

מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ

(החברה")

14 בדצמבר, 2025

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

ג/א.נ.,

הנדון: הודעה על בחינת הנפקה לציבור של ניירות ערך מסחריים (סדרה חדשה)

החברה מתכבדת להודיע, כי היא בוחנת אפשרות לפרסום דוח הצעת מדף, על פיו יוצעו לציבור, בהצעה אחידה, ניירות ערך מסחריים, מסדרה חדשה, אשר ירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה" ו-"ניירות הערך המסחריים", בהתאמה), מכוח תשקיף מדף של החברה שפורסם ביום 23 במאי, 2023, נושא תאריך 24 במאי, 2023, שתוקפו הוארך על פי היתר שהתקבל מאת רשות ניירות ערך עד ליום 23 במאי, 2026 (אסמכתאות מס': 01-2023 ו- 01-2025-034713, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("התשקיף"), החברה מתכבדת לצרף טיוטה לתנאי ניירות הערך המסחריים, בנוסח המצ"ב **כנספח א'** לדיווח מיידי זה ("טיוטת התנאים").

בכוונת החברה לבצע מכרז למשקיעים מסווגים (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך) (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("משקיעים מסווגים" ו-"המכרז המוסדי", בהתאמה) ביום 15 בדצמבר, 2025, בדרך של מכרז על שיעור המרווח (כהגדרת המונח בסעיף 3.3 לטיוטת התנאים), ללא מרווח מקסימלי. המשקיעים המסווגים שיגישו הזמנות במסגרת המכרז המוסדי (ככל שיגישו הזמנות וככל שיתקיים), יהיו זכאים לעמלת התחייבות מוקדמת בשיעור של 0.1%, ביחס לניירות הערך המסחריים אליהם יתחייבו להגיש הזמנות במסגרת המכרז לציבור (ככל שיתקיים), והכל כפי שיפורט בדוח הצעת המדף שתפרסם החברה (אם וככל שתפרסם).

יובהר, כי טיוטת התנאים מהווה טיוטה בלבד והיא עשויה להשתנות, אף באופן מהותי, והנוסח המחייב של התנאים לניירות הערך המסחריים, יהיה הנוסח אשר ייכלל בדוח הצעת המדף (ככל שיפורסם).

יודגש, כי נכון למועד דיווח מיידי זה, מועד המכרז המוסדי וההצעה לציבור, ובכלל זה היקפם ותנאי ניירות הערך המסחריים אשר יוצעו לציבור (אם וככל שיוצעו), טרם נקבעו סופית, ואין באמור בדיווח מיידי זה כדי ליצור כל התחייבות מצד החברה לפעול לקיום המכרז המוסדי ו/או להצעת ניירות הערך המסחריים כאמור. עוד יובהר, כי פרסום דוח הצעת המדף כפוף לכל האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה, אישור דירקטוריון החברה (לרבות בקשר עם תנאי ומבנה ההצעה לציבור ולרבות בקשר עם פרסום דוח הצעת המדף), קבלת דוח דירוג מאת מידרוג בע"מ בקשר עם דירוגם של ניירות הערך המסחריים ואישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב, וכן לפרסום דוח הצעת מדף. בהתאם, אין כל ודאות, כי הצעת ניירות הערך המסחריים תצא אל הפועל.

אין באמור בדיווח מיידי זה כדי להוות משום הצעה לציבור או הזמנה לרכישת ניירות ערך.

בברכה,

מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ

נחתם על ידי ערן גולן, מנכ"ל

ואורן שקדי, סמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי פיננסי

נספח א'

תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 5)

1. כללי

במסמך זה תהיינה לביטויים הבאים המשמעויות הבאות, אלא אם צוין במפורש אחרת, דהיינו:

- "המרשם" - המרשם בו יירשמו המחזיקים וכן יירשמו כל יתר הפרטים הנקובים בסעיף 8 להלן;
- "הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת;
- "חוק חדלות פירעון" - חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018, והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת;
- "מחזיקים בנייר ערך מסחרי" או "המחזיקים" - כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך;
- "נייר ערך מסחרי" או "ניירות ערך מסחריים" - נייר ערך מסחרי זה ו/או ניירות ערך מסחריים הנובעים מפיצולו של נייר ערך מסחרי זה ו/או מהחלפת נייר ערך מסחרי זה, ו/או ניירות ערך מסחריים המונפקים או שיונפקו מתוך סדרת ניירות הערך המסחריים (סדרה 5);
- "יום עסקים" - כל יום שבו פתוחים רוב הבנקים בישראל לביצוע עסקאות בבורסה.

2. מועד פירעון

ביום [], 2026, תפרע החברה את מלוא הערך הנקוב של נייר הערך המסחרי ("מועד הפירעון").

3. תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 5)

- 3.1. הקרן והריבית בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) יפרעו יחדיו וישולמו בתשלום יחיד במועד הפירעון.
- 3.2. ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) לא יהיו צמודים (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו ויונפקו ב-100% מערך הנקוב.
- 3.3. הקרן של ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) תישא ריבית שנתית משתנה המחושבת כממוצע משוקלל (לפי מספר ימים בתקופת הריבית, כהגדרת המונח להלן) של שיעורי ריבית בנק ישראל, אשר היו בתחולה בתקופת הריבית, בתוספת מרווח שנתי קבוע שיקבע במכרז לציבור ("שיעור המרווח" ו-"המכרז", בהתאמה). החברה תפרסם את שיעור המרווח השנתי שייקבע במכרז, במסגרת דיווח מיידי בדבר תוצאות ההנפקה נשואת דוח הצעת המדף, שיפורסם עד תום יום המסחר שלאחר יום המכרז.
- הריבית תשולם במועד הפירעון, יחד עם התשלום היחיד של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 5), בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, קרי- ביום [], 2025 ("יום הסליקה"), והמסתיימת ביום האחרון לפני מועד הפירעון ("תקופת הריבית"). הריבית תחושב לפי מספר הימים בפועל בתקופה זו על בסיס 365 ימים בשנה.
- 3.4. 4 ימי מסחר לפני מועד הפירעון, תפרסם החברה דיווח מיידי בו תציין את שיעור הריבית שישולם בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 5). חישוב שיעור הריבית כאמור ייעשה באמצעות חישוב ממוצע משוקלל (לפי מספר הימים בתקופת הריבית) של שיעורי ריבית בנק ישראל אשר היו בתחולה בכל יום בתקופת הריבית, בתוספת שיעור המרווח. יובהר, כי במקרה בו יחול שינוי בריבית בנק ישראל, לאחר מועד פרסום הדיווח המיידי האמור ועד מועד הפירעון, תחושב הריבית בגין הימים מיום פרסום הדיווח המיידי (כולל) האמור עד למועד הפירעון, בהנחה כי הריבית הינה ריבית בנק ישראל בשיעורה כפי שנקבע ביום העסקים שקדם ליום פרסום הדיווח המיידי האמור בתוספת שיעור המרווח כאמור.
- 3.5. להלן דוגמה לאופן חישוב הריבית בגין תקופת ריבית:

אם בתקופת הריבית היו 362 ימים, כאשר ב-181 ימים מתוכם עמד שיעור ריבית בנק ישראל על 4.5% וב-181 ימים מתוכם עמד שיעור הריבית על 4.75%, אזי הממוצע המשוקלל של ריבית בנק ישראל בתקופה, מבוסס בדיוק של חמש ספרות לאחר הנקודה העשרונית, יהיה 4.62500% לפי החישוב שלהלן:

$$[(181 \times 4.5\%) + (181 \times 4.75\%)] / 362 = 4.62500\%$$

אם המרווח שייקבע במכרז היה +0.3%, אזי שיעור הריבית במונחים שנתיים שישולם בגין תקופת הריבית בגינה נערך החישוב שלעיל יהיה 4.92500%.

$$0.3\% + 4.625\% = 4.92500\%$$

4. תשלומים

- 4.1. התשלום על חשבון פדיון נייר הערך המסחרי ישולם למי ששמותיהם יהיו רשומים במרשם במועד הפירעון ("מועד התשלום"), כנגד מסירת תעודות בגין ניירות הערך המסחריים לידי החברה במועד התשלום, במשרדה הרשום של החברה וכן בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני מועד התשלום.
- 4.2. התשלום על פי ניירות הערך המסחריים לזכאי לו, ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של המחזיק, שיצוין בפרטים שהוא ימסור בכתב לחברה מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 4.4 להלן, כחשבון אשר לזכותו יש להעביר את התשלום על פי ניירות הערך המסחריים, או במקרה שהסליקה מבוצעת באמצעות מסלקת הבורסה - באמצעות מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("מסלקת הבורסה").
- 4.3. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו כאמור למחזיק מסיבה התלויה במחזיק הנ"ל, היא תפעל בהתאם לאמור בסעיף 5 להלן.
- 4.4. מחזיק רשום של ניירות הערך המסחריים יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי נייר הערך המסחרי כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה שישלח בדואר רשום לחברה. אולם החברה תהא חייבת לפעול על פי הודעתו אך ורק אם המועד הקבוע לתשלום יחול לאחר תום 7 ימים מיום שהודעתו של המחזיק הגיעה לחברה.
- 4.5. לא מסר הזכאי לתשלום כאמור לחברה, מבעוד מועד, פרטים בכתב כנדרש לעיל ייעשה כל תשלום כזה בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם מחזיקי ניירות הערך המסחריים. משלוח שיק למחזיק בדואר רשום כאמור, ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו, בתאריך שיגורו בדואר כאמור, כפוף לכך שהשיק הופקד בבנק ונפרע בפועל.
- 4.6. חל מועד התשלום בגין ניירות הערך המסחריים ביום שאינו יום עסקים, יידחה המועד ליום העסקים הבא מיד אחריו, ללא תוספת תשלום בגין דחייה זו.
- 4.7. מהתשלום כאמור ינוכה מס הכנסה שיש לנכותו במקור, ואולם החברה תמנע מניכוי במקור אם לפני ביצועו של תשלום יציג המחזיק בפני החברה אישור מרשויות המס בדבר פטור שניתן לו מניכוי מס במקור.
- 4.8. כל תשלום על חשבון קרן או ריבית ניירות ערך המסחריים (סדרה 5), אשר ישולם באיחור העולה על 5 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 5), וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים כהגדרתה להלן החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל ("תקופת הפיגור"), ויובהר, כי בתקופת הפיגור לא יישא התשלום כאמור ריבית על ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) (מעבר לריבית הפיגורים). לעניין זה, שיעור ריבית הפיגורים יהיה 3% אשר תחושב ביחס לתקופת הפיגור על בסיס 365 ימים בשנה. החברה תודיע בדיווח מיידי שני ימי מסחר לפני התשלום של הקרן שלא שולמה את שיעור ריבית הפיגורים המדויקת שישולם וכן את המועד הקבוע לתשלום.

5. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

סכום כלשהו המגיע למחזיק נייר ערך מסחרי ואשר לא שולם במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה ויכולה לשלמו במלואו ובמועדו, יחדל לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלום וכן לא יישא כל ריבית פיגורים, ככל שתחול, מהמועד שנקבע לתשלום והמחזיק בנייר הערך המסחרי יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעונו.

6. פיצול ניירות ערך מסחריים

בגין ניירות הערך המסחריים הרשומים על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות בכמות סבירה ("התעודות"). כל תעודה ניתנת לפיצול למספר תעודות, אשר סך כל הערך הנקוב שלהן שווה לסכום הערך הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות סבירה. הפיצול ייעשה כנגד מסירת אותה תעודה לחברה ביחד עם בקשה בכתב בחתימת המחזיק הרשום לחברה, במשרדה הרשום לשם ביצוע הפיצול.

כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מיסים והיטלים אחרים, אם תהיינה כאלה, תחולנה על מבקש הפיצול.

7. העברת נייר הערך המסחרי

ניירות הערך המסחריים ניתנים להעברה במלוא סכום הקרן הנקוב, ואף לגבי חלקם, ובלבד שיהיו בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של נייר ערך מסחרי (למעט העברה המתבצעת באמצעות חבר בורסה) תיעשה על פי כתב העברה בנוסח מקובל, חתום כיאות על ידי הבעלים הרשום או נציגיו החוקיים, אשר ימסר לחברה במשרדה הרשום בצרף תעודות ניירות הערך המסחריים המועברים על פיו וכל הוכחה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתו.

אם יחול מס בולים או כל תשלום חובה אחר על כתב העברה של ניירות הערך המסחריים, תימסרנה לחברה הוכחות על תשלומם שתהיינה להנחת דעתה של החברה.

הוראות תקנון החברה החלות על העברת מניות נפרעות במלואן ועל הסבתן, תחולנה, בשינויים המחויבים ולפי העניין, על אופן העברת ניירות הערך המסחריים.

במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של נייר הערך המסחרי, יש לפצל, על פי הוראות סעיף 6 לעיל, תחילה את התעודה למספר תעודות כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה כאמור. לאחר קיום כל התנאים האלה תירשם ההעברה במרשם, והחברה תהא רשאית לדרוש כי הערה בדבר ההעברה כאמור תירשם על גבי נייר הערך המסחרי המועבר שיימסר למקבל ההעברה או כי יוצא לו במקומו נייר ערך מסחרי חדש.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יובהר, כי ניירות הערך המסחריים יירשמו למסחר בבורסה, ולפיכך העברתם במסגרת המסחר בבורסה תתבצע בהתאם לקבוע בתקנון הבורסה, ההנחיות על פיו וחוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו בתוקף באותה העת.

8. מרשם מחזיקי ניירות הערך המסחריים

החברה תנהל מרשם של המחזיקים בניירות הערך המסחריים, שיהיה פתוח לעיונו של כל אדם בהתאם להוראות הדין.

מרשם מחזיקי ניירות הערך המסחריים יהווה ראייה לכאורה לנכונות הרשום בו. במקרה של סתירה בין הרשום במרשם לבין תעודת ניירות ערך מסחריים, ערכו הראייתי של המרשם עדיף על ערכה הראייתי של תעודת ניירות הערך המסחריים.

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

9. אסיפות מחזיקי ניירות הערך המסחריים

לעניין כינוס וניהול האסיפות הכלליות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, יחולו הוראות התוספת השנייה להלן.

10. רכישת ניירות ערך מסחריים על ידי החברה או על ידי מחזיק קשור

10.1. החברה ו/או באמצעות חברה בת של החברה ו/או חברה קשורה של החברה ו/או חברה כלולה של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש בכל עת, בין בבורסה ובין מחוצה לה, ניירות ערך מסחריים בכל מחיר שייראה לה, בלי לפגוע בחובת הפירעון של ניירות הערך המסחריים שבמחזור כמפורט בכתב זה.

במקרה של רכישה כזו על ידי החברה, תודיע על כך החברה בדיווח מיידי.

10.2. ניירות ערך מסחריים שיירכשו על ידי החברה יפקעו מיד עם רכישתם, יימחקו מהמסחר בבורסה כפוף לכללי הבורסה, יבוטלו על ידי החברה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקם מחדש. החברה תדאג למשיכת תעודות ניירות הערך המסחריים ממסלקת הבורסה.

10.3. בעל השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) ו/או בן משפחתו (בן זוג וכן אח, הורה, הורי הורה, צאצא או צאצא של בן הזוג, או בן זוגו של כל אחד מאלה) ו/או תאגיד בשליטת מי מהם במישרין ו/או בעקיפין, או מי מטעמם ("מחזיק קשור"), רשאים לרכוש ו/או למכור מעת לעת, לרבות במקרה של הנפקה על ידי החברה, את ניירות הערך המסחריים. במקרה של רכישה ו/או מכירה כאמור, תודיע על כך החברה בדיווח מיידי. ניירות ערך מסחריים אשר יוחזקו כאמור על ידי מחזיק קשור, ייחשבו נכס של המחזיק הקשור, ולא יימחקו מהמסחר בבורסה והם יהיו ניתנים להעברה כיתר ניירות הערך המסחריים של החברה.

אין באמור בסעיף זה, כשלעצמו, כדי לחייב את החברה או את מחזיקי ניירות הערך המסחריים לרכוש ניירות ערך מסחריים או למכור את ניירות הערך המסחריים שבידיהם.

11. הוראות כלליות

11.1. הסכומים בגין פירעון ניירות ערך מסחריים ישולמו לכל מחזיק של נייר ערך מסחרי מבלי להתחשב בכל זכויות שביושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית הקיימת או שתהייה קיימות בין החברה לבין המחזיק הנ"ל.

11.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם שום הודעה בדבר נאמנות, משכון ושעבוד מכל מין וסוג שהוא, או כל זכות שביושר או זכות אחרת כלשהי בקשר לבעלותו של המחזיק בנייר ערך מסחרי.

11.3. כל מי שנעשה זכאי לנייר ערך מסחרי כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של המחזיק, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן ההוכחות שלדעת החברה תספקנה כדי להוכיח את זכותו להירשם כבעלים של ניירות ערך מסחריים, להירשם כמחזיק נייר ערך מסחרי.

12. היעדר בטוחות ושעבודים

התחייבות החברה לפירעון ניירות הערך המסחריים אינה מובטחת בבטיחות ו/או בשעבודים כלשהם ומעמדם של המחזיקים בניירות הערך המסחריים יהא, לפיכך, מעמד של נושים בלתי מובטחים של החברה, על כל המשתמע מכך.

להסרת ספק, מובהר, כי החברה ואיזו מהחברות המוחזקות על ידה, לפי העניין, תהא רשאית מעת לעת למכור, לשעבד, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך אחרת את נכסיה כולם או מקצתם, בכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא הגבלה כלשהי, לרבות הבטחת סדרת ניירות ערך אחרת או התחייבויות אחרות, וללא צורך בהסכמת המחזיקים. כמו כן, החברה ואיזו מהחברות המוחזקות על ידה, לפי העניין, תהא רשאית למכור, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך אחרת את רכושה, כולו או חלקו, בכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא צורך בהסכמה כלשהי של המחזיקים.

13. דרגת הביטחון

ניירות הערך המסחריים יעמדו כולם בינם לבין עצמם בדרגת ביטחון שווה (פרי פסו) מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחד על פני השני.

14. התחייבויות ביחס לדירוג ניירות ערך מסחריים

14.1. החברה מתחייבת לפעול לכך שעד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של ניירות הערך המסחריים על פי תנאי ניירות הערך המסחריים, ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים, ככל שהדבר בשליטתה, ניירות הערך המסחריים יהיו במעקב דירוג על ידי חברת דירוג אשר נרשמה לפי החוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד-2014. לעניין זה, מובהר, כי הפסקת דירוג ניירות הערך המסחריים עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטת החברה, לרבות העברת ניירות הערך המסחריים לרשימת מעקב ("watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי חברת הדירוג לא ייחשבו כהפסקת דירוג או הורדת דירוג.

14.2. החברה אינה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת לכל אורך חיי ניירות הערך המסחריים, ואולם במקרה בו תחליף החברה את החברה המדרגת, תפרסם החברה

בדיווח מיידי, את הנסיבות שהביאו לשינוי, בהקדם האפשרי בנסיבות העניין.

15. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

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

16. הנפקת ניירות ערך מסחריים מסדרות חדשות; הרחבת סדרה

16.1. החברה תהיה רשאית להנפיק בכל עת, בין בהנפקה לציבור על פי תשקיף ובין בכל דרך אחרת, ומבלי להידרש להסכמת מחזיקי ניירות הערך המסחריים, ניירות ערך, לרבות ניירות ערך מסחריים מסדרות אחרות מעבר לסדרת ניירות הערך המסחריים ("הסדרות האחרות"), בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, דרגת פירעון במקרה של פירוק ותנאים אחרים, כפי שהחברה תמצא לנכון, ובין שהם עדיפים על פני תנאי ניירות הערך המסחריים, שווים להם או נחותים מהם.

16.2. החברה תהא רשאית לבצע הרחבה של סדרת ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) ללא כל הגבלה, ובלבד שיתקיימו כל התנאים שלהלן:

16.2.1. לא מתקיימת איזו מהעילות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 18.1 להלן במועד הרחבת הסדרה;

16.2.2. בעקבות הנפקת ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) הנוספים, דירוגם של ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) לא יפחת מהדירוג כפי שיהיה ערב הרחבת הסדרה, בהתאם לאישור חברת הדירוג.

עובר להנפקת ניירות הערך המסחריים הנוספים במסגרת הרחבת הסדרה, תפרסם החברה דיווח מיידי ובו אישור החברה לעמידתה בתנאים האמורים בסעיף זה לעיל.

16.3. החברה שומרת לעצמה את הזכות להקצות ניירות הערך מסחריים נוספים בדרך של הרחבת סדרה בשיעור ניכיון שונה משיעור הניכיון של ניירות הערך המסחריים שתהיינה במחזור באותו מועד. במקרה בו תנפיק החברה ניירות ערך מסחריים נוספים מסדרה זו בדרך של הרחבת סדרה, בשיעור ניכיון השונה משיעור הניכיון (לרבות העדר ניכיון) שייקבע לניירות הערך המסחריים המונפקים לפי דוח הצעת מדף זה, תפנה החברה, לפני הרחבת הסדרה (קרי, עד מועד קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המסחריים הנוספים), לרשות המסים על מנת לקבל מראש את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור על דמי הניכיון בגין ניירות הערך המסחריים, ייקבע שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שיהיו ("שיעור הניכיון המשוקלל"). במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב, בהתאם לאותו אישור, לאחר הרחבת הסדרה ולפני רישומם למסחר של ניירות הערך המסחריים הרלוונטיים, שיונפקו, את שיעור הניכיון המשוקלל אשר יהיה אחיד בגין כל ניירות הערך המסחריים מהסדרה הרלוונטית שיהיו במחזור, ותפרסם דיווח מיידי לפני הרישום למסחר של ניירות הערך המסחריים שיונפקו אך ככל הניתן יחד עם תוצאות ההנפקה, בו תודיע את שיעור הניכיון המשוקלל האחיד לכל הסדרה, וינוכה מס במועדי הפדיון של ניירות הערך המסחריים לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במקרה כאמור תחולנה כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי ניכיון. באם לא יתקבל אישור כאמור מרשות המסים, ינוכה מס במקור מדמי הניכיון לגבי כל ניירות הערך המסחריים בהתאם לשיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין סדרה זו. במקרה זה תפרסם החברה דיווח מיידי לפני הרישום למסחר של ניירות הערך המסחריים שיונפקו, בו תודיע את שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנקבע לגבי כל הסדרה כאמור, ותחולנה כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי ניכיון. בעת פדיון ניירות הערך המסחריים, ינוכה מס במקור בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור.

יצוין, כי בכל מקרה של הרחבת סדרת ניירות ערך מסחריים, היה ושיעור הניכיון שייקבע במסגרת הנפקת ניירות ערך מסחריים מאותה סדרה יהיה גבוה משיעור הניכיון של הסדרה ערב הרחבת הסדרה הרלוונטית (לרבות העדר ניכיון), יתכנו מקרים בהם ינוכה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק בניירות הערך המסחריים מהסדרה הרלוונטית טרם הרחבת הסדרה ("דמי הניכיון העודפים"), וזאת בין אם התקבל אישור מרשות המסים לקביעת שיעור ניכיון אחיד לסדרה ובין אם לאו. לפי הידוע לחברה, נכון למועד דוח הצעת מדף זה, נישום המחזיק בניירות הערך המסחריים מהסדרה הרלוונטית לפני הרחבתה ועד פירעונם, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר מס בגובה המס שנוכה מדמי הניכיון העודפים, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על פי דין. נדגיש, כי אישור כאמור לקביעת שיעור ניכיון משוקלל מאת רשות המסים, ניתן באופן חד פעמי לכל הרחבה עתידית, ככל שתתרחש, של אותה סדרה.

17. התחייבויות החברה

כל עוד ניירות הערך המסחריים לא נפרעו או סולקו במלואם, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית, החברה מתחייבת כדלקמן:

17.1. ההון העצמי המוחשי סולו של החברה, לא יפחת מסך של 695 מיליוני ש"ח למשך תקופה של שני רבעונים קלנדריים רצופים.

17.2. יחס ההון העצמי המוחשי סולו של החברה למאזן המוחשי סולו, לא יפחת מ-12%. יובהר, כי ככל שבמסגרת התחייבויותיה לכלל התאגידים הבנקאיים יופחת שיעור ההתחייבות הנקוב בסעיף זה אל מתחת לשיעור של 12%, הרי שהשיעור באמת מידה זו לעיל (היינו ברישא של סעיף 17.2 זה לעיל), יופחת בהתאם. החברה תודיע בדיווח מיידי על הפחתת השיעור האמור וכן תכלול התייחסות לכך במסגרת הבאורים לדוחות הכספיים סולו הבאים לאחר הפחתת השיעור האמור.

17.3. לא תבוצע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות")) לבעלי מניותיה ללא קבלת אישור המחזיקים, בכתב ומראש ("אישור המחזיקים"), אלא אם התקיימו התנאים המפורטים להלן:

17.3.1. בסמוך לאחר ביצוע החלוקה וכתוצאה ממנה, ההון העצמי סולו על פי הדוחות הכספיים סולו האחרונים שפורסמו עובר למועד החלוקה, לא יפחת מסך של 800 מיליוני ש"ח;

17.3.2. במועד ההכרזה על החלוקה ובסמוך לאחר ביצוע החלוקה, החברה אינה מפרה איזו מהתחייבויותיה המהותיות למחזיקים וביצוע החלוקה לא יביא את החברה להפרה של איזו מהתחייבויותיה המהותיות כאמור, לרבות חריגה מאיזו מאמות המידה הפיננסיות (המפורטות בסעיפים 17.1 ו-17.2 לעיל) על פי הדוחות הכספיים סולו האחרונים שפורסמו עובר למועד החלוקה;

17.3.3. החברה עומדת במבחני החלוקה, הקבועים בחוק החברות, לרבות מבחן יכולת הפירעון.

17.3.4. במועד ההחלטה על החלוקה ובסמוך לאחר ביצוע החלוקה, לא מתקיימים "סימני אזהרה" כאמור בתקנות 10(ב)(14)(א), 10(ב)(14)(א)(2) ו-10(ב)(14)(א)(5) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, וככל שמתקיימים "סימני אזהרה" אחרים - דירקטוריון החברה קיבל החלטה כי אין בכך כדי לפגוע בנזילות החברה תוך כדי לקיחה בחשבון של החלוקה;

17.3.5. ככל שקיים שעבוד שוטף כללי (שעבוד צף) על כל נכסי החברה, סכום החלוקה לא יעלה על 70% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים האחרונים ("הרווחים הניתנים לחלוקה"), למעט חלוקה של עד 151 מיליוני ש"ח מיתרת הרווחים (כמשמעם בסעיף 302 לחוק החברות), על סמך הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2025. יובהר, כי הרווחים הניתנים לחלוקה, אשר ניתן לחלקם ברבעון מסוים, אולם החברה לא ביצעה את החלוקה שלהם, הרי שהחברה תהא רשאית לחלקם ברבעונים הבאים לאחר מכן, וזאת בכפוף לעמידתה בהוראות סעיף 17.3 זה. למען הסר ספק, יובהר, כי תנאי סעיף 17.3.5 זה לא יחול ככל שלא יהיה קיים שעבוד שוטף כללי (שעבוד צף) על כל נכסי החברה;

17.3.6. במועד ההחלטה על החלוקה ובסמוך לאחר ביצוע החלוקה, לא התגבש חשש ממשי להיווצרות איזו מן העילות להעמדה לפירעון מיידי וביצוע החלוקה לא יביא להיווצרות איזו מהן או החברה איננה במצב של חדלות פירעון (כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון, כהגדרתו להלן) במועד החלוקה, והכל מבלי להתחשב בתקופות הריפוי וההמתנה.

מובהר, כי למעט האמור בסעיף זה ובבאורים 14ב' ו-15 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2024, לא חלות על החברה כל מגבלות בקשר עם חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות), למעט אלו הקבועות בדין.

נדרש אישור המחזיקים כאמור, תכנס החברה אסיפה רגילה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים והאישור יינתן בכל מקום בו אישרה האסיפה ברוב רגיל את החלוקה כאמור.

לעניין סעיף זה :

"דוחות כספיים סולו" – דוח על מידע כספי נפרד בהתאם לתקנה 9 או 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, לפי העניין ; או, ככל שהחברה לא תפרסם דוחות כספיים סולו, אזי בהתאם לנתונים שבבאור בנושא תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה שבדוחות הכספיים דוחות כספיים מאוחדים שנתיים או רבעוניים של החברה, מבוקרים או סקורים, לפי העניין. יובהר, כי כל עוד ניירות הערך המסחריים טרם נפרעו במלואם, הבאור האמור ימשיך לכלול את הנתונים כאמור לעיל, בין אם קיימת חובה לכלול אותם בדוחות הכספיים של החברה ובין אם לאו.

"ההון העצמי סולו" – הון החברה, כמשמעות המונח בכללי החשבונאות המקובלים ולפיהם, בתוספת הלוואות נחותות, והכל כפי שמופיע בדוחות הכספיים סולו.

"הלוואות נחותות" – הלוואות, לרבות הלוואות בעלי שליטה, שעומדות בכל התנאים המפורטים להלן : (א) פירעון (קרן וריבית) מותנה בכך שפירעון כאמור לא יביא לאי עמידת החברה באיזו מאמות המידה הפיננסיות שהינן תנאי סף לביצוע חלוקה (כאמור בסעיף 17.3 להלן) ; ו-(ב) נחותות (קרן וריבית) בפירוק לניירות הערך המסחריים (סדרה 5) ולחובות החברה כלפי תאגידים בנקאיים. למניעת ספקות, יובהר, כי החברה תהא רשאית לפרוע הלוואות נחותות טרם מועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של ניירות הערך המסחריים (סדרה 5), כל עוד פירעון כאמור לא יביא לאי עמידת החברה בכל התנאים שבהגדרה זו. עוד יובהר, כי לצורך הגדרה זו, תילקח בחשבון קרן ההלוואות הנחותות בלבד (ללא מרכיב הריבית).

"הלוואות בעלי שליטה" – כל סכום שניתן ו/או שהועמד לזכות החברה, במישרין או בעקיפין, על ידי בעלי השליטה בה, כולם או חלקם (לרבות באמצעות חברות בשליטתם), בכל דרך ואופן שהם, ושיש לבעלי השליטה בה, זכות לקבלו בחזרה מהחברה (בין אם סכום קרן ובין אם בתוספת הפרשי הצמדה ו/או ריבית, בין כיום ובין בעתיד, בין כולו ובין חלק ממנו) – שלא כזכות שיווית לאחר פירוק או זכות לרווחים, יהא כינויה אשר יהא, ובכלל זה כל סכום שניתן ו/או הועמד לזכות החברה על ידי בעלי השליטה בה, כולם או חלקם (לרבות באמצעות חברות בשליטתם) באמצעות שטר הון ו/או שטר חוב שהוציאה ו/או עשתה החברה לפקודתם.

"ההון העצמי המוחשי סולו" – הון עצמי סולו, בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון : מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים וכו') ובניכוי הלוואות ו/או חוב שהעמידה החברה לבעלי השליטה בה.

"המאזן המוחשי סולו" – סך המאזן שבדוחות הכספיים סולו, בניכוי (1) נכסים לא מוחשיים (כגון : מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים וכו') ; (2) מזומנים ושווי מזומנים ; (3) פיקדונות המדווחים בדוחות הכספיים סולו ; ו-(4) הלוואות שהעמידה החברה לבעלי השליטה בה.

18. פירעון מידי

18.1. בהתקיימות איזה מהעילות, מהתנאים ו/או מהנסיבות המפורטים להלן, כל אחד מהמחזיקים בניירות הערך המסחריים שלו (או להם) לפחות 5% מניירות הערך המסחריים שבמחזור, רשאי לזמן אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מידי של הסכום המגיע למחזיקים על פי תנאי ניירות הערך המסחריים :

18.1.1. אם החברה תגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים, כהגדרתו בחוק חדלות פירעון, או אם יינתן צו או אם החברה תגיש בקשה לפשרה או בקשה לעשות הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או על פי חוק חדלות פירעון (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה, לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי כתב זה ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה, שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של ניירות הערך המסחריים ושאין אסורים על פי כתב זה), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן, או אם תוגש בקשה לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) או בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה (ושלא בהסכמתה), אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשתה.

18.1.2. אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק כתוצאה ממיזוג עם חברה אחרת) או אם יינתן ביחס לחברה צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט

או כל צו פירוק בעל תוצאה דומה או זהה על ידי בית המשפט על פי חוק חדלות פירעון או ימונה לה מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל מאפיינים דומים על פי חוק חדלות פירעון או התקבלה כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה, או מונה בעל תפקיד דומה על ידי החברה או כלפיה על פי דין או ימונה כל בעל תפקיד דומה מכוח חוק חדלות פירעון או במקרה בו יחל הליך אחר או תוגש בקשה להליך אחר בעל משמעות דומה מכוח חוק חדלות פירעון, או ימונה לה נאמן, כהגדרתו בחוק חדלות פירעון.

18.1.3. אם יינתן צו פירוק זמני או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון או ימונה מפרק זמני או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי דין או תתקבל כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה על ידי בית המשפט, או במקרה בו יחל הליך אחר או תוגש בקשה להליך אחר בעל משמעות דומה מכוח חוק חדלות הפירעון, וצו או החלטה כאמור לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין על ידי החברה או בהסכמתה.

18.1.4. אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכסים כאמור, והעיקול לא יוסר או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין, בתוך 45 ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. מובהר, כי ביחס לבקשות ו/או פעולות ו/או צווים ו/או עיקולים אשר ניתנו או הוגשו לבקשת החברה או בהסכמתה, לא תינתן תקופת הריפוי כאמור.

18.1.5. אם מומש שעבוד על נכס מהותי או אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או כל בקשה בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי דין לחברה, לרבות על פי חוק חדלות פירעון, או על נכסי החברה, כולם או רובם, או אם יינתן צו למינוי כונס נכסים זמני או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי דין, לרבות על פי חוק חדלות פירעון, אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי העניין; או אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע לחברה או על נכסי החברה, כולם או רובם, או צו דומה על פי הדין החל על החברה, לרבות על פי חוק חדלות פירעון. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לצו מינוי כונס נכסים זמני או ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

18.1.6. אם החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מלהמשיך לעסוק או לנהל את עסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת, או שינתה את עיקר תחום פעילותה או אם החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה. בסעיף זה, **"תחום הפעילות"** – מתן אשראי, שיווק אשראי וניהול אשראי, לרבות השקעות בתחום האשראי ובתחומים משיקים לפעילויות אלו.

18.1.7. אם החברה לא פרעה תשלום כלשהו מהתשלומים בהם היא חייבת לפי תנאי ניירות הערך המסחריים והאמור לא תוקן על ידי החברה בתוך 7 ימים ממועד אי הפירעון.

18.1.8. אם החברה תפר את תנאי ניירות הערך המסחריים בהפרה יסודית, או אם לא תקיים אילו מהתחייבויותיה המהותיות במסגרתם, וההפרה לא תוקנה בתוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.

18.1.9. אם החברה לא פרסמה דוחות כספיים שהיא חייבת בפרסומם לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומם או מתום המועד שנדרשה לפרסמו על ידי רשות מוסמכת, ככל וקיבלה אורכה לפי המאוחר מבניהם.

18.1.10. אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה ביחס למצבם במועד הנפקתם של ניירות הערך המסחריים (סדרה 5), וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) במועדם.

18.1.11. אם נושה כלשהו של החברה העמיד לפירעון מיידי, אחד מאלה:

18.1.11.1. סדרות אחרות של ניירות ערך מסחריים ו/או של ניירות ערך

סחירים אחרים שהינם חוב לעיל שהנפיקה החברה (ככל שתנפיק);

18.1.11.2. חוב ו/או התחייבות אחרת של החברה, אחד או יותר, שערכם ההתחייבותי במצטבר במועד העמדת/ם לפירעון מיידי עולה על 300 מיליוני ש"ח, ובלבד שההעמדה לפירעון מיידי לא בוטלה בתוך 30 ימים.

18.1.12. אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה בתנאי ניירות הערך המסחריים אינו נכון או אינו מלא ובמקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון- ההפרה לא תוקנה בתוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.

18.1.13. אם ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) יפסיקו להיות מדורגים לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה.

18.1.14. אם החברה לא עמדה באיזו מההוראות המפורטות בסעיפים 17.1 ו/או 17.2 לעיל במשך שני רבעונים עוקבים רצופים.

18.1.15. אם החברה תפר איזו מהתחייבויותיה בקשר עם ביצוע חלוקה כמפורט בסעיף 17.3 לעיל.

18.1.16. אם תרשם הערת "עסק חי" בדוחות הכספיים של החברה למשך שני רבעונים עוקבים רצופים.

18.1.17. אם קיים חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים.

18.1.18. אם מר משה (מוקי) שנידמן ומר דורון שנידמן וקרוביהם (כהגדרתם המונח בחוק החברות) (בסעיף זה: "**שנידמן**"), כולם יחדיו, יחדלו מלהיות בעלי השליטה בחברה, מכל סיבה שהיא, במישרין או בעקיפין, אלא אם כן העברת השליטה אושרה מראש בהחלטה מיוחדת של אסיפת המחזיקים (כמפורט בסעיף 30 לתוספת השנייה להלן). בסעיף זה, "**שליטה**"- כמשמעה בחוק ניירות ערך. יובהר, כי הגדרת שליטה אינה כוללת החזקה ביחד עם אחרים אך ורק במידה ושנידמן יחזיקו ביחד פחות מ-25% מזכויות ההצבעה בצור שמיר אחזקות בע"מ ("**צור שמיר**"). כמו כן, יובהר, כי במקרה בו שנידמן יחזיקו פחות מ-25% מזכויות ההצבעה בצור שמיר ויהיה בעל מניות אחר (לבדו או יחד עם אחרים שאינם שנידמן), אשר יחזיק בזכויות הצבעה בצור שמיר שהינן בשיעור גבוה יותר משיעור ההחזקה של שנידמן בזכויות ההצבעה בצור שמיר, לא ייחשבו שנידמן כבעלי שליטה בחברה.

18.1.19. אם המסחר בניירות הערך המסחריים (סדרה 5) הושעה על ידי הבורסה בהתאם להוראות החלק הרביעי לתקנון הבורסה, למעט השעייה בעילה של היווצרות אי-בהירות כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וחלפו 60 ימים ממועד ההשעייה במהלכם העילה להשעיית המסחר לא רופאה או הוסרה.

18.1.20. אם ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) יימחקו מהמסחר הבורסה.

18.1.21. אם החברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. לעניין סעיף 18.1 זה:

"**נכס מהותי**"- נכס (או מס' נכסים במצטבר), אשר ערכו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה מהווה 45% לפחות מהיקף נכסיה של החברה במאזן על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. על אף האמור, חברה מוחזקת תיחשב כנכס מהותי, רק ככל ששיעור ההחזקה של החברה בה עולה על 25% מהונה המונפק והנפרע של החברה המוחזקת, ובלבד שערכו של החלק המועבר במסגרת עסקת המכירה מהווה לפחות 25% מהיקף נכסיה/ התחייבויותיה של החברה במאזן על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

"**עסקת מכירה**"- עסקה להעברה, למכירה או להמחאה של נכס/ חוב מהותי. על אף האמור, עסקאות איגוח של החברה ועסקאות למכירת תיקי ההלוואות של החברה (לרבות בדרך של המחאות על דרך המכר המלא) לא תיחשבנה כעסקת מכירה/ רכישה

מהותית, ובלבד שהחברה תשתמש ברוב תמורת המכירה לצורך פעילותה העסקית.

"נכסי החברה, כולם או רובם" – נכס או מספר נכסים במצטבר המהווים למעלה מ-35% מנכסי החברה במאזן על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

18.2. למרות האמור בסעיף 18.1 לעיל, נייר הערך המסחרי לא יועמד לפירעון מיידי, אלא אם נתן הנאמן, אשר מונה בהתאם להוראות סעיף 18.3 להלן (או במידה ולא מונה נאמן כאמור – נתנו המחזיק או המחזיקים המבקשים להעמיד את נייר הערך המסחרי לפירעון מיידי), לחברה התראה מראש ובכתב על הכוונה לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אחר האמור בהתראה תוך 30 ימים ממועד קבלתה או בהתאם למניין הימים בגין אותה עילה, לפי העניין. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטולה ו/או להפסקתה של אותה עילה מהעילות הנזכרות בסעיף 18.1 לעיל שבגינה ניתנה הודעה. למרות האמור לעיל, אם הנאמן יהיה בדעה כי דחייה כאמור לעיל תסכן את זכויות המחזיקים, יהיה הנאמן רשאי לקצר את תקופת ההתראה האמורה לעיל או את תקופות ההמתנה האמורות בסעיפי המשנה של סעיף 18.1 לעיל, ככל שייראה לו נחוץ על מנת למנוע את הסיכון האמור לזכויות המחזיקים, ובתנאי שיאשר זאת לחברה בהודעה בכתב.

18.3. אם התקיימה עילה להעמדת נייר הערך המסחרי לפירעון מיידי, כמפורט בסעיף 18.1 לעיל, תכנס החברה, לבקשת כל מחזיק או מחזיקים הרשאים לזמן אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים, אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של ניירות הערך המסחריים, שהינם המחזיקים/ים בלפחות 5% מניירות הערך המסחריים שבמחזור, אסיפת מחזיקים לשם מינוי נאמן. באסיפת המחזיקים, יהיה כל מחזיק הנוכח בעצמו או על ידי בא-כוחו זכאי לקול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מנייר הערך המסחרי. לא הגיעו המחזיקים באסיפת המחזיקים להסכמה בדבר מינוי הנאמן, תמנה החברה נאמן על פי שיקול דעתה.

מובהר, כי נייר ערך מסחרי אשר יוחזק, ככל שיוחזק, על ידי חברת בת של החברה ומי מבעלי השליטה בה, לא יקנו למחזיק כאמור זכויות הצבעה באסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים ולא יימנו לצורך קביעת המניין החוקי באסיפות אלו.

לפרטים אודות המניין החוקי לאסיפה שעל סדר יומה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי, והרוב הדרוש לקבלת החלטה כאמור, ראו את התוספת השנייה להלן.

עוד יובהר, כי עלויות מינוי ופעילותו של הנאמן תחולנה על החברה ועד שזו תפרע סכומים אלו – הן תחולנה על המחזיקים.

19. שינויים בתנאי נייר ערך מסחרי

לא יהיה כל תוקף לשינוי, ויתור ו/או פשרה בכל הנוגע לתנאי נייר ערך המסחרי והזכויות הנובעות ממנו, אלא אם הסכימו המחזיקים לשינוי בהחלטה המחזיקים (כמפורט בסעיף 30 לתוספת השנייה להלן), או שבוצע השינוי במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון.

20. קבלות כהוכחה

מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאים אלה, תהווה קבלה חתומה על ידי המחזיק בנייר הערך המסחרי, הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי החברה בגין נייר הערך המסחרי.

21. החלפת תעודת נייר הערך המסחרי

במקרה שתעודת נייר ערך מסחרי תתבלה, תאבד או תושמד, תוציא החברה במקומה תעודה חדשה באותם תנאים. מס בולים והיטלים אחרים, וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה (לרבות הוצאות בקשר להוכחות בעלותו בנייר ערך מסחרי, ובקשר לשיפוי ו/או כיסוי ביטוחי שתבקש החברה, אם תבקש, בקשר לכך). במקרה של בלאי, התעודה הבלויה תוחזר לחברה בד בבד וכנגד הוצאת התעודה החדשה.

22. הדין החל וסמכות השיפוט

לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לניירות הערך המסחריים, ויחולו עליהם דיני מדינת ישראל בלבד.

23. העדר מצגים

רכישת ניירות הערך המסחריים נעשית בהתבסס על הערכת המחזיקים ובאחריותם בלבד, ללא

כל מידע, מצג או הצהרה מצידה של החברה או מי מטעמה (לרבות מנהליה ו/או יועציה בקשר להנפקת סדרת ניירות ערך מסחריים), לרבות בקשר למצבה של החברה, נכסיה או התחייבויותיה.

24. הודעות

כל הודעה מטעם החברה תינתן על ידי דיווח במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך.

ולראיה על החתום:

מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ

אני הח"מ, _____, עו"ד, מאשר כי תנאי ניירות הערך המסחריים אלו, נחתמו על ידי מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ, כדין על פי תקנונה, באמצעות ה"ה [] ו[], אשר חתימתם מחייבת את החברה בקשר עם תנאי ניירות הערך המסחריים לעיל.

_____, עו"ד

תאריך

מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ

(**"החברה"**)

תעודת נייר ערך מסחרי (סדרה 5)

נייר ערך מסחרי רשום על שם

מספר תעודה: _____

ערך נקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) שבתעודה זו: _____ ש"ח.

שיעור הריבית השנתית: ריבית בנק ישראל + מרווח בשיעור של _____ %.

המחזיק הרשום של נייר ערך מסחרי זה: _____.

1. תעודה זו מעידה, כי החברה תשלם ביום [], 2026, 100% מהערך הנקוב של תעודה זו לחברה ל _____ בע"מ, או למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאי ניירות ערך מסחריים (סדרה 5)) במועד התשלום.
2. ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) אינם צמודים (קרן ו/או ריבית) לבסיס הצמדה כלשהו.
3. ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) אינם מובטחים בבטוחה כלשהי.
4. כל ניירות הערך המסחריים (סדרה 5) יעמדו בדרגה שווה בינם לבין עצמם (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחד על פני האחר.
5. תעודה זו מונפקת בכפיפות לתנאים המפורטים ב-"תנאי ניירות ערך מסחריים (סדרה 5)".
6. יודגש כי, על פי ההנחיות לחלק השלישי לתקנון הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, נקבע כי יחידת המסחר של נייר ערך מסחרי הינה 10 ש"ח ערך נקוב. מובהר, כי על המסחר בניירות הערך המסחריים (סדרה 5), תחולנה הנחיות הבורסה הנ"ל כפי שתעודכנה תשוינה מעת לעת, לרבות במקרה שישונו גודל יחידת המסחר של נייר ערך מסחרי ו/או מגבלות אחרות או נוספות לגבי יחידת המסחר של נייר ערך מסחרי, והכל כפי ששינויים, תיקונים ועדכונים כאמור יחולו ביחס לניירות הערך המסחריים (סדרה 5).

נחתם על ידי החברה ביום _____:

מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ

("החברה")

אסיפות כלליות של מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 5)

1. הנאמן (ככל שמונה בהתאם לסעיף 18.3 לתנאי ניירות ערך המסחריים) ("הנאמן") או החברה רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים. זימנה החברה אסיפה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה. יובהר, כי אין באמור בסעיף זה לעיל כדי לגרוע ו/או לצמצם מהוראות סעיף 18.3 לתנאי ניירות הערך המסחריים.
2. הנאמן יהיה רשאי לזמן אסיפה לפי דרישת החברה וחייב לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות 10% מהערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים, או, אם מדובר באסיפה שעל סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי, לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות 5% מהערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים. אם המבקשים את זימון האסיפה הם המחזיקים של ניירות הערך המסחריים כאמור, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
3. הנאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים וכפוף להוראות סעיף 11 להלן; עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס. על אף כל האמור לעיל, עם מסירת דרישה לכינוס אסיפה כאמור יתאמו החברה והנאמן את מועד כינוס האסיפה ופרסום הזימון בהתאם להוראות הדין.
4. מועד אסיפה אשר החליט הנאמן לזמנה בהתאם לשיקול דעתו יהיה לא פחות מ-7 ימים ולא יותר 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, כפוף להוראות סעיף 11 להלן.
5. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף 3 לעיל, רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 14 ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.
6. כל אסיפה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים תתקיים במשרדה הרשום של החברה בישראל (או במקום אחר בישראל עליו תורה החברה) או במען אחר עליו יודיעו החברה או הנאמן. החברה תישא בעלויות ניהול וכינוס האסיפה.

הודעה על כינוס אסיפה

7. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי ניירות הערך המסחריים יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
8. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לחברה על ידי הנאמן.
9. הודעת הזימון תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.
10. מחזיק בנייר ערך מסחרי, אחד או יותר, שלו 5% לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת ניירות הערך המסחריים, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור.

המועד הקובע לבעלות בנייר הערך המסחרי וניהול האסיפה

11. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים בניירות הערך המסחריים במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים, ובלבד שמועד זה לא יעלה על 3 ימים לפני מועד הכינוס של אסיפת המחזיקים ולא יפחת מיום אחד לפני מועד הכינוס.

12. מחזיק בנייר ערך מסחרי רשאי להצביע באסיפת מחזיקים, בעצמו או באמצעות שלוח וכן בכתב הצבעה שבו יציין את אופן הצבעתו.
13. בכל אסיפה יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש האסיפה.
14. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי ניירות הערך המסחריים, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי כל מחזיקי ניירות הערך המסחריים. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) פורסמה בדיווח מיידי במערכת המגני"א.
15. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי ניירות הערך המסחריים תינתן על ידי פרסום דיווח מיידי במערכת המגני"א, ובמקרים המחייבים זאת על פי דין- תינתן ההודעה בנוסף בדרך של פרסום מודעה בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.
16. אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:
- 16.1. כפוף להוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה, יהיו מנין חוקי באסיפה כללית לפחות שני מחזיקי ניירות ערך מסחריים, הנוכחים בעצמם או על ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מיתרת הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים שבמחזור; ובאסיפה נדחית – אם נכחו בה שני מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידם.
- 16.2. באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה לפחות שני מחזיקי ניירות ערך מסחריים, הנוכחים בעצמם או על ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מיתרת הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים שבמחזור, ובאסיפה נדחית – אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות 20% מיתרת הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים שבמחזור.
- 16.3. על זימון אסיפה שעל סדר יומה קבלת החלטה להעמדה לפירעון מיידי תחולנה הוראות סעיף 18 לתנאי ניירות הערך המסחריים.
17. ניירות הערך המסחריים המוחזקים בידי מחזיק קשור (כהגדרת מונח זה בתנאי ניירות הערך המסחריים), לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.
18. כתב הצבעה שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן או לחברה עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 16 לעיל.
19. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך.
20. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 19 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.
21. על אף האמור בסעיף 20 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים המחזיקים ב-10% לפחות מיתרת הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים שבמחזור (כאמור בסעיף 2 לעיל), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדחית רק אם נכחו בה מחזיקים בניירות ערך מסחריים לפחות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור (קרי: ב-10% לפחות מיתרת הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים שבמחזור).
22. לא ידונו באסיפה נדחית אלא עניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה המקורית.
23. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מניין חוקי, ידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת ניתן יהיה לדון בנושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה בלבד.
24. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או האסיפה הנמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.

25. 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 תינתנה לפי סעיפים 8 ו-9 לעיל.

26. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיוורשו לכך על ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים ללא זכות הצבעה. במקרה שבו על פי שיקול דעתו של הנאמן, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי החברה, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון החברה או מי מטעמה. על אף האמור בסעיף זה, החברה תוכל בכל מקרה להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

27. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.

28. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה, ידאג הנאמן כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המוגנית, 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, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושא/ים שבכתב ההצבעה. מחזיק אשר יצהיר, כי הינו בעל עניין מנוגד ייחשב כמורה לנאמן שלא לספור את הצבעתו במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין החוקי). הנאמן רשאי להאריך או לקצר את מועדי ההצבעה באמצעות כתב הצבעה וייתן על כך הודעה למחזיקים בהתאם להוראות סעיף 24 לתנאי ניירות הערך המסחריים.

29. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב נייר מסחרי של החברה שמכוחו רשאי הוא להצביע.

כתב הצבעה שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי.

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

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

30. הרוב הדרוש ל"החלטה רגילה" הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש ל-"החלטה מיוחדת" באסיפה כזו הוא רוב של המחזיקים ב-2/3 מנייר הערך המסחרי של החברה המיוצג בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים וקולות בעלי העניין המנוגד.

31. כל נושא שלא נקבע לגביו כי יתקבל ברוב שאינו רגיל או במניין חוקי מיוחד יתקבל כהחלטה רגילה.

32. 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.

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

32.2. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק נייר ערך המסחרי.

32.3. 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.

33. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועבר נייר ערך מסחרי שלגביו ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכול לפי העניין.

34. הנאמן ו/או נציג שייבחר לשם כך יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה 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.

35. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי ניירות הערך המסחריים והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק בנייר ערך מסחרי שביקש זאת.

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