגרות החוב מהסדרה המוצעת, אם נתקיים אחד מאלה:

26.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב, למעט שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות או לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו, וכן למעט בכל הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לרבות למועד פירעון קרן ו/או ריבית אגרות החוב, לגובה קרן אגרות החוב, לשיעור הריבית בגין אגרות החוב ותנאי ההצמדה, לעילות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב, לדוחות ולדיווחים שעל החברה להעביר לנאמן.

26.3.2. המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע, בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה המיוצג בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים לפחות מהיתרה כאמור.

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

26.5. 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.

26.6. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי, אך לא חייב, 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.

27. מרשם מחזיקי אגרות החוב

החברה תחזיק ותנהל במשרדה מרשם מחזיקי אגרות חוב, כמפורט בתנאים שמעבר לדף, המצורפים לתוספת הראשונה לשטר הנאמנות.

28. החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו

28.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968.

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

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

28.4. החברה תפרסם דוח מיידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

28.5. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות החוב (סדרה כ') כלפי הנאמן, ככל שיהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על פי כל דין. כמו כן, לא יהא בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, ככל שיהיו, שעילתן קודמת ו/או הנובעות מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

29. אסיפה של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השניה לשטר זה.

30. דיווח לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד יהיו במחזור אגרות החוב (סדרה כ') להן משמש הנאמן כנאמן וכל עוד יש לשלם כל תשלום על פיהן:

30.1. דו"חות כספיים מבוקרים של החברה לשנת הכספים שנתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה, לא יאוחר מהמועד בו נדרש תאגיד מדווח בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו גם במקרה בו החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח.

30.2. 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 גם במקרה בו החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח.

30.3. 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 מפורשות באישור כאמור.

30.4. כל דו"ח מיידי שיוגש לרשות ניירות ערך באותו מועד בו הוא מגיש אותו לרשות זו, וככל שהדיווח הינו דיווח פומבי, שידורו באמצעות מערכת המגנ"א ייחשב כמסירה לנאמן.

30.5. העתק מכל מסמך או כל מידע 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.

30.6. כל דיווח אחר לפי החוק שעל החברה למסור לנאמן.

30.7. יינתן דיווח מיידי על כל שינוי בדירוג אגרות החוב או על הפסקת הדירוג, על ידי חברת הדירוג. מובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דוח במערכת המגנ"א, כשליחתו לנאמן.

31. כיסוי ביטוחי לנאמן

נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 15 מיליון דולר² ארה"ב לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות חוב (סדרה כ') יופחת סכום הכיסוי מסך של 8 מיליון דולר ארה"ב³ מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את החברה לא יאוחר מ-7 ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק ניירות 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.

32. מענים

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

33. 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.

34. 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.

35. תחולת הדין ומקום השיפוט

אגרות החוב (סדרה כ') תהיינה כפופות להוראות, פרשנות וביצוע הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם

² למועד חידוש פוליסת הביטוח.

³ בהתאם לאמור בה"ש 1.

להוראות הדין הישראלי.

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

36. אחריות הנאמן

36.1. 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 לנזק שנגרם אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף זה.

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

37. כללי

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.

38. דוחות על ענייני הנאמנות

38.1. בכפוף להשלמת הנפקתן של אגרות החוב יערוך ויפרסם הנאמן, במועדים כפי שיקבע בדין ולפחות אחת לשנה, דוח שנתי על ענייני הנאמנות (להלן: "**הדוח השנתי**").

38.2. הדוח השנתי יכלול פרוט דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה וכן כל נושא אחר שיידרש לפי חוק ניירות ערך.

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

38.4. 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.

38.5. הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך, 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 ניירות ערך.

38.6. 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.

ולראיה באו הצדדים על החתום

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ

אני הח"מ, שמעון עטיה, עו"ד, מ.ר. 40798, מאשר/ת בזה כי שטר זה נחתם על ידי ה"ה [], שהינם מוסמכים בחתימתם זו, לחייב את מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ כדין.

שמעון עטיה, עו"ד

אני הח"מ, שלומי זיסמן, עו"ד, מ.ר. 54528, מאשר/ת בזה כי שטר זה נחתם על ידי ה"ה משה עומר וינון טורנר שהינם מוסמכים בחתימתם זו, לחייב את ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ כדין.

שלומי זיסמן, עו"ד

אישור

הרינו לאשר את הסכמתנו לקיום התחייבויותינו הקבועות בשטר נאמנות זה.

בנק ירושלים בע"מ

אני הח"מ, שלומי זיסמן, עו"ד, מ.ר. 54528, מאשר/ת בזה כי שטר זה נחתם ע"י ה"ה משה עומר ואלכסנדר זלצמן שהינם מוסמכים בחתימתם זו, לחייב את בנק ירושלים בע"מ כדין.

שלומי זיסמן, עו"ד

תוספת ראשונה לשטר הנאמנות – אגרת חוב

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ

אגרת חוב על שם (סדרה כ') 1 ש"ח ע.ג.כ"א
מספר 1 סך נקוב []

1. תעודה זו מעידה כי ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ (להלן: "החברה") תשלם למזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ או למי שיהיה אותה שעה המחזיק הרשום של אגרת חוב זו את הסכומים להם התחייבה במסגרת שטר הנאמנות.
2. אגרות החוב מונפקות בהתאם לשטר נאמנות מיום [] בנובמבר, 2025, שנערך ונחתם בין החברה מצד אחד ובין מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ כנאמן מצד שני (להלן: "שטר הנאמנות"), על נספחיו. מובהר כי הוראות שטר הנאמנות מהוות חלק בלתי נפרד מתנאי אגרת החוב.
3. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כאמור בסעיף 5 לשטר הנאמנות.
4. אגרות החוב תעמודנה לפרעון פרי-פסו זה לזה מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחד על פני האחר.
5. אגרת חוב זו מונפקת על פי ובכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות.

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

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ

התנאים שמעבר לדף

1.1 כללי

אגרות החוב הכלולות בתשקיף המדף מוצעות על פי החלטה של דירקטוריון החברה מיום [] בחודש נובמבר, 2025 (להלן: "אגרות החוב").

1.2 הגדרות

בתוספת זו -

- | | |
|------------------------------|--|
| החברה | - ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ. |
| הבנק ו/או בנק ירושלים | - בנק ירושלים בע"מ. |
| תשקיף ו/או תשקיף המדף | תשקיף המדף של החברה שפורסם ביום 19 באוקטובר, 2025, נושא תאריך 20 באוקטובר, 2025. |
| אגרות חוב | - אגרות חוב (סדרה כ') שתוצענה על פי תשקיף המדף, 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 פקדונות הציבור, פרט להתחייבויות של החברה ו/או של הבנק אשר ביחס אליהן נקבעה במפורש דרגת פירעון נחותה ממנה. |
| הנאמן | - מזרחי טפחות חברה לנאמנות 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 שיוצעו על פי התשקיף, כקבוע בהוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, או כל נאמן שיבוא במקומו בהתאם לתנאי שטר הנאמנות לאגרות החוב ולהוראות החוק.
כתובתו של הנאמן לצורך מסירת מסמכים הינה רח' אבא הלל סילבר 13, לוד. מס' הטלפון: 03-5558877, פקסימיליה: 076-8625122 |
| קרן אגרות החוב | - פירושו סך ערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה כ'). |
| ריבית אגרות החוב | - הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה כ') בשיעור שנתי שיקבע במכרז. |
| תקופת ריבית | - הריבית תשולם בתדירות כמפורט בסעיף 1.3.2 להלן. |
| יום עסקים | - כל יום שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לבצוע עסקות. |

יום מסחר - כל יום שבו מתקיים מסחר בניירות ערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").

מדד המחירים לצרכן או המדד - מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" 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;

היה ויוחלף המדד על ידי כל גוף או מוסד כאמור, אותו גוף או מוסד יקבע את היחס שבין המדד האחר לבין המוחלף, ובמידה ויחס זה לא יקבע על ידו הוא יקבע על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ובמקרה ואותו יחס לא יקבע כאמור, אזי הוא יקבע על ידי הנאמן, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שיבחרו על ידו, ושזהותם תאושר ע"י החברה.

המדד היסודי - מדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 בנובמבר, 2025 בגין חודש אוקטובר 2025.

המדד הידוע - המדד האחרון הידוע.

מדד התשלום - המדד הידוע ביום הקבוע לתשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

1.3 הריבית

1.3.1 יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה כ') שבמחזור תישא ריבית בשיעור שנתי שיקבע במכרז.

1.3.2 הריבית למחזיקי אגרות החוב (סדרה כ') תשולם פעמיים שנה ביום 31 במרץ ו-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2031 (כולל), וביום 31 במרץ 2032 בעד התקופה של ששת (6) החודשים שהחלה ביום התשלום הקודם הסמוך לפניה ושנסתיימה ביום הקודם ליום התשלום פרט לתשלום הריבית הראשון כמפורט להלן. התשלום הראשון של הריבית ישולם ביום 31 במרץ, 2026 בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז ועד ליום 30 במרץ, 2026 המחושבת על בסיס 365 ימים בשנה על פי מספר הימים בתקופה זו. החברה תודיע בדוח מידי על תוצאות ההנפקה את שיעור הריבית שישולם בגין תקופת הריבית הראשונה ואת שיעור הריבית השנתית שישולם לכל תקופת ריבית מלבד תקופת הריבית הראשונה.

1.3.3 הריבית בגין אגרות החוב (סדרה כ') תהא צמודה למדד היסודי כהגדרתו לעיל. יובהר כי ריבית אגרות החוב (סדרה כ') 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 על פי הנחיות הבורסה שיטת הצמדת הריבית איננה ניתנת לשינוי לאורך חיי אגרות החוב.

1.3.4 התשלומים על חשבון הריבית ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה כ') ביום 25 במרץ ו-24 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2031, והתשלום האחרון בגין הריבית ישולם ביום 31 במרץ, 2032 לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה כ') במועד זה, כנגד מסירת תעודות של אגרות החוב (סדרה כ') 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 במועד התשלום כיום הקובע את הזכאות לתשלום כלשהו, לא יהיה זכאי לאותו תשלום.

1.3.5 אגרות החוב (סדרה כ') מונפקות בערך הנקוב, ולפיכך ללא ניכיון.

1.4 הקרן

1.4.1 קרן אגרות החוב תיפרע בארבעה תשלומים שנתיים שווים, ביום 31 במרץ של כל אחת מהשנים 2029 עד 2032 (כולל) (כל תשלום בשיעור של 25% מערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה כ')).

1.1.1 התשלומים על חשבון הקרן ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה כ') ביום 25 במרץ של כל אחת מהשנים 2026 עד 2031, והתשלום האחרון בגין הקרן ישולם ביום 31 במרץ, 2032 לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה כ') במועד זה, כנגד מסירת תעודות של אגרות החוב (סדרה כ') 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 במועד התשלום כיום הקובע את הזכאות לתשלום כלשהו, לא יהיה זכאי לאותו תשלום.

1.4.2 קרן אגרות החוב תהא צמודה למדד היסודי כהגדרתו לעיל. יובהר כי קרן אגרות החוב 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 קרן אגרות החוב, 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 קרן אגרות החוב, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. יצוין, כי על פי הנחיות הבורסה שיטת הצמדת קרן אגרות החוב איננה ניתנת לשינוי לאורך חיי אגרות החוב.

1.5 תשלומי הקרן והריבית

- 1.5.1 כל תשלום המגיע על פי תנאי אגרות החוב לזכאים שהינם מחזיקים לא רשומים יועבר על ידי החברה לחברה לרישומים, לצורך העברתו לזכאים באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה.
- 1.5.2 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 שיישלח 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.
- 1.5.3 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 לפרעונם יחול לאחר תום שלושים (30) יום מהמועד בו הגיעה ההודעה למשרדה הרשום של החברה.
- 1.5.4 אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא, שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 1.5.5 להלן.
- 1.5.5 סכום כלשהו המגיע למחזיק תעודת התחייבות שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד החברה הייתה מוכנה לשלמו ויכולה לשלמו במלואו במועדו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה, מהמועד שנקבע לתשלומו ואילו המחזיק יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפרעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.
- 1.5.6 לא שולם סכום כאמור בסעיף 1.5.4 לעיל, תוך 7 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 כפדיון של אגרות החוב.
- 1.5.7 כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר הנאמנות, יושקעו על ידיו, בשמו או בפקודתו בניירות ערך של מדינת ישראל או בכל ניירות ערך אחרים שדיני מדינת ישראל יאפשרו להשקיע בהם כספי נאמנות, והכל בהתאם להוראות סעיף 15 לשטר הנאמנות. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות, בניכוי ההוצאות הקשורות בה.
- 1.5.8 הנאמן יעביר לכל מחזיק באגרות החוב שעבורו הופקדו בידי הנאמן סכומים ו/או כספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב את הסכומים המגיעים לו מתוך אותם כספים שהופקדו כאמור, וזאת כנגד הצגת אותן ההוכחות שידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה.
- 1.5.9 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.

1.6 רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי בנק ירושלים

1.6.1 בכפוף לכל דין, בנק ירושלים (לרבות חברות בשליטתו) והחברה שומרים לעצמם את הזכות לרכוש בכל עת, בשוק החופשי אגרות חוב (סדרה כ') שיהיו במחזור מעת לעת, בכל מחיר שיראה להם. במקרה של רכישה כאמור, תודיע על כך החברה בדוח מיידי בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, אשר העתק ממנו יישלח לנאמן לאגרות החוב (סדרה כ').

1.6.2 אגרות החוב שנקנו ישירות על ידי החברה, החברה תודיע בדו"ח מיידי לרשות ני"ע ולבורסה עם העתק לנאמן על רכישתן והן תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקם מחדש וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שעדיין במחזור. במקרה כאמור, החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכתן.

1.6.3 אגרות החוב (סדרה כ') שתרכשנה כאמור, ככל שתרכשנה, על ידי בנק ירושלים, לא יקנו לו כל זכויות שהן לרבות זכויות הצבעה וזכויות לקבלת ריבית (אולם הבנק אכן יהיה זכאי לקבלת הקרן). החברה תמסור דו"ח מיידי, עם העתק לנאמן, בקשר לכל רכישה על ידי בנק ירושלים כאמור. החברה תמסור למסלקת הבורסה, ותוודא כי חבר המסלקה מוסר למסלקת הבורסה ביום הקובע, נתונים אודות הכמויות המוחזקות על ידי בנק ירושלים וזהות חברי הבורסה באמצעותם הוא מחזיק בכתבי ההתחייבות וכן כתבי ויתור על תשלומי ריבית בגין תעודות אלו.

1.7 מרשם של מחזיקי אגרות החוב, העברות ופיצול

1.7.1 החברה תחזיק ותנהל במשרדה, מרשם בו תרשום את שמותיהם ואת כתובותיהם של מחזיקי אגרות החוב (סדרה כ'), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך (להלן: "**מרשם מחזיקי אגרות החוב**"). המרשם האמור יהיה פתוח לעיונו של כל אדם, ובו תרשום את שמות מחזיקי אגרות החוב, מספר אגרות החוב המוחזקות על ידם וערכן הנקוב. כן תירשמה במרשם מחזיקי אגרות החוב העברות בעלות באגרות החוב, בהתאם להוראות שטר הנאמנות. הנאמן וכל מחזיק באגרות החוב יהיו רשאים לעיין בפנקס.

1.7.2 אגרות החוב שיוקצו על פי התשקיף יוקצו על שם מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ וירשמו על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב.

1.7.3 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.

1.7.4 החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב ובלבד שיורשיו 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 דעתה של החברה בדבר זכותו להירשם כמחזיק שלהן.

1.7.5 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.

- 1.7.6 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 להעברתו, וכן בצירוף הסכום הדרוש לשם כל תשלום חובה ממשלתי, אם יהיו כאלה, בגין ההעברה. החברה תהיה רשאית להשאיר בידיה את כתב ההעברה.
- 1.7.7 במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב האמורות, תפוצל תחילה תעודת נייר הערך, על פי הוראות סעיף 1.7.9 להלן, למספר תעודות, כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת נייר הערך האמורה.
- 1.7.8 כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, לרבות היטלים אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש ההעברה.
- 1.7.9 כל תעודה של אגרת חוב ניתנת לפיצול על ידי בקשת פיצול חתומה על ידי המחזיק הרשום של אותה אגרת חוב למספר תעודות של אגרות חוב, 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.
- 1.7.10 ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושה חודשים מהמועד בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה, כאמור.
- 1.7.11 תעודות של אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול יהיו בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כ"א.
- 1.7.12 כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות היטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.
- 1.7.13 ההוראות הכלולות בסעיף זה יחולו גם על ויתור על אגרות החוב בשינויים המחויבים.

1.8 פדיון מוקדם

1.8.1 פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

- במקרה בו יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה כ') מפני ששווי החזקות הציבור בסדרת אגרות החוב (סדרה כ') פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של תעודות התחייבות, תפעל החברה כדלקמן:
- 1.8.1.1 תוך 45 יום מתאריך ההחלטה על המחיקה מהרישום למסחר כאמור תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן.
- 1.8.1.2 ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית, בדוח מיידי במערכת המגנ"א ותמסר בכתב לנאמן ולכל המחזיקים באגרות החוב.
- 1.8.1.3 מועד הפדיון המוקדם לגבי אגרות החוב יחול לא לפני שבעה עשר (17) יום מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מארבעים וחמישה (45) ימים מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

1.8.1.4 במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדות, לפי יתרת ערכן הנקוב ביחד עם הפרשי ההצמדה והריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית יעשה על בסיס 365 יום בשנה) (להלן: "הערך המתואם של אגרות החוב").

1.8.1.5 קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל אין בה כדי לפגוע בזכויות הפדיון הקבועות באגרות החוב למי ממחזיקי אגרות החוב שלא יפדו אותן במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, אך אגרות החוב יימחקו מהמסחר בבורסה, ויחולו עליהן בין היתר השלכות המס הנובעות מכך.

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

1.8.2 פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להעמיד את אגרות החוב (סדרה כ') לפדיון מוקדם (חלקי או מלא) ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

1.8.2.1 החברה תהא רשאית לבצע פדיון מוקדם בכל עת, לפי שיקול דעתה, החל מתום שישים (60) יום ממועד רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב (סדרה כ').

1.8.2.2 תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון.

1.8.2.3 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.

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

1.8.2.5 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.

1.8.2.6 כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב (סדרה כ'), פרו-רטה לפי ערך נקוב של אגרות החוב המוחזקות.

1.8.2.7 עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, תפרסם החברה דוח מיידי עם העתק לנאמן, לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם. בדוח המיידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור להלן.

1.8.2.8 מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה כ') לבין מועד תשלום הריבית בפועל.

1.8.2.9 לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב (סדרה כ') אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח.

1.8.2.10 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 בפדיון החלקי במונחי 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. יובהר כי במקרה של פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תשלם למחזיקי אגרות החוב במועד הפדיון המוקדם החלקי את הריבית שנצברה רק עבור החלק הנפדה בפדיון מוקדם חלקי ולא על כל היתרה הבלתי מסולקת.

1.8.2.11 הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה כ') במקרה של פדיון מוקדם, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים:

(1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה כ') שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה כ') בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדיקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם ("שווי השוק של יתרת אגרות החוב" ו-"תקופת הדגימה", בהתאמה);

על אף האמור לעיל, במקרה והפדיון המוקדם (החלקי או המלא) ייקבע ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית של אגרות חוב והפדיון המוקדם יבוצע באותו הרבעון ביחד עם תשלום הריבית, הרי שבמקרה זה, לצורך חישוב שווי השוק של יתרת אגרות החוב אשר ישולם למחזיקים על פי סעיף זה לשטר הנאמנות, יופחת משווי השוק של יתרת אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם, הסכום אשר משולם באותו רבעון על חשבון תשלום הריבית, בלבד, כאמור.

עוד יובהר, כי במקרה שבמהלך תקופת הדגימה בוצע תשלום ריבית, אזי הסכום ששולם על חשבון הריבית בלבד יופחת ממחיר הנעילה שנקבע בימי המסחר הכלולים בתקופת הדגימה ואשר חלו טרם המועד הקובע לתשלום הריבית ששולמה כאמור.

(2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה כ') העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת הצמדה וריבית, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל;

(3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה כ') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי הצמודה (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 0.5% לשנה. היוון אגרות החוב (סדרה

כ') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה כ').

לעניין זה: "תשואת האג"ח הממשלתי הצמודה" משמעה, ממוצע התשואה (ברוטו) לפדיון, בתקופה של שבעה ימי עסקים, המסתיימת שני ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי סדרות אגרות חוב ממשלתי צמודות שמשך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה כ') במועד הרלוונטי, היינו סדרה אחת בעלת משך חיים ממוצע (מח"מ) הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה כ') במועד הרלוונטי וסדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הנמוך למח"מ אגרות החוב (סדרה כ') במועד הרלוונטי ואשר שקלולן ישקף את המח"מ של אגרות החוב (סדרה כ') במועד הרלוונטי.

לדוגמא: אם מח"מ של אג"ח ממשלתי א' הוא ארבע שנים, המח"מ של אג"ח ממשלתי ב' הוא שנתיים ומח"מ יתרת ההלוואה הוא שלוש וחצי שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

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

$$x = \text{משקל התשואה של אג"ח ממשלתי א'}$$

$$1-x = \text{משקל התשואה של אג"ח ממשלתי ב'}$$

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי א' תשוקלל בשיעור של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מ-"התשואה" והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוקלל בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מ-"התשואה".

תוספת שניה

אסיפות מחזיקי אגרות החוב

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

א. 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. 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.

נאמן זימן 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 אגרות החוב 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 אגרות החוב 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 אגרות החוב הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב, וזכויות הצבעה אלו ניתנות למחזיק או למי שיקבע על ידו, ובלבד שקיבל המחזיק ייפוי כוח להצבעה מהחברה לרישומים.

ה. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות חוב, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה גם במערכת המגני"א.

ו. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.

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

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

- באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרים אחוזים (20%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

ח. על אסיפות שזומנו לצורך קבלת החלטה להעמדה לפירעון מידי יחולו הוראות סעיף 8 לשטר הנאמנות.

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 בזמן 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 האסיפה 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 הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיפים ז-ח לעיל.

טו. החברה וכל אדם אחר, שאיננו מחזיק, למעט הנאמן יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף 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 שתקבל בהצבעה במניין קולות.

יז. בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש אותה אסיפה. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתיבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד שיש לו. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות ומועדים שיקבעו על ידי יו"ר האסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על 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 אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.

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

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

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

כג. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.

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

פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.

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

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

תאריך: 13 בנובמבר, 2025

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה כ') שפרסמה החברה ביום 13 בנובמבר, 2025 (להלן: "שטר הנאמנות"), בין החברה לבין מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "הנאמן"), להלן טיוטת 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 שפורסם ביום 19 באוקטובר, 2025 נושא תאריך 20 באוקטובר, 2025 (להלן: "דו"ח הצעת המדף" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה). יודגש כי עשויים לחול שינויים בנוסח טיוטת 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 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 "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": _____.

☐ 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 8.1.12]

לשטר הנאמנות

דירוג

☒ דירוג צפוי לאגרות החוב:

דירוג של ilAA - (באופן יציב) להנפקת אגרות החוב (סדרה כ') על ידי Standard & Poor's Maalot בסכום כולל של עד 350 מיליון ש"ח ערך נקוב שינפיק הבנק.

דירוג של Aa2.il (באופן יציב) להנפקת אגרות החוב (סדרה כ') על ידי חברת מידרוג בע"מ על בסכום כולל של עד 350 מיליון ש"ח ערך נקוב שינפיק הבנק.

☐ 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 חברת הדירוג לאורך חיי אגרות החוב. היה ותחליף החברה את חברת הדירוג, תפרסם בדו"ח מיידי את הסיבות והנימוקים להחלפה זו. [סעיף 16.8]

לשטר הנאמנות

עילות העמדה לפירעון מיידי

<u>העילה</u>	<u>קיים (מס' סעיף)/לא קיים</u>	<u>הערות</u>
אי תשלום	<u>קיים</u> [סעיפים 8.1.6 ו-8.1.9 לשטר הנאמנות]	אם אגרות החוב לא נפרעו במועדן או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים בשטר הנאמנות על נספחיו.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	<u>קיים</u> [סעיפים 8.1.5 ו-8.1.6 לשטר הנאמנות]	
אי נכונות מצגים	<u>קיים</u> [סעיף 8.1.5 לשטר הנאמנות]	
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סידרה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	<u>לא קיים</u>	

<u>העילה</u>	<u>קיים (מס' סעיף)/לא קיים</u>	<u>הערות</u>
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דו"חות כספיים במועד הנדרש	<u>קיים</u> [סעיף 8.1.7 לשטר הנאמנות]	
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	<u>לא קיים</u>	
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	<u>קיים</u> [סעיף 8.1.1 לשטר הנאמנות]	
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	<u>קיים</u> [סעיפים 8.1.1, 8.1.2 ו- 8.1.11 לשטר הנאמנות]	
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	<u>קיים</u> [סעיף 8.1.3 לשטר הנאמנות]	
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	<u>קיים</u> [סעיף 8.1.2 לשטר הנאמנות]	
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות	<u>קיים</u> [סעיף 8.1.11 לשטר הנאמנות]	ללא בקשת הקפאת הליכים. בקשת החברה לפשרה או הסדר - למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ו/או בקבוצת הבנק, לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	<u>קיים</u> [סעיף 8.1.9 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> [סעיפים 8.1.8 ו- 8.1.13 לשטר הנאמנות]	
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>	למעט במקרה שהפסקת הדירוג

<u>העילה</u>	<u>קיים (מס' סעיף)/לא קיים</u>	<u>הערות</u>
	[סעיף 8.1.14 לשטר הנאמנות]	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> [סעיף 8.1.12 לשטר הנאמנות]	

נציגות דחופה

☐ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה.

הדין החל וסמכות השיפוט

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

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

הצמדת אגרות החוב

אגרות החוב (סדרה כ') תהיינה צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן.

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ