

מטומי מדיה גרופ בע"מ

(החברה")

28-25 בינואר 2018

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטת שטר הנאמנות מיום 28-25 בינואר 2018 אודות הנפקה אפשרית של אגרות חוב (סדרה א') של החברה (להלן: "שטר נאמנות"), להלן תמצית תניות בהנפקה.

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים¹.
- במסמך זה "החוזר" משמעו חוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 שעניינו הוראות לעניין השקעות גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות (בנוסחו העדכני ביותר, וכולל כל הבהרה שניתנה לו).

מעמד אגרות החוב

אגרות החוב אינן מובטחות בבטחונות.

פירוט תמציתי של הבטחונות²: _____

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 הבכירות³: _____

אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

נחיתות ביחס ל: _____

תמצית הוראות הנחיתות: _____

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

רישום למסחר

קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים

מוסדיים המופעלת על-ידי הבורסה ("רצף מוסדיים")⁴. [סעיף 5.16 לשטר הנאמנות]

מגבלות על פעולות "מדללות"

- 1 בכל אחד מהסעיפים שלהלן, בנוסף לתיאור התמציתי הנדרש, יצוינו הסעיפים הרלוונטיים במסמכי ההנפקה.
- 2 תצוין בתמצית ובכלליות מהות הנכסים המשועבדים ודרגת השעבוד.
- 3 אם ניתן, תצוין בתמצית ובכלליות מהות הבכירות (למשל, עיכוב תשלומים למחזיקי אגרות חוב נחותות במקרה הפרה של אגרות החוב הבכירות).
- 4 חובה כי תיכלל התחייבות זו בתנאי אגרות החוב.

□ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף⁵:

☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי")⁶ [סעיף 5.28 לשטר הנאמנות]:

החל ממועד החתימה על שטר זה וכל עוד אגרות החוב (סדרה א') קיימות במחזור (דהיינו כל עוד אגרות החוב (סדרה א') לא נפרעו, סולקו או הומרו במלואן), ולמעט כמפורט להלן, החברה מתחייבת שלא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימים ו/או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, ללא הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') מראש בהחלטה רגילה.

החברה מצהירה כי נכון למועד חתימת שטר זה, קיים שעבוד שוטף על כלל נכסי החברה להבטחת חובות החברה לבנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי" ו-"השעבוד הקיים", בהתאמה). מובהר בזה כי אין בהתחייבות הנזכרת בסעיף זה כדי למנוע מהחברה להחליף את בנק לאומי כנושה תחת השעבוד הקיים במוסד פיננסי אחר ו/או לצרף מוסדות פיננסיים אחרים או נוספים לשעבוד הקיים ו/או ליצור לטובת מוסדות פיננסיים אחרים (שעבודים) (שוטפים) (חדשנים) על כלל נכסי וזכויות החברה, הקיימים או העתידיים, ובלבד ששך כל הסכומים המובטחים שלהבטחתם נוצרו (השעבודים) (האמורים (לרבות השעבוד הקיים) לא יעלה על 35 מיליון דולר ארה"ב.

החל ממועד החתימה על שטר זה וכל עוד אגרות החוב (סדרה א') קיימות במחזור (דהיינו כל עוד אגרות החוב (סדרה א') לא נפרעו, סולקו או הומרו במלואן) תהא החברה רשאית להפקיד בחשבון הנאמנות את הסכום השווה למלוא הערך ההתחייבותי של אגרות החוב שבמחזור כפי שיהיה נכון למועד ההפקדה בצירוף יתרת הריבית שתצטבר עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב שבמחזור קרי, עד ליום 31.12.21 (להלן: "הסכום המופקד"). עם הפקדת הסכום המופקד יפוג תוקפה של התחייבויות החברה לאי יצירת שעבודים כמפורט בסעיף זה.

אמות מידה פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות⁷ [סעיף 5.21 לשטר הנאמנות]: החברה התחייבה לעמוד כל באמות המידה הפיננסיות הבאות: (א) הון העצמי של החברה לא יפחת מ-40 מיליון דולר ארה"ב; יחס החוב נטו ל-ADJUSTED EBITDA לא יעלה על 2.5; (ג) ADJUSTED EBITDA לשנת 2018, ולכל ארבעה (4) רבעונים רצופים החל מהדו"ח הכספי לרבעון הראשון של שנת 2019 לשנה כפי שייקבע לדוחות הכספיים המאוחדים הרבעוניים או השנתיים של החברה, בהתאם למקרה, לא יפחת מ-10 מיליון דולר ארה"ב.

לענין סעיף זה:

"הון עצמי" – הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה שלפיה נערכו הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016, מבלי לקחת בחשבון זכויות מיעוט.
"חוב נטו" – חוב נושא ריבית לזמן קצר וארוך מבנקים ומוסדות פיננסיים בתוספת חוב נושא ריבית כלפי מחזיקי אגרות החוב שהנפיקה החברה, בתוספת כל חוב אחר מבנק או מוסד פיננסי שניתן לחברה בדרך של הלוואה בניכוי מזומן ושווי מזומנים לרבות כספים המופקדים בחשבון כרית הריבית (כהגדרתו בשטר נאמנות) וכן בניכוי השקעות לזמן קצר, ניירות ערך סחירים ופיקדונות והכל על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. בחישוב נטו כאמור לא יופחתו מזומנים ושווי מזומנים לרבות פיקדונות שקיימים לגביהם הגבלות בעלות אופי קבוע על משיכתם על-ידי החברה (להסרת ספק, למעט כרית הריבית).

5 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

6 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

7 יצוין בתמצית סוג אמות המידה.

"ADJUSTED EBITDA" – לגבי מועד חישוב מסוים – הרווח של החברה על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים, לפני מיסים, הוצאות (הכנסות) מימון, נטו, חלק החברה ברווחי או הפסדי חברות כלולות, נטו, הוצאות בגין תגמול מבוסס מניות לרבות מניות פאנטום, פחת והפחתות, והפסד (רווח) בגין אירועים חריגים (לרבות אירועים לא תזרימיים), המתייחסים לארבעת הרבעונים שקדמו למועד הבדיקה והמסתיימים במועד הדוח הכספי הרבעוני או השנתי האחרון (לפי העניין) לפני מועד החישוב. עם הפקדת הסכום המופקד יפוג תוקפן של אמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף זה.

מגבלות על "חלוקה"

קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקות דיבידנד או רכישה עצמית של מניות⁸: לפרטים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016.

קיימות מגבלות על "חלוקה"⁹: [סעיף 5.22 לשטר הנאמנות]

כל עוד אגרות החוב (סדרה א') במחזור, החברה לא תבצע חלוקה, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") לרבות רכישה עצמית של מניותיה, אלא בהסכמת מחזיקי אגרות החוב שתתקבל בתחלטה רגילה.

עם הפקדת הסכום המופקד יפוג תוקפה של המגבלה על חלוקה כמפורט בסעיף זה.

קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים¹⁰: _____

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"¹¹: _____

שינויי מבנה

קיימות מגבלות על שינוי שליטה¹²: _____

קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה¹³: ראו בטבלת "עילות להעמדה לפירעון מידי" [סעיף 8.1.15 לשטר הנאמנות].

דירוג

אגרות החוב מדורגות¹⁴: _____

קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג. [סעיף 2.7 לשטר הנאמנות] הערות: נכון למועד התתימה על מסמך זה, אגרות החוב אינן מדורגות.

קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג¹⁵: _____

⁸ חובה כי תיכלל קביעה כזו בתנאי אגרות החוב.

⁹ תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

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

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

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

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

¹⁴ יצוין הדירוג שניתן לאגרות החוב.

¹⁵ תצוין בתמצית מהות ההוראה.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שיתנה מתחייבת לפרסם

סיבות להחלפה¹⁶. [סעיף 2.7 לשטר הנאמנות]

הערות: נכון למועד החתימה על מסמך זה, אגרות החוב אינן מדורגות.

עילות העמדה לפירעון מידי

העילות ¹⁷	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	העילה
	8.1.2	אי תשלום
תקופת ריפוי בת 14 יום	8.1.5	הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות
תקופת ריפוי בת 14 יום	8.1.6	אי נכונות מצגים
לעניין העילה בסעיף 8.1.16 לשטר הנאמנות – עם הפקדת הסכום המופקד תפוג העילה	8.1.16 ו-8.1.17	הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סידרה
עם הפקדת הסכום המופקד תפוג העילה	8.1.28	הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)
עם הפקדת הסכום המופקד תפוג העילה	8.1.19	הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה
	לא קיים	הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה
	8.1.3	הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש
עם הפקדת הסכום המופקד תפוגנה העילות	8.1.21 ו-8.1.22	הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות
	8.1.7	החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי
תקופת ריפוי בת 45 יום	8.1.8	צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה
תקופת ריפוי בת 45 יום	8.1.9	הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ
תקופת ריפוי בת 45 יום	8.1.10	בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע
מוחרגות עסקאות מיזוג ו/או שינוי מבנה (לרבות פיצול) והסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב	8.1.11	בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות
	8.1.12	החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה
הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבה במועד ההנפקה	8.1.1	חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב
	8.1.13	חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב
לעניין ההשעיה כאמור בסעיף 8.1.14 לשטר הנאמנות – העילה מתקיימת אם חלפו 60 ימים ממועד ההשעיה במהלכם ההשעיה לא בוטלה.	8.1.4 ו-8.1.14	השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה
בהתקיים חוב פיננסי ו/או מסי חובות פיננסיים במצטבר של החברה ו/או חברות בנות/מאותדות, למוסדות פיננסיים בהיקף מצרפי העולה על 9 מיליון דולר ארה"ב.	8.1.20	Cross Default/Cross Acceleration: הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מידי של חובות אחרים)

¹⁶ חובה כי תיכלל התחייבות זו בתנאי אגרות החוב.

¹⁷ יצוין בתמצית האם ההוראה לא נוסחה באופן מלא, או אם נוספו לה חריגים.

<u>העילה</u>	<u>קיים (מס' סעיף)/לא קיים</u>	<u>הערות</u> ¹⁷
הפסקת דירוג	8.1.23	ככל ואגרות החוב ידורגו על ידי חברה מדרגת; עם הפקדת הסכום המופקד תפוג העילה
ירידת דירוג	8.1.24	ככל ואגרות החוב ידורגו על ידי חברה מדרגת; עם הפקדת הסכום המופקד תפוג העילה
שינוי שליטה	לא קיים	
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	8.1.15, 8.1.25 ו-8.1.26	לעניין העילות בסעיפים 8.1.25 ו-8.1.26 לשטר הנאמנות – עם הפקדת הסכום המופקד תפוגנה העילות

נציגות דחופה

קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה [סעיף 13 לשטר הנאמנות].

הערות: _____

בתאגיד שאינו מדווח:

א. דוחות דיווחים¹⁸

- מזכר ההנפקה כולל את המידע המפורט בנספח א' לחוזר. הערות: _____
- קיימת התחייבות למסור את הדיווחים השנתיים, הרבעוניים והמיידיים המפורטים בנספחים ד', ה' ו-ו' לחוזר. הערות: _____

ב. דרישות נוספות בתאגיד שאינו מדווח¹⁹

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

הדין החל וסמכות השיפוט

- נקבע הדין החל: הדין הישראלי [סעיף 27 לשטר הנאמנות].
- נקבעה סמכות השיפוט: בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו [סעיף 28 לשטר הנאמנות].


 מסומי מדיה גרופ בע"מ

¹⁸ חובה כי המידע המפורט להלן ייכלל בתנאי אגרות החוב.
¹⁹ חובה כי הוראות בעניין זה ייכללו בתנאי אגרות החוב.