

47599-05-19 / ה"פ 2019

בבית משפט המחוזי

בתל-אביב – המחלקה הכלכלית



המבקשת:

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ
(כנאמן למחזיקי אגרות החוב סדרה ב' של החברה)
ע"י ב"כ עוה"ד אמיר פלמר ו/או אביתר קרמר ואח'
ממשרד עוה"ד אמיר פלמר ושות'
מרח' מצדה 7, מגדל ב.ס.ר 4 (קומה 36), בני ברק
טל. 03-3730630, פקס. 03-3730650

- נ ג ד -

המשיבה:

בי קומיוניקיישנס בע"מ, ח.צ. 512832742
ע"י ב"כ עוה"ד גיא גיסין ואח'
מרחוב הברזל 38 תל אביב
טל': 03-7467777 ; פקס: 03-7467700

המרצת פתיחה דחופה

בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת, בדרך של המרצת פתיחה, ליתן למבקשת את הסעדים המפורטים להלן:

(א) ליתן פסק דין המורה למשיבה למסור למבקשת, במסגרת תפקידה כנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב' של המשיבה (להלן: "המבקשת" או "הנאמן" ו- "מחזיקי האג"ח" או "מחזיקי אגרות החוב", בהתאמה) את המסמכים והנתונים הדרושים לו בקשר עם עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב', לרבות אלה המפורטים להלן:

1) לפרט בחוזר, בכתב, את כל הבדיקות שהתבצעו על ידי החברה ונושאי המשרה בה, ככל והתבצעו, לפני קבלת ההחלטה הנ"ל לעצירת התשלום לסדרה ב'.

2) להעביר לעיון המבקשת פרוטוקולים של כל ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו החל מיום 01.03.2019, ככל והתקיימו ישיבות כאמור.

3) להעביר לעיון המבקשת את העתק חוות הדעת המשפטיות שהתקבלו בידי החברה ונושאי המשרה בה, שעל פיהן קיים בסיס משפטי חוקי לעצירת התשלומים כאמור, ככל והתקבלו.

4) להעביר לעיון המבקשת כל מסמך אחר התומך בהחלטתה הנ"ל של החברה לעצירת התשלומים.

5) פירוט תשלומים שבוצעו על ידי החברה לספקים/נושים פיננסיים, החל מיום 01.01.2019 ואילך.

6) הערכות שווי לחברות בנות של בזק (המכונות "יחידות מניבות מזומנים").

זאת, בין היתר, בהתאם להוראת סעיף 35(ב) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") והוראות שטר הנאמנות (כהגדרתו להלן), ולשם הגנה על זכויות מחזיקי האג"ח;

(ב) ליתן כל סעד אחר כפי שימצא בית המשפט הנכבד לנכון;

ההדגשות בבקשה זו אינן במקור – אלא אם צוין אחרת;

ייאמר כבר כאן, בהתייחס לדחיפות הבקשה, כי כעולה מהמפורט בבקשה זו להלן, החברה ונושאי המשרה בה מונעים מהנאמן לקבל מסמכים נדרשים לצורך מילוי תפקידו.

בנסיבות אלו, בית המשפט הנכבד מתבקש לקצר את משך זמן התגובה שיינתן לחברה, ולקיים דיון דחוף בבקשה זו.

ואלה נימוקי הבקשה:

א. רקע עובדתי

1. המשיבה - חברת ביקומיוניקיישנס בע"מ (לעיל ולהלן: "המשיבה" או "החברה"), הידועה בשמה ביקום, הינה חברה ציבורית דואלית אשר מניותיה ואגרות החוב שלה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

2. המשיבה הנפיקה מספר סדרות של אגרות חוב, אשר הרלוונטיות לבקשה זו הן (במועד בקשה זו) סדרה ב' ע.נ. 225,783,333 ₪, שמועד פירעונה חלף זה מכבר (לעיל ולהלן: "סדרה ב'"), וסדרה ג' ע.נ. 2,240,265,000 ₪, שמועד פירעונה הסופי המצוין בשטר הנאמנות הנו 30.11.2024 (להלן: "סדרה ג'").

3. יצוין כי רזניק פז נבו נאמנות בע"מ שימשה כנאמן למחזיקי שתי הסדרות עד ליום 08.04.2019, וזאת מכוח שטר נאמנות עליו חתמה החברה ביום 31.08.2010 (לעיל ולהלן: "שטר הנאמנות"), והתוספת לשטר הנאמנות עליו חתמה החברה ביום 20.9.2010 (סדרה ב') ומכוח שטר נאמנות עליו חתמה החברה ביום 28.08.2016 (סדרה ג').

העתק שטר הנאמנות מצ"ב לבקשה זו כנספח "1".

התוספת לשטר הנאמנות לסדרה ב' מצ"ב לבקשה זו **כנספת "2"**.

4. יצוין כי על פי עמדתה של רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ כי כהונתה כנאמן למחזיקי אג"ח סדרה ב' פקעה, החליטה ביום 08.04.2019 האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') על זהות הנאמן החלופי למחזיקי אגרות החוב מסדרה ב'. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מונתה המבקשת כנאמן למחזיקי אגרות חוב מסדרה זו, חלף רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ (אשר ממשיכה לשמש כנאמן למחזיקי אג"ח סדרה ג'). למען הגילוי הנאות יצוין, כי בין היתר בעניין זה הוגשה ה"פ 43092-04-19 הנדונה בפני כב' הנשיא השופט איתן אורנשטיין.

5. החברה הינה חברת-האם של בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ.

6. ביום 20.03.2019 הודיעה החברה על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב.

7. לאור הודעת החברה האמורה לעיל, נדרשים עתה מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') לקבל החלטות בדבר הפעולות הדרושות לשם הגנה על זכויותיהם והבטחת פירעון החובות כלפיהם.

8. בעקבות האמור לעיל החליטה האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') על דחיית יום מועד התשלום בגין אגרות החוב (סדרה ב'), במספר החלטות, בכפוף להתחייבות החברה כי אין בהסכמה לדחיית יום התשלום משום ויתור של מחזיקי אגרות החוב על זכויותיהם. דחיית המועד הנ"ל אושרה במספר אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב'), ונכון למועד הגשת בקשה זו הוא נדחה לתאריך ה- 26.05.2019.

ב. דרישות המבקשת לחברה לקבלת נתונים ומסמכים – אשר הושבו ריקם

9. ביום 14.04.2019 נערכה אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') במשרדי החברה, בין היתר, לצורך קבלת דיווח ועדכון מאת נציגי החברה בדבר מצב עסקי החברה.

10. במסגרת האסיפה הנ"ל, עדכנו נציגי החברה ובאי כוחה את המחזיקים, בין היתר, בדבר המגעים המתנהלים בין החברה לבין מספר גורמים המתעניינים בביצוע השקעה בחברה.

11. במסגרת האסיפה הנ"ל, התבקשה החברה להעביר נתונים ומסמכים נוספים התומכים, בין היתר, בהחלטות ובפעולות אותן קיבלה וביצעה בכל הקשור לעצירת תשלומים למחזיקי אג"ח סדרה ב'. ב"כ החברה מסר באסיפה כי לאחר שיישלח מכתב מסודר באמצעות הנאמן, יועברו המסמכים שהחברה יכולה למסור אותם, בשונה ממסמכים שאינם מסמכי החברה (ר' עמ' 3 לפרוטוקול בשורות 20-27, וכן עמ' 4 לפרוטוקול שורות 6-1).

העתק פרוטוקול האסיפה הנ"ל מצ"ב לבקשה זו **כנספת "3"**.

12. על רקע דברים אלה שלחה המבקשת ביום 14.04.2019 מכתב לחברה ולנושאי המשרה בה, שבו צוין, בין היתר, כי:

א. ביום 19.03.2019 בשעה 19:49 הודיעה בזק על הפחתה בדוחות הכספיים שלה, וביום 20.03.2019 בשעה 06:56 הודיעה החברה על עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב'. בהקשר לכך, התבקשו החברה ונושאי המשרה בה:

(1) לפרט בחוזר, בכתב, את כל הבדיקות שהתבצעו על ידי החברה ונושאי המשרה בה, ככל והתבצעו, לפני קבלת ההחלטה הנ"ל לעצירת התשלום לסדרה ב'.

(2) להעביר לעיון המבקשת פרוטוקולים של כל ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו החל מיום 01.03.2019, ככל והתקיימו ישיבות כאמור.

(3) להעביר לעיון המבקשת את העתק חוות הדעת המשפטיות שהתקבלו בידי החברה ונושאי המשרה בה, שעל פיהן קיים בסיס משפטי חוקי לעצירת התשלומים כאמור, ככל והתקבלו.

(4) להעביר לעיון המבקשת כל מסמך אחר התומך בהחלטת הנ"ל של החברה לעצירת התשלומים.

(5) להודיע למבקשת בחוזר, בכתב, האם בוצעה פניה כלשהי מטעם מי ממחזיקי האג"ח סדרה ג', בדרישה לעצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב', וככל ובוצעה פניה שכזו, לפרטה, ובמידה והתקבלה בכתב - להעבירה לעיון המבקשת.

ב. בנוסף, ביקשה המבקשת לקבל כל מסמך רלבנטי, לרבות פרוטוקולים של ישיבות דירקטוריון שנערכה בחברה (ככל ונערכו), בקשר עם העמדה שנקטה על ידי החברה ו/או מי מטעמה בעניין רצונה של בזק לבצע הגדלת הון רשום/לגייס הון.

העתק מכתבה של המבקשת מיום 14.04.2019 לחברה ולנושאי המשרה בה, מצ"ב לבקשה זו **כנסת 4"**.

13. ביום 16.04.2019 השיבו החברה, מנכ"ל החברה וחברי הדירקטוריון למכתבה הנ"ל של המבקשת מיום 14.04.2019 במכתב תשובה מטעמם, שבמסגרתו דחו באופן נחרץ וחד משמעי את דרישת המבקשת לקבלת הנתונים והמסמכים המבוקשים. וכל זאת, באופן מפתיע המנוגד לנאמר על ידי החברה וב"כ במסגרת האסיפה שנערכה ביום 14.04.2019 כאמור לעיל.

כך, נטען על ידס במכתבם הנ"ל, בין היתר – (א) כי החלטת הדירקטוריון בדבר עצירת התשלומים התקבלה באופן ענייני ועצמאי לאחר שהדירקטוריון שקל את הסיטואציה העסקית הניצבת בפני החברה ואת האינטרסים של כלל בעלי העניין – נושים ובעלי מניות כאחד; (ב) שדירקטוריון החברה נערך מבעוד מועד לתרחישים אפשריים כתוצאה מהפרסום שבוצע על ידי בזק והשפעתם הצפויה על עמידת החברה באמות המידה על פי שטר הנאמנות של סדרה ג'; הדירקטוריון שקל את אפשרויות הפעולה וקיבל חוות דעת מתאימות; (ג) ביחס לדרישה להעברת המסמכים נטען כי החברה והדירקטוריון מסרבים להעבירם שכן נטען על ידס כי מטרת העברתם הינה "לדוג" טענות כנגד פעולות החברה ונושאי המשרה על רקע "איומים" שהופנו על ידי מחזיקי אג"ח שנכחו באסיפה על כוונתם לפעול להגשת הליכים משפטיים נגד החברה או מי מנושאי המשרה בה. עוד נטען כי היענות לדרישה עלולה לפגוע בתהליכים אותם מנווטים המנכ"ל וחברי הדירקטוריון למציאת פיתרון להגנה על האינטרסים של כלל בעלי העניין ולייצר "אפקט מצנן" בלתי רצוי; (ד) כי לא ניתן לראות במסמכים המבוקשים משום "מידע בנוגע לחברה שיהיה חיוני לשם שמירת זכויות מחזיקי האג"ח" ומשום "דרישה סבירה בכתב של הנאמן" – תוך הפניה לסעיף 17.10 לשטר הנאמנות; ו- (ה) כי דירקטוריון ומנכ"ל החברה עושים לילות כימים לצורך גיבוש פתרונות ישימים למצבה של החברה ומודעים לאינטרסים של מחזיקי האג"ח סדרה ב'.

העתק מכתב החברה ונושאי המשרה בה מיום 16.04.2019 מצ"ב לבקשה זו **כנספח "5"**.

14. ביום 17.04.2019 השיבה המבקשת למכתבם הנ"ל של החברה ונושאי המשרה בה במכתב מטעמה, במסגרתו ציינה, בין היתר:

א. כי מצופה היה ממי שטוען שטובת מחזיקי אגרות החוב של החברה נגד עיניו, להמציא לעיון הנאמן למחזיקי האג"ח את המסמכים וההסברים המבוקשים על ידו.

ב. חלף זאת, מכתבם של החברה ונושאי המשרה בה מהווה התחמקות לשמה ואיננו יותר מהפרחת סיסמאות ריקות. אין בו שום רצון כן ואמיתי לשיתוף פעולה ולספק את המבוקש על ידי הנאמן. זאת, כאשר מי שטוען שהוא אמון על הגנתם של נושים – ממציא להם מסמכים, נתונים והסברים ולא מתחמק מהמצאתם.

ג. במסגרת ניסיונות ההתחמקות הבלתי ראויים, מפנים החברה ונושאי המשרה בה לסעיף 17.10 לשטר הנאמנות. דא עקא, שעיון מדוקדק יותר בשטר הנאמנות מביא למסקנה שהחברה ונושאי המשרה בה מפירים (שוב) ברגל גסה את הוראותיו של שטר הנאמנות בקשר להמצאת מסמכים, הסברים ונתונים - למשל על פי סעיף 17.6 לשטר הנאמנות.

ד. למעשה, הנאמן לא קיבל שום מסמך ו/או הסבר ו/או נימוק כלשהו המניח את הדעת מדוע החברה לא משלמת את חובה למחזיקי סדרה ב' ומה עמד לנגד עיני הדירקטוריון כאשר הוא קיבל החלטה זו. זאת, כאשר כל שיש במכתבם של החברה ונושאי המשרה הוא סיסמאות חלולות על שיקול דעת וזהירות שאינם ברורים, אינם מוסברים ואינם מנומקים כלל וכלל.

ה. כי בניגוד לנטען הנאמן ממש לא מנסה "לדוג" מסמכים, אלא פועל על פי הסמכויות המוקנות לו. אמירה זו הנה עזת מצח במיוחד לאור העובדה כי החברה לא שילמה את התשלום אותו היה עליה לשלם למחזיקי האג"ח של סדרה ב' ביום 31.3.2019. זאת, כאשר הובהר כי הנאמן וב"כ לא הביעו כל כוונה, בשלב זה, לתבוע מי מנושאי המשרה של החברה ו/או מי מחברי הדירקטוריון שלה.

ו. כי את שנדרש על ידי הנאמן במכתבו מיום 14.04.2019 היה על החברה להעביר במהלך עסקים רגיל, וקל וחומר משעה שהחברה והנהלתה, קיבלו החלטה (תוך מספר מועט של שעות), על עצירת התשלומים המתחייבים לסדרה ב'.

ז. כי נושאי המשרה וחברי הדירקטוריון של החברה מוסיפים חטא על פשע, ממשיכים בהפרת שטר הנאמנות ברגל גסה, ואינם מעבירים את המידע המבוקש על ידי הנאמן בניגוד מפורש לכתוב בשטר הנאמנות.

ח. וכי ממילא כל מסמך שהחברה תעביר לנאמן יישמר על ידו בסודיות בכפוף להוראות הדין ושטר הנאמנות.

לאור כל זאת, שבו החברה ונושאי המשרה בה ונדרשו לפעול כמבוקש במכתבה של המבקשת מיום 14.04.2019.

העתק מכתבה של המבקשת מיום 17.04.2019 מצ"ב לבקשה זו **כנספח "6"**.

15. ביום 02.05.2019 השיב מנכ"ל החברה למכתבה הנ"ל של המבקשת במייל לקוני מטעמו, במסגרתו כל שצוין הוא כי – **"מכתבנו הקודם כולל כבר מענה לטענות שחוזרות במכתבך האחרון ואנו לא רואים צורך במענה נוסף מצד עו"ד גיסין. עמדתנו ברורה והוצגה לכם גם במסגרת האסיפות וגם במכתבנו הקודם"**.

העתק הדוא"ל של מנכ"ל החברה מיום 02.05.2019 מצ"ב לבקשה זו **כנספח "7"**.

16. ביום 12.05.2019 שלחה המבקשת מכתב נוסף לחברה, במסגרתו, בין היתר:

א. חזרה על דרישתה להמצאת המסמכים והנתונים המבוקשים.

ב. לנוכח סירוב החברה למסור את המסמכים והנתונים מחד ולנוכח סירובה התמוה לפרוע את התשלום שלא שולם במועדו למחזיקי האג"ח סדרה ב' מאידך, ועל רקע טענת החברה בדבר כך שהינה מצויה כביכול בחדלות פירעון, נדרשה החברה:

(1) לשקול במשנה זהירות ביצוע תשלום לגורם כלשהו הקשור החברה.

(2) לזמן את נציגות אג"ח סדרה ב' לכל פגישה עם מציע ו/או משקיע פוטנציאלי בחברה.

העתק מכתבה של המבקשת מיום 12.05.2019 מצ"ב לבקשה זו **כנספח "8"**.

17. ביום 13.05.2019 השיבה החברה למכתבה הנ"ל של המבקשת, במכתב מטעמה, שבמסגרתו העלתה, בעזות מצח יש לומר, טענות כלפי המבקשת ביחס לבקשת המבקשת "שהחברה תשקול בזהירות ביצוע תשלומים לגורמים אחרים שאינם מחזיקי האג"ח" כאמור, וביחס למסמכים והנתונים המבוקשים – חזרה על טענותיה בדבר כך שאלה נדרשים כביכול "לשם הגשת תביעות משפטיות נגד החברה ונושאי המשרה שלה", ולכן דחתה, פעם נוספת, את הדרישה להמצאת המסמכים והנתונים.

העתק מכתבה של החברה מיום 13.05.2019 מצ"ב לבקשה זו **כנספח "9"**.

18. אי לכך, ביום 14.05.2019 נשלח על ידי המבקשת מכתב נוסף לחברה, שבמסגרתו ניתן מענה לכל טענותיה עזות המצח של החברה כלפי המבקשת, תוך שהיא נדרשה, פעם נוספת, למסור את המסמכים והנתונים שהינה מסרבת למסור באופן עקבי, כפי שנדרשה עוד ביום 14.04.2019, וזאת בתוך 72 שעות.

כן התבקשה החברה ליתן פירוט של התשלומים המבוצעים על ידה, שכן לא יעלה על הדעת שהנאמן והנציגות לא ידעו אלו סכומים משולמים ושולמו מאז עצירת התשלומים, ויתכן שמאז עצירת התשלומים שולמו סכומים מהותיים, בשעה שמנגד החברה חדלה לשלם למחזיקי האג"ח סדרה ב' את התשלום המגיע להם.

העתק מכתב המבקשת לחברה מיום 14.05.2019, מצ"ב לבקשה זו **כנספח "10"**.

19. מכתבה הנ"ל של המבקשת מיום 14.05.2019 לא זכה למענה מצד החברה, ומובן כי המסמכים ו/או הנתונים המבוקשים לא הומצאו למבקשת, ועל רקע זה מוגשת הבקשה דנן.

20. להשלמת התמונה יצוין, כי מחזיקי האג"ח סדרה ב' וסדרה ג' אישרו, בהצבעה אינדיקטיבית שנערכה לעניין זה, את הצעת ההשקעה שהתקבלה מקרן Searchlight Capital Partners L.P., וכן הוגשה על ידי נאמן אג"ח ג' בקשה למינוי מומחה ביום 13.05.2019 (בתיק פרי"ק 28612-05-19), ואולם לעמדת המבקשת אין להליכים הנ"ל השלכה על המבוקש בבקשה זו – בקשה המוגשת בהתבסס על הוראה ברורה וחד משמעית הן בחוק ניירות ערך והן בשטר הנאמנות – שאותן מפירה החברה ברגל גסה, והכל כמפורט להלן.

ג. החובה החלה על החברה למסור את המסמכים והנתונים על פי הוראות חוק ניירות

ערך ושטר הנאמנות

21. ראשית יובהר בעניין זה, כי החברה מתויבת למסור מידע לנאמן למחזיקי האג"ח לפי דרישה סבירה שלו, וזאת בהתאם להוראת חוק מפורשת.

22. לעניין זה נפנה להוראת סעיף 35(ב) לחוק ניירות ערך, הקובעת כדלקמן:

35" (א) שר האוצר יקבע, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, הוראות בדבר דוחות או הודעות שעל מנפיק להגיש לנאמן וכן את הפרטים שיש לכלול בהם, צורתם, מועדי עריכתם והגשתם.

(ב) המנפיק יעביר לנאמן, נוסף על דוחות או הודעות לפי סעיף קטן (א), גם מידע אחר, לפי דרישה סבירה של הנאמן.

(ג) חבר בורסה יעביר לנאמן, לפי דרישתו, רשימה של מחזיקים בתעודות התחייבות הרשומים אצלו.

(ד) הנאמן ישמור בסוד מידע שהגיע אליו לפי סעיף זה, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילויו או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו של הנאמן לפי חוק זה, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט."

23. זאת ועוד, כפי שצוין במכתבה של המבקשת מיום 17.04.2019 לחברה ולנושאי המשרה, החברה מחויבת להעביר את המסמכים והנתונים המבוקשים גם על פי הוראות שטר הנאמנות.

24. כך למשל קובע סעיף 17.6 לשטר הנאמנות, כדלקמן:

17. התחייבות החברה כלפי הנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, כל זמן שאגרות החוב טרם נפרעו במלואן, כדלקמן:

...

17.6. החברה תמסור לנאמן או לנציג מורשה שלו שיחיה עו"ד ו/או רו"ח במקצועו (ואשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחשובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה) ואף תורה לרואה החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם ישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי-

כוחו על פי שטר הנאמנות לרבות מידע אשר עשוי להיות תיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה חרלוונטית ובלבד שהנאמן פועל בתום לב, וזאת בכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בסעיף 17.4 להלן.

25. עיינו הרואות, כי בהתאם להוראות שטר הנאמנות, חלה על החברה חובה למסור מידע בנוגע לחברה – לרבות הסברים, מסמכים וחשובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה, ואף להורות ליועציה ובאי כוחה לעשות כן לפי דרישה סבירה של הנאמן ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע הדרוש לו לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ובלבד שהוא פועל בתום לב ובכפוף להתחייבותו לסודיות.
26. ודוק – בעניינינו, החלטת החברה לעצור תשלומים למחזיקי האג"ח, הינה ללא כל צל ספק החלטת הרת גורל מבחינת המחזיקים, ובנסיבות אלו מחויב הנאמן לפעול לשם הגנה על זכויותיהם.
27. הדברים מקבלים משנה תוקף, היות וכמפורט לעיל, עמדתם של החברה ונושאי המשרה בה בדבר היותה "חדלת פירעון" אינם מקובלים על הנאמן.
28. בנסיבות אלו, על הנאמן לגבש את עמדתו הסופית בסוגיה על מנת להחליט כיצד לפעול בהתאם למתחייב מתוקף תפקידו, חלה עליו חובה לפעול לקבלת כל המסמכים והנתונים שפורטו בדרישותיו לחברה מיום 14.04.2019 ומיום 14.05.2019 בכל דרך אפשרית.
29. ברור לחלוטין כי מדובר בדרישות המועלות בתום לב מוחלט.
30. מנגד, הימנעות החברה מהמצאת המסמכים והנתונים המבוקשים – מעלה תמיהות וסימני שאלה רבים, ומביאה את הנאמן לפנות לבית המשפט בבקשה למתן הוראה מתאימה לחברה למסור את המבוקש לנאמן.
31. בהקשר זה נציין, כי עיון מדוקדק בטענות החברה במכתבה מיום 16.04.2019 מעלה כי אין שום טעם של ממש העומד מאחורי סירובה הנ"ל למסור את המידע והמסמכים.
32. כך נדגיש, כי גם כאמור לעיל:
- א. הנאמן לא קיבל שום מסמך ו/או הסבר ו/או נימוק כלשהו המניח את הדעת מדוע החברה לא משלמת את חובה למחזיקי סדרה ב' ומה עמד לנגד עיני הדירקטוריון כאשר הוא קיבל החלטה זו. זאת, כאשר כל שיש במכתבם של החברה ונושאי המשרה הוא סיסמאות חלולות וריקות מתוכן על שיקול דעת וזהירות שאינם ברורים, אינם מוסברים ואינם מנומקים כלל ועיקר.
- ב. בניגוד לנטען על ידי החברה ונושאי המשרה, הנאמן ממש לא מנסה "לדוג" מסמכים, אלא פועל על פי הסמכויות המוקנות לו. כאמור לעיל, אמירה זו הנה עזת מצח במיוחד לאור העובדה כי החברה לא שילמה את התשלום אותו היה עליה לשלם למחזיקי האג"ח של סדרה ב' ביום 31.3.2019, כאשר הובהר כי הנאמן וב"כ לא הביעו כל כוונה, בשלב זה, לתבוע מי מנושאי המשרה של החברה ו/או מי מחברי הדירקטוריון שלה.

בהקשר זה יוטעם כי גם אם נאמרה אמירה כזו או אחרת על ידי מי ממחזיקי האג"ח בדבר כוונה מטעמו לנקוט הליכים כאלה ו/או אחרים נגד מי מנושאי המשרה, אין בטעם זה כדי לבטל את חובתה של החברה למסור את המסמכים המבוקשים, בוודאי ובוודאי כאשר המבקש הינו הנאמן למחזיקי האג"ח ולא מחזיק ספציפי כזה או אחר.

והדברים מקבלים משנה תוקף, היות והובהר על ידי הנאמן לחברה, כי ממילא כל מסמך שהחברה תעביר לנאמן יישמר על ידו בסודיות בכפוף להוראות הדין ושטר הנאמנות.

זאת ועוד, טענת החברה בעניין כך שמטרת בקשת המסמכים הינה ניסיון "לדוג" מסמכים לשם הגשת תביעה עתידית, הנה התחמקות לשמה מהחובות המוטלות עליה בהתאם לחוק ניירות ערך ושטר הנאמנות כמפורט לעיל. הטיעון הנ"ל מהווה פתח לכל חברה באשר היא לנסות ולהתחמק מחובתה על פי דין ו/או הסכם מלהעביר מסמכים. שהרי בכל פעם שבו תתבקש החברה להעביר מסמכים היא תטען שאין להעבירם שכן הנאמן מנסה "לדוג" מידע בקשר לתביעות, ואין לדבר סוף. ברור על כן, כי יש לדחות ניסיון זה בשתי ידיים, שכן הדבר מרוקן מתוכן את הוראות החוק הברורות ואת הוראות שטר הנאמנות.

הדבר נכון ביתר שאת, שעה שהחברה מפירה את חובותיה כלפי מחזיקי סדרה ב' ולא משלמת להם תשלומים בהתאם להתחייבויותיה.

ג. כי את שנדרש על ידי הנאמן, לרבות במכתבו מיום 14.04.2019, היה על החברה להעביר במהלך עסקים רגיל, וקל וחומר משעה שהחברה והנהלתה, קיבלו החלטה (תוך מספר מועט של שעות), שלא ברור על מה מבוססת, על עצירת התשלומים המתחייבים לסדרה ב'.

ד. כי נושאי המשרה וחברי הדירקטוריון של החברה מוסיפים חטא על פשע, ממשיכים בהפרת שטר הנאמנות ברגל גסה, ואינם מעבירים את המידע המבוקש על ידי הנאמן בניגוד מפורש לכתוב בשטר הנאמנות.

ה. בנוסף לאמור לעיל, כלל לא ברור למבקשת על מי מנסה החברה להגן באי מסירת המסמכים והנתונים אותם היא מחויבת למסור על פי שטר הנאמנות, ונראה כי נשתכחה מאת הנהלת החברה העובדה כי מטרתה, בין היתר, לפעול לטובת נושיה של החברה ולא להגן על נושאי משרה בה ו/או חברי הדירקטוריון שקיבלו החלטות כאלו ואחרות.

33. בהקשר זה ייאמר, כי ממילא, החובה למסור את המסמכים והנתונים המבוקשים, לא סויגה במסגרת שטר הנאמנות או הוגבלה מקום שבו קיים חשש מפני הגשת תביעות כלשהם, כך שגם אם היה בסיס לטענת החברה ו/או נושאי המשרה והדירקטורים בדבר חשש מפני הגשת תובענה כזו או אחרת כנגדם (וכאמור ממילא המבקשת לא גיבשה כל עמדה בעניין עילות תביעה כאלה ואחרות ככל וקיימות) – הרי שאין בחשש זה כדי לאיין את החובה למסור את המסמכים והנתונים המבוקשים.

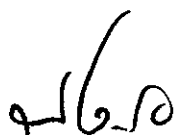
34. בנסיבות העניין סבור הנאמן כי מחובתו לפעול למימוש זכותו, על פי הוראות החוק ועל פי שטר הנאמנות, לקבלת כל המידע והמסמכים המבוקשים, על מנת שיתאפשר לו לבחון כראוי את החלטת החברה ושיקוליה בעצירת התשלומים למחזיקי אג"ח סדרה ב' - וזאת בכדי להגן על זכויות מחזיקי אגרות החוב סדרה ב', ובהתאם לכך מוגשת הבקשה דנן.

ד. סיכום

35. לבית המשפט הנכבד סמכות עניינית ומקומית לדון בבקשה דנן, וזאת בשים לב למהות העניין, ולהוראות חוק ניירות ערך ושטר הנאמנות.

36. תצהיר של מר רמי קצב מטעם המבקשת, מצ"ב לתמיכה בעובדות הנזכרות בבקשה זו לעיל, כחלק בלתי נפרד מהבקשה דנן.

37. לאור כל האמור לעיל, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות כמבוקש ברישא של הבקשה.

	
אביתר קרמר, עו"ד	אמיר פלמר, עו"ד
אמיר פלמר ושות', עורכי דין	
ב"כ הנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב'	

תצהיר

אני הח"מ, רמי קצב, נושא ת.ז. שמספרה 040687998, לאחר שהוזהרתי כי עלי להצהיר אמת, וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק באם לא אעשה כן, מצהיר בזאת בכתב כדלקמן:

הנני משמש כסמנכ"ל בנאמן אג"ח ב' (כהגדרתו להלן), ועושה תצהירי זה בתמיכה להמרצת פתיחה המוגשת מטעם משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ - הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') (להלן: "המבקשת" או "הנאמן") שהנפיקה בי קומיוניקיישנס בע"מ, ח.צ. 512832742 (להלן: "הבקשה", "נאמן אג"ח ב'" ו-"החברה" או "המשיבה", בהתאמה), כדלקמן.

העובדות המפורטות להלן בתצהירי זה ידועות לי מידיעה אישית ו/או על סמך נתונים ו/או מסמכים המצויים בידיעתי ו/או מכח יעוץ משפטי שקבלתי, אלא אם צוין אחרת - והכל כמפורט בתצהירי זה להלן.

1. המשיבה, הידועה בשמה ביקום, הינה חברה ציבורית דואלית אשר מניותיה ואגרות החוב שלה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

2. המשיבה הנפיקה מספר סדרות של אגרות חוב, אשר הרלוונטיות לבקשה זו הן (במועד בקשה זו) סדרה ב' ע.ג. 225,783,333 ₪, שמועד פירעונה חלף זה מכבר (לעיל ולהלן: "סדרה ב'"), וסדרה ג' ע.ג. 2,240,265,000 ₪, שמועד פירעונה הסופי המצוין בשטר הנאמנות הנו 30.11.2024 (להלן: "סדרה ג'").

3. יצוין כי רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ שימשה כנאמן למחזיקי שתי הסדרות עד ליום 08.04.2019, וזאת מכוח שטר נאמנות עליו חתמה החברה ביום 31.08.2010 (להלן: "שטר הנאמנות"), והתוספת לשטר הנאמנות עליו חתמה החברה ביום 20.9.2010 (סדרה ב') ומכוח שטר נאמנות עליו חתמה החברה ביום 28.08.2016 (סדרה ג').

העתק שטר הנאמנות מצ"ב לבקשה כנספת 1.

התוספת לשטר הנאמנות לסדרה ב' מצ"ב לבקשה כנספת 2.

4. יצוין כי על פי עמדתה של רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ כי כהונתה כנאמן למחזיקי אג"ח סדרה ב' פקעה, החליטה ביום 08.04.2019 האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') על זהות הנאמן החלופי למחזיקי אגרות החוב מסדרה ב'. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מונתה המבקשת כנאמן למחזיקי אגרות חוב מסדרה זו, חלף רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ (אשר ממשיכה לשמש כנאמן למחזיקי אג"ח סדרה ג'). למען הגילוי הנאות יצוין, כי בין היתר בעניין זה הוגשה ה"פ 43092-04-19 הנדונה בפני כב' הנשיא השופט איתן אורנשטיין.

5. החברה הינה חברת-האם של בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ.

6. ביום 20.03.2019 הודיעה החברה על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב.

7. לאור הודעת החברה האמורה לעיל, נדרשים עתה מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') לקבל החלטות בדבר הפעולות הדרושות לשם הגנה על זכויותיהם והבטחת פירעון החובות כלפיהם.

8. בעקבות האמור לעיל החליטה האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') על דחיית יום מועד התשלום בגין אגרות החוב (סדרה ב'), במספר החלטות, בכפוף להתחייבות החברה כי אין בהסכמה לדחיית יום התשלום משום ויתור של מחזיקי אגרות החוב על זכויותיהם. דחיית המועד הני"ל אושרה במספר אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב'), ונכון למועד הגשת בקשה זו הוא נדחה לתאריך ה- 26.05.2019.
9. ביום 14.04.2019 נערכה אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') במשרדי החברה, בין היתר, לצורך קבלת דיווח ועדכון מאת נציגי החברה בדבר מצב עסקי החברה.
10. במסגרת האסיפה הני"ל, עדכנו נציגי החברה ובאי כוחה את המחזיקים, בין היתר, בדבר המגעים המתנהלים בין החברה לבין מספר גורמים המתעניינים בביצוע השקעה בחברה.
11. במסגרת האסיפה הני"ל, התבקשה החברה להעביר נתונים ומסמכים נוספים התומכים, בין היתר, בהחלטות ובפעולות אותן קיבלה וביצעה בכל הקשור לעצירת תשלומים למחזיקי אג"ח סדרה ב'. ב"כ החברה מסר באסיפה כי לאחר שיישלח מכתב מסודר באמצעות הנאמן, יועברו המסמכים שהחברה יכולה למסור אותם, בשונה ממסמכים שאינם מסמכי החברה (רי עמ' 3 לפרוטוקול בשורות 20-27, וכן עמ' 4 לפרוטוקול שורות 1-6).
- העתק פרוטוקול האסיפה הני"ל מצ"ב לבקשה כנספח "3".
12. על רקע דברים אלה שלחה המבקשת ביום 14.04.2019 מכתב לחברה ולנושאי המשרה בה, שבו החברה נתבקשה בין היתר:
 - (1) לפרט בחוזר, בכתב, את כל הבדיקות שהתבצעו על ידי החברה ונושאי המשרה בה, ככל והתבצעו, לפני קבלת ההחלטה הני"ל לעצירת התשלום לסדרה ב'.
 - (2) להעביר לעיון המבקשת פרוטוקולים של כל ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו החל מיום 01.03.2019, ככל והתקיימו ישיבות כאמור.
 - (3) להעביר לעיון המבקשת את העתק חוות הדעת המשפטיות שהתקבלו בידי החברה ונושאי המשרה בה, שעל פיה קיים בסיס משפטי חוקי לעצירת התשלומים כאמור, ככל והתקבלה.
 - (4) להעביר לעיון המבקשת כל מסמך אחר התומך בהחלטתה הני"ל של החברה לעצירת התשלומים.
 - (5) להודיע למבקשת בחוזר, בכתב, האם בוצעה פניה כלשהי מטעם מי ממחזיקי האג"ח סדרה ג', בדרישה לעצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב', וככל ובוצעה פניה שכזו, לפרטה, ובמידה והתקבלה בכתב - להעבירה לעיון המבקשת.
- א. בנוסף, ביקשה המבקשת לקבל כל מסמך רלבנטי, לרבות פרוטוקולים של ישיבות דירקטוריון שנערכה בחברה (ככל ונערכו), בקשר עם העמדה שנקטה על ידי החברה ו/או מי מטעמה בעניין רצונה של בזק לבצע הגדלת הון רשום/לגייס הון.
- העתק מכתבה של המבקשת מיום 14.04.2019 לחברה ולנושאי המשרה בה, מצ"ב לבקשה כנספח "4".

13. ביום 16.04.2019 השיבו החברה, מנכ"ל החברה וחברי הדירקטוריון למכתבה הנ"ל של המבקשת מיום 14.04.2019 במכתב תשובה מטעמים, שבמסגרתו דחו את דרישת המבקשת לקבלת הנתונים והמסמכים המבוקשים.

העתק מכתב החברה ונושאי המשרה בה מיום 16.04.2019 מצ"ב לבקשה כנספת "5".

14. ביום 17.04.2019 השיבה המבקשת למכתבם הנ"ל של החברה ונושאי המשרה בה במכתב מטעמה, במסגרתו ביקשה בשנית את המסמכים הנדרשים במכתבה של המבקשת מיום 14.04.2019.

העתק מכתבה של המבקשת מיום 17.04.2019 מצ"ב לבקשה כנספת "6".

15. ביום 02.05.2019 השיב מנכ"ל החברה למכתבה הנ"ל של המבקשת במייל לקוני מטעמו, במסגרתו כל שצוין הוא כי – "מכתבנו הקודם כולל כבר מענה לטענות שחוזרות במכתבך האחרון ואנו לא רואים צורך במענה נוסף מצד עו"ד גיסין. עמדתנו ברורה והוצגה לכם גם במסגרת האסיפות וגם במכתבנו הקודם".

העתק הדוא"ל של מנכ"ל החברה מיום 02.05.2019 מצ"ב לבקשה כנספת "7".

16. ביום 12.05.2019 שלחה המבקשת מכתב נוסף לחברה, במסגרתו, בין היתר:

א. חזרה על דרישתה להמצאת המסמכים והנתונים המבוקשים.

ב. לנוכח סירוב החברה למסור את המסמכים והנתונים מחד ולנוכח סירובה התמוה לפרוע את התשלום שלא שולם במועדו למחזיקי האג"ח סדרה ב' מאידך, ועל רקע טענת החברה בדבר כך שהינה מצויה כביכול בתדלות פירעון, נדרשה החברה:

1) לשקול במשנה זהירות ביצוע תשלום לגורם כלשהו הקשור החברה.

2) לזמן את נציגות אג"ח סדרה ב' לכל פגישה עם מציע ו/או משקיע פוטנציאלי בחברה.

העתק מכתבה של המבקשת מיום 12.05.2019 מצ"ב לבקשה כנספת "8".

17. ביום 13.05.2019 השיבה החברה למכתבה הנ"ל של המבקשת, במכתב מטעמה, שבמסגרתו העלתה טענות כלפי המבקשת ביחס לבקשת המבקשת "שהחברה תשקול בזירות ביצוע תשלומים לגורמים אחרים שאינם מחזיקי האג"ח" כאמור, וביחס למסמכים והנתונים המבוקשים – חזרה על טענותיה בדבר כך שאלה נדרשים כביכול "לשם הגשת תביעות משפטיות נגד החברה ונושאי המשרה שלה", ולכן דחתה, פעם נוספת, את הדרישה להמצאת המסמכים והנתונים.

העתק מכתבה של החברה מיום 13.05.2019 מצ"ב לבקשה כנספת "9".

18. אי לכך, ביום 14.05.2019 נשלח על ידי המבקשת מכתב נוסף לחברה, שבמסגרתו ניתן מענה לכל טענותיה של החברה כלפי המבקשת, תוך שהיא נדרשה, פעם נוספת, למסור את המסמכים והנתונים שהינה מסרבת למסור באופן עקבי, כפי שנדרשה עוד ביום 14.04.2019, וזאת בתוך 72 שעות.

העתק מכתב המבקשת לחברה מיום 14.05.2019 מצ"ב לבקשה כנספת "10".

19. מכתבה הנ"ל של המבקשת מיום 14.05.2019 לא זכה למענה מצד החברה, ומובן כי המסמכים ו/או הנתונים המבוקשים לא הומצאו למבקשת, ועל רקע זה מוגשת הבקשה.

20. להשלמת התמונה יצוין, כי מחזיקי האג"ח סדרה ב' וסדרה ג' אישרו, בהצבעה אינדיקטיבית שנערכה לעניין זה, את הצעת ההשקעה שהתקבלה מקרן Searchlight Capital Partners L.P., וכן הוגשה על ידי נאמן אג"ח ג' בקשה למינוי מומחה ביום 13.05.2019 (בתיק פר"ק 28612-05-19).

זה שמי זו חתימתי ותוכן תצהירי זה אמת.

רמי קצב

נורית סגל, עו"ד
Nurit Segal, Adv.
מ.ר. 81006
ת.ז. שמספרה 02084999, ולאחר שחזרתיו כי עליו להצהיר אמת אחרת יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, חתם בפני על תצהירו דלעיל.

אישור
26/5/19
מר רמי קצב, אשר הזדהה בפני באמצעות עו"ד, התייצב ביום

נורית סגל, עו"ד
Nurit Segal, Adv.
מ.ר. 81006
עו"ד

מס' נספח	שם הנספח
1	העתק שטר הנאמנות
2	התוספת לשטר הנאמנות לסדרה ב'
3	העתק פרוטוקול האסיפה מיום 14.04.2019
4	העתק מכתבה של המבקשת מיום 14.04.2019
5	העתק מכתב החברה ונושאי המשרה בה מיום 16.04.2019
6	העתק מכתבה של המבקשת מיום 17.04.2019
7	העתק הדוא"ל של מנכ"ל החברה מיום 02.05.2019
8	העתק מכתבה של המבקשת מיום 12.05.2019
9	העתק מכתבה של החברה מיום 13.05.2019
10	העתק מכתב המבקשת לחברה מיום 14.05.2019

נספח מס' 1

העתק שטר הנאמנות

שטר נאמנות

שנערך ונחתם ביום 31 באוגוסט 2010

בין

בי קומיוניקיישנס בע"מ

מספר חברה: 512832742

מרח' דב פרידמן 2, רמת גן

(להלן: "החברה")

מצד אחד:

לבין

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

מרח' יד חרוצים 14, תל אביב

טלפון: 03-6393311

פקס: 03-6393316

(להלן: "הנאמן")

מצד שני:

הואיל

וביום 31 באוגוסט 2010 אישר דירקטוריון החברה פרסום תשקיף מדף (להלן: "התשקיף" או "תשקיף המדף") לפיו החברה עשויה להנפיק במסגרת דוחות הצעת מדף, בין היתר, עד 3 סדרות של אגרות חוב (סדרות ב' עד ד') שאינן המירות למניות החברה ועד 3 סדרות של אגרות חוב (סדרות ה' עד ז'), הניתנות להמרה למניות החברה (להלן ביחד: "אגרות החוב");

והואיל

והנאמן הנו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל כדין אשר מטרתה הינה עיסוק בנאמנויות;

והואיל

והנאמן מצהיר כי אין מניעה על פי החוק (כהגדרתו להלן) או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק (כהגדרתו להלן), לשמש כנאמן על פי שטר נאמנות זה;

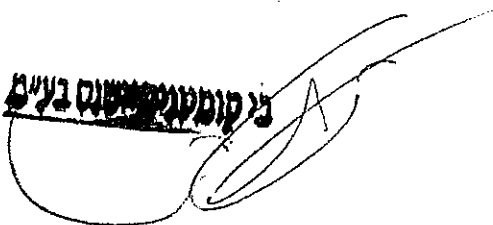
והואיל

ולנאמן אין כל עניין מהותי בחברה ולחברה אין כל עניין אישי בנאמן;

והואיל

והחברה מצהירה כי אין מניעה על פי כל דין, להתקשרות עם הנאמן על פי שטר נאמנות זה;

בי קומיוניקיישנס בע"מ



והואיל

והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן, כי בכפוף להנפקת סדרה מסדרות אגרות החוב, הוא ישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, שתונפקנה במסגרת זו, והנאמן הסכים לכך, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה, בכפוף לכך כי במועד הצעת אגרות החוב על ידי החברה יבחנו החברה והנאמן את אפשרות כהונת הנאמן כנאמן לסדרות אגרות החוב המוצעות, תוך בחינת קיומו או היעדרו של ניגוד עניינים בין מחזיקי הסדרות הרלוונטיות וזאת בהתאם בין השאר לתנאי שטר נאמנות זה, הנחיות רשות ניירות ערך ו/או הדין החל באותו מועד;

והואיל

והנאמן הסכים לחתום על שטר נאמנות זה ולפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב;

לפיכך הוצהר, הותנה והוסכם בין הצדדים כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, אין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשארין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בתשקיף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה.
- 1.5. בשטר נאמנות זה תהיה לביטויים הכאים המשמעות שלצדם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם:

בי קומיוניקיישנס בע"מ.	"החברה"
שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.	"שטר זה" או "שטר הנאמנות"
הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה.	"הנאמן"
תשקיף מדף של החברה אשר צפוי להתפרסם בחודש ספטמבר 2010.	"תשקיף המדף"
הצעתן של אגרות החוב מכל אחת מהסדרות על פי תשקיף המדף, הנעשית באמצעות דוח הצעה בהתאם להוראות	"דוח הצעה" או "דוח הצעת המדף"

בי קומיוניקיישנס בע"מ

סעיף 23א לחוק (כהגדרתו להלן), בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם לחוראות כל דין ובהתאם לתקנות ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שהיו מעת לעת.

"החוק"

פנקס מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר זה.

"פנקס"

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

"בורסה"

סך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמתזור מהסדרה הרלוונטית.

"קרן"

החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמתזור מאותה סדרה במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שבעים וחמישה אחוזים (75%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמענים.

"החלטה מיוחדת"

חברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

"החברה"

"רישומים"

סדרות אגרות החוב, שתכוננה סדרות ב' עד ד' כאשר כל אחת מסדרות אגרות חוב אלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח ואו סדרות ה' עד ז' של אגרות חוב של החברה, כאשר כל אחת מסדרות אגרות חוב אלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 500,000,000 ש"ח, רישומות על שם, שתנאי כל אחת מהן בהתאם לתעודות אגרות החוב של אותה סדרה ולדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מאותה סדרה, אשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי.

"סדרות אגרות"

"החוב"

אגרות החוב מסדרה מסוימת אשר למחזיקים בהן משמש הנאמן כנאמן.

"אגרות החוב"

"מהסדרה"

בי קומיוניקיישנס בע"מ

הרלוונטיות

"מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "המחזיקים"	האנשים ששמותיהם רשומים בזמן הנדון בפנקס כבעלים של אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה בפנקס.
"יום מסחר"	כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
"מסלקת הבורסה"	מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
"חברה מדרגת"	חברה מדרגת אשר אושרה על ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר.
"מועד קובע לאסיפה"	מועד שייקבע על ידי מזמן אסיפה של מחזיקי אגרות חוב ויפורסם בחודעת הזימון לאסיפה. מועד זה יהיה המועד הרלבנטי להוכחת בעלותו של אדם באגרות חוב שהוא האסיפה, בגין יהא רשאי אותו אדם, בכפוף להוכחת בעלותו כאמור, להשתתף באסיפה זו ולהצביע בה.

כללי

2.

- 2.1. למעט אם צוין במפורש אחרת, האמור בשטר זה יחול בנפרד על כל אחת מסדרות אגרות החוב מהסדרות ב' עד ז' אשר יכול שתוצענה על-פי תשקיף המדף, ויראו שטר נאמנות זה כאילו נחתם בנפרד עבור כל סדרה מסדרות אגרות החוב האמורות.
- 2.2. למעט אם נאמר אחרת בשטר נאמנות זה, הנפקת איזה מסדרות החוב האמורות בשטר נאמנות זה אינה תלויה בשנייה. כל סדרה מסדרות אגרות החוב הינה עצמאית ובלתי תלויה בסדרות האחרות של אגרות החוב העשויות להיות מונפקות על פי תשקיף המדף, וההתייחסות בשטר נאמנות זה לסדרות אגרות החוב תהא ביחס לכל סדרה בנפרד וללא קשר לסדרות אגרות החוב האחרות.
- 2.3. שטר נאמנות זה כפוף לכללי הבורסה, שלא ניתן להתנות עליהם.

הנפקת אגרות החוב

3.

- 3.1. החברה עשויה להנפיק לפי שיקול דעתה הבלעדי, בכפוף לפרסום דוח הצעת מדף, עד 3 סדרות של אגרות חוב (סדרות ב' עד ד') כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב אלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח, רשומות על שם, ועומדות לפירעון (קרן) בתשלום אחד או במספר תשלומים אשר לא יעלה על ארבעה תשלומים רבעוניים בשנה כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשון, וישולמו

ב"קומיוניקיישנס בע"מ

בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצע לראשונה כל אחת מהסדרות האמורות של אגרות החוב ("אגרות החוב מהסדרות ב' עד ד'"). בסיס ההצמדה (או העדר ההצמדה) וסוג הריבית (או העדר הריבית) אותה תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות שתונפקנה יפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה. לפירוט בסיסי ההצמדה של אגרות החוב מהסדרות ב' עד ד', האפשריים על-פי תשקיף המדף, ולפירוט סוגי הריבית האפשריים על-פי תשקיף המדף, ראו סעיפים 3.1.4 ו-4 לתנאים הרשומים מעבר לדף באגרות החוב (סדרות ב' עד ד'), בהתאמה. שיעור הריבית אותו תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות שתונפקנה בהתאם לתשקיף המדף, או המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס אותו תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, או העדר ריבית שתישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, לפי העניין, יפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה, או יקבעו במכרז אשר על-פיו תיערך הצעתן לראשונה. הריבית, ככל שתהיה, על קרן אגרות החוב מהסדרות ב' עד ד' תשולם במספר תשלומים אשר לא יעלה על ארבעה תשלומים רבעוניים בשנה ואשר יפורט, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה. מועדי ומספר תשלומי הקרן, בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה), סוג הריבית, שיעור הריבית או אופן קביעתו ומועדי תשלום הריבית (או העדר ריבית) של אגרות החוב מהסדרות ב' עד ד', כפי שיפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצע לראשונה כל אחת מהסדרות האמורות של אגרות החוב, ייקבעו על-ידי החברה. ערב הצעתן לראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ("ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות ב' עד ד'"). לפרטים נוספים ראו גם סעיפים 3, 4 ו-5 לתנאים הרשומים מעבר לדף באגרת החוב (סדרות ב' עד ד').

3.2. בנוסף עשויה החברה להנפיק לפי שיקול דעתה הבלעדי, בכפוף לפרסום דוח הצעת מדף, עד 3 סדרות של אגרות חוב (סדרות ה' עד ז') כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב האלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 500,000,000 ש"ח, רשומות על שם, ועומדות לפירעון (קרן) בתשלום אחד או במספר תשלומים אשר לא יעלה על ארבעה תשלומים רבעוניים בשנה כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשון, וישולמו בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצע לראשונה כל אחת מהסדרות האמורות של אגרות החוב ("אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז'"). בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה) וסוג הריבית (או העדר ריבית) אותה תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות שתונפקנה יפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה. לפירוט בסיסי ההצמדה של אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז', האפשריים על-פי תשקיף המדף ולפירוט סוגי הריבית האפשריים על-פי תשקיף המדף, ראו סעיפים 3.1.4 ו-4 לתנאים הרשומים מעבר לדף באגרת החוב (סדרות ה' עד ז'), בהתאמה. שיעור הריבית אותו תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות שתונפקנה בהתאם לתשקיף המדף, או המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס אותו תישא

ביקומיוויקיישנס בע"מ

קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, או העדר ריבית שתישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, לפי עניין, יפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה. הריבית, ככל שתהיה, על קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות תשולם במספר תשלומים אשר לא יעלה על ארבעה תשלומים רבעוניים בשנה ואשר יפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה. מועדי ומספר תשלומי הקרן, בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה), סוג הריבית, שיעור הריבית או אופן קביעתו ומועדי תשלום הריבית (או העדר ריבית) של אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז', כפי שיפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצע לראשונה כל אחת מהסדרות האמורות, ייקבעו על-ידי החברה ערב הצעתן לראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ("ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז'"). אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז' תהיינה ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, בכל יום מסחר החל מיום רישומן של אגרות חוב אלה למסחר בבורסה ועד מספר ימים לפני תום תקופת אגרות החוב מאותה סדרה, למעט מספר ימים שלפני התאריך הקובע לפדיון חלקי בהתאם להנחיות הבורסה, כפי שיהיו במועד דוח ההצעה, כהגדרתו בסעיף 1.5 לעיל, ועד תאריך ביצוע הפדיון החלקי, וזאת, לפי שער המרה אשר לא יפחת מערך הנקוב של המניות הרגילות במועד דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז' (כפוף להתאמות כאמור בסעיף 6.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף באגרת החוב (סדרות ה' עד ז'), באופן ובתנאים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, בהתאם לקביעת פרטים אלה על-ידי החברה ערב הצעתן לראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 3, 4, 5 ו-6 לתנאים הרשומים מעבר לדף באגרת החוב (סדרות ה' עד ז').

3.3. הרחבת הסדרה

החברה רשאית להנפיק (בהנפקה פרטית או לציבור) בכל עת ומעת לעת על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן או במתן חודעה למי מהם על כך, לרבות לתאגיד קשור כהגדרתו בסעיף 4.2 להלן, בהתאם לחוראות כל דין, אגרות חוב נוספות מסדרה כלשהי, שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב שהו נפקו מאותה סדרה, בכל מחיר ובכל אופן שיראה לה, ושטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודין של אגרות החוב הנוספות ממועד הוצאתן יהיה, בשינויים המחויבים על פי העניין, כדין אגרות חוב המונפקות בהנפקה זו. הנאמן יכהן כנאמן עבור אגרות החוב מהסדרה המונפקת כפי שיהיו מעת לעת במחזור וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה, והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש. ואולם במקרה של הגדלת סדרת תעודות ההתחייבות מהסדרה הרלוונטית (בכל דרך שהיא - בין בהצעה פרטית ובין בתשקיף ובין בדרך אחרת, לרבות אך לא רק מימוש אופציות לאגרות החוב) לנאמן תהיה הזכות לדרוש את הגדלת שכר

ב. קומיניקיישנס בע"מ

טרחתו, באופן יחסי להגדלת הסדרה, כמפורט בנספח 20 לשטר זה, והחברה נותנת את הסכמתה מראש בהתקשרותה בשטר זה להגדלת שכר טרחת הנאמן כאמור, החל ממועד ההרחבה ובאופן קבוע עד לתום תקופת הנאמנות. למען חסר ספק, מחזיקי אגרות החוב הנוספות כאמור בסעיף זה לעיל, לא יהיו זכאים לריבית בגין תקופות ריבית שהמועד הקובע לתשלומן, חל טרם מועד הנפקתן.

אגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז') עשויות להיות מונפקות בערכן הנקוב, בניכיון או בפרמיה.

חיה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב מסדרה כלשהי בעקבות הרחבת סדרת אגרות החוב מאותה סדרה, יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב מאותה סדרה הקיימות במחזור באותה עת (ככל שיהיה), תפנה החברה לרשות המיסים, בסמוך לפני הרחבת סדרת אגרות החוב, על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב האמורות, ייקבע לאגרות החוב האמורות שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שיהיו.

במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב מאותה סדרה, ותפרסם דוח מיידי בדבר שיעור הניכיון המשוקלל האחיד ותנכה מס במועדי הפירעון של אגרות החוב האמורות, לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. אם לא יתקבל אישור כאמור, החברה תודיע בדוח מיידי, בסמוך לאחר קבלת הודעת רשות המיסים על אי-קבלת האישור כאמור וכי שיעור הניכיון האחיד יהיה שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין אגרות החוב מאותה סדרה. החברה תנכה מס במקור בעת פירעון אגרות החוב מאותה סדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור.

לפיכך, יתכנו מקרים בהם תנכה החברה מס במקור בגין ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרות חוב מאותה סדרה טרם הרחבת הסדרה האמורה. במקרה זה נישום שהחזיק אגרות חוב מאותה סדרה לפני הרחבת הסדרה ועד לפירעון אגרות החוב האמורות, יהיה זכאי להגיש דו"ח מס לרשות המסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הניכיון, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על פי דין.

3.4. הנפקת ניירות ערך נוספים

החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על פי שיקול דעתה חבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן או במתן הודעה למי מהם על כך, לרבות לתאגיד קשור כהגדרתו בסעיף 4.2 לחל, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

ב' קומיוניקיישנס בע"מ

החברה תודיע בדיווח מידיי על הנפקה כאמור ככל שתחול עליה חובה חוקית לעשות כן.

4. רכישת אגרות חוב על ידי החברה ו/או על ידי תאגיד קשור

4.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש בכל עת ומעת לעת, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה. אגרות חוב שתרכשנה על ידי החברה תתבטלנה עם רכישתן ותמחקנה מן המסחר בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש. במקרה של רכישת אגרות חוב על ידי החברה כאמור, תיתן החברה הודעה על כך לנאמן בסמוך לאחר הרכישה וכן תמסור על כך דיווח מידיי. במקרה שאגרות החוב תרכשנה כאמור על ידי החברה במהלך המסחר בבורסה, החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת התעודות.

4.2. כל חברה בת של החברה ו/או חברה בשליטתה ו/או בעל השליטה בחברה (במיישרין או בעקיפין) ו/או חברה בשליטת בעל השליטה בחברה (למעט החברה לגביה יחול האמור בסעיף 4.1) (להלן: "תאגיד קשור") יהיו רשאים לרכוש ו/או למכור בכל עת ומעת לעת, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי תאגיד קשור תיחשבנה כנכס של התאגיד הקשור, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, אלא בכפוף לכללי הבורסה, ותחיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב של החברה (בכפוף להוראות שטר הנאמנות ואגרת החוב). לעניין עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יחולו הוראות סעיפים 1 ו-6 (ו) לתוספת השנייה לשטר הנאמנות. ככל שייודע לחברה דבר רכישה כאמור תודיע החברה בדיווח מידיי על רכישה כאמור, ובלבד שתחול עליה חובה חוקית לעשות כן. כמו כן, לעניין המניין החוקי ומניין המצביעים באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב, יחול גם האמור בסעיף 6(ו) לתוספת השנייה לשטר זה.

4.3. אין באמור בסעיף 4 זה, כשלעצמו, כדי לחייב את החברה או את מחזיקי אגרות החוב לרכוש אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

5. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם את כל סכומי הקרן, הריבית (לרבות ריבית פיגורים) כהגדרתה בסעיף 5.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף של אגרת החוב, אם וככל שתחול) וחפרשי ההצמדה המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב, ככל שמשתלמים, ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה. בכל מקרה שבו מועד תשלום על חשבון סכום קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ללא כל תוספת

בי קומיוניקיישנס בע"מ

תשלום, ריבית או הצמדה.

6. בטחונות

6.1. אגרות החוב מהסדרות ב' עד ז' יכול שיהיו ויכול שלא יהיו מובטחות בבטוחות, בשעבודים כלשהם או בכל אופן אחר. פרטים אודות מנגנון הבטחת אגרות החוב מהסדרות ב' עד ז', ככל שיובטחו בבטוחות, בשעבודים כלשהם או בכל אופן אחר, יפורסמו במסגרת דוח הצעת המדף הראשונה של כל אחת מסדרת אגרות החוב, בנוסח שיהיה מקובל על הנאמן.

6.2. למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או החברות חבנות שלה. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב. אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על פי כל דין ו/או שטר הנאמנות, לרבות אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך ההנפקה ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.

6.3. החברה תהיה רשאית למכור, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך אחרת את רכושה, כולו או חלקו, בכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא צורך בקבלת הסכמה כלשהי מהנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב או במתן הודעה למי מהם על כך.

6.4. החברה תהא רשאית לשעבד את רכושה, כולו או מקצתו, בכל שיעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא צורך בקבלת הסכמה כלשהי מהנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב.

7. דרגת עדיפות

כל אגרות החוב מסדרה כלשהי אשר יכול ותוצענה, תעמודנה בדרגה שווה לאגרות החוב מאותה סדרה ביחס לסכומים המגיעים בגינן, פרי פסו, בין לבין עצמן ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

8. העמדת לפירעון מיידי

8.1. בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף זה להלן יחולו הוראות סעיף

8.2 להלן, לפי העניין:

בי קומיניקיישנס בע"מ

8.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כל שהוא שיגיע ממנה בקשר לאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בתוך 45 ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

8.1.2. אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי ביחס לחברה על ידי בית המשפט.

8.1.3. אם יינתן צו פירוק זמני על ידי בית המשפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהועבר לידי הנאמן אישור דירקטוריון החברה לפיו החברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ולא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את מלוא ההתחייבות כלפי המחזיקים על פי אגרת החוב ושטר זה במועדן, והנאמן לא יידרש לבדוק את נכונות האמור באישור זה ו/או שינוי במבנה החברה) וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 60 יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, ובתנאי שנפגעו או שיש חשש סביר שעלולים להיפגע כתוצאה מכך התשלומים למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ו/או זכויותיהם.

8.1.4. אם יוטל עיקול על נכסי החברה, והעיקול לא יוסר תוך 60 ימים מיום הטלתו.

8.1.5. אם תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסי החברה, והפעולה לא תבוטל תוך 60 ימים מיום ביצועה.

8.1.6. אם ימונה כונס נכסים קבוע לחברה ו/או לנכסי החברה, והמינוי לא יבוטל תוך 60 ימים.

8.1.7. אם ימונה כונס נכסים זמני לחברה ו/או לנכסי החברה, והמינוי לא יבוטל תוך 60 יום.

8.1.8. אם החברה תפסיק או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלום חובותיה או תחדל או שתודיע על כוונתה לחדול להמשיך בעסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת.

8.1.9. אם ניתן צו חקפאת חליכים או אם הוגשה על ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושי החברה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") (למעט למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהועבר לידי הנאמן אישור דירקטוריון החברה לפיו החברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב וכי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את מלוא ההתחייבות כלפי המחזיקים על פי אגרת החוב ושטר זה במועדן, והנאמן לא יידרש לבדוק את נכונות האמור באישור זה ו/או שינוי במבנה החברה ו/או הסדר אחר שאינו על רקע קשיים כלכליים של

החברה).

8.1.10. אם החברה תחוסל או תמחק מכל סיבה שהיא.

8.1.11. במקרה של הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ושטר הנאמנות, והכל אם נתן הנאמן הודעה לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה את ההפרה תוך 30 ימים ממועד ההודעה, ובתנאי שנפגעו כתוצאה מכך זכויות מחזיקי אגרות החוב.

"נכסי החברה" משמעותם: נכסים שבבעלות החברה ששווים עולה על 50% מסך נכסי החברה המאוחדים, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו.

8.2.

8.2.1. (א). בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 8.1.1 עד 8.1.10 (כולל) לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב;
או

(ב). בקרות איזה מהאירועים שבסעיף 8.1.11 לעיל הנאמן יהיה רשאי (אך לא חייב) וכל אחד ממחזיקי אגרות החוב המחזיק בלפחות 10% מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב יהיה רשאי, לדרוש זימון של אסיפת מחזיקי אגרות החוב.

8.3. מועד כינוס האסיפה, אשר תזומן בהתאם להוראות סעיף 8.2.1 (א) או (ב) לעיל, יהיה בחלוף 30 ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 8.6 להלן), ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיחוי ובמועד הראשון האפשרי הסביר. בחודעת הזימון יצוין, כי היה והחברה תגרום לביטולו ו/או להפסקתו של האירוע המפורט בסעיף 8.1 לעיל שבגינו זומנה האסיפה ותודיע על כך לנאמן בכתב וזאת להנחת דעתו הסבירה של הנאמן ועד למועד כינוס האסיפה, אזי יבוטל זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל. מובהר, כי אין באמור בכדי למנוע מן הנאמן לזמן את אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית במועד מוקדם יותר אם הנאמן יהיה בדעה כי כינוסה בחלוף 30 ימים, כאמור לעיל, יסכן את זכויות המחזיקים, ובלבד שהנאמן לא יוכל להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי אלא בכפוף למועדים המפורטים בסעיף 8.3 זה.

ביקומיגיקיישנס בע"מ

8.4. במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב התקבלה כהחלטה מיוחדת (כהגדרתה בסעיף 1.5 לעיל), הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר ומוקדם ככל האפשר, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב של הסדרה הרלוונטית, ובלבד שנתן לחברה התראה בכתב של 15 ימים על כוונתו לעשות כן והאירוע שבגיניו התקבלה ההחלטה לא בוטל או הוסר גם בתוך תקופה זו.

8.5. הודעה על קבלת החלטה מיוחדת כאמור לעיל באסיפה של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית כאמור תשלח על ידי הנאמן לחברה ותהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול להעמיד לפירעון מיידי כאמור.

8.6. הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מנין 30 הימים האמורים (בסעיף 8.2.1 לעיל) ו/או את 15 ימי ההתראה האמורים (בסעיף 8.4 לעיל) במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מיידי או כל דחייה בכינוס האסיפה מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב, אך בכל מקרה לא יעשה כן הנאמן ללא משלוח הודעה מראש ובכתב לחברה בה יציין את הסיבות לקיצור ובתנאי שלא התקבלה מן החברה תשובה המניחה את דעתו בעניין זה תוך 2 ימי עסקים ממועד ההודעה כאמור.

בכל מקרה, לא תקוצר תקופת 30 הימים האמורים (בסעיף 8.2.1 לעיל) לפחות מ-14 ימים, ולא יקוצרו 15 ימי ההתראה האמורים (בסעיף 8.4 לעיל) לפחות מ-7 ימי התראה.

8.7. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על קרות אירוע המהווה עילה לפירעון מיידי על פי השטר מיידי לאחר שנודע לו בפועל הדבר. הודעה כאמור תפורסם במערכת המגנ"א ו/או במערכת המאיה של הבורסה.

8.8. למעט אם ייקבע במפורש אחרת בדוח הצעת המדף של הסדרה הרלוונטית, אזי ככל שאגרות החוב תהיינה מדורגות, הורדת דירוג אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית או הפסקת הדירוג לא תהווה עילה להעמדה לפירעון מיידי.

9. תביעות והליכים בידי הנאמן

9.1. בנוסף על כל הוראה בשטר זה וכזכות וסמכות עצמאית, הנאמן ינקוט ללא מתן הודעה נוספת, בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב.

9.2. אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית לא הועמדו לפירעון מיידי והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ו/או לצורך

מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות ובכפוף להוראות כל דין. על אף האמור בסעיף 9 זה, מובהר כי זכות העמדה לפירעון מידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 8 לעיל ולא מכח סעיף 9 זה.

9.3. הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לחברה, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל ענין הקשור בשטר זה ו/או הנובע ממנו.

9.4. הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 9.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הסביר הראשון.

9.5. הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב, מהסדרה לה הוא משמש כנאמן, בכדי שיוחלט על ידי המחזיקים בהחלטה מיוחדת אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר זה. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד האפשרי הראשון הסביר, ובכפוף להוראות התוספת השניה לשטר באשר לכינוס אסיפות מחזיקים. למען הסר ספק יובהר, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על פי סעיף 8 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

9.6. בכפוף להוראות שטר נאמנות זה, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה לה הוא משמש כנאמן על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל ענין הנוגע לשטר זה. למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן לא יהיה רשאי לעכב את כינוס האסיפה במקרה בו השיהוי עשוי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית והכל בכפוף להוראות התוספת השניה לשטר באשר לכינוס אסיפות מחזיקים.

9.7. כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר זה לעשות פעולה כלשהי, לרבות פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית כאמור בסעיף זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור עד שיקבל הוראות מאסיפת המחזיקים ו/או הוראות בית המשפט אליו פנה הנאמן, לפי שקול דעתו, בבקשת הוראות במקרה בו סבר הוא שיש צורך בהוראות כאמור. למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על פי סעיף 8 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

בי קומיניקיישנס בע"מ



9.8. במקרים כאמור בסעיפים 9.5 ו- 9.7 לעיל, יפעל הנאמן לכינוס האסיפה ללא שיהוי, ולא ימנע מלפעול (לרבות פעולות הדרושות להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית) אם ההימנעות עשויה לסכן את זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

10. סדר קדימויות בנשיה; חלוקת התקבולים

כל התקבולים שיתקבלו על-ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו ופרעון כל חוב כלפיו, בכל דרך שהיא לרבות, אך לא רק, כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר הקדימויות בנשיה כדלקמן:

ראשית - לתשלום כל חוב בגין שכר הנאמן וחוצאותיו; שנית - לתשלום כל סכום אחר על פי ה'התחייבות לשיפוי' (כהגדרת מונח זה בסעיף 23 להלן); שלישית - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23.7 להלן; רביעית - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את ריבית הפיגורים (ככל שנקבעה), פיגורי הריבית ו/או הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב (ובכפיפות לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב) פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית ו/או הקרן שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; חמישית - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן וחריבית המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על ידם פרי-פסו ובכפיפות לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, שזמן סילוק סכומי הקרן טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר; ושישית - את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה.

יובהר, כי במקרה בו היה על החברה לשאת בתשלום כלשהו על פי הוראות שטר זה (לרבות הוצאות כאמור לעיל), אולם לא עשתה כן, יפעל הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מהחברה, וככל שיצליח לקבלם יוחזקו סכומים אלו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות המפורט בסעיף זה.

מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, מתוך התקבולים שהתקבלו בידיו, כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה, הקודמות או השוות לאלו של מחזיקי אגרות החוב על פי דין, אם תהיינה כאלה בהתאם להוראות הדין.

11. סמכות לדרוש תשלום למחזיקים באמצעות הנאמן

בכפוף לקבלת החלטה רגילה של מחזיקי אגרות החוב, הנאמן רשאי להורות לחברה בכתב להעביר לחשבון הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב וחלף ביצוע התשלום להם, חלק או מלוא התשלום הבא (ריבית ו/או קרן) אותו תעביר החברה

בי קומיניקיישנס בע"מ

לנאמן במועד שנקבע על פי שטר זה או מכוחו (ולא קודם לכן), וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה. החברה אינה רשאית לסרב לפעול על פי הודעת הנאמן ויראו את החברה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים אם העבירה את מלוא הסכום שנדרש על ידי הנאמן לזכות החשבון שפרטיו פורטו בהודעת הנאמן. אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי הוצאות ושכר נוספים, ככל שיהיו, מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין.

12. סמכות לעכב חלוקת כספים

12.1. למרות האמור בסעיף 10 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, פחות מ- 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי, להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות לפי ראות עיניו.

12.2. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם את הסך האמור לעיל, יהיה הנאמן חייב להשתמש בסכומים האמורים על פי סדר הקדימויות שבסעיף 10 לעיל ולחלק את הסכום האמור במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיע המועד לתשלום השכר ו/או מיד לאחר תשלום ההוצאה על ידי הנאמן (לפי העניין), אף אם סך כל הסכומים שהגיעו לידי הנאמן הינם נמוכים מסך של 1 מיליון ש"ח.

12.3. על אף האמור, מחזיקי אגרות החוב יוכלו, בהחלטה מיוחדת, לחייב את הנאמן לשלם להם את הסכומים שנצברו בידו אף אם לא הגיעו לכדי 1 מיליון ש"ח.

13. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

13.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 10 ו- 12 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 24 להלן.

13.2. לאחר חיום הקבוע בהודעה יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לריבית בגין לפי השיעור הקבוע באגרות החוב, אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם או שהוצע להם לתשלום כאמור.

13.3. הכספים שיחולקו כאמור בסעיף 13.1 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

13.4. סכום כל שהוא המגיע למחזיקי אגרות החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלומם, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלם, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלומם, והמחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים, שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

13.5. החברה תפקיד בידי הנאמן תוך 15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 13.4 לעיל, ותודיע בכתב על פי הכתובות המצויות ברשותה למחזיקי אגרות החוב על ההפקדה כאמור, והחפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

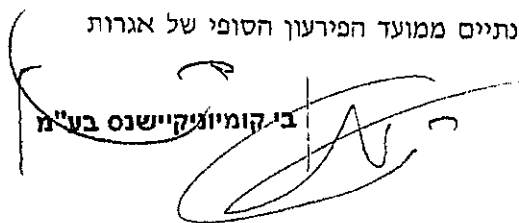
13.6. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות על שמו (בנאמנות עבור המחזיקים) ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 13.4 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על פי שטר זה (כאמור בסעיף 16 להלן). עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים לסכומים אלה אלא את התמורה שתתקבל מממוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הסבירות הקשורות בהשקעה האמורה לרבות אלו הכרוכות בניהול חשבונות הנאמנות, העמלות הסבירות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות, והוצאות הנאמן. הנאמן יעביר מתוך הכספים כאמור סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, בניכוי הוצאותיו הסבירות כמפורט לעיל, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים סבירים על זכותם לסכומים אלו וכן, לפי העניין - הוכחות ואישורים סבירים לחנחת דעתו בדבר הסרת המניעה לביצוע התשלום בפועל למחזיקים.

13.7. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (או עד למועד תשלומם למחזיקי אגרות החוב, לפי המוקדם). לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף 13.6 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו וההוצאות המנויות בסעיף 13.6 לעיל, ככל שלא חולקו על ידו למחזיקים ושיוותרו בידיהם באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 13.6 לעיל בשינויים המחויבים.

13.8. החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים אצלה ואת דבר קבלתם אליה בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים.

13.9. החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שנה נוספת מיום העברתם אליה מאת הנאמן ולא תעשה בהם כל שימוש ותשקיעם בהתאם להוראות שטר זה. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שנתיים ממועד הפירעון הסופי של אגרות

ב"קומיוניקיישנס בע"מ



החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

14. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן

14.1. קבלה חתומה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב תשחרר את החברה בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

14.2. קבלה חתומה מאת מחזיק אגרת חוב בגין סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה ששולמו לו על ידי הנאמן בגין החוב תשחרר את הנאמן ואת החברה בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

14.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 13 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

15. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

15.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של סכום הקרן, ריבית והפרשי הצמדה בחתאם להוראות סעיפים 10, 12 ו- 13 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגין משולמים התשלומים, ומחזיק אגרת החוב יהיה חייב להציג את תעודת אגרת החוב כאמור ובלבד שלא יהיה בכך כדי לחייב את מחזיקי אגרות החוב בכל תשלום ו/או הוצאה ו/או להטיל על מחזיקי אגרות החוב אחריות ו/או חבות כלשהי.

15.2. הנאמן יהיה רשאי לרשום על תעודת אגרות החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו כאמור לעיל ותאריך תשלומם.

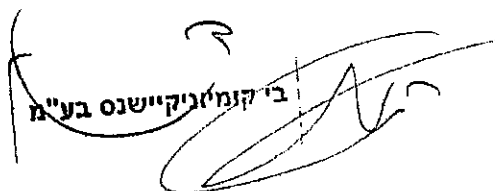
15.3. הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו, לוותר על הצגת תעודת אגרות החוב לאחר שניתן לו על ידי מחזיק אגרת החוב כתב שיפוי ו/או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכל כפי שימצא לנכון.

15.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי לפי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

16. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו בבנקים המדורגים בדירוג AA- ומעלה, בשמו או בפקודתו, בהשקעות בניירות ערך של מדינת ישראל או ניירות ערך אחרים שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות

ביקורת ויישום בע"מ



וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברה מדרגת בדירוג שאינו פחות מדירוג - AA או דירוג מקביל לכך.

17. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, כל זמן שאגרות החוב טרם נפרעו במלואן, כדלקמן:

17.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה;

17.2. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן עיון כאמור דרוש לנאמן לשם ישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן על פי שטר הנאמנות, ובלבד שהנאמן פועל בתום לב ובכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בסעיף 17.4 להלן. לעניין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרות עיון כאמור, וזאת בהודעה בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפיו הממונה כאמור מחויב כלפי הנאמן והחברה בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולות עבור הנאמן.

17.3. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי הסביר, ולא יאוחר מ- 4 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה (כהגדרתם בסעיף 8.1 לעיל), וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה כונס נכסים, מנחל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע, וכן לנקוט על חשבונה בהקדם האפשרי בכל האמצעים הסבירים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול לפי העניין.

17.4. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי ולא יאוחר מ- 4 ימי עסקים על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל (על סעיפי המשנה שלו).

17.5. לתת לנאמן חתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, ככל שתעביר.

17.6. החברה תמסור לנאמן או לנציג מורשה שלו שיהיה עו"ד ו/או רו"ח במקצועו (נאשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחשובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה) ואף תורה לרואה החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם ישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי

ב"קומיטטי שנס בע"מ

כוחו על פי שטר הנאמנות לרבות מידע אשר עשוי להיות חיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ובלבד שהנאמן פועל בתום לב, וזאת בכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בסעיף 17.4 להלן.

17.7. למסור לנאמן לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד פרסום דוח הצעת מדף או ממועד ביצוע הרחבת סדרה (בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק בהנפקה פרטית או באמצעות תשקיף), לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (קרון וריבית) בקובץ Excel.

17.8. לזמן את הנאמן לאסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות רגילות ובין אם לאסיפות כלליות שלא מן המניין של בעלי המניות בחברה) מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו. פרסום זימון לאסיפה כללית של בעלי המניות של החברה במערכת המגני"א, יחשב כזימון הנאמן לצרכי סעיף זה.

17.9. למסור לנאמן את הדוחות והדיווחים המפורטים בסעיף 29 להלן.

17.10. לבצע את כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות באופן סביר לפי הוראות כל דין לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

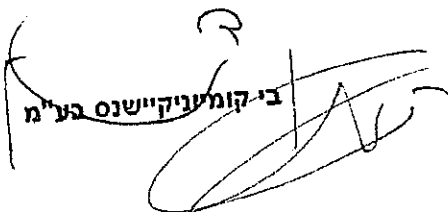
17.11. מדי 31 בדצמבר של כל שנה וכל עוד שטר זה הנו בתוקף, תמציא החברה לנאמן אישור כי לפי מיטב ידיעתה, בתקופה שמתאריך ההנפקה של אגרות החוב או בתקופה שהחל מתאריך האישור הקודם שניתן לנאמן על פי סעיף קטן זה (המאוחר מביניהם), ועד למועד מתן האישור, לא קיימת מצד החברה הפרה מהותית של הוראות שטר הנאמנות על נספחיו (לרבות ביחס להוראות בסעיפים ספציפיים שביחס אליהם יבקש הנאמן התייחסות החברה באישור זה), אלא אם צוין הדבר באישור כאמור.

17.12. הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר נאמנות זה, כי הוא וכל עובד שלו ישמרו כל מידע שניתן כאמור בסעיף 17 זה בסודיות. מובהר כי בכפוף לכל דין, העברת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי איגרת החוב או לצורך מתן דיווח על מצב החברה אינו מהווה הפרה של התחייבותו לסודיות כאמור, ובלבד שמדובר במידע הנחוץ באופן סביר לשמירת זכויותיהם על פי אגרת החוב, שטר זה ועל פי כל דין.

18. התחייבויות נוספות

לאחר וככל שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי על פי הוראות סעיף 8 לעיל, תבצע החברה, מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות ככל שתהיינה סבירות:

ביקומניקיישנס בע"מ



18.1. במידה ותידרש בהתאם להוראות סעיף 11, תעביר ותמסור לידי הנאמן את תמורת אגרות החוב העומדות לפירעון על פי תנאיהן.

18.2. תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו על פי שטר נאמנות זה.

18.3. תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן כמועילות וידרשן לשם יישום הוראות שטר זה.

19. דיווח על ידי הנאמן

19.1. [נמחק].

19.2. הנאמן יערוך בתום כל שנה קלנדרית ממועד דוח הצעת מדף דו"ח שנתי על ענייני הנאמנות (להלן: "הדו"ח השנתי").

הדו"ח השנתי יכלול פירוט הנושאים הבאים:

19.2.1. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

19.2.2. דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה.

מי שיוכיח לשביעות רצון הנאמן כי הוא מחזיק באגרת חוב יהא רשאי לעיין בדו"ח השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהא רשאי לקבל עותק מן הדו"ח על פי דרישה.

20. שכר נאמן

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לקבוע בנספח 20 - שכר הטרחה המצורף לשטר זה.

21. סמכויות מיוחדות

21.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה להזמין חוות דעתו או עצתו בכתב של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה, ולפעול על פי מסקנותיה והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחדל שנעשו על ידו בהסתמכו על עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן נקבע בפסק דין של בית משפט כי הנאמן פעל ברשלנות (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק, כפי שיהיה מעת לעת) ו/או בחוסר תום-לב ו/או בזדון. הנאמן יעמיד העתק מחוות הדעת או מהעצה כאמור לעיון מחזיקי

בני קומיוניקיישנס בע"מ

אגרות החוב והחברה, לפי דרישתם, אא"כ ראה הנאמן כי עיון כאמור יפגע בזכויות המחזיקים. החברה תישא במלוא החוצאות הסבירות בגין העסקת היועצים שימונו כאמור, ובלבד שהנאמן יתן לחברה הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה או עצה כאמור.

21.2. כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה בהסתמכו על עצה או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בתן שגיאות או שלא היו אוטנטיות, אלא אם ניתן היה לגלות את השגיאות או את חוסר האוטנטיות בבדיקה סבירה ובלבד שלא פעל ברשלנות (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק, כפי שיחיה מעת לעת) ו/או בחוסר תום-לב ו/או בזדון. מובהר, כי המסמכים יהיו ניתנים להעברה, מחד, והנאמן רשאי להסתמך עליהם, מאידך, רק במקום בו הינם מתקבלים באופן נהיר, וכאשר לא מתעורר כל קושי בקריאתם. בכל מקרה אחר, הנאמן יהיה אחראי לדרוש את קבלתם באופן המאפשר כאמור את קריאתם והבנתם, כראוי.

21.3. הנאמן לא יהיה חייב לחודיע לצד כלשהו על חתימת שטר זה ולא יהיה רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה. אין באמור בסעיף זה בכדי להגביל את הנאמן בפעולות שעליו לבצע בהתאם לשטר נאמנות זה.

21.4. הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן הנאמן פעל ברשלנות רבתי ו/או בחוסר תום-לב ו/או בזדון.

22. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר סביר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה. מובהר כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לגרוע מאחריותו של הנאמן ככל שהייתה חלה עליו על פי השטר ו/או על פי דין בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

23. שיפוי

23.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.5 לחלק, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 23.3 לחלק), לפי העניין, מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, ובעלי מניותיו ("הזכאים

ב"קומיניקיישנס בע"מ

לשיפוי":

23.1.1. בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו נובעת מפעולות 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; וכן

23.1.2. בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע הנאמנות, שלפי דעתם הסבירה היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או כתוצאה משימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה.

והכל בתנאי כי:

23.1.3. הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי (וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד);

23.1.4. הזכאים לשיפוי פעלו בתום לב ופעולה זו נעשתה במסגרת מילוי תפקידם, בהתאם להוראות הדין ו/או על פי שטר נאמנות זה;

23.1.5. הזכאים לשיפוי לא התרשלו ברשלנות (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק, כפי שיהיה מעת לעת);

23.1.6. הזכאים לשיפוי לא פעלו בזדון;

23.1.7. הנאמן הודיע לחברה בכתב, מיד עם היוודע לו הדבר, על כל תביעה ו/או דרישה כאמור, ואפשר לחברה לנהל את ההליכים, אלא אם ההליכים מנוהלים על ידי חברת הביטוח של הנאמן או אם החברה מצויה בניגוד עניינים.

התחייבויות השיפוי על פי סעיף 23.1 זה תקרא **"התחייבות השיפוי"**.

מוסכם כי בכל מקרה בו ייטען כנגד הזכאים לשיפוי כי (1). פעלו שלא בתום לב או שלא במסגרת מילוי תפקידם או שלא בהתאם להוראות הדין או שטר הנאמנות; ו/או (2). התרשלו; ו/או (3). פעלו בזדון - יהיו חייבים החייבים בשיפוי (החברה או המחזיקים, לפי העניין) לשלם לזכאים לשיפוי, מיד עם דרישתם לתשלום את סכום 'התחייבות השיפוי', ואם לאחר מכן יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בהתאם לנטען נגדם כאמור לעיל, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי 'התחייבות השיפוי' ששולמו להם.

ביקומינקהיישנס בע"מ

23.2. מבלי לגרוע מתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 23.1 לעיל, כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה, לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת חליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ("כרית המימון") בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד מכל סיבה שהיא את מלוא או חלק מ'כרית המימון' יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו באגרות חוב במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.5 להלן), בבקשה כי יפקידו בידיו את סכום 'כרית המימון', (כולו או יתרתו, לפי העניין), כל אחד כפי 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא או חלק מסכום 'כרית המימון' (לפי העניין) לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים חרלוונטיים. אולם, אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן מוסמך לקבוע את סכום 'כרית המימון' ויהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידו.

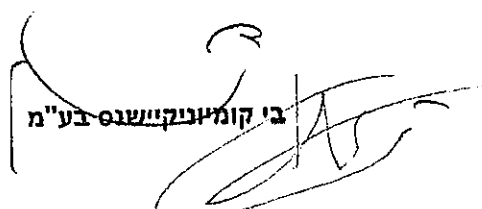
23.3. 'התחייבות השיפוי':

23.3.1. תחול על החברה ככל מקרה של (1). פעולות שבוצעו לפי תנאי שטר הנאמנות לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק, בעילות המפורטות בשטר זה, הדרושה לשם הגנה כאמור); וכן (2). פעולות שבוצעו לפי דרישת החברה.

23.3.2. תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.5 להלן) ככל מקרה של (1). פעולות שבוצעו לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט פעולות שכאמור שנקטו לפי דרישת מחזיקים, בעילות המפורטות בשטר זה, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2). במקרה של אי תשלום על ידי החברה של מלוא או חלק מסכום 'התחייבות השיפוי' בהתאם לחובה החלה עליה על פי סעיף 23.3.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 28.6 להלן).

23.4. בכל מקרה בו: (א). החברה לא תשלם את מלוא או חלק מהסכומים הדרושים לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ו/או לא תפקיד את מלוא או חלק מסכום 'כרית המימון', לפי העניין; ו/או (ב). חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 23.3.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את מלוא או חלק מסכום 'כרית המימון' לפי סעיף 23.2 לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

בי קומיטק"שנס בע"מ



23.4.1. הכספים יגבו באופן הבא:

23.4.1.1 ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 11 לעיל;

23.4.1.2 שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.5 להלן) בהתאם לחלקו היחסי של כל מחזיק (כהגדרת מונח זה) בידי הנאמן את הסכום החסר.

"חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.5 להלן מסך הערך הנקוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי החלק היחסי של מחזיק מסוים ייוותר קבוע עד למועד תשלום מלוא סכום ההתחייבות לשיפוי הרלוונטי או עד למועד בו יודיע הנאמן על היעדר צורך בתשלום אותו סכום התחייבות לשיפוי, וזאת - אף אם לאחר אותו מועד קובע רלוונטי יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק.

23.5. המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק ב'התחייבות השיפוי' ו/או בתשלום 'כרית המימון' הינו כדלקמן:

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

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

23.6. אין בתשלום על ידי המחזיקים במקום החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על פי סעיף 23 זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום

בי קומיטת שנים בע"מ

האמור. מקום בו נשאו המחזיקים במקום החברה בסכום כלשהו המוטל עליה על פי סעיף 23 זה, יפעל הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מהחברה, וככל שיצליח לקבלם יוחזקו סכומים אלו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות המפורט בסעיף 10 לעיל (והכל - למעט אם מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית החליטו אחרת, בהחלטה מיוחדת)

23.7. לענין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן יחולו הוראות סעיף 10 לעיל.

24. הודעות

24.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על ידי פרסום דיווח מיידי 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 תפורסם ההודעה גם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית: (א) הסדר פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות; (ב) מיזוג. כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).

24.2. במקרה בו תחדל החברה להיות "תאגיד מדווח" כמשמעותו בחוק או תאגיד המדווח לפי פרק ח'3 לחוק, כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על ידי משלוח בדואר רשום לכתובתם האחרונה של המחזיקים הרשומים של אגרות החוב כמפורט בפנקס מחזיקי אגרות החוב ו/או על-ידי פרסומה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית. כל הודעה שתשלח בדואר רשום כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב כעבור שלושה (3) ימי עסקים ממועד מסירתה בדואר רשום.

24.3. העתקים מהודעות ומהזמנות שינתנו ע"י החברה למחזיקי אגרות החוב ישלחו על ידיה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור. ההעתקים מהודעות והזמנות שינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב ישלחו על ידיה גם לחברה.

24.4. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בראש שטר הנאמנות (או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב), או על ידי דואר אלקטרוני שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני חוזר (לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה אצל הנמען) או באמצעות משלוחה על ידי שליח, וכל הודעה או דרישה שכוו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד אליו נשלחה ההודעה: כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר רשום, כעבור יום עסקים אחד ממשלוחה בדואר

בי קומיות קיישנס בע"מ

אלקטרוני או משלוחה בפקסימיליה, או ביום העסקים הראשון שלאחר מועד מסירתה באמצעות שליח או בהצעתה לנמען לקבלה מהשליח, לפי העניין.

25. ויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות

25.1. בכפוף להוראות החוק, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת, אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, לוותר על הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית או שטר זה על ידי החברה.

25.2. בכפוף להוראות החוק ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, שנכחו בה שני מחזיקים או יותר המחזיקים בעצמם, או על ידי באי כוחם, לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, או באסיפה נדחית שנכחו בה שני מחזיקים או יותר המחזיקים בעצמם על ידי באי כוחם, לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית או מי מהם ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיהם, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית או מי מהם כלפי החברה.

25.3. בכפוף להוראות החוק, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין לאחר שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב אם נתקיים אחד מאלה:

25.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, למעט שינוי הנוגע למועדי תשלום על פי תנאי אגרות החוב (אך לרבות שינוי טכני במועדים או במועד הקובע לתשלומם) ולהקטנת שיעור הריבית הנקובה באגרת החוב, ובלבד שהודיע על כך בכתב למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית והנאמן יהא זכאי בגין כך להחזר הוצאות מן החברה כאמור בסעיף 20 לעיל.

25.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה שני מחזיקים או יותר המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה שני מחזיקים או יותר המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה.

בי קומפניקיישנס בע"מ

25.4. החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה בכתב על כל שינוי כאמור לפי סעיף 25.1, סעיף 25.2 או סעיף 25.3 לעיל, ללא שיהוי בהקדם האפשרי ככל הניתן לאחר ביצועו.

25.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, הנאמן למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ללא שיהוי ובהקדם האפשרי הניתן.

26. פנקס מחזיקי אגרות החוב

26.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום פנקס מחזיקי אגרות החוב, בו יירשמו שמות מחזיקי אגרות החוב, כתובותיהם, מספרן וערכן הנקוב של אגרות החוב הרשומות על שמם. כן תירשם בפנקס כל העברת בעלות באגרות החוב. הנאמן וכן כל מחזיקי אגרות חוב יהיו רשאים לעיין בפנקס האמור בכל זמן סביר. החברה רשאית לסגור את הפנקס מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלה ביחד על שלושים יום בכל שנה.

26.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס 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. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות חוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה לחוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

27. תעודות ומיצול תעודות

27.1. בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות (התעודות הנזכרות בסעיף זה תקראנה להלן: "התעודות"), כל אחת בכמות מינימלית של 1,000 (אלף) ש"ח ע.ג. (להלן: "הכמות המינימלית").

27.2. כל תעודה ניתנת לפיצול לתעודות אשר סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב הכלולות בהן שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שנכללו בתעודה שפיצולה נתבקש ובלבד שהערך הנקוב בגין כל תעודה לא יפחת מהכמות המינימלית. הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אגרות החוב נשוא התעודה שפיצולה מתבקש כנגד מסירת התעודה שפיצולה

ביקומיניקיישנס בע"מ

מתבקש לחברת במשרדה הרשום. הפיצול יעשה תוך 30 יום מתום החודש בו נמסרה התעודת ביחד עם בקשת פיצולה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות כל היטלים שהם, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

28. פקיעת כהונתו של הנאמן

28.1. הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב לחברה חודשיים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. בכפוף לכל דין, להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור. בכל מקרה, נאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר תחתיו לאותה סדרה.

28.2. רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 לחוק ניירות ערך או כל הוראה אחרת שתבוא תחת סעיף 35 לחוק ניירות ערך.

28.3. הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלחמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה. לצורך זה תיחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצא על ידי החברה, בכפוף לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 28.6 להלן. הנאמן מוותר על כל טענה ו/או דרישה כלפי החברה בקשר עם עצם החלפתו כנאמן אחר, אם יחדל לכהן בתפקידו על פי סעיף קטן זה, וזאת מבלי לגרוע מהוראות סעיף 28 שלהלן.

28.4. החברה תודיע לבעלי אגרות החוב על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן.

28.5. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ו/או החברה, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, והיא רשאית להחליט, על פי הצבעת שני מחזיקים או יותר או באי כוחם המחזיקים שבעים וחמישה אחוזים (75%) לפחות מן היתרה האמורה, על העברת הנאמן מכהונתו. במקרה כאמור יחולו הוראות סעיף 28.6 להלן.

28.6. פקעה כהונתו של הנאמן, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר, אשר יהא חברה חרשומה בישראל אשר עיקר עיסוקה ביצוע נאמנויות והעומדת בתנאי הכשירות הדרושים על פי החוק וזאת לתקופה ובתנאים שיראו לבית המשפט. הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר תחתיו לאותה סדרה.

בי קומיוניקיישנס בע"מ

28.7. מובהר כי כל מינוי של נאמן חלופי על פי הוראות סעיף 28 זה, יהיה טעון גם אישור של אסיפת מחזיקי אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית בהחלטה שתאושר על ידי הצבעה של שני מחזיקים (או יותר) או באי כוחם, המחזיקים בתמישים אחוזים (50%) לפחות מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

28.8. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה. מובהר כי התחייבות הנאמן לבצע פעולות על פי שטר הנאמנות ולפי אגרת החוב לא יפקעו עד לסיום העברת כספי הנאמנות, נכסיה וזכויותיה, ככל שיהיו, לידי הנאמן החדש. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם החברה והנאמן החליף לצורך העברה כאמור. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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 מהסדרה הרלוונטית, ככל שיהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית מחבות כלשהי על פי כל דין.

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

29. דיווח לנאמן

29.1. בנוסף לאמור בסעיף 16 לעיל, החברה תערוך ותמסור לנאמן כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב:

29.1.1. דוחות כספיים מבוקרים של החברה לשנת הכספים שנסתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה, מיד לאחר פרסומם על ידי החברה.

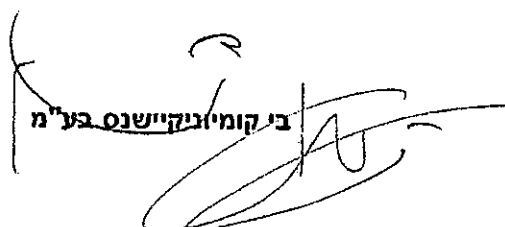
29.1.2. כל פרסום של תוצאות כספיות של החברה מיד לאחר פרסומן על ידי החברה.

29.1.3. העתק מכל מסמך שהחברה מעבירה למחזיקים באגרות החוב.

29.1.4. דיווח על כל שינוי בדירוג אגרות החוב או על הפסקת הדירוג.

29.2. פרסום הדוחות ו/או המידע האמור לעיל במגנ"א על ידי החברה יחשב כמסירתו לידי הנאמן לצורך סעיף 29 זה.

ב"קומיניקיישנס בע"מ



30. תחולת חוק ניירות ערך

בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות החוק ותקנותיו (שאינן ניתנות להתניה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם לחוראות החוק ותקנותיו.

31. אסיפות של מחזיקי אגרות חוב

האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב יכונסו ויתנהלו בהתאם לתנאים המפורטים בתוספת השנייה לשטר זה.

32. פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז') ביוזמת הבורסה

במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר ויוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי סדרת אגרות החוב (ביחס לסדרות ב' עד ד' בלבד) לאו מפני ששווי החזקות הציבור בסדרות אגרות החוב (ביחס לסדרות ה' עד ז' בלבד) פחת מהסכום שנקבע בחנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תפעל החברה כדלקמן:

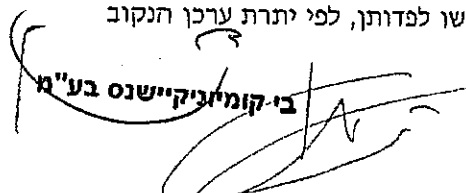
32.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז') לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי הצמדה וריבית על-פי תנאי אגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז') שנצברו עד ליום הפדיון בפועל.

32.2. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדוח מידי שישלח לרשות ולבורסה ובשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים באגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז').

32.3. מועד הפדיון המוקדם ביחס לאגרות החוב מסדרות ב' עד ד' בלבד יחול לא לפני 17 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מ- 45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל. על אף האמור לעיל, בפדיון מוקדם של אגרות חוב מסדרות ה' עד ז' בלבד - מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 30 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ- 45 ימים מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

32.4. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז') שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי יתרת ערכן הנקוב

ב-קומיניקיישנס בע"מ



בצירוף הפרשי ההצמדה והריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית ייעשה על בסיס 365 יום בשנה).

32.5. קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל אין בה כדי לפגוע בזכויות הפדיון הקבועות באגרות החוב של מי ממחזיקי אגרות החוב שלא יפדו אותן במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, ובמקרה של אגרות חוב מהסדרות ה' עד ז' בלבד – גם אין בה כדי לפגוע בזכויות החמרה, אך אגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז') תמחקנה מהמסחר בבורסה ויתולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך.

32.6. פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז') כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

33. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית להעמיד את אגרות החוב מכל אחת מהסדרות שתוצענה על פי דוח החצעה ובהתאם לתשקיף המדף לפדיון מוקדם, בתנאים, במחיר, במנגנון, בלוחות הזמנים, וביתר התנאים הקבועים בהנחיות הבורסה כפי שיהיו באותה עת, כפי שייקבע בדוח החצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

34. מענים

מעני הצדדים יהיו כמופיע במבוא לשטר זה או כל מען אחר אשר תינתן לגביו לצד שכנגד הודעה מתאימה בכתב.

35. דין חל וסמכות שיפוט

הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו, הינו הדין הישראלי. סמכות השיפוט הייחודית והבלעדית בכל הקשור לשטר זה תהיה נתונה לבתי המשפט המוסמכים בתל אביב - יפו.

36. הסמכה לדיווח במגנ"א

הנאמן מסמיך בחתימתו על שטר זה, את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה כפי שיהיו לדוות בשמו במגנ"א על התקשרותו בשטר זה וחתימתו עליו, ככל שהדבר נדרש על פי דין.

37. כללי

מבלי לגרוע מהוראותיו האחרות של שטר זה ושל אגרת החוב, הרי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה ("ויתור") מצד הנאמן לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבות לנאמן על-פי שטר זה ואגרת החוב, לא יחשבו כויתור מצד הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות

ביקורת וקישור בע"מ

המיוחדת בה ניתנה. מבלי לגרוע מההוראות האחרות של שטר זה ואגרת החוב, הרי כל שינוי בהתחייבויות לנאמן מחייב קבלת הסכמת הנאמן 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. זכויות הנאמן לפי הסכם זה הינן עצמאיות ובלתי תלויות זו בזו, וכאות בנוסף לכל זכות שקיימת ו/או שתהיה לנאמן על פי דין ו/או הסכם (לרבות שטר זה ואגרת החוב).

ולראיה באו הצדדים על החתום:

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ
 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

בי קומיוניקיישנס בע"מ
 בי קומיוניקיישנס בע"מ

אני הח"מ, עמי ברלב, עו"ד, מאשר כי שטר נאמנות זה נחתם על-ידי בי קומיוניקיישנס בע"מ כדין ע"פ תקנונה, באמצעות הי"ה: אלי חולצמן ודורון תורג'מן אשר חתימתם מחייבת את החברה בקשר עם שטר זה.

Ami Barlev, Attorney

License No. 42163

עמי ברלב, עו"ד

בי קומיוניקיישנס בע"מתוספת ראשונהתעודת אגרות חוב (סדרות ב' עד ד')

מונפקת בזאת אגרת חוב העומדת לפרעון ב- _____ תשלומים בשנים _____ עד _____ כולל),
[והנושאת/ ושאינה נושאת] [ריבית שנתית / הפרשי הצמדה] כאמור להלן.

אגרות חוב (סדרות ב' עד ד') רשומות על שםמספר תעודה:

ערך נקוב כולל של אגרות החוב שבתעודה זו _____ ש"ח.

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו _____

1. תעודה זו מעידה, כי בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "החברה") תשלם ביום _____ ב- _____, של כל אחת מהשנים _____ עד _____ (כולל) % _____ מערכן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף) הרשום באגרת החוב במועד הקובע לאותו תשלום, והכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות מיום 31 באוגוסט 2010 בין החברה מצד אחד לבין רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ ו/או כל מי שיכנה מדי פעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ("הנאמן" ו- "שטר הנאמנות" בהתאמה).
2. אגרת חוב זו נושאת ריבית בשיעור הריבית השנתי הנקוב לעיל אשר תשולם במועדים, והכל כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
3. אגרת חוב זו תהיה [צמודה/ לא צמודה] [קרן וריבית]. הכל כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
4. אגרת חוב זו מונפקת כחלק מסדרה _____ של אגרות החוב שתנאיהן זהים לתנאי אגרת חוב זו ("הסדרה הרלוונטית"), בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובתנאים לשטר נאמנות, ואינן מובטחות בשעבוד כלשהו.
5. מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. בכל מקרה של סתירה בין האמור בתעודה זו לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.
6. תשלום הקרן והתשלום האחרון של הריבית ייעשו כנגד מסירת אגרת החוב לידי החברה במשרדה הרשום, כאמור בתנאים שמעבר לדף או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מחמישה ימי עסקים לפני מועד התשלום.
7. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.

בי קומיוניקיישנס בע"מ



8. החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן או במתן הודעה למי מהם על כך, לרבות לתאגיד קשור של החברה, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם. כמו כן, החברה שומרת לעצמה את הזכות להרחיב את הסדרה מפעם לפעם על-פי שיקול דעתה הבלעדי, בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף.
9. כל העברה של אגרות החוב כפופה למגבלות ההעברה המפורטות בסעיף 8 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת אגרת החוב.

נחתם על-ידי החברה ביום 31.7.2018.

בי קומיוניקיישנס בע"מ
 בי קומיוניקיישנס בע"מ

על-ידי:

מורשה חתימה: גלית מליץ

מורשה חתימה: אלי בלמן

אני הח"מ, אלי בלמן, עו"ד, מאשר כי תעודת אגרת חוב זו נחתמה על ידי בי קומיוניקיישנס בע"מ כדן ע"פ תקנונה, באמצעות ח"ה: אלי בלמן ונענח מליץ וחתימתם מחייבת את החברה לצורכי אגרת חוב זו.

Ami Barlev, Attorney
 License No. 43053
 עו"ד

בי קומיוניקיישנס בע"מ

תוספת ראשונה

תעודת אגרות חוב (סדרות ה' עד ז')

מונפקת בזאת אגרת חוב העומדת לפרעון ב- _____ תשלומים בשנים _____ עד _____ (כולל),
[והנושאת/ ושאינה נושאת] [ריבית שנתית / הפרשי הצמדה] כאמור להלן.

אגרות חוב (סדרות ה' עד ז') רשומות על שם

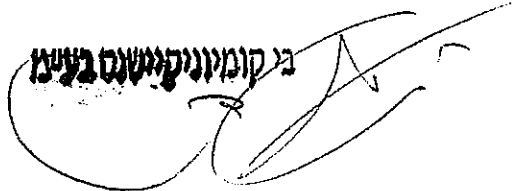
מספר תעודה: _____

ערך נקוב כולל של אגרות החוב שבתעודה זו _____ ש"ח.

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו _____

1. תעודה זו מעידה, כי בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "החברה") תשלם ביום _____ ב____, של כל אחת מהשנים _____ עד _____ (כולל) % _____ מערכן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף) הרשום באגרת החוב במועד הקובע לאותו תשלום, והכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות מיום 31 באוגוסט 2010 בין החברה מצד אחד לבין רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואו כל מי שיכהן מדי פעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ("הנאמן" ו- "שטר הנאמנות" בהתאמה).
2. אגרת חוב זו נושאת ריבית בשיעור הריבית השנתי הנקוב לעיל אשר תשולם במועדים, והכל כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
3. אגרת חוב זו תהיה [צמודה/ לא צמודה] [קרן וריבית]. הכל כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
4. אגרת חוב זו מונפקת כחלק מסדרה _____ של אגרות החוב שתנאיהן זהים לתנאי אגרת חוב זו: ("הסדרה הרלוונטית"), בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובהתאם לשטר נאמנות, ואינן מובטחות בשעבוד כלשהו.
5. מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. בכל מקרה של סתירה בין האמור בתעודה זו לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.
6. תשלום הקרן והתשלום האחרון של הריבית ייעשו כנגד מסירת אגרת החוב לידי החברה במשרדה הרשום, כאמור בתנאים שמעבר לדף או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מחמישה ימי עסקים לפני מועד התשלום.

בי קומיוניקיישנס בע"מ



7. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בינן לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.

8. החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן או במתן הודעה למי מהם על כך, לרבות לתאגיד קשור של החברה, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם. כמו כן, החברה שומרת לעצמה את הזכות להרחיב את הסדרה מפעם לפעם על-פי שיקול דעתה הבלעדי, בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

9. כל העברה של אגרות החוב כפופה למגבלות ההעברה המפורטות בסעיף 8 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת אגרת החוב.

נחתם על-ידי החברה ביום 31.4.2016.

בי קומיוניקיישנס בע"מ
בי קומיוניקיישנס בע"מ
 מורשה חתימה: דן חנוכי

על-ידי:

מורשה חתימה: אלי לוי

אני הח"מ, אלי לוי, עו"ד, מאשר כי תעודת אגרת חוב זו נחתמה על ידי בי קומיוניקיישנס בע"מ כדין ע"פ תקנונה, באמצעות ח"מ: אלי לוי וחתמתם מחייבת את החברה לצורכי אגרת חוב זו.

Ami Barlev, Attorney
 License No. 43053

התנאים הרשומים מעבר לדף

כללי

1.

באגרת חוב זו תהיינה לביטויים הבאים המשמעויות הבאות, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מהקשר הדברים:

בי קומיוניקיישנס בע"מ.	"החברה"
שטר נאמנות זה לרבות התוספת והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.	"שטר זה" או "שטר הנאמנות"
הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה.	"הנאמן"
תשקיף מדף של החברה אשר התפרסם בחודש ספטמבר 2010.	"תשקיף המדף"
הצעתן של אגרות החוב מכל אחת מהסדרות על פי תשקיף המדף, הנעשית באמצעות דוח הצעה בהתאם להוראות סעיף 23 לחוק, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שהיו באותה עת.	"דוח הצעה" או "דוח הצעת המדף"
חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת.	"החוק"
פנקס מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר.	"פנקס"
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.	"בורסה"
מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי, וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על-ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי אחר שיבוא במקומו, אם יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ואם לאו. אם יבוא במקומו מדד אחר שיפורסם על-ידי גוף או מוסד כאמור, ואותו גוף או מוסד לא קבע את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, ייקבע היחס האמור על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ובמקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי הוא ייקבע על-ידי הנאמן לסדרה הרלוונטית, בהתייעצות עם מומחים כלכליים	"מדד המחירים לצרכן" או "המדד"

שייבחרו על-ידיו.

הממד האחרון הידוע לפני אותו תאריך.	"הממד הידוע" בתאריך כלשהו -
הממד הידוע ביום מסוים, אשר יפורט בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה רלוונטית.	"הממד היסודי" לגבי כל סדרה רלוונטית
הממד הידוע ביום הקבוע לתשלום כלשהו על-חשבון קרן ו/או ריבית. החברה תקבע בדוח ההצעה הראשונה האם תחול הגנה על הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב, כמפורט להלן: אם בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית יפורט כי הקרן ו/או הריבית צמודות לממד וכי על הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב תחול הגנה, קרי: במקרה שהממד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי יהיה נמוך מהממד היסודי, יהיה מדד התשלום הממד היסודי. אם בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית יפורט כי הקרן ו/או הריבית צמודות לממד וכי על הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב לא תחול הגנה כאמור, קרי: מדד התשלום יהיה הממד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי אף אם מדד זה יהיה נמוך מהממד היסודי. לא קבעה החברה בדוח ההצעה הראשונה אם תחול הגנה אם לאו, כאמור לעיל, לא תחול הגנה.	"מדד התשלום"
כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.	"יום עסקים" -
כל יום שבו נקבע ציטוט של ריבית בסיס המתייחסת למטבע חוץ המתפרסם בשירות הידיעות רויטרס או כל מקור מידע אחר שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.	"יום עסקים בחו"ל"
סך הערך הנקוב של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.	"קרן" -
החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם מחזיקים של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שבעים	"החלטה מיוחדת" -

בי קומיזיקיישנס בע"מ

וחמישה אחוזים (75%) מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.

"החברה לרישומים" חברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

"סדרות אגרות חוב"
או "הסדרות"
הרלוונטיות" - סדרות אגרות חוב, שתכוננה סדרות ב' עד ד' של אגרות חוב של החברה, כאשר כל אחת מסדרות אגרות חוב אלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח ו/או סדרות ה' עד ז', כאשר כל אחת מסדרות אגרות חוב האלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 500,000,000 ש"ח, רשומות על שם, שתנאי כל אחת מהן בהתאם לתעודת אגרות החוב של אותה סדרה ולדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מאותה סדרה, אשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי.

"יום מסחר" - כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

"מסלקת הבורסה" - מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

"מטבע חוץ" - לא יותר ממטבע חוץ אחד בגין כל סדרה רלוונטית, כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מאותה סדרה.

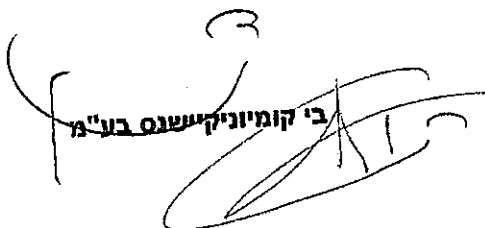
"שער מטבע החוץ" - השער היציג של מטבע החוץ המפורסם על-ידי בנק ישראל, או כל שער חליפין רשמי של מטבע החוץ למטבע הישראלי שיבוא במקום השער היציג האמור ואשר יחול באותה עת לעניין אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער מטבע החוץ האמור ובהעדר שער כאמור, כפי שייקבע בין החברה לנאמן.

"השער הידוע"
בתאריך כלשהו - שער מטבע החוץ האחרון שקבע בנק ישראל לפני אותו תאריך. אולם בתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג, יהיה השער הידוע בתאריך כלשהו, השער שקבע לאחרונה לפני אותו תאריך שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער מטבע החוץ ובהעדר שער כאמור, כפי שייקבע בין החברה לנאמן.

"השער היסודי" לגבי כל סדרה רלוונטית - השער הידוע ביום מסוים אשר יפורט בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה רלוונטית.

"שער התשלום" - השער הידוע במועד התשלום בפועל.

בי קומיוניקיישנס בע"מ



"פריים" או "ריבית פריים" -

ליום מסוים: ממוצע ריבית הפריים לאותו יום כפי שמתפרסמת על ידי בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ.

"ריבית בנק ישראל" -

שיעור הריבית לשקלים חדשים לא צמודים עליו מכריז מעת לעת נגיד בנק ישראל כשיעור הריבית המוצהרת של בנק ישראל או כל שיעור ריבית שייקבע על-ידי רשות מוסמכת כלשהי במקום השיעור האמור.

"ריבית התלבור" -

Tel-Aviv Interbank Offered Rate - שיעור ריבית לחלוואות בין-בנקאיות בשקלים חדשים, המחושב על-פי הצעות ריבית חניתנות על-ידי מספר בנקים בישראל, לתקופה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, כפי שיופיע ביום הדגימה (אם הוא בימים ב' עד ה' - בשעה 13:00 או בסמוך אליה, ואם הוא ביום ו' - בשעה 12:00 או בסמוך אליה) במערכת מפיץ המידע רויטרס או במקור מידע אחר כפי שיוסכם בין החברה לנאמן שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

"ריבית הליבור" -

London Interbank Offered Rate - שיעור הריבית המוצע בשוק הבינבנקאי בלונדון על פיקדונות בדולר ארה"ב לתקופה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית (לשבוע, לחודש, לשלושה חודשים, לשישה חודשים וכד'), כפי שיצוטט ביום הדגימה, בשעה 11:00 שעון לונדון או בסמוך לאחריה, בדף Libor01 המפורסם על-ידי שירות הידיעות רויטרס או אם יוחלף דף זה בדף אחר אזי כפי המצוטט ביום הדגימה, בשעה האמורה או בסמוך לאחריה, בדף האחר האמור.

"ריבית היורבור" -

Euro Interbank Offered Rate - שיעור הריבית (במונחים שנתיים) המוצע בשוק הבינבנקאי על פיקדונות באירו לתקופה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית (לשבוע, לחודש, לשלושה חודשים וכד'), כפי שיצוטט ביום הדגימה, בשעה 11:00 שעון מרכז אירופה (CET) או בסמוך לאחריה, בדף Euribor01 המפורסם על-ידי שירות הידיעות רויטרס (או, אם יוחלף דף זה בדף אחר, אזי כפי המצוטט בשעה האמורה או בסמוך לאחריה בדף האחר האמור), או במקור מידע אחר שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות

בי קומיונקהיישנס בע"מ

החוב מהסדרה הרלוונטית.

"אג"ח ממשלתי

בריבית משתנה" -

סדרה של אג"ח ממשלתית בריבית משתנה שהונפקו על פי תקנות מלווה המדינה (אגרות חוב מסוג אג"ח ממשלתית - ריבית משתנה), התשס"ו - 2006, כפי שיפורסם על ידי יחידת ניהול החוב הממשלתי בחשב הכללי. סדרת אג"ח ממשלתית הרלבנטית ומועד פדיונה יפורטו בדוח הצעת המדף הראשון של אגרות החוב שתוצענה מאותה הסדרה.

"ריבית הבסיס" -

ריבית הליבור או ריבית התלבור או ריבית חיוריבור או ריבית בנק ישראל או ריבית פריים או תשואות מק"מ לשנה או ריבית שנושאת אג"ח ממשלתית בריבית משתנה, כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית.

"מק"מ" -

אגרות חוב המונפקות בסדרות על ידי מדינת ישראל למטרת מלווה קצר מועד אשר לוה מדינת ישראל בהתאם להוראות חוק מלווה קצר מועד, התשמ"ד - 1984 ו/או כל דין שיבוא במקומו ו/או בנוסף לו, הרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ואשר נמכרות במכרז על ידי בנק ישראל ואינן נושאות ריבית ו/או הפרשי הצמדה.

"מק"מ לשנה" -

סדרה של מק"מ המצויה במחזור אשר מועד פדיונה נקבע לתקופה הקרובה ביותר לתקופה של 12 חודשים מיום הדגימה (כהגדרתו להלן) ובלבד שמועד פדיונה הינו לפחות 10 חודשים מיום הדגימה. במקרה וביום הדגימה לא קיים מק"מ כאמור יהיה המק"מ לשנה סדרה של אגרות חוב ממשלתיות שקליות אחרות שאינן נושאות הפרשי הצמדה ואינן נושאות ריבית משתנה, הרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ואשר מועד פדיון נקבע לתקופה הקרובה ביותר ל-12 חודשים מיום הדגימה. סדרת המק"מ הרלבנטית ומועד פדיונה יפורטו בדוח הצעת המדף הראשונה של אגרות החוב.

"יום דגימה" לגבי

תקופת ריבית כלשהי

-

לגבי ריבית הליבור או ריבית חיוריבור - יום העסקים בחו"ל החל שני (2) ימי עסקים בחו"ל לפני היום הראשון של אותה תקופת ריבית כלשהי; לגבי ריבית התלבור - יום העסקים הבנקאי החל שני (2) ימי עסקים לפני היום הראשון של תקופת ריבית כלשהי; ולגבי ריבית בנק ישראל, ריבית הפריים, תשואות המק"מ וריבית אג"ח ממשלתי בריבית משתנה - היום הראשון של תקופת ריבית כלשהי.

"מועד קובע**לאסיפה"**

מועד שייקבע על ידי מזמן אסיפה של מחזיקי אגרות חוב ויפורסם בהודעת הזימון לאסיפה. מועד זה יהיה המועד הרלבנטי להוכחת בעלותו של אדם באגרות חוב נשוא האסיפה, בגינת יהא רשאי אותו אדם, בכפוף להוכחת בעלותו כאמור, להשתתף באסיפה זו ולהצביע בה.

תנאי אגרות החוב (התנאים הרשומים מעבר לדף) הינם חלק בלתי נפרד מהוראות שטר הנאמנות ויראו את הוראות שטר הנאמנות כאילו נכללו במפורש בתנאי אגרות חוב אלו. בכל מקרה של סתירה בין האמור באגרת החוב לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.

2. אגרות החוב

2.1. אגרת החוב שבתעודה זו הינן חלק מסדרה של עד שלוש (3) סדרות של אגרות חוב (סדרות ב' עד ד') כאשר כל אחת מסדרות אגרות חוב תהיה בערך נקוב כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח ועד שלוש (3) סדרות של אגרות חוב (סדרות ה' עד ז') כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב תהיה בערך נקוב כולל של עד 500,000,000 ש"ח רשומות על שם. אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, תעמודנה לפירעון (קרבן), תהיינה בעלות בסיס הצמדה (או העדר הצמדה), סוג ריבית (או העדר ריבית) ושיעור ריבית או המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס אותו תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, או העדר ריבית שתישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, לפי עניין, הינם כמפורט בסעיפים 3 - 5 להלן.

2.2. אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז' תהיינה ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, בכל יום מסחר החל מיום רישומן של אגרות חוב אלה למסחר בבורסה ועד מספר ימים לפני תום תקופת אגרות החוב מאותה סדרה, למעט מספר ימים שלפני התאריך הקובע לפדיון חלקי בהתאם להנחיות הבורסה, כפי שיהיו במועד דוח ההצעה, כהגדרתו בסעיף 1.5 לשטר הנאמנות, ועד תאריך ביצוע הפדיון החלקי, וזאת, לפי שער המרה אשר לא יפחת מערך הנקוב של המניות הרגילות במועד דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז' (כפוף להתאמות כאמור בסעיפים 6.1 ו- 6.3 להלן), באופן ובתנאים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, בהתאם לקביעת פרטים אלה על-ידי החברה ערב הצעתן לראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. לפרטים נוספים ראה גם סעיף 6 להלן.

2.3. הרחבת הסדרה

לעניין הרחבת הסדרה, ראו סעיף 3.3 לשטר הנאמנות.

ביקומיניקיישנס בע"מ

2.4. הנפקת ניירות ערך נוספים

לעניין הנפקת ניירות ערך נוספים, ראו סעיף 3.4 לשטר הנאמנות.

2.5. בטחונות

לעניין בטחונות שיכול ויהיו מוטלים על אגרות החוב שבתעודה זו, ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות.

3. הקרן

3.1. קרן אגרות החוב מהסדרות ב' עד ד' ומהסדרות ה' עד ז' אשר תוצענה על-פי תשקיף המדף ובסיסי הצמדת הקרן:

3.1.1. קרן אגרות החוב מסדרה ב' עד ד' תיפרע בתשלום אחד או במספר תשלומים אשר לא יעלה על ארבעה תשלומים רבעוניים בשנה כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשון של הסדרה הרלוונטית האמורה וכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף זה להלן.

3.1.2. קרן אגרות החוב מסדרה ה' עד ז' תיפרע בתשלום אחד או במספר תשלומים אשר לא יעלה על ארבעה תשלומים רבעוניים בשנה כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשון של הסדרה הרלוונטית האמורה וכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף זה להלן.

3.1.3. קרן אגרות החוב עשויה להיפרע בתשלומים שאינם שווים.

3.1.4. הקרן של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית עשויה להיות צמודה לאחד מבסיסי ההצמדה המפורטים להלן או ללא הצמדה, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה, תוך הפניה להגדרות בסיסי ההצמדה המפורטות להלן:

3.1.4.1. הצמדה למדד

אם ייקבע כתנאיה של הסדרה הרלוונטית כי הקרן והריבית של אגרות החוב מאותה סדרה הינן צמודות למדד אזי הצמדתן למדד של הקרן והריבית תיעשה באופן שאם יתברר במועד תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות חוב אלה כי מדד התשלום גבוה מהמדד היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה במדד התשלום לעומת המדד היסודי. החברה תקבע בדוח ההצעה אם תחול הגנה או אם לאו כמפורט להלן: אם בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית

ביקומיניקיישנס בע"מ

יפורט כי הקרן ו/או הריבית צמודות למדד וכי על הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב תחול הגנה, קרי: במקרה שהמדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי יהיה נמוך מהמדד היסודי, יהיה מדד התשלום המדד היסודי. אם בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית יפורט כי הקרן ו/או הריבית צמודות למדד וכי על הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב לא תחול הגנה כאמור, קרי: מדד התשלום יהיה המדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי אף אם מדד זה יהיה נמוך מהמדד היסודי. לא קבעה החברה בדוח ההצעה הראשונה אם תחול הגנה אם לאו, כאמור לעיל, לא תחול הגנה כאמור.

הריבית שתשולם בגין אגרות החוב מאותה סדרה תהיה ריבית בשיעור קבוע כאמור בסעיף 4.1 להלן.

3.1.4.2 הצמדה למטבע חוץ

אם יקבע בתנאיה של הסדרה הרלוונטית כי הקרן והריבית של אגרות החוב מאותה סדרה הינן צמודות למטבע חוץ, אזי תיעשה הצמדתן למטבע חוץ באופן שאם יתברר במועד תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות חוב אלה כי שער התשלום גבוה מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה בשער התשלום לעומת השער היסודי. במקרה בו שער התשלום נמוך מהשער היסודי, תקבע החברה בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה האם על הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב תחול הגנה (היינו: אם שער התשלום יהיה נמוך מהשער היסודי, יהיה שער התשלום השער היסודי) או לא תחול הגנה כאמור (היינו: שער התשלום יהיה השער הידוע במועד התשלום אפילו שער זה יהיה נמוך מהשער היסודי). לא קבעה החברה בדוח ההצעה הראשונה אם תחול הגנה כאמור לעיל, אם לאו, לא תחול הגנה כאמור.

הריבית שתשולם בגין אגרות החוב מאותה סדרה תהיה ריבית בשיעור הקבוע כאמור בסעיף 4.3.1 להלן או ריבית בשיעור משתנה (ריבית הליבור או ריבית חורבבור, כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, בתוספת או בניכוי מרווח שיפורט

ב"קומיטטי שנס בע"מ

בדוח ההצעה האמור או ייקבע במכרז) כאמור בסעיף
4.3.2 להלן.

3.1.4.3 אגרות חוב לא צמודות

במקרה שבו נקבע בתנאיה של הסדרה הרלוונטית כי קרן
אגרות החוב מסדרה כלשהי, לא תהא צמודה לבסיס
הצמדה כלשהו, תהיה הקרן נקובה בשי"ח, ולא צמודה
למדד כלשהו או למטבע כלשהו. במקרה כזה, גם הריבית
על הקרן חלא צמודה בגין אגרות החוב מאותה סדרה לא
תהא צמודה למדד כלשהו או למטבע כלשהו.

הריבית שתשולם בגין אגרות החוב מאותה סדרה תהיה
ריבית בשיעור קבוע כאמור בסעיף 4.2.1 להלן או ריבית
בשיעור משתנה (ריבית בנק ישראל או ריבית התלבור, או
ריבית הפריים, או תשואת המק"מ לשנה, או הריבית
שנושאות אג"ח ממשלתית בריבית משתנה, כפי שייקבע
בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, בתוספת
או בניכוי מרווח שיפורט בדוח ההצעה האמור או שייקבע
במכרז) כאמור בסעיפים 4.2.2 - 4.2.4 להלן.

4. הריבית

הריבית של אגרות החוב מהסדרות ב' עד ד' ומהסדרות ה' עד ז' אשר תוצענה על-פי
תשקיף המדף של החברה:

הקרן של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תישא ריבית, או לא תישא ריבית, כפי
שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה, ובמקרה בו הקרן תישא ריבית, כאמור
– יפורטו בדוח ההצעה מנגנוני חישוב הריבית תוך הפנייה למנגנוני הריבית המפורטים
להלן:

4.1. ריבית על קרן אשר צמודה למדד

הקרן של אגרות החוב, אם תהיינה צמודות למדד המחירים לצרכן, תישא ריבית
צמודה כאמור, בשיעור קבוע שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה
ו/או במכרז על-פי דוח ההצעה האמור.

4.2. ריבית על קרן לא צמודה

הקרן של אגרות החוב, אם לא תהיינה צמודות למדד כלשהו או למטבע כלשהו,
תישא ריבית לא צמודה בשיעור קבוע או ריבית בשיעור משתנה כמפורט להלן:

4.2.1. ריבית שקלית קבועה - ריבית בשיעור קבוע שייקבע בדוח ההצעה
הראשונה של אותה סדרה ו/או במכרז על-פי דוח ההצעה האמור.

ביקומיזיקיישנס בע"מ

4.2.2. ריבית בשיעור משתנה כאשר אם המכרז ייערך על מחיר היחידה, המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, ואם מחיר היחידה ייקבע (ללא מכרז) בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, ייקבע המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס על פי המכרז, כאשר בשני המקרים ריבית הבסיס הינה ריבית בנק ישראל או ריבית התלבור או ריבית הפריים כפי שייקבע בדוח ההצעה האמור - שיעור הריבית בגין כל תקופת הריבית של אגרות החוב ייקבע בהתאם לשיעור ריבית הבסיס כאמור (ריבית בנק ישראל או ריבית התלבור או ריבית הפריים, שתפורט בדוח ההצעה האמור), כפי שיצוטט ביום הדגימה. החברה תגיש דוח מיידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה על שיעור הריבית שייקבע כאמור (דהינו, ריבית בסיס בתוספת מרווח). יודגש, כי שיעור ריבית בנק ישראל ו/או ריבית התלבור ו/או ריבית הפריים כאמור נקבעים ביום דגימה מסוים בלבד ביחס לתקופת ריבית כלשהי. שיעור ריבית בנק ישראל ו/או ריבית התלבור ו/או ריבית הפריים עשויים להשתנות במהלך תקופת ריבית (לדוגמא: כתוצאה משינויים אינפלציוניים ואחרים), אולם שיעור ריבית בנק ישראל ו/או ריבית התלבור ו/או ריבית הפריים שנקבעו ביום הדגימה לא ישתנו במהלך אותה תקופת ריבית.

4.2.3. ריבית בשיעור משתנה כאשר אם המכרז ייערך על מחיר היחידה המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, ואם מחיר היחידה ייקבע (ללא מכרז) בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, ייקבע המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס על פי המכרז, כאשר ריבית הבסיס הינה תשואת המק"מ לשנה, כפי שתיקבע בדוח ההצעה האמור -

שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית ייקבע בהתאם למרווח בשיעור קבוע מעל או מתחת לתשואת מק"מ לשנה שיקבע במכרז ההצעה לראשונה בדרך של מכרז על המרווח כמפורט בסעיף 2.4 לתשקיף או מרווח בשיעור קבוע כפי שיקבע בדוח הצעת המדף הראשונה בהצעה בדרך של מכרז על מחיר היחידה כמפורט בסעיף 2.5 לתשקיף, כאשר תשואת מק"מ לשנה תחושב ביום הדגימה, כממוצע של תשואת מק"מ לשנה במספר ימי המסחר שלפני יום הדגימה, כפי שייקבע בדוח הצעת המדף. החברה תמסור בדוח מיידי, תוך ארבעה ימי מסחר מיום הדגימה, את שיעור הריבית שייקבע כאמור. יודגש, כי שיעור תשואת מק"מ לשנה כאמור נקבע ביום דגימה מסוים בלבד ביחס לתקופת ריבית כלשהי. שיעור תשואת מק"מ לשנה עשוי להשתנות במהלך תקופת הריבית (לדוגמא: כתוצאה משינויים אינפלציוניים ואחרים), אולם שיעור תשואת מק"מ לשנה שנקבעו ביום הדגימה לא ישתנה

ב' קומיטת שנים בע"מ

במהלך אותה תקופת ריבית.

4.2.4. ריבית בשיעור משתנה כאשר אם המכרז ייערך על מחיר היחידה המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, ואם מחיר היחידה ייקבע (ללא מכרז) בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, ייקבע המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס על-פי המכרז, כאשר ריבית הבסיס הינה הריבית שנושאת אג"ח ממשלתית - בריבית משתנה:

שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית ייקבע בהתאם למרווח בשיעור קבוע מעל או מתחת לשיעור הריבית שנושאת אג"ח ממשלתית בריבית משתנה, כפי שיקבע בדוח ההצעה הראשונה בדרך של מכרז על שיעור המרווח, כמפורט בסעיף 2.4 לתשקיף, או מרווח בשיעור קבוע כפי שיקבע בדוח הצעת המדף הראשון בהצעה בדרך של מכרז על מחיר היחידה, כמפורט בסעיף 2.5 לתשקיף. הריבית השנתית בעד כל אחת מתקופות הריבית תיקבע בהתאם לשיעור הריבית שנושאת, ביום הדגימה לגבי אג"ח ממשלתית - ריבית משתנה הרלבנטית. החברה תמסור בדוח מיידי לאחר מועד פרסום הריבית המשתנה על ידי יחידת ניהול החוב הממשלתי בחשב הכללי, ולכל המאוחר תוך ארבעה ימי מסחר מיום תחילת כל תקופת ריבית, את שיעור הריבית שייקבע כאמור (ריבית בסיס בתוספת מרווח). מובהר, כי מועדי תשלום הריבית שיקבעו על ידי החברה בדוח הצעת המדף, יקבעו למועד שיהיה לא יאוחר מ-14 ימים לאחר מועדי תשלום הריבית של "אג"ח ממשלתית - ריבית משתנה" הרלבנטית ואורך תקופת הריבית, למעט תקופת הריבית הראשונה (שעשויה להיות קצרה יותר), יהיה זהה לאורך תקופות הריבית בגין "אג"ח ממשלתית - ריבית משתנה" הרלבנטית.

4.3. ריבית על קרו אשר צמודה למטבע חוץ

הקרו של אגרות החוב, אם תהיינה צמודות למטבע חוץ, תישא ריבית צמודה למטבע חוץ כאמור, כאשר הריבית הינה בשיעור קבוע או בשיעור משתנה, כמפורט להלן:

4.3.1. ריבית קבועה צמודה למטבע חוץ - ריבית הצמודה למטבע חוץ כאשר הריבית הינה בשיעור קבוע שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה ו/או במכרז על-פי דוח ההצעה האמור.

4.3.2. ריבית בשיעור משתנה כאשר אם המכרז ייערך על מחיר היחידה המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית ואם מחיר היחידה ייקבע (ללא מכרז) בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, ייקבע המרווח מעל או מתחת לריבית

ביקומיניקיישנס בע"מ

הבסיס על פי המכרז, וכאשר ריבית הבסיס הינה ריבית הליבור או ריבית היוריבור, כפי שייקבע בדוח ההצעה האמור - שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית של אגרות החוב ייקבע בהתאם לשיעור ריבית הבסיס כאמור (ריבית הליבור או ריבית היוריבור שתפורט בדוח ההצעה האמור), לתקופה שתפורט בדוח ההצעה האמור, כפי שיצוטט ביום הדגימה. החברה תגיש דוח מידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה על שיעור הריבית שייקבע כאמור. ריבית בסיס כאמור תהיה ריבית הנהוגה ביחס למטבע אליו תוצמד קרן אגרות החוב. יודגש, כי שיעור ריבית הליבור או ריבית היוריבור כאמור נקבעים ביום דגימה מסוים בלבד ביחס לתקופת ריבית כלשהי. שיעור ריבית הליבור או ריבית היוריבור עשויים להשתנות במהלך תקופת ריבית (לדוגמא: כתוצאה משינויים אינפלציוניים ואחרים), אולם שיעור ריבית הליבור או ריבית היוריבור שנקבעו ביום הדגימה לא ישתנו במהלך אותה תקופת ריבית.

4.4. על אף האמור בסעיפים 4.1 עד 4.3 לעיל ניתן יהיה להציע את אגרות החוב מכל סדרה כאמור, במסגרת של הצעה לא אחידה, כאמור בסעיף 2.6 לתשקיף, ובמקרה כאמור שיעור הריבית או המרווח מעל ריבית הבסיס ומחיר היחידה לא ייקבעו במכרז, אלא יפורטו בדוח הצעת המדף.

4.5. שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית ושיעור הריבית השנתית שעל בסיסה הוא נקבע, יפורטו בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה ו/או בדוח שתפרסם החברה בדבר תוצאות המכרז בקשר לשיעור הריבית ו/או ביחס לאגרות החוב הנושאות ריבית משתנה בהתאם למועדים הקבועים ביום הדגימה כהגדרתו לעיל, לפי העניין.

4.6. מובהר, כי ביחס לאגרות חוב הנושאות ריבית בשיעור משתנה, צפוי כי שיעור הריבית אשר ישולם בגין כל תקופת ריבית יהיה שיעור ריבית שונה כמפורט לעיל.

4.7. שיעור הריבית שייקבע בגין כל סדרה רלוונטית יהיה שיעור שנתי. ככל שתנאי אגרות החוב יקבעו כי הריבית בגין תשלום ביותר ממועד אחד בשנה, תשלום הריבית שישולם בכל מועד תשלום ריבית יחושב על פי שיעור הריבית השנתית כשהוא מחולק למספר התשלומים בשנה הקבוע על פי תנאי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. החברה תקבע בדוח ההצעה הראשון או בדוח תוצאות ההנפקה, לפי העניין, את שיעור הריבית השנתית וכן את שיעורה כשהיא מחולקת למספר התשלומים השנתיים, החצי שנתיים, או הרבעוניים, לפי העניין, במקרה שהריבית תשלום ביותר ממועד אחד.

4.8. הריבית בגין אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תשלום במספר תשלומים אשר לא יעלה על ארבעה תשלומים רבעוניים בשנה ואשר יפורט בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה בעד תקופת הריבית שהסתיימה במועד התשלום

ביקורת קייטנס בע"מ

("תקופת הריבית"). תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תתחיל ביום הסליקה אשר יפורט בדוח החצעה האמור ותסתיים במועד התשלום הראשון של הריבית. כל תקופת ריבית נוספת של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, תתחיל ביום הראשון שלאחר תום תקופת הריבית הסמוכה לפניה, ותסתיים במועד התשלום הסמוך אחרי יום תחילתה. הריבית עבור תקופת הריבית הראשונה תחושב לפי מספר הימים בתקופה זו על בסיס 365 ימים בשנה.

4.9. התשלום האחרון של הריבית על הקרן של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ישולם ביחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן של אגרות החוב מאותה סדרה וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב מאותה סדרה לידי החברה.

4.10. במקרה בו סדרת אגרות חוב תחיה מדורגת, ויחול שינוי בדירוג, בדוח הצעת המדף ובתיקון לשטר הנאמנות (אם וככל שיתוקן) תחיה התייחסות באשר לשינויים בריבית, ככל שיהיו עקב שינוי בדירוג.

5. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

5.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית שתוצענה על-פי תשקיף המדף ישולמו לאנשים אשר שמותיכם יהיו רשומים בפנקס לאותה סדרה במועדים כפי שיפורטו בדוח החצעה הראשונה של אותה סדרה בהתאם להוראות תקנון הבורסה כפי שיהיו באותה עת ("היום הקובע בסדרה הרלוונטית"), פרט לתשלום אחרון של הקרן והריבית שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב מאותה סדרה לידי החברה, במועד התשלום האחרון במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

מובהר, כי מי שאינו רשום בפנקס לסדרה הרלוונטית ביום הקובע בסדרה הרלוונטית, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.

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

5.3. החברה תהא רשאית לקבוע בדוח הצעת מדף הראשון בגין כל סדרת אגרות החוב האם תשולם ריבית פיגורים בגין איחור בתשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, ובמקרה שתשולם ריבית כאמור, החברה תקבע בדוח החצעה את שיעורה. לא קבעה החברה כאמור, לא תשולם ריבית פיגורים בגין איחור בתשלום כאמור.

ביקומי ויקיישנס בע"מ

5.4. תשלום הקרן והריבית ייעשה בכפוף לתנאי החצמדה כאמור בסעיף 3 לעיל, ככל שיהיו.

5.5. התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס לסדרה הרלוונטית ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 26 לשטר הנאמנות. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 7 להלן.

5.6. מחזיק אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב מאותה סדרה כאמור לעיל, או על כל שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שישלח בדואר רשום לחברה. החברה תחא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור לאחר חלוף תמישה-עשר (15) ימי עסקים מיום שהודעתו של המחזיק הגיעה לחברה.

5.7. לא מסר מחזיק אגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שיישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה בפנקס לסדרה הרלוונטית. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כחלכה לגביה.

5.8. מכל תשלום בגין אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

6. זכות המרה של אגרות החוב מהסדרות ה' עד ז' למניות ("אגרות החוב ההמירות")

סעיף 6 זה יחול אך ורק ביחס לכל אחת מסדרות החוב (סדרות ה' עד ז') וזאת באופן נפרד ובלתי תלוי בכל אחת מהסדרות האחרות.

6.1. תנאי החמרה

6.1.1. בכל יום מסחר החל מיום רישומן לראשונה של כל אחת מסדרות אגרות החוב ההמירות למסחר בבורסה ועד למספר ימים לפני תום תקופת אגרות החוב מאותה סדרה או עד למועד אחר שיקבע, בהתאם להנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד דוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה וכפי שיפורט בדוח ההצעה האמור ("תקופת ההמרה"), וכל יום מסחר בתקופת ההמרה כאמור יכונה להלן "מועד ההמרה", והיום האחרון של תקופת ההמרה יכונה להלן "תום תקופת ההמרה", למעט מספר ימים שלפני התאריך הקובע לפדיון חלקי בהתאם לתקנון ולתנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד דוח ההצעה האמור ועד לתאריך ביצוע הפדיון החלקי, תהיה יתרת הקרן של אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה שנמצאות

בי קומיוניקיישנס בע"מ

במחזור באותו מועד ניתנת למרה למניות רגילות רשומות על שם, בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, נפרעות במלואן של החברה ("מניות ההמרה"), לפי שער ההמרה או שערי המרה שונים, כפי שיפורט בדוח החצצה הראשון, שלא יפחתו מערכן הנקוב של מניות רגילות של החברה במועד דוח החצצה האמור ("שער ההמרה"), כפוף להתאמות כמפורט להלן, וכן באופן ובתנאים, הכל כפי שיפורט בדוח החצצה האמור.

6.1.2 כל מחזיק באגרות החוב ההמירות מסדרה כלשהי אשר ירצה להמיר את יתרת הערך הנקוב של קרן אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה שבידו למניות המרה ("הממיר"), יגיש לחברה במישרין במשרדה הרשום (במקרה שאותן אגרות חוב רשומות על שם הממיר בפנקס לאותה סדרה) או באמצעות חבר הבורסה (במקרה שאותן אגרות חוב מוחזקות על-ידי הממיר באמצעות אותו חבר הבורסה) במועדי ההמרה ובכל מקרה עד לתום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, בקשה בכתב על גבי הטופס, כפי שייקבע על-ידי החברה בצירוף תעודות אגרות החוב ההמירות אליהן מתייחסת הבקשה ("הודעת ההמרה").

6.1.3 בחודעת המרה אחת ניתן לבקש המרה של יתרת הערך הנקוב של הקרן של מספר אגרות חוב המירות מאותה סדרה הרשומות על שם אותו מחזיק ובמקרה כזה יש לצרף אליה את כל תעודות אגרות החוב ההמירות אליהן מתייחסת אותה הודעת המרה.

6.1.4 במקרה של המרת אגרות החוב ההמירות במניות בהתאם לסעיף זה לגבי חלק בלבד מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב ההמירות הרשום בתעודה אחת, יש לפצל תחילה את תעודת אגרות החוב ההמירות למספר תעודות החוב כמתבקש מכך ובאופן שסך כל סכומי הערך הנקוב של אגרות החוב הרשום בהן יהיה שווה לסכום הערך הנקוב של תעודת אגרות החוב שתפוצל כאמור.

6.1.5 את טופסי הודעת ההמרה ניתן לחשיג במשרדה הרשום של החברה וכן בכל מקום אחר עליו תמסור החברה הודעה.

6.1.6 הממיר יחתום בכל עת על כל מסמך אשר יהיה דרוש לפי כל דין ולפי הוראות החברה לשם הקצאת מניות ההמרה. היום בו החברה מקבלת הודעת המרה במישרין מהממיר (בגין אגרות חוב המוחזקות במישרין), או מסלקת הבורסה מקבלת מחבר הבורסה הודעה על המרת אגרות החוב ההמירות (בגין אגרות חוב המוחזקות באמצעות החברה לרישומים) הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף, לפי העניין, ייחשב יום ההמרה ("תאריך ההמרה").

ב"קומוניקיישנס בע"מ

6.1.7. לא מילא הממיר אחר כל התנאים להמרת אגרות החוב ההמירות במלואם, תיחשב הודעת ההמרה בטלה, ותעודות אגרות החוב ההמירות שצורפו לאותה הודעת המרה תוחזרנה למבקש.

6.1.8. הודעת המרה שהוגשה לחברה אינה ניתנת לביטול או לשינוי.

6.1.9. הממיר לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית המרה אחת, אולם כל שברי מניות המרה שיתחוו בעת המרה, אם יתחוו, יימכרו בבורסה על-ידי נאמן שימונה למטרה זו על-ידי החברה, תוך שלושים (30) ימים לאחר שנצטברו שברים אלה למניות שלמות בכמות מתקבלת על הדעת למכירה בבורסה, בהתחשב בעלויות הכרוכות בכך, והתמורה נטו ממכירתן תחולק בין הזכאים בהתאמה תוך חמישה-עשר (15) ימים מתאריך המכירה. לא יישלח לזכאי אחד כאמור שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח ויהיה ניתן לקבל סכום כאמור במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

6.1.10. מניות המרה תקנינה לבעליהן את מלוא זכויות ההשתתפות במלוא כל דיבידנד וחלוקה אחרת, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם הינו בתאריך ההמרה או לאחריו, ותהיינה שוות זכויות מכל הבחינות למניות הרגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, שתהיינה קיימות בהון החברה באותו מועד.

6.1.11. אגרות החוב ההמירות שהומרו תוצאנה מהמחזור בתאריך המרתן ותהיינה בטלות לחלוטין, למפרע לתאריך ההמרה, מיום הקצאת מניות המרה בגין, ולא תקנינה כל זכות לריבית כלשהי לאחר התאריך האחרון לתשלום ריבית שהיום הקובע בגינה חל לפני תאריך ההמרה וכמו-כן לא תקנינה כל זכות להפרשי הצמדה שהצטברו על סכום הקרן על-פי תנאי ההצמדה כאמור בסעיף 3 לעיל (ואשר היו אמורים להשתלם ביחד עם קרן אגרות החוב, אם המבקש לא היה מממש את זכותו להמרת אגרות החוב ההמירות למניות כאמור לעיל).

6.1.12. כל חלק מאגרות החוב ההמירות מסדרה כלשהי אשר לא יומר עד תום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, לא יקנה עוד למחזיק בו זכות כלשהי להמירו למניות המרה, וזכות ההמרה בגינו תהיה בטלה ומבוטלת לאחר אותו מועד.

ב"קומיוניקיישנס בע"מ

6.2. לוחות זמנים להמרה

חוקי העזר של מסלקת הבורסה הידועים במועד פרסום תשקיף המדף בדבר לוח הזמנים לביצוע הוראה להמרת אגרות החוב ההמירות המותזקות באמצעות חברי הבורסה קובעים כדלקמן:

6.2.1. הודעת לקוח בדבר המרה שתתקבל עד שעה 12:00 בצהריים במשרדי חבר הבורסה, תועבר על-ידי אותו חבר הבורסה למסלקה לא יאוחר משעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

6.2.2. קיבלה המסלקה הודעה מחבר הבורסה בדבר המרה עד שעה 12:00 בצהריים, תחייב המסלקה את חבר הבורסה ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, וזאת לא יאוחר משעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

6.2.3. קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בס"ק 6.2.2 לעיל עד שעה 12:00 בצהריים, תעביר את הודעת ההמרה למשרדי החברה המנפיקה לא יאוחר משעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

6.2.4. כל הודעה מאלה המנויות בס"ק 6.2.1 עד 6.2.3 לעיל שתתקבל לאחר השעה 12:00 בצהריים מדי יום מסחר, תיחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 בצהריים ביום המסחר הבא אחריו.

6.2.5. למרות האמור לעיל, ביום ההמרה האחרון לפני פדיון סופי או לפני אקס פדיון חלקי, לפי העניין, על חברי הבורסה להעביר למסלקה את בקשות ההמרה הסופיות עד השעה 12:00 בצהריים. ההמרה תבוצע באותו יום. חבר בורסה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, יראו אותו כאילו לא מימש את זכותו, להמיר את אגרות החוב ההמירות שברשותו.

חל המועד האחרון להמרת אגרות החוב ההמירות מסדרה כלשהי לפני פדיון סופי, או מועד ההמרה האחרון לפני פדיון חלקי ביום שאינו יום מסחר, יידחה המועד האמור ליום המסחר שלאחר מכן.

מודגש בזה, כי על המרות אגרות החוב ההמירות יחולו חוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו במועד ההמרה בפועל.

תוך יום מסחר אחד מתאריך ההמרה תקצה החברה לכל ממיר תעודות בגין מניות ההמרה המגיעות לו, ולאחר האישור לרישום למסחר בבורסה של מניות ההמרה שיוקצו, תפעל החברה לרישומן למסחר של מניות ההמרה בבורסה תוך שלושה (3) ימים מהמועד הנ"ל.

ב' קומיוניקיישנס בע"מ

6.3. הוראות להגנת מחזיקי אגרות החוב ההמירות בתקופת ההמרה

6.3.1. חלוקת מניות הטבה

אם החברה תחלק מניות הטבה מתאריך דוח ההצעה הראשונה של סדרה כלשהי של אגרות החוב ההמירות ועד תום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, תישמרנה זכויות מחזיקי אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה, בדרך המפורטת להלן:

6.3.1.1 לאחר התאריך הקובע את הזכאות להשתתף בחלוקה האמורה יגדל מספר מניות ההמרה שמחזיק אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה יהיה זכאי להן עם המרתן, וזאת על-ידי הוספת מספר המניות שהמחזיק האמור היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את אגרות החוב ההמירות מיד לפני התאריך הקובע האמור.

6.3.1.2 מחזיק אגרות החוב ההמירות לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית הטבה על-פי הנאמר לעיל, אולם כל שביר מניות הטבה שיתחוו בעת ההקצאה ויצטברו למניות שלמות יימכרו בבורסה, על-ידי נאמן שימונה למטרה זו על-ידי החברה, תוך שלושים (30) ימים ממועד ההקצאה האמור, והתמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות מכירה ותשלומי חובה והיטלים) תחולק בין הזכאים תוך חמישה-עשר (15) ימים ממועד המכירה. לא יישלח לזכאי אחד שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח ויהיה ניתן לקבל סכום כאמור במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

6.3.1.3 בהתאם לאמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההתאמה אינה ניתנת לשינוי.

החברה תודיע על יחס ההמרה החדש בדיווח מיידי, לפני פתיחת המסחר ביום האקס.

6.3.2. הנפקת זכויות

אם תציע החברה מתאריך דוח ההצעה הראשונה של סדרה כלשהי של אגרות החוב ההמירות ועד תום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, לבעלי מניותיה ניירות ערך מכל סוג שהוא בדרך של הנפקת זכויות, מספר מניות ההמרה בגין המרה של אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה שטרם הומרו למניות רגילות של החברה יותאם בתאריך הקובע

את הזכות לרכוש את ניירות הערך שיוצעו בהנפקת הזכויות, בהתאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער המניה של החברה בבורסה בתאריך הקובע האמור לבין שער הבסיס "אקס זכויות". בהתאם לאמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההתאמה כמפורט לעיל אינה ניתנת לשינוי.

החברה תודיע על יחס ההמרה החדש בדיווח מיידי, לפני פתיחת המסחר ביום המסחר אקס זכויות.

6.3.3. התאמה בגין חלוקת דיבידנד

אם החברה תבצע חלוקת דיבידנד, כהגדרתה בחוק החברות ("החלוקה"), אשר התאריך הקובע את הזכאות לה ("התאריך הקובע לחלוקה") יחול לפני תום תקופת ההמרה, תחול בכל זמן שהוא, אחת מההוראות המפורטות בסעיפים קטנים 6.3.3.1 עד 6.3.3.3 להלן, אך ייתכן ובמהלך תקופת אגרות החוב, יחולו (לחילופין) כמה מהן, חכל כפי שיקבע על-ידי החברה בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית. החברה תפרסם באופן מפורט בדוח ההצעה הראשונה האמור את אופן התאמת שער ההמרה עקב חלוקה, ככל שתהיה, בהתאם לבחירתה בחלופות דלהלן:

6.3.3.1 שער ההמרה לא יותאם עקב חלוקה על-ידי החברה.

6.3.3.2 מיד לאחר היום הקובע יופחת משער ההמרה בגין כל מניה סכום השווה לערך "האקס" כהגדרתו בתקנון המסחר בבורסה ובהנחיות שהוצאו על פיו. החברה תודיע על שער ההמרה המותאם כאמור, לפני פתיחת המסחר ביום שבו תיסחרנה מניות החברה "אקס דיבידנד".

6.3.3.3 החל מיום המסחר הראשון בו תסחרנה מניות החברה לאחר המועד הקובע לחלוקה (אקס דיבידנד), יותאם יחס ההמרה של אגרות החוב ההמירות שבמחזור על-ידי הכפלתן ביחס שבין שער מניית החברה בבורסה, כפי שייקבע על-ידי הבורסה כשער מותאם לחלוקה (שער אקס דיבידנד), לבין שער הנעילה שנקבע בבורסה למניית החברה ביום הקובע לחלוקה. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס ההמרה המותאם, כאמור, לפני פתיחת המסחר ביום שבו תסחרנה מניות החברה "אקס דיבידנד".

לא קבעה החברה בדוח ההצעה הראשונה אלו מהחלופות המפורטות לעיל תחולנה על שער ההמרה של אגרות החוב להמרה, כאמור לעיל, יחולו הוראות סעיף 6.3.3.1 לעיל.

ב"קומיטת השגשג"מ



6.3.4. הוראות נוספות להגנת המחזיקים באגרות החוב ההמירות בתקופת

ההמרה

מתאריך פרסום דוח ההצעה ביחס לסדרה כלשהי של אגרות החוב ההמירות וכל עוד לא תומרנה כל אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, תחולנה ההוראות הבאות:

6.3.4.1 החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בנות 0.1

ש"ח ערך נקוב בהון המניות הרשום שלה, להבטחת ההקצאה של כל המניות העשויות לנבוע מהמרת כל אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה שבמחזור מזמן לזמן, ובמקרה הצורך תגרום החברה להגדלת הון המניות הרשום שלה בהתאם.

6.3.4.2 אם החברה תאחד את המניות הרגילות בנות 0.1 ש"ח ערך

נקוב שבחון המניות המונפק שלה למניות בנות ערך נקוב גדול יותר או תחלקן בחלוקת משנה למניות בנות ערך נקוב קטן יותר- יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות ההמרה שתוקצינה עקב המרת אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה יחול האמור בסעיף 6.1.9 לעיל, כפוף לשינויים המחויבים.

6.3.4.3 החברה תעמיד לעיון המחזיקים באגרות החוב ההמירות

מאותה סדרה במשרדה הרשום במשך שעות העבודה הרגילות, העתק מהדוחות התקופתיים ומדוחות כספיים ביניים של החברה. על-פי בקשה בכתב של מחזיק רשום באגרות החוב ההמירות מאותה סדרה, תשלח אליו החברה העתק מהדוחות הנ"ל.

6.3.4.4 בנוסף להודעה הנ"ל, לא יאוחר משלושה (3) שבועות ולא

מוקדם מארבעה (4) שבועות לפני תום תקופת המרה ביחס לאותה סדרה, תפרסם החברה הודעה בשני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית, ותשלח הודעה בכתב, עם העתק לבורסה ולנאמן לאותה סדרה, למחזיקים הרשומים בפנקס לאותה סדרה, על המועד האחרון להמרת אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה. הודעה כאמור תציין את שער ההמרה, מספר מניות ההמרה ומספר מניות ההטבה להן יהיה זכאי מחזיק אגרות החוב ההמירות בעת ההמרה בפרק זמן זה, וחכל- ביחס לסדרה האמורה.

בי קומיניקיישנס בע"מ

6.3.4.5 החברה לא תחלק ולא תציע לבעלי המניות הרגילות בנות 0.1 שייח ערך נקוב דיבידנד במזומן או מניות הטבה או הצעת זכויות לניירות ערך כלשהם, אלא אם כן המועד הקובע את הזכות לקבלתם יהיה עשרה (10) ימי מסחר לפחות לאחר פרסום הודעת החברה בדבר החלוקה או הצעת הזכויות לפי העניין.

6.3.4.6 החברה תימנע מכל פעולה, לרבות חלוקת מניות הטבה, העלולה להביא להפחתת מחיר מניית המרה מתחת לערכה הנקוב.

6.3.4.7 בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה כפי שהם בתאריך שטר תנאמנות, תנאי אגרות החוב ההמירות אינם ניתנים לשינוי בכל הקשור לשער ההמרה, למועדי ההמרה ולשיטת החצמדה, אלא במסגרת הסדר או פשרה אשר אושר על-ידי בית משפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות. בנוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, רשאית החברה לשנות את שער ההמרה במסגרת הליך פיצול של החברה או הליך מיזוג של החברה ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור.

בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, "הליך הפיצול" לעניין זה משמעו - הליך בו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך בו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים והתחייבויות, והכל בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה. בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה - הליך בו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לבעלותה של חברה רשומה אחרת שמניותיה רשומות למסחר בבורסה או הליך בו החברה תעביר את כל הנכסים והתחייבויות שלה לחברה אחרת כאמור והכל בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך יעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

ב"קומיניקיישנס בע"מ

6.3.4.8 למען הסר ספק, אין באמור לעיל כדי למנוע מהחברה לבצע שינויים בתנאי אגרות החוב, ככל שהדבר יותר על פי דין במועד ביצוע השינוי.

6.3.5. פירוק מרצון

6.3.5.1 במקרה של קבלת החלטה על פירוק החברה מרצון, תיתן החברה הודעה בכתב על כך לכל מחזיקי אגרות החוב ההמירות שבמחזור באותה עת הרשומים בפנקס לסדרה הרלוונטית של אגרות החוב ההמירות, וכן תפרסם מודעה בנדון בשני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. כל בעל אגרות החוב ההמירות יהיה זכאי, לפי רצונו, להיחשב כאילו מימש את זכות ההמרה בגין ערב קבלת ההחלטה, וזאת אם יודיע בכתב לחברה על רצונו זה תוך שלושה (3) חודשים מתאריך ההודעה האמורה של החברה.

6.3.5.2 במקרה זה, יהיה מחזיק אגרות החוב ההמירות זכאי להשתתף בחלוקת עודף רכוש של החברה בפירוק (לאחר סילוק כל חובותיה) בין בעלי מניותיה, וזאת בסכום שהיה מקבל בפירוק החברה לו היה בעל מניות בחברה ערב קבלת החלטת הפירוק עקב המרת אגרות החוב ההמירות שברשותו, לגביהן מסר לחברה הודעה כאמור, לאחר ניכוי סכומי הריבית ששולמו בגין אותן אגרות חוב המירות בתאריך ההחלטה או לאחר מכן (למעט ריבית שזמן פירעונה חל לפני תאריך ההחלטה, אף אם שולמה בתאריך ההחלטה או לאחר מכן); ובעל אגרות החוב ההמירות לא יהיה זכאי לכל תשלום על-פיהן אשר זמן פירעונן חל לאחר תאריך ההחלטה.

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

ראו סעיף 13 לשטר הנאמנות.

8. העברת אגרות החוב

8.1 בכפוף לאמור בסעיף 8.3 להלן, אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב תיעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל להעברת מניות, חתום כיאות על ידי הבעלים הרשום או נציגיו החוקיים, וכן על ידי מקבל העברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצרף תעודות אגרות החוב המועברות על פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זכותו של

בי קומיטת קייטנס בע"מ

המעביר להעברתן.

בכפוף לאמור לעיל, הוראות פרוצדוראליות הנכללות בתקנון החברה ביחס לאופן העברת מניות יחולו, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן.

8.2. אם יחול כל תשלום חובה שהוא על כתב ההעברה של אגרות החוב, יימסרו לחברה הוכחות סבירות על תשלומם על ידי מבקש העברה.

8.3. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה על פי הוראות סעיף 9 לחלק התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך הכל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.

8.4. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה בפנקס וייחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת חוב זו.

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

9. פיצול תעודות אגרות החוב

לעניין פיצול תעודות אגרות חוב, ראו סעיף 27 לשטר הנאמנות.

10. פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרות ב' עד ד') ואגרות החוב (סדרות ה' עד ז') ביוזמת הבורסה

לעניין זה ראו סעיף 32 לשטר הנאמנות.

11. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

לעניין זה ראו סעיף 33 לשטר הנאמנות.

12. רכישת אגרות חוב על ידי החברה ו/או על ידי תאגיד קשור

לעניין זה ראו סעיף 4 לשטר הנאמנות.

13. הוראות כלליות

13.1. סכום הקרן והריבית משתלמים וניתנים להעברה בלי שים לב לכל זכויות שביושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית חקיימות או שתהיינה קיימות בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל מחזיק המקורי של אגרות החוב.

13.2. כל מי שנעשה זכאי לאגרות החוב כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של מחזיק אגרות החוב, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן הראיות שהחברה תדרוש ממנו מדי פעם בפעם, להירשם בפנקס כמחזיק אגרות החוב, או

ב"קומיוניקיישנס בע"מ

בכפירות לתנאים המפורטים לעיל בתעודה זו, להעביר אותן.

13.3. בעלי אגרות החוב יהיו רשאים להפעיל את זכויותיהם על פי אגרות החוב ושטר הנאמנות באמצעות הנאמן או על פי החלטת אסיפה כללית של בעלי אגרות החוב בדרכים המפורטות באגרות החוב ובשטר הנאמנות. למרות האמור לעיל, היה והנאמן ינהג שלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות ואגרת החוב, יהיו בעלי החוב רשאים להפעיל את זכויותיהם לרבות על פי החלטת האסיפה הכללית.

13.4. הוראות שטר הנאמנות, לרבות הזכות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, המפורטת בסעיף 8 לשטר הנאמנות, יחשבו כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.

14. ויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

לעניין זה ראו סעיף 25 לשטר הנאמנות.

15. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בתוספת השנייה לשטר הנאמנות.

16. קבלות כהוכחה

מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאים אלה, תהווה קבלה חתומה על ידי מחזיק אגרות החוב שבתעודה זו הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום הנקוב בקבלה, אשר נעשה על ידי החברה או על ידי הנאמן, לפי העניין, בגין אגרות החוב שבתעודה זו.

17. החלפת תעודת אגרות החוב

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

18. הודעות

לעניין זה ראו סעיף 24 לשטר הנאמנות.

ביקומיניקיישנס בע"מ

תוספת שנייה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן את מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית לאסיפה של מחזיקי אגרות החוב. אם החברה מזמינה אסיפה כזו, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן על היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה. אם הנאמן מזמין אסיפה כזו, עליו לשלוח הודעה בכתב לחברה על היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו בה לדיון.

החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה כנייל לפי בקשה בכתב של הנאמן או המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כנייל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הנס מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יהיו החברה ו/או הנאמן, לפי העניין, רשאים לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור החוצאות הסבירות הכרוכות בכך. לא יהיה בדרישת שיפוי זו או בתשלום בו נשאו המחזיקים כדי לפגוע בחובת החברה לשאת בכל חוצאות זימון וכינוס האסיפה ככל שזו קיימת על פי הוראות שטר הנאמנות.

2. בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בהתאם לנסיבות העניין ויקבע, בהתאם לחוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו, מי מבין המשתתפים הינו בעל עניין מנוגד אשר לגביו יחולו הוראות סעיף זה להלן.

(א) הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות חוב המבקשים להשתתף באסיפת מחזיקים, למסור לנאמן הצהרה בכתב בדבר קיומם או היעדרם של עניינים מנוגדים שיש לאותם מחזיקים ביחס לעניין העומד על סדר יומה של האסיפה. מחזיק אשר לא ימסור לנאמן הצהרה כאמור לאחר שהתבקש לעשות כן ייחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין מנוגד. לשם בדיקה וקביעה כי למחזיק מסוים, שמסר הצהרה, קיים או לא קיים עניין מנוגד כאמור הנאמן יסתמך על הצהרות שנמסרו לו כאמור בלבד ולא יהיה חייב לערוך חקירה או בדיקה נוספת.

(ב) בסעיף זה "עניין מנוגד" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של מחזיק מעבר לעניין הנובע מהחזקה עצמה באגרות החוב מאותה הסדרה שמחזיקיה כונסו לאסיפה, לרבות עניין אישי מהותי של בן משפחה שלו ושל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה שלו הם בעלי עניין בו או בעלי שליטה בו ו/או כל עניין נוסף שיש למי מהפורטים לעיל, שעשוי להיות רלבנטי לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, לפי העניין.

(ג) קולותיהם של: תאגיד קשור כמפורט בסעיף 4.2 לשטר הנאמנות, ושל מחזיק

בי קומיוניקיישנס בע"מ

שהנאמן קבע על פי הוראות סעיף 2 זה לעיל כי הינו בעל עניין מנוגד - לא יובאו במניין הקולות באסיפת מחזיקים או באסיפת סוג של מחזיקים, ובכלל זה לצורך קביעת קיומו של מניין חוקי או לצורך ספירת קולות בהצבעה.

(ד) במקרה בו תידרש אסיפת סוג של מחזיקי אגרות חוב, הנאמן רשאי, על-פי שיקול דעתו הבלעדי, לקבוע, כי החלטה מסוימת תהיה טעונה אישור רק באותה אסיפת הסוג שקבע הנאמן ולא במי מיתר אסיפות הסוג, לרבות לא באסיפה של כלל המחזיקים.

3. על כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תינתן למחזיקי אגרות החוב ולנאמן הודעה מוקדמת של 14 (ארבעה עשר) ימים לפחות, או, במקרה שמטרת האסיפה הינה דיון בהצעה לקבלת החלטה מיוחדת, הודעה מוקדמת של 21 (עשרים ואחד) ימים לפחות. בהודעה המוקדמת יפורטו המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה בו מטרת האסיפה הינה דיון וקבלת החלטה מיוחדת תפרט ההודעה המוקדמת האמורה גם את עיקרי ההחלטה המוצעת. במקרה של זימון האסיפה על ידי הנאמן, תינתן הודעה כאמור גם לחברה.

הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד מתן ההודעות המוקדמות אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה או עלולה להוות פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזימנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה לכל המחזיקים באותה סדרה או שההודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי מחזיקים כאמור.

5. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על ידי הנאמן. לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שמי שמינה הנאמן כאמור נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי אגרות החוב הנוכחים (או מיופי כוחם) מביניהם יושב ראש.

6. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון באיזה מהנושאים שעל סדר היום.

(א) בכפוף למניין החוקי הנדרש על פי כל דין לשם פתיחת אסיפה שעל סדר יומה פיטורי נאמן, ולמעט המפורט בסעיף 6(ה) להלן, באסיפות מחזיקי אגרות החוב יהיו מניין חוקי לפחות שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב כפי שהייתה במועד הקובע להשתתף ולהצביע באסיפה כפי שייקבע על ידי מזמן האסיפה.

(ב) אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום ובאותה השעה (מבלי צורך במתן הודעה נוספת למחזיקים) ובמקרה שיום זה אינו יום

ב"קומיטת יישום בע"מ

העסקים - ליום עסקים הבא אחריו (ללא צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים, כפי שמזמין האסיפה יקבע, ובתנאי שהמזמין יודיע שבעה (7) ימים מראש לפחות על דבר קיום אסיפה נדחית כאמור, באותו האופן בו ניתנה ההודעה על קיום האסיפה המקורית, ויציין גם כי אם לא יהיה מניין חוקי כאמור לעיל תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לכינוס באסיפה הנדחית, יהיה המניין החוקי באסיפה זו נוכחות של מחזיק כלשהו באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, הנוכח בעצמו או על ידי בא כוחו, ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיו. הודעה כאמור יכול שתיתן גם במסגרת הזימון לאסיפה המקורית שנדחתה.

(ג) בהסכמת המחזיקים ברוב הערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כוחם, שנוכח בה מניין חוקי, רשאי יושב הראש, ולפי דרישת האסיפה ברוב האמור לעיל הנו חייב, לדחות את האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט (להלן "אסיפה נמשכת"). אם האסיפה נדחתה לעשרה ימים או יותר, תינתן הודעה על כינוס האסיפה הנמשכת באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה ובלבד שבמקרה בו ידחה המשך קיום האסיפה למועד שיקדם מארבעה עשר ימים, תינתן הודעה על האסיפה הנמשכת בדרך של פרסום דוח מיידי במערכת המגני"א בלבד. פרט לאמור לעיל לא יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לקבל כל הודעה על כינוס של אסיפה נמשכת ואו על העניינים שבהם ידונו באסיפה הנמשכת. לא ידונו באסיפה הנמשכת אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה, אלא בהסכמת כל מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (מלוא הערך הנקוב), ובלבד שכל המחזיקים (100% מהערך הנקוב) נוכחים באסיפה הנמשכת.

(ד) יושב ראש האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתיב הצבעה או בהרמת ידיים במהלך האסיפה. במקרה שבו קבע היושב ראש כי ההצבעה תהיה בדרך של כתיב הצבעה, יפורסם כתב ההצבעה במגני"א ו/או תפורסם ההודעה במגני"א בדבר האופן בו יוכלו הזכאים להצביע בכתב ההצבעה לקבל העתק של כתב ההצבעה, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח ליושב הראש את כתב ההצבעה מלא וחתום כדיון. מובהר, כי הצבעה על פי כתיב הצבעה, זכאי להצביע גם מחזיק שלא נכח באסיפה הרלוונטית, בכפוף להוכחת זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה במועד הקובע לאסיפה.

בכתב ההצבעה רשאי היושב ראש לקבוע כי על מחזיק להצהיר באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד כהגדרתו בסעיף 2(ב) לעיל. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו יחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה.

ב"קומיניקיישנס בע"מ

(ה) באסיפה שכונסה לקבלת כל אחת מההחלטות המפורטות לחלן (להלן: "החלטה מיוחדת") יהיה מנין חוקי אם נכחו באסיפה שני מחזיקים או יותר (בעצמם או באמצעות בא כוחם), המחזיקים בלפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב כפי שהייתה במועד הקובע לחשתתף ולהצביע באסיפה כפי שייקבע על ידי מזמן האסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה שני מחזיקים או יותר (בעצמם או באמצעות באי כוחם) המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה:

(1) כל תיקון, שינוי, או הסדר מהותיים של זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, בין אם זכויות אלו נובעות מאגרות החוב, משטר הנאמנות או אחרת, או כל פשרה או ויתור מהותיים בקשר עם זכויות אלה;

(2) העמדת אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית לפירעון מיידי בהתקיים אחד התנאים או יותר המפורטים בסעיף 8 לשטר הנאמנות;

(3) כל החלטה בנושא אחר שנקבע בשטר הנאמנות או באגרת החוב מהסדרה הרלוונטית כי הוא כפוף לקבלת החלטה מיוחדת.

(ו) מובהר בזאת כי במניין החוקי לצורך קיום האסיפה הכללית לקבלת החלטה ובמניין המצביעים בעד החלטה כאמור, לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי אגרות חוב אשר הינם תאגיד קשור כהגדרתו בסעיף 4.2 לשטר הנאמנות ואגרות חוב אלו לא תקנינה לתאגיד הקשור זכות להצביע באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב ולא תימננה לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי, והכל כל עוד הן מוחזקות על ידי התאגיד הקשור.

7. (א) בעלי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע בכל אסיפה כללית בעצמם או באמצעות באי כוח. בכל הצבעה של מחזיקי אגרות חוב תתנהל הצבעה לפי מניין קולות, כך שכל מחזיק אגרות החוב או בא-כוחו, יהיה זכאי לקול אחד בגין כל 1 ש"ח ע.ג. מחקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן הוא רשאי להצביע. במקרה של מחזיקים במשותף, יתקבל רק קולו של המבקש להצביע הרשום ראשון מביניהם בפנקס, אם בעצמו ואם על ידי שלוח.

(ב) בעל אגרות החוב או שלוחו רשאים להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה מסוימת, ובגין חלק אחר נגד, ובגין חלק אחר להימנע, הכל לפי ראות עיניהם.

(ג) תנאמן שישתתף באסיפה ישתתף ללא זכות הצבעה.

8. (א) הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה באסיפה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד, למעט קולות הנמנעים. הרוב הדרוש

לקבלת החלטה מיוחדת באסיפה כאמור בסעיף 6(ה) לעיל הוא רוב של לא פחות מ-75% ממספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד, למעט קולות הנמנעים.

(ב) הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו ראיה לכאורה לעובדה זו.

9. (א) כתב מינוי הממנה מיופה כח ו/או שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו סמכות בכתב כהלכה. אם הממנה הוא התאגיד, ייעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין על ידי התאגיד בצירוף אישור עורך דין לתקפות החתימה. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרות החוב.

(ב) כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח זה, יופקד במשרדה של החברה לא פחות מ-48 שעות לפני המועד של האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח, אלא אם נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.

(ג) הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם עובר לה נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה עובר למועד האסיפה הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או החעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.

10. הנאמן ידאג לעריכת פרוטוקול של כל הדיונים וההחלטות בכל אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, לרישומם ולשמירתם בספר הפרוטוקולים של אסיפות מחזיקי אגרות החוב. כל פרוטוקול החתום על ידי יושב ראש האסיפה שבה נתקבלו ההחלטות והתנהלו הדיונים, או על ידי יושב ראש האסיפה שהתקיימה לאחריה, ישמש הוכחה לעניינים הרשומים בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה שכזו תחשב כהחלטה שנתקבלה כדין.

11. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן או החברה, וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי הגורם שזימן את האסיפה - הנאמן או החברה (לפי העניין), יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות מחזיקי אגרות החוב. במקרה בו על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, ומנימוקים סבירים, יידרש בחלק מהאסיפה לערוך דיון ללא נוכחות נציגי החברה, אזי הם ומי מטעמם, לא ישתתפו באותו חלק של הדיון.

12. כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה או במען אחר שיפורסם בזימון לאסיפה. הנאמן יהיה רשאי לבקש מן החברה לערוך אסיפת מחזיקי אגרות חוב במען אחר, בכפוף להסכמת החברה.

13. כל האמור בתוספת זו כפוף להוראות שטר הנאמנות.

בי קומיוניקיישנס בע"מ

בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה") - נספח 20 - שכר הנאמן המצורף לשטר הנאמנות
מיום 31 באוגוסט 2010 ("השטר")

החברה תשלם שכר לנאמן בעבור שירותיו, בהתאם לשטר הנאמנות, כמפורט להלן:

1. תשלום חד פעמי בגין פעילות הנאמן עד לפרסום התשקיף: 8,000 ש"ח (בתוספת מע"מ כחוק). היה ותוך 3 חודשים ממועד התשקיף תונפק סדרת אגרות חוב לה ישמש הנאמן כנאמן, יקוזז סכום זה מהסכום שישולם לנאמן בגין שנת הנאמנות הראשונה.
2. בגין כל סדרת אגרות חוב שתונפק מכוחו של תשקיף המדף לה ישמש הנאמן כנאמן, ישולם לנאמן שכ"ט כמפורט להלן:
 - 2.1 מיד לאחר הנפקת סדרת אגרות החוב ישולם לנאמן סכום של 28,000 ש"ח (בתוספת מע"מ כחוק), עבור שנת הנאמנות הראשונה.
 - 2.2 בגין שנת הנאמנות השנייה, ואילך, וכל עוד יהיו אגרות חוב מאותה הסדרה, שטרם נפרעו, במחזור, ישולם לנאמן סכום של 22,000 ש"ח (כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע במועד הנפקת הסדרה, אך בכל מקרה לא פחות מהסך האמור), בתוספת מע"מ כחוק.
 - 2.3 כל אימת שתבוצע לאחר ההנפקה המקורית של הסדרה, הנפקה של אגרות חוב נוספות מאותה הסדרה, בדרך של הרחבת סדרה (בכל דרך שהיא - בין בהצעה פרטית ובין בתשקיף ובין בדרך אחרת לרבות אך לא רק מימוש אופציות לאגרות החוב), יוגדל שכר הטרחה השנתי של הנאמן בסכום המשקף את מלוא שיעור הגידול בנפח הסדרה כתוצאה מאותה הרחבה (בתוספת מע"מ כחוק), החל ממועד ההרחבה ובאופן קבוע עד לתום תקופת הנאמנות.
3. בגין נוכחות הנאמן באסיפת בעלי מניות של החברה או אסיפת מחזיקי אגרות חוב של החברה, ישולם לנאמן שכר טרחה נוסף בקד של 500 ש"ח לכל אסיפה (בתוספת מע"מ כחוק), צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע במועד ההנפקה.
4. בגין פעולות מיוחדות ועבודות מיוחדות שיבוצעו על ידי הנאמן לאחר פרסום תשקיף המדף, מעבר לפעילותו השוטפת, תשלם החברה לנאמן 600 ש"ח לשעה, בתוספת מע"מ כחוק.
5. שכר טרחת הנאמן וההוצאות הנ"ל ישולמו עד תום הנאמנות על פי שטר זה ואף אם מונה כונס נכסים (או כונס נכסים ומנהל) או באם הנאמנות לפי שטר זה תנוהל בהשגחת בית המשפט ואם לאו.
6. אם יחולו שינויים בהוראות הדין, החוק והתקנות, לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים, מתחייבת החברה לשאת בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו.

בי קומיוניקיישנס בע"מ

7. במידה ופקעה כהונתו של הנאמן, כאמור בסעיף 28 לשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה החל מיום פקיעת כהונתו. במידה בו כהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות, יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש הנאמן כנאמן. האמור בסעיף קטן זה לא יחול על תשלום שכר הטרחה לנאמן בגין שנת הנאמנות הראשונה.
8. מע"מ יתווסף לתשלומים המגיעים לנאמן על-פי הוראות סעיף זה וישולם על-ידי החברה.
9. במקרה של ביטול פרסום תשקיף מדף או דחיית פרסומו (לתקופה של 3 חודשים או יותר), או ביטול הנפקות של אגרות חוב מכוח התשקיף או דחייתן (לתקופה של 3 חודשים או יותר), לאחר שהנאמן כבר ביצע עבודה בקשר עם גיבוש המסמכים הקשורים בנאמנות ובין היתר השתתף בדיונים עם רשות ניירות ערך, ישולם לנאמן שכר בתעריף של 600 ש"ח לשעה (בתוספת מע"מ כחוק) עבור שעות העבודה שביצע.
10. נספח זה מבוסס על הנחה כי איגרות החוב יוצאו ללא בטחונות וללא אמות מידה פיננסיות או התחייבויות אחרות של החברה שעל הנאמן לבחון. בכל מקרה אחר יסוכם שכר טרחת הנאמן בהתאם להיקף השעות שיידרש ממנו להקדיש לנאמנות.
11. כל הסכומים האמורים בנספח 20 זה, ייחוו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למתזיקי איגרות החוב.

ב"קומ"וניקיישנס בע"מ

נספח מס' 2

התוספת לשטר הנאמנות

לסדרה ב'

תוספת לשטר נאמנות מיום 31 באוגוסט 2010

שנערכה ונחתמה ביום 20 בספטמבר 2010
בקשר עם הנפקת אגרות חוב (סדרה ב') של החברה

ב י ן

בי קומיוניקיישנס בע"מ

מספר חברה: 512832742

מרח' דב פרידמן 2, רמת גן

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב י ן

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

מרח' יד חרוצים 14, תל אביב

טלפון: 03-6389200

פקס: 03-6393316

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל וביום 31 באוגוסט 2010 נחתם בין הצדדים שטר נאמנות (להלן: "שטר הנאמנות"), בין היתר ביחס לאגרות חוב (סדרה ב') של החברה (להלן: "אגרות החוב (סדרה ב') או "אגרות החוב");

והואיל והחברה פרסמה תשקיף מדף ביום 1 בספטמבר 2010 (להלן: "תשקיף המדף"), מכוחו היא עשויה להנפיק בעתיד, בין היתר, כל אחת מסדרות אגרות החוב (סדרות ב' עד ז'), באופן שמתואר בשטר הנאמנות;

והואיל ובכוונת החברה לפרסם בחודש ספטמבר 2010, על פי תשקיף המדף, דוח הצעת מדף, אשר על פיו תציע החברה אגרות חוב (סדרה ב') (להלן: "דוח הצעת המדף") ולשם פרסום דוח הצעת המדף כאמור מעוניינים הצדדים להוסיף על הוראות שטר הנאמנות באופן המתואר בתוספת זו;

והואיל וברצון הצדדים להעלות על הכתב במסגרת תוספת זו את ההוראות והתנאים הייחודיים לאגרות החוב (סדרה ב') אשר יוצעו על פי דוח הצעת המדף, ובכלל זה הסכמות נוספות אליהן הגיעו בקשר עם תנאי אגרות החוב (סדרה ב') כמפורט

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

בתוספת זו;

לפיכך הוצהר, הותנה והוסכם בין הצדדים כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לתוספת זו מהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
- 1.2. חלוקת תוספת זו לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, אין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. למונחים בתוספת זו שהוגדרו בשטר הנאמנות, תינתן המשמעות שנקבעה להם שם, אלא אם נאמר במפורש אחרת.

2. תוקף שטר הנאמנות

שטר הנאמנות, על נספחיו, ימשיך לחול על הצדדים, והוראות שטר הנאמנות תמשכנה לחייב את הצדדים ככתבן וכלשונן, למעט אם שונו במפורש בתוספת זו, וככל ששונו בלבד.

3. אגרות החוב (סדרה ב')

עד 400,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'), מתוך סדרה בהיקף כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'), רשומות על שם, שאינן צמודות (קרן או ריבית) למדד המחירים לצרכן או לכל מדד או מטבע אחר, נושאות ריבית שקלית בשיעור קבוע שייקבע במכרז שייערך כאמור בדוח הצעת המדף, ואשר עומדות לפירעון (קרן) ב - 4 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו ביום 31 במרץ של כל אחת מהשנים 2016 עד 2019 (כולל).

4. הריבית של אגרות החוב הריבית (סדרה ב')

4.1. הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב'), תשולם בתשלומים חצי שנתיים, ביום 31 במרץ וביום 30 בספטמבר של כל שנה, החל מיום 31 במרץ 2011 ועד יום 31 בספטמבר 2018, וביום 31 במרץ 2019, בגין התקופה של 6 חודשים שנסתיימה ביום הקודם ליום התשלום, למעט תשלום הריבית הראשונה שתשולם בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון לאחר מועד סגירת רשימת החתימות כמפורט בדוח הצעת המדף ועד יום 31 במרץ 2011, ותחושב על בסיס של 365 ימים בשנה לפי מספר הימים בתקופה זו.

4.2. החברה תפרסם את שיעור הריבית השנתית שתיקבע במכרז ואת שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה במסגרת הדוח המיידי אותו היא תפרסם על תוצאות ההנפקה נשוא דוח הצעת המדף. תשלומי הריבית שלאחר תשלום

דניאל פז
נאמנות בע"מ

הריבית הראשון יהיו בגובה שיעור הריבית השנתית, מחולק לשניים (מספר תשלומי הריבית בשנה).

4.3. בכל מקרה שמועד תשלום כלשהו של קרן ואו ריבית אגרות החוב חל ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ללא תוספת תשלום.

4.4. מכל תשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') ינוכה מס כדין.

4.5. אגרות החוב (סדרה ב') מונפקות ללא ניכיון. במקרה בו תנפיק החברה בעתיד אגרות חוב (סדרה ב') נוספות (במסגרת הרחבת הסדרה האמורה) בניכיון, תפעל החברה בהתאם לסעיף 3.3 לשטר הנאמנות.

5. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ב')

5.1. תשלומי קרן אגרות החוב, ישולמו למחזיקי אגרות החוב ששמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כמחזיקים ביום 19 במרץ של כל אחת מהשנים 2016 עד 2018, אשר קדמו למועד פירעונו של התשלום הרלוונטי. התשלום האחרון על חשבון הקרן בגין אגרות החוב (סדרה ב') ישולם ביום 31 במרץ 2019 לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ביום התשלום.

5.2. תשלומי הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כמחזיקים בימים 19 במרץ ו- 18 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2018, אשר קדמו למועד פירעונו של התשלום הרלוונטי. התשלום האחרון על חשבון הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') ישולם ביום 31 במרץ 2019 לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ביום התשלום.

5.3. התשלום האחרון של הקרן והריבית ייעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ב') לידי החברה ביום התשלום במשרדה הרשום או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה כאמור תפורסם לא יאוחר מתמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

6. תיקונים בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות; הוספת עילות להעמדה לפירעון מיידי

6.1. בסעיפי המשנה של סעיף 8.1 לשטר הנאמנות, יבוצעו התיקונים הבאים:

6.1.1. בסעיף משנה 8.1.1 לשטר הנאמנות, תקוצר התקופה של 45 הימים הנקובה בסעיפים אלו ל- 14 ימים.

6.1.2. בסעיפי משנה 8.1.3 עד 8.1.7 לשטר הנאמנות, תקוצר התקופה של 60 הימים הנקובה בסעיפים אלו ל- 45 ימים.

6.1.3. בסעיף משנה 8.1.11 - יימחקו המילים: "ובתנאי שנפגעו כתוצאה מכך זכויות מחזיקי אגרות החוב".

ריניק פז נכח נאמנות בע"מ

6.2. הוספת עילות להעמדה לפירעון מיידי

נוסף על המקרים המפורטים בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות ומבלי לגרוע מהאמור בהם, הוראות סעיפים 8.2.1(א) ו- 17.4 לשטר הנאמנות יחולו, כשם שהן חלות על האירועים המנויים בסעיפים 8.1.1 עד 8.1.10 לשטר הנאמנות, בשינויים המחויבים, בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן:

6.2.1. במקרה בו יורקום תקשורת בע"מ, לא תחזיק (במישרין או, בעקיפין) בשליטה בחברה.

6.2.2. במקרה בו החברה לא תחזיק (במישרין או בעקיפין) בשליטה או בדבוקת שליטה ב"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "בזק").

6.2.3. במקרה בו החברה ביצעה בפועל הרחבה של סדרת אגרות החוב (סדרה ב') וכתוצאה מביצוע ההרחבה האמורה, החליטה החברה המדרגת את אגרות החוב (סדרה ב') על הורדת הדירוג של אגרות החוב (סדרה ב'), כך שהן ידורגו בדירוג נמוך מדירוג אגרות החוב (סדרה ב') כפי שהוא נכון למועד הנפקת הסדרה לראשונה, דהיינו - דירוג A2 על ידי מידרוג בע"מ, או דירוג מקביל לו של חברה מדרגת אחרת (לפי העניין, ככל שאגרות החוב יהיו מדורגות על ידי חברה מדרגת אחרת במועד הרחבת הסדרה).

נכון למועד חתימת תוספת זו, מחזיקה יורקום תקשורת בע"מ בכ - 77.99% מהונה המונפק של החברה, והחברה מחזיקה בכ - 30.41% מהונה המונפק של בזק.

לעניין סעיף 6.2 זה -

"החזקה", "שליטה" ו"דבוקת שליטה" - כמשמעים בחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

"חברה מדרגת" - חברה מדרגת שאושרה על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

7. תיקון סעיף 16 לשטר הנאמנות

בסיפת סעיף 16 לשטר הנאמנות, יתווסף המשפט הבא:

"ואולם - השקעת כספים על ידי הנאמן כאמור בסעיף 16 זה לעיל, באפיקים שאינם - (1) פקדונות בנקאיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים או - (2) אגרות חוב של מדינת ישראל, תהיה טעונה החלטת אסיפת מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב טרם ביצוע ההשקעה".

8. בטחונות

אגרות החוב (סדרה ב') אינן מובטחות בבטוחה או בשעבוד כלשהו.

דניאל פז
נאמן

א.י.

9. פדיון מוקדם

לעניין סעיף 33 לשטר הנאמנות, מובהר כי לא נקבעה בתנאי אגרות החוב (סדרה ב') זכות לחברה לבצע מיזמתה פדיון מוקדם לאגרות החוב (סדרה ב').

10. תנאים כלליים

10.1. תוספת זו תיכנס לתוקף בכפוף להנפקת אגרות החוב (סדרה ב'). ככל שמסיבה כלשהי תבוטל הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), יפקע תוקפן של הוראותיה של תוספת זו.

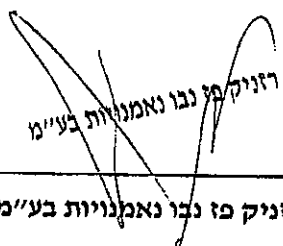
10.2. ביתר תנאי שטר הנאמנות המקורי והתוספות לו לא יחול כל שינוי ביחס לאגרות החוב (סדרה ב').

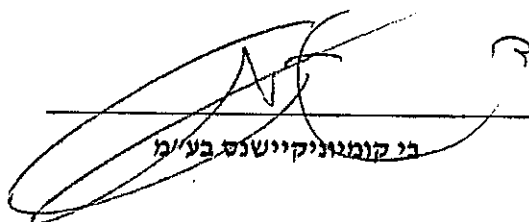
10.3. מובהר, כי התיקונים המפורטים בתוספת זו יחולו על אגרות החוב (סדרה ב') ולא יחולו לגבי סדרות אחרות של אגרות חוב אותן רשאית החברה להציע מכוח שטר הנאמנות ותשקיף המדף.

11. הסמכה לדיווח במגני"א

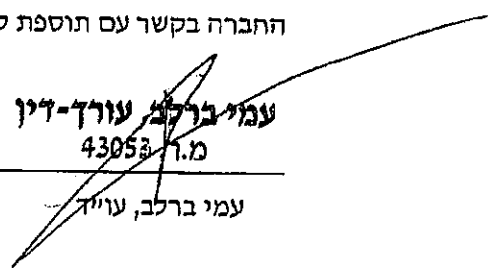
הנאמן מסמך, בחתימתו על תוספת זו, את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה כפי שיהיו לדיווח בשמו במגני"א על התקשרותו בתוספת זו וחתימתו עליה, ככל שהדבר נדרש על פי דין.

ולראיה באו הצדדים על התתום:


רמי ברק, נבו נאמנויות בע"מ
רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ


רמי ברק, נבו נאמנויות בע"מ

אני הח"מ, עמי ברלב, עו"ד, מאשר כי תוספת זו לשטר הנאמנות נחתמה על-ידי בי קומיוניקיישנס בע"מ כדין ע"פ תקנונה, באמצעות ה"ה: אלי הולצמן ודורון תורג'מן אשר חתימתם מחייבת את החברה בקשר עם תוספת לשטר זו.


עמי ברלב, עורד-דין
מ.ר. 43053
עמי ברלב, עו"ד

נספח מס' 3

העתקי התכתובות שהוחלפו

פרוטוקול האסיפה מיום

14.04.2019

- 1 **קובץ: אסיפה רק של סדרה ב בנוכחות החברה**
- 2 אמיר: חוץ מהעצירה של התשלום לאג"ח ב', עצרתם עוד תשלומים?
- 3 עמי: אין לנו כמעט תשלומים.
- 4 אמיר: משכורות יש?
- 5 עמי: יש לנו ממש מעט משכורות. אני מנכ"ל ללא שכר.
- 6 אמיר: כן.
- 7 עמי: יש לנו סמנכ"ל כספים וחשבת בחברה. זה הכל.
- 8 גיא: ואני מציע-, אני מציע שכל נושא תקציבים וכן הלאה זה דבר ש-,
- 9 בוריס: לא, לא-,
- 10 אמיר: לא, לא. אני רק-, אני רק שאלתי שאלה-, לא, מה המספר.
- 11 גיא: כן.
- 12 אמיר: אם החברה אתם אמרתם שהיא בחדלות פירעון, אז עצרו רק תשלום אחד
- 13 של התשלום לאג"ח. לא עצרו תשלומים אחרים. זה נכון מה שאני אומר?
- 14 עמי: התשלומים האחרים-, נכון,
- 15 גיא: נכון.
- 16 עמי: התשלומים האחרים שלנו הם תשלומים זניחים ביותר.
- 17 גיא: זה נכון.
- 18 עמי: שמיועדים בעיקר לאפשר לחברה להמשיך ולפרסם את הדו"חות שלה
- 19 בנאסד"ק ובישראל. זה הכל. אין לנו פה ספקים מהותיים או-, או דברים
- 20 שקיימים בחברה אחרת שהיא חברה תפעולית. אנחנו חברת אחזקות. אנחנו
- 21 צריכים-, בעצם מנהלים אופרציה שהיא אופרציה של ניהול חוב, ניהול תיק
- 22 ההשקעות שלנו, כי יש לנו כספים שאנחנו עוד משקיעים-,
- 23 בוריס: אבל יש עוד כמה דברים שאנחנו רוצים לברר. כמה-, יש לך כמה-,
- 24 בוריס: לא, לא,
- 25 עמי: באופרציה-,
- 26 בוריס: לא, לא, אני לא רוצה להפריע לך אם אתה-,
- 27 אמיר: לא, חלק מהדברים הוא כבר-, דיברו לפני. בבקשה.

- 1 בוריס : החברה העבירה דו"ח ב-, לנאמן את ה-, אז היינו רוצים שני פרוטוקולים.
- 2 הרי מכוח השטר נאמנות החברה חייבת להעביר לנאמן מידע בהתאם
- 3 לבקשתו. בטח למשל מידע כמו דירקטוריון, מי ומתי החליט על עצירת
- 4 תשלומים.
- 5 רמי : יש פה מספר שאלות שאמיר הציג אותם. אנחנו אחרי זה גם נבקש מסמכים.
- 6 בוריס : לא, לא, זה המסמך הראשון-,
- 7 גיא : אם נקבל-, נקבל פנייה נענה עליה. נתייחס אליה.
- 8 אמיר : אנחנו ביקשנו לקבל את החוות דעת אם היתה.
- 9 בוריס : ולמיטב ידיעתנו היתה החלטה בבזק להגדיל את ה-, לצאת להנפקת זכויות,
- 10 עמי : לא היתה החלטה כזאת.
- 11 בוריס : זה פורסם בדו"ח של בזק.
- 12 עמי : זה לא פורסם בדו"ח של בזק.
- 13 בוריס : אז אנחנו נראה לך את זה.
- 14 עמי : אני מכיר את הדיווחים של בזק.
- 15 בוריס : אני-, אני לא-, לא מתרשם ככה.
- 16 עמי : חבל שאתה מתבטא בצורה כזאת, אבל אני-, אבל אני אענה לך-, אני אענה
- 17 לך בצורה מכובדת למרות שאתה עכשיו עונה לי בצורה לא מכובדת.
- 18 בוריס : גם אני עניתי לך בצורה מכובדת.
- 19 עמי : לא. אמרת שאתה-, שאני לא מצטייר במי שמכיר את הדו"חות בזק. זה מה
- 20 שאמרת. ואני אענה לך בצורה מכובדת,
- 21 בוריס : אבל אני לא-,
- 22 עמי : אני מקבל, בוריס-,
- 23 בוריס : אבל אני לא סיימתי לשאול שאלה. אני-,
- 24 עמי : בוריס, לא, לא, אבל מה שאתה אומר-,
- 25 בוריס : אני חושב שחלק מהדברים-,
- 26 עמי : אבל אתה אומר משהו-, אתה אומר משהו שהוא לא נכון. אני חייב לתקן
- 27 אותך, כי אתה אומר משהו שהוא לחלוטין לא נכון. אז אני בבקשה אקטע

- 1 אותך לשנייה ואני אסביר לך. דירקטוריון בזק קיבל החלטה להעביר
- 2 לאסיפה הכללית את סוגיית הגדלת ההון והוא ציין שזה יהווה אפשרות
- 3 לקראת בחינה עתידית של הנפקת זכויות וציין גם שלא התקבלה החלטה.
- 4 אני רק אסביר כדי שתבין את ההיגיון מאחורי ההחלטה של בזק. ההחלטה
- 5 של בזק הבינה שהנפקת זכויות זה משהו שלוקח כמות לא מבוטלת של
- 6 חודשים להוציא לפועל, בגלל שזה טעון גם אישור מאוד מורכב של
- 7 הרגולטור, זה לא איזשהו תיקון קטן כמו שהיה לנו ל-35%. גם טעון אישור
- 8 של כל בעלי המניות ברוב מיוחד. ולכן בורד בזק במצב שהוא היה לא יכל
- 9 לקבל החלטה על הנפקת זכויות. אז ההחלטה היחידה שהם קיבלו
- 10 אופרטיבית זה לבדוק עם בעלי המניות האם-
- 11 זה לא סותר את מה שאמרתי, כן! כי לבזק-, בוריס:
- 12 לא, אמרת הם קיבלו החלטה להנפקת זכויות. אז זה לא נכון. עמי:
- 13 אבל הם קיבלו בגלל שהם טכנית לא יכלו לבצע אותה והיו צריכים להגדיל בוריס:
- 14 הון רשום במקום-,
- 15 הם לא קיבלו החלטה להנפקת זכויות. עמי:
- 16 בשלב הראשון הם רצו באמת להגדיל את ההון. ואנחנו הבנו שמדובר ש- בוריס:
- 17 100% מדירקטוריון תמך בהחלטה הזאת.
- 18 ההחלטה היחידה שהיתה על סדר היום היא להעביר לבעלי המניות את עמי:
- 19 ההחלטה על הגדלת ההון. זה הנושא היחיד.
- 20 אז אנחנו-, אז אנחנו מבקשים שגם המסמך הזה יועבר לנאמן כדי להבין אם בוריס:
- 21 הגרסה שאנחנו מבינים מהדו"חות או הגרסה הזאתי היא גרסה נכונה.
- 22 בסדר. אנחנו נבקש-, רמי:
- 23 כולל הפרוטוקולים של ביקום. בוריס:
- 24 תכינו לנו מכתבי ... (לא ברור – מדברים ביחד) גיא:
- 25 בסדר. נכין לכם. נכין לכם. דובר2:
- 26 אנחנו נתייחס ספציפית מה אפשר, מה אי-אפשר. גיא:
- 27 בסדר גמור. דובר2:

- 1 בוריס : מה-, מה זה-, מה זה אי-אפשר? זה לפי שטר נאמנות זה הכל אפשר.
- 2 גיא : יש דברים שהם לא מסמכים של החברה, למשל. אז בוודאי שאי-אפשר.
- 3 בוריס : הבנתי.
- 4 גיא : נכון? אבל אנחנו נענה בצורה מסודרת. בפנייה מסודרת תקבלו תשובה
- 5 מסודרת אחרי התייעצות של דירקטוריון.
- 6 רמי : בסדר. אנחנו-, אנחנו נפנה בצורה מסודרת.
- 7 גיא : ובוא לא נהפוך את זה ל-, תהפוך את זה למה שאתה רוצה בעצם.
- 8 בוריס : ...
- 9 גיא : אין בעיה.
- 10 בוריס : נהפוך את זה למה שזה צריך להיות.
- 11 גיא : מה שאתה רוצה.
- 12 רמי : אנחנו נפנה בצורה מסודרת. אז אין בעיה.
- 13 גיא : תפנו מסודר, אתם תקבלו תשובה מסודרת.
- 14 בוריס : הבנתי. עכשיו מבחינת הניהול, מבחינת ה-, אם החברה כמו שגיא הודיע
- 15 שהיא לא סולבנטית, כלומר ובישראל לפי החוק יש רק שני מצבי עולם, או
- 16 שהחברה סולבנטית ואז היא מתנהלת כמו חברה סולבנטית, כלומר משלמת
- 17 תשלומים, לא רק המשכורות, ההפקדת כריות מזומן, אלא גם לכל הנושים
- 18 הפיננסיים, ... ופונה לבית משפט. ובית משפט ממנה לה מישו או בייקטיבי,
- 19 כי אם לנו למשל יש ספק ב... של הדירקטוריון בפעילות של החברה, אז אני-,
- 20 אז החברה לא פנתה לבית משפט, לא לתהליכים כמו הקפאת תהליכים או
- 21 תהליכים דומים כמו שצריך לעשות במקרה כזה, או אפילו תהליך כזה או
- 22 אחר לאישור הסדר. היא ממשיכה להתנהל תוך כדי זה שהיא לא משלמת
- 23 חובות.
- 24 גיא : החברה-,
- 25 בוריס : אתה מכיר בחוק-?
- 26 גיא : אני אענה לך במילים שלי, ברשותך. לא במילים שלך.
- 27 בוריס : לא, אני לא צריך שתענה לי במילים שלי כי אני שואל במילים שלי.

- 1 גיא: אוקי. אז במילים שלי. החברה רואה מול עיניה שהיא חייבת להתנהל בצורה
- 2 נכונה ולהגן ולפעול בתקופה כזאת של האזור שבו היא נמצאת להקטין את
- 3 חדלות הפירעון. זה החוק. זה לא איזה משהו שהמצאתי עכשיו. זה החובה
- 4 שלה. בדרך הזאת שאתה הצעת, שהיא לפנות לבית המשפט, לרוץ ולהגיד
- 5 'אני-', להרים ידיים ולהכניס את החברה לסחרור, חשבנו ואנחנו חושבים
- 6 שהנזק שייגרם הוא לא עומד בחובות האמון והנאמנות והזהירות שאנחנו
- 7 כדירקטוריון, שהדירקטוריון צריך לשקול כאשר הוא מקבל החלטות.
- 8 עכשיו, אז לפני שאתה רץ,
- 9 בוריס: יותר מהנזק שיצרת עד עכשיו?
- 10 גיא: לפני שאתה רץ, בוא נמשיך עוד משפט אחד ובזה זה-
- 11 שרון: ... סחרור שיצרת-
- 12 בוריס: עד עכשיו.
- 13 שרון: כשיצרת את התשלומים, או שזה לא היה סחרור?
- 14 בוריס: עכשיו מסתבר שהחברה לא יצרה סחרור ולא ... (לא ברור – בולע מילים)
- 15 גיא: החברה ראתה ובדקה מה מידת האחריות לעשות. היא פנתה ומיד כינסה
- 16 אסיפות של מחזיקי אגרות החוב משתי הסדרות שלה כדי לפעול איתם
- 17 בצורה משותפת כדי למצוא פתרון שהוא נכון ומגן על האינטרסים שלהם.
- 18 שרון: אז מה, החברה לא-
- 19 גיא: זה שה-
- 20 שרון: לא שקלה למשל לכנס את האסיפות לפני שהיא יוצרת תשלומים? מה בער
- 21 לה לעצור את התשלומים ב-6 שעות? ספידי גונזלס. וואו.
- 22 עמי: ההחלטה הדרמטית ביותר-
- 23 שרון: הדרמטית?
- 24 עמי: בתולדות בזק שהתקבלה ברשות ניירות ערך,
- 25 גיא: בדיוק.
- 26 עמי: אתה מבטל אותה,
- 27 גיא: זו הנקודה-

- 1 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 2 עמי: החלטה שבסך הכל המשמעות שלה הוא 2 מיליארד שקלים.
- 3 שרון: ... כלכלי. לא, חשבונאי.
- 4 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 5 שרון: קודם כל, רק חשבונאי, כי כלכלית הטענה של בזק היא טענה שאני מבין אותה מצוין והיא צודקת, שהקווי של בזק שווה יותר. אז זה שהכירו או לא הכירו בזה, אז גם צריך להעלות חזרה את ההון העצמי על החלק הקווי. ואז
- 8 למעשה כלכלית לא היה באמת נזק. וזאת האמת.
- 9 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 10 שרון: וזאת האמת. זאת האמת.
- 11 עמי: אז בוא תראה לי בבקשה-, בוא תראה לי בבקשה, אגב חשבונאי וכלכלי,
- 12 שרון: כן.
- 13 עמי: בוא תראה לי מה קצב יצירת המזומנים של ...
- 14 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 15 גיא: די, די. עזוב, עזוב, עזוב. עמי, עמי,
- 16 עמי: אתה סתם אומר שזה לא נכון.
- 17 גיא: עמי, עמי, עמי, זה-, זה-,
- 18 עמי: זה כלכלי.
- 19 גיא: אתה-, זה לא המישור הנכון. סליחה. אני מתנצל.
- 20 עמי: בסדר.
- 21 גיא: אני מבקש-,
- 22 שרון: ... בבתי משפט, לא כאן.
- 23 גיא: יש-, כשיהיה בית משפט יהיה איפה שאתה רוצה. מי שצריך בסוף-, שרון,
- 24 אתה שם אקדח לא אלינו על השולחן אלא ל-ג'. אז זה מה שאתה עושה,
- 25 שרון: לא, ממש לא.
- 26 גיא: בוא, כולנו היינו שם.
- 27 שרון: הפניות שלי-,

- 1 גיא: כולנו נחזור לשם. זה בסדר? בסדר.
- 2 שרון: לא, אני כבר יכול לספר לך שכל ההתנהלות שלי לא תהיה מול ג', היא תהיה מולכם.
- 3
- 4 גיא: ברור לי. בסדר. אבל בסוף מכיוון שכולם מכירים-,
- 5 שרון: אני כבר יכול לספר שמי שעשה את החטא הגדול מולי זה אתה ולא ג',
- 6 גיא: בסדר. בסדר.
- 7 שרון: או הדירקטוריון שלך ולא ג'.
- 8 גיא: אני הבנתי. בסדר. ובסופו של דבר מכיוון שלכולם ברור איך יחלקו פה את ירושלים בסוף ומה יהיה הפתרון לתוך הדבר הזה, אז ברור שצריך יהיה ללכת להגיע לפתרון הכי טוב והכי נכון ברמת הסדר. זה מה שחשבנו שנכון.
- 9
- 10
- 11 זה מה שפנינו אליכם. באותו יום כינסנו אסיפה. תוך יומיים, אני לא זוכר
- 12 כבר כמה, ברגע ההחלטה. ומאותו רגע אנחנו פועלים מול הנאמן. היה נאמן אחד, עכשיו יש שניים. אנחנו פועלים איך שאתם רוצים.
- 13
- 14 שרון: לא, אתה לא פועל איך שאני רוצה, כי עד עכשיו לסדרה ב' חסמתם בערך כל דבר שעשינו.
- 15
- 16 גיא: אני לא חסמתי שום דבר.
- 17 שרון: לא אתה,
- 18 גיא: אני לא חסמתי שום דבר.
- 19 שרון: אז הנאמן שלי. בסדר.
- 20 גיא: אה, אז הנאמן שלך,
- 21 שרון: לא, גם אתה אגב, גם אתה כי אתה כבר קבעת עובדה. אני שואל עדיין, ואתה לא נותן לי שום תשובה מתחילת האסיפה הראשונה מדוע לא כינסתם אסיפות על מנת לעדכן, 'אוקי, יש בעיה עם הקובנט, בואו נתכנס ונתייעץ מה עושים', במקום לקבוע עובדות בשטח, שזה מה שעשיתם.
- 22
- 23
- 24
- 25 גיא: אני לא מכיר הליך כזה.
- 26 שרון: אתה לא מכיר הליך כזה?
- 27 גיא: יש חברה שמתנהלת כמו שהיא מתנהלת,

- 1 שרון: אוקי.
- 2 גיא: והיא צריכה-, בוא-,
- 3 שרון: אתה לא מכיר הליך כזה?
- 4 גיא: עזוב, מכיוון שברור שאתה הולך להגיש בקשה לבית משפט, תגיד בקשה. אני
- 5 אענה עליה. עזוב. בשביל מה. זה נראה לי-, ... גם אני מוכרח ל...
- 6 בוריס: לא, אנחנו לא נהנים. אני-,
- 7 גיא: זה לא-, עזוב.
- 8 שרון: כן. אתה בטוח נחנה כי אתה מרוויח מזה.
- 9 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 10 בוריס: אבל לנו בעיקר נגרמים נזקים.
- 11 גיא: כן. בסדר. אנחנו חושבים-, אנחנו חושבים שהדרך הנכונה היא הדרך
- 12 האחראית. פנינו לנאמן של שתי הסדרות. זה מה שעשינו מאותו רגע בגלל
- 13 שלא היה פיצול. התנהלנו מול מי שהוא אמר לנו להתנהל מולו. ברגע
- 14 שהחלטתם על הפרדה, לא השתנה כלום. אותו דבר יכול היה מבחינתי
- 15 הייתם באסיפה הראשונה מחליטים על פיצול, והיינו מתנהלים מולכם,
- 16 מאיתנו מול מי שייצג את ב' ו-ג'. לא עשינו שום דבר אחר.
- 17 אמיר: אתם קיבלתם מכתב נדמה לי מעו"ד פיגר לפני איזה יומיים, שהוא מייצג את
- 18 ה-,
- 19 גיא: אינטרנט זהב.
- 20 אמיר: את המחזיקים שמה, שהוא אומר שעצם אי-התשלום ל-ב' מזעזע את כל ה-,
- 21 את כל המערכת. ואתם טוענים הפוך, ש-,
- 22 עמי: אז בוא אני אגיד לך-, בוא-, בוא-, תן לי-, לא, בוא-,
- 23 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 24 עמי: סליחה, אבל חכה שנייה. נמאס לי מההצגה הזאת. אוקי?
- 25 גיא: אין בעיה. זה הצגה?
- 26 עמי: נמאס לי מההצגה הזאת. אני לא אחד שמשחק הצגות. אני גם לא חייב
- 27 להיות פה. אני בא ואומר לך ככה, המכתב של פיגר להערכת יציא בתיאום

- 1 אתכם. דבר ראשון. דבר שני,
- 2 בוריס: אין לנו עדיין ... מהנאמן.
- 3 אמיר: לא נכון.
- 4 עמי: ודבר שני-, ודבר שני-, דבר שני-,
- 5 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 6 אמיר: התשובה היא לא.
- 7 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 8 עמי: דבר שני, אני בא ואומר לך, אוקי? ותבדוק טוב מאוד-, דבר שני-,
- 9 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 10 בוריס: ערן, אמרתי לך, אל תשב ליד חברות פושטות רגל.
- 11 עמי: דבר שני, ואני אגיד לך טוב מאוד-,
- 12 בוריס: אל תשב ליד חברות פושטות רגל.
- 13 עמי: תקשיב טוב. דבר שני, אני בא ואומר לך שעורכי הדין של אינטרנט זהב שהיו
- 14 גם עורכי הדין של ביקום בזמנו הם חשבו שנכון לבצע עצירה של התשלומים,
- 15 יותר נכון כל עורכי הדין.
- 16 גיא: די, די, עמי. מספיק עם זה.
- 17 עמי: בוא, אבל זה האמת.
- 18 בוריס: עורכי דין של אינטרנט זהב חשבו ש-?
- 19 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 20 דובר 1: בוא נתקדם. קדימה. מה-, מה-,
- 21 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 22 גיא: דווקא הוא לא דיבר עליי. אבל לא משנה. הוא לא דיבר עליי, אבל תעזבו את
- 23 זה. זה לא חשוב.
- 24 רמי: ... לחברה.
- 25 בוריס: לא, הגיע הזמן לדעתי לעבוד ...
- 26 גיא: רגע. אנחנו לרשותכם-,
- 27 עמי: אני רק אגיד שני דברים-,

- 1 גיא: בכל דבר-, אנחנו רוצים שוב לעשות את זה באחריות ובקור רוח. ואם יש
- 2 לכם קרבות איתם זה בסדר. אנחנו-,
- 3 בוריס: אנחנו אין לנו קרבות איתם.
- 4 שרון: אין לנו קרבות איתם. אתם אלה ש... כלפיהם.
- 5 גיא: אין בעיה. בסוף בהסדר שיכול לקרות והפתרון הנכון שיפגיש אתכם עם כל
- 6 הכסף, לא עם-,
- 7 בוריס: גיא, תקשיב, אנחנו לא צריכים-,
- 8 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 9 שרון?: אין בעיה. תודה על הייעוץ.
- 10 בוריס: בדיוק. אנחנו מקבלים פה ייעוץ מסדרה ג' וייעוץ מכס. אנחנו אולי רוצים
- 11 לקבל את ה-,
- 12 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 13 עמי: לא, אנחנו לא נותנים ייעוץ,
- 14 גיא: לא נותנים ייעוץ. תעשו מה שאתם מבינים.
- 15 עמי: אנחנו רק אומרים את העובדות. מבחינה עובדתית אני אענה גם לאמיר.
- 16 פתיחת הנציגות הנוספת למעשה הוסיפה 35% ל... הנוכחיות של החברה. זה
- 17 רק מבחינה עובדתית. שאלת על הוצאות. זה לא ..., אז אני עונה לך בהקשר
- 18 הזה.
- 19 בוריס: אומרים שה-... של סדרה ג' יהיה בחינם בניגוד ל-, סדרה ב' תהיה בחינם
- 20 בניגוד לסדרה ג'. אז נראה לי ש-,
- 21 עמי: יש גם דבר שנקרא נציגות משותפת. דבר נוסף, אני בא ומסביר לכם שאני
- 22 יודע בוודאות מה גרם לסרצ'לייט לסגת בפרוסס של אינטרנט זהב הקודם,
- 23 אוקי?
- 24 בוריס: אתה-,
- 25 עמי: ודבר שלישי-,
- 26 בוריס: אני חושב שלדעתי אתה-,
- 27 עמי: תשקלו טוב מה יקרה להצעות הנוכחיות של סרצ'לייט זהבי אם תהיה פה

- 1 פנייה לבית משפט. תודה רבה.
- 2 בוריס: יכול להיות-, יכול להיות שיתקבלו הרבה יותר מהר-,
- 3 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 4 דובר 1: אני רוצה לשאול שאלה.
- 5 עמי: שנייה. כן.
- 6 דובר 1: בקשר לקובננטים, יש פער מאוד גדול בין מה שכתוב ב-650 מיליון לאם
- 7 תהיה הזרמה. כמה אג"ח ג' רוצים ואיזה-?
- 8 גיא: אני לא דובר בשם אג"ח ג'. אני יכול להגיד את הדבר הבא,
- 9 דובר 1: מה הפער?
- 10 גיא: בין רמת-, אם תהיה-, המשאים ומתנים שהתקיימו בחוץ היו-, כשהתקיימו
- 11 לפני בכלל הצעת זהבי היה לתת להם תקופה של כך וכך שבועות, לאינטרנט
- 12 זהב, כדי להביא 230 מיליון שקל. זה ה-, מעבר ל-225. ואז אם-, כמובן ש-ג'
- 13 יצטרכו לוותר. ו-ג' ניהלו את זה. ג' מבחינתם אמרו, 'אנחנו ... כסף. אנחנו-',
- 14 ברמת ה-, זה לא אסיפה שאישרה את זה, אבל בתוך החדר מה שדובר זה
- 15 שהכסף הזה מיועד כדי להוציא את ... ב-100, בפרי. זה היה הרעיון. כל
- 16 המהלך היה מבוסס על הדבר הזה. עכשיו, יכול להיות שזה יהיה, יכול להיות
- 17 שזה לא יהיה. יכול להיות-, ברור ש-ג' יצטרכו להצביע ולתקן את השטר
- 18 שלהם כדי לאפשר את החלוקה של הכסף הזה.
- 19 דובר 1: אבל מה זהבי וסרצ'לייט מציעים?
- 20 גיא: זאבי וסרצ'לייט באו אלינו-,
- 21 דובר 1: הם מציעים סכום, אבל-,
- 22 גיא: הם מציעים סכום,
- 23 דובר 1: אבל אז ה-,
- 24 גיא: זה ג', הקובננטים של ג'.
- 25 דובר 1: בסדר. אבל-,
- 26 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 27 גיא: שמעת את אופיר. אופיר אמר שאנחנו נכונים לדבר ויש לנו פתרונות. אבל

- 1 אנחנו-, תבואו לדבר איתנו כי מה שהוצע כרגע לא תואם מבחינת כמות
- 2 הסכומים שמוזרמים. וגם לא ברור שגם מה שהם השאירו זה לשלב השני,
- 3 לא ברור מה הם דורשים בדיוק מבחינת שינוי הקובענטים.
- 4 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 5 הנאמן שלכם דאז, כאילו הנאמן-, נאמן, במפורש דובר, משא ומתן התקדם, גיא:
- 6 אז דברו על זה אולי עם רוניק ותקבלו-, הוא יעדכן אתכם כי אני לא רוצה
- 7 לעדכן בשמו מה-, מה היה בתוך הדיונים האלה. זה דברים שהיו בתוך
- 8 החדר. הייתי שם.
- 9 דובר1: ובקשר לסרצ'לייט, אם כבר נסוגו 3 פעמים לא נראה לי שהם נסוגו בגלל
- 10 הצעקות שהיו בחדר.
- 11 בוריס: לא. אגב, לא היו צעקות באינטרנט זהב. אני-,
- 12 דובר1: לא, שנייה. הם נסוגו מה-... של בזק.
- 13 בוריס: תשאל את ערן שנכח באותם השיחות, כשאני הייתי בחלק מהם.
- 14 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 15 בוריס: בסוף יש חלק מה-..., אתה שומע דברים שהם ברמת שקר. מחזיקי אינטרנט
- 16 זהב למיטב ידיעתי מעולם לא ... שום הליך. מחזיקי אינטרנט זהב לא דרשו
- 17 לעצור שום מכרז. אפילו ביקשו להאיץ אותו. אז אני לא יודע מאיפה מגיעה
- 18 האמירה הזאת. למיטב זכרוני גם אם מחזיק כזה או אחר הרים את הקול
- 19 בחדר, לדעתי ... וזה כבר אחרי שהחברה לא שילמה.
- 20 עמי: ... הפעילו לחץ משוגע על החברה. הפעילו לחץ.
- 21 בוריס: לא. איזה לחץ?
- 22 עמי: אז אתה לא מכיר. אתה לא המחזיק היחיד.
- 23 בוריס: מי הפעיל לחץ?
- 24 עמי: בוריס, עם כל הכבוד, אתה לא היחיד.
- 25 בוריס: אבל אנחנו-, אנחנו לא מחזיקים-,
- 26 גיא: זה ... של אינטרנט זהב. זה לא רלוונטי הנה. זה מה זה-,
- 27 בוריס: לא, אבל אתה-,

- 1 גיא: זה מה שיש לנו כרגע.
- 2 בוריס: אבל-
- 3 גיא: אנחנו מציעים לדבר איתם, לבוא איתם, לקבל מהם הצעות, להביא את ג'י
- 4 כדי שיתנו-, בוא, האינטרס של החברה והאינטרס של ג'י הוא לתת-, למצוא
- 5 פתרון שייתן יציבות. היציבות הזאת דורשת מהם לוותר על קובננטים לאורך
- 6 תקופה מסוימת. יש מידרג מסוים-,
- 7 בוריס: אני חושב שמבחינת ההגדרה של המילה יציבות יש-, לדעתי יש לכם פערים
- 8 גדולים בהגדרה של המילה יציבות.
- 9 עמי: בסדר.
- 10 בוריס: ויש כאלה שלא מסתפקים ביציבות.
- 11 מחזיק לא ידוע: הבעיה-, הבעיה שמכל השחקנים מי שנפגע זה רק אג"ח ב', כי
- 12 אינטרנט זהב אם בזק תעלה על זה ופתאום יכולים להעלות את המחיר
- 13 ולהרוויח יותר, ג'י לפני כל הבלגאן-,
- 14 דובר 2: מפרי הם לא יכולים לקבל.
- 15 מחזיק לא ידוע: מה? בסדר, אז גם-,
- 16 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 17 מחזיק לא ידוע: ... מההצעה הזאת. ג'י יקבלו-,
- 18 עמי: אבל ההצעה שניסו לבנות-, עוד פעם, זה לא שיש ... ביד.
- 19 מחזיק לא ידוע: לא, אבל למה-, למה-, שנייה.
- 20 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 21 שרון: גיא, תן לו להמשיך. הוא אומר דבר נכון. הוא אומר דבר נכון.
- 22 מחזיק לא ידוע: היחידים שיכולים להיפגע זה אנחנו. אז למה שאינטרנט זהב יש להם
- 23 100 ומשהו מיליון שקל בקופה, ששימו 50 מיליון שקל, יגידו 'אנחנו
- 24 רציניים' ו...)
- 25 גיא: אז רק רגע, בוא אני אגלה לך סוד ידוע? אמרנו להם ודרשנו יותר מ-50.
- 26 מחזיק לא ידוע: אבל יש להם הפרה. אם יש להם הפרה-, אני לא עורך דין, אבל אם
- 27 יש להם הפרה אז הם צריכים להיות לחוצים. לא אנחנו צריכים להיות

- 1 לחוצים.
- 2 גיא: אתה צודק.
- 3 מחזיק לא ידוע: ואז אנחנו יכולים לקבל מקסימום את הכסף שבקופה במצב הכי
- 4 טוב.
- 5 דובר: בסדר.
- 6 מחזיק לא ידוע: ואינטרנט זהב,
- 7 בוריס: אנחנו,
- 8 מחזיק לא ידוע: ... לקבל יותר.
- 9 גיא: אתה צודק. אין לי ויכוח איתך. אין לי ויכוח איתך. המסרים האלה עברו.
- 10 אתה מוזמן להגיד להם את זה גם כן ישירות.
- 11 מחזיק לא ידוע: לא, אבל כאילו, אני צריך כאילו להגיד להם? נוציא להם מכתב,
- 12 אנחנו רוצים לנהל משא ומתן, תציעו כסף, לא, אתם לא ... כסף. אז אנחנו
- 13 הולכים ל-, הולכים ל-,
- 14 גיא: מציע שהנאמן של אג"ח ב',
- 15 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 16 בוריס: אז רק אל תיפול את הנוצות על הנציגות, כי אני בטוח שלדעתי הנציגות של
- 17 סדרה ב' היא יותר ... מסדרה ג'.
- 18 שרון: אתה יכול להזמין אותי למסעדה, לחסוך גם כסף לנציגויות המשותפות
- 19 והכל, אם אתה כל כך רוצה להיפגש. אני גם יכול להזמין אותך אגב. זה יעלה
- 20 לי יותר זול.
- 21 (לא ברור – מדברים ביחד)
- 22 (סיום ההקלטה)

נספח מס' 4

העתק מכתבה של המבקשת

מיום 14.04.2019

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.
Evyatar Kramer, adv.
Maya Chen, adv.
Efrat Flamer, adv

אמיר פלמר, עו"ד
אביטור קרמר, עו"ד
מיה חן, עו"ד
אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.
Bnei Brak, Israel
פקס : +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,
בני ברק
טל' : +972-3-3730630 TEL:

14 אפריל, 2019

לכבוד

מר עמי ברלב וכל נושאי המשרה והדירקטורים של

בי קומיוניקיישנס בע"מ

באמצעות עוה"ד גיא גיסין

מבלי לפגוע בזכויות

בדואר אלקטרוני

- דחוף -

שלום רב,

הנדון: בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה") – דרישה לקבלת נתונים ומסמכים

בשם הנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב' של החברה, ובהמשך לאסיפת המחזיקים שנערכה היום במשרדי החברה, אנו מתכבדים להעלות על הכתב את דרישתנו שלהלן:

1. ביום 19.03.2019 בשעה 19:49, הודיעה בזק על הפחתה בדוחות הכספיים שלה, וביום 20.03.2019 בשעה 06:56 הודיעה החברה על עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב'. בהקשר לכך, נבקשכם:

א. לפרט בחוזר, בכתב, את כל הבדיקות שהתבצעו על ידי החברה ונושאי המשרה בה, ככל והתבצעו, לפני קבלת ההחלטה הנ"ל לעצירת התשלום לסדרה ב'.

ב. להעביר לעיוננו את פרוטוקול ישיבת הדירקטוריון שהתקיימה במועד הנ"ל (דהיינו לאחר הודעת בזק וטרם הודעת החברה על עצירת התשלומים), ככל והתקיימה ישיבה כאמור.

ג. להעביר לעיוננו את העתק חוות הדעת המשפטית שהתקבלה בידכם, שעל פיה קיים בסיס משפטי חוקי לעצירת התשלומים כאמור, ככל והתקבלה.

ד. להעביר לעיוננו כל מסמך אחר התומך בהחלטתה הנ"ל של החברה לעצירת התשלומים.

ה. להודיענו בחוזר, בכתב, האם בוצעה אליכם פניה כלשהי מטעם מי ממחזיקי האג"ח סדרה ג', בדרישה לעצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב'. ככל ובוצעה פניה שכזו, הינכם מתבקשים לפרטה, ובמידה וזו התקבלה בכתב - להעבירה לעיוננו.

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.

Evyatar Kramer, adv.

Maya Chen, adv.

Efrat Flamer, adv

אמיר פלמר, עו"ד

אביהר קרמר, עו"ד

מיה חן, עו"ד

אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.

Bnei Brak, Israel

פקס : +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,

בני ברק

טל': +972-3-3730630 TEL:

2. בנוסף, נבקש לקבל כל מסמך רלבנטי, לרבות פרוטוקול ישיבת דירקטוריון שנערכה בחברה (ככל ונערכה), בקשר עם העמדה שננקטה על ידי החברה ו/או מי מטעמה בעניין רצונה של בזק לבצע הגדלת הון רשום/לגייס הון.

3. נבקש לקבל את כל המסמכים/הבהרות הנ"ל בכל ההקדם האפשרי, ולא יאוחר מיום ג', 16.04.2019 בשעה 10:00.

4. אין באמור במכתב זה, או במה שלא נאמר בו, כדי לגרוע מכל זכות ו/או טענה העומדת למרשתי, וזכויותיה שמורות במלואן.

מכבוד רב,



אמיר פלמר, עו"ד

נספח מס' 5

העתק מכתב החברה ונושאי

המשרה בה מיום

16.04.2019



GISSIN & CO
ADVOCATES

GUY GISSIN, ADV.	גיא גיסין, ע"ד
YOEL FREILICH, ADV.	יואל פרייליך, ע"ד
TZVI VALLACH, ADV.	צבי ולך, ע"ד
Yael HERSHKOVITZ, ADV.	יעל הרשקוביץ, ע"ד
TSahi DROR, ADV.	צחי דרור, ע"ד
AMIR PAZ, ADV.	אמיר פז, ע"ד
REVITAL DAGIM, ADV.	רויטל דגים, ע"ד
OMER ARAMA, ADV.	עומר ארמה, ע"ד
GAL LUGASY-SPIRA, ADV.	גל לוגסי-שפירא, ע"ד
OREN SHARABANI, ADV.	אורן שחרבני, ע"ד
SHARON EISNER BEL, ADV.	שרון אייזנר בל, ע"ד
IDAN DANINO, ADV.	ידן דנינו, ע"ד
BENJAMIN ASHKENAZY, ADV.	בני אשכנזי, ע"ד
NOAM BAR-OR, ADV.	נעם בר-אור, ע"ד
SIGAL RUSSAK-GISSIN, ADV.	סיגל רוסק-גיסין, ע"ד

תל אביב, 16 אפריל 2019, Tel Aviv

מבלי לפגוע בזכויות-
בדואר אלקטרוני-

לכבוד
מר אמיר פלמר, ע"ד
אמיר פלמר ושות', עורכי דין
ע"ד פלמר הנכבד,

הנדון: בי קומיוניקיישנס בע"מ - דרישה לקבלת נתונים ומסמכים
(סימוכין: מכתבכם מיום 14.4.2019)

בשם מרשינו, בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "החברה" או "בי-קום"), מנכ"ל החברה וחברי הדירקטוריון, ובהתייחס למכתבכם שבסימוכין בשם מרשכם, הנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב' של החברה, הרינו לפנות אליכם בדברים הבאים:

1. בכל הכבוד, מרשינו דוחים את דרישות מרשכם המפורטות במכתבכם שבסימוכין, כמו גם את הרמיזות אשר עלולות להשתמע ממנו ביחס למניעים ולאופן קבלת החלטת דירקטוריון החברה בדבר עצירת התשלומים לנושיה הפיננסיים של החברה מיום 20.3.2019 (להלן: "החלטת הדירקטוריון").

2. ויובהר - החלטת הדירקטוריון התקבלה באופן ענייני ועצמאי לחלוטין, לאחר שדירקטוריון החברה שקל היטב את מורכבות הסיטואציה העסקית הניצבת בפני החברה, ואת האינטרסים של כלל בעלי העניין של החברה אשר הדירקטוריון אמון על הגנתם - נושים לסוגיהם ובעלי מניות כאחד.

3. כפי שהוסבר לכם באסיפת אגרות החוב בשבוע שעבר, דירקטוריון החברה נערך מבעוד מועד לתרחישים אפשריים שיתפתחו כתוצאה מפרסום הדוחות הכספיים של בזק והשפעתם הצפויה על עמידת החברה באמות המידה להם היא מחויבת על פי שטרי הנאמנות עליהם היא חתומה;



הדירקטוריון שקל בכבוד ראש את אפשרויות הפעולה העומדות בפני החברה לאחר פרסום דוחות אלו (בהינתן תרחישים אפשריים שונים); קיבל חוות דעת מתאימות והכין את עצמו לכל אחד מהתרחישים – האופטימיים – הפסימיים – וכן תרחישי הביניים. לצערנו הרב, התרחיש החמור הוא זה שהדירקטוריון נאלץ להתייחס אליו בסופו של יום.

4. למעלה מהצורך – לאור הרמיזות והשאלות שהועלו על ידכם בכתב ובעל פה – נבהיר מפורשות (לאחר בדיקה עם נושאי המשרה של החברה), כי אף לא אחד מנושאי המשרה של החברה לא קיבל קודם להחלטה, פניה מבעל עניין כלשהו של החברה (לרבות לא מטעם נאמן או מחזיקי אגרות החוב סדרה ג'), בדרישה להחליט על עצירת תשלומים לנושי החברה. בוודאי שלא הופעל על מי מנושאי המשרה לחץ כלשהו וההחלטה היתה עניינית, עצמאית ואחראית.

5. לעניין דרישתכם לקבלת המסמכים הנזכרים בסעיפים 1-2 למכתבכם – עם כל הכבוד, לאחר ששקלנו את ה"איומים" שהופנו על ידי מי ממחזיקי אגרות החוב שנכחו באסיפה, על כוונתם והחלטתם המפורשת והמכוונת לפעול להגשת הליכים משפטיים כנגד החברה או מי מנושאי המשרה בה, אנחנו נאלצים לסרב לדרישות מסמכים אלו, אשר מטרתם היחידה היא לנסות לדוג לעצמכם טענות כנגד פעולות החברה ונושאי המשרה.

בכל הכבוד, אין אנו מצויים בשלב של "חקירות" של דירקטוריון החברה ונושאי המשרה בחברה בדבר אופן קבלת החלטותיהם. לא זו אף זו, היענות לדרישותיכם בעת הזאת, עלולה לפגוע בתהליכים אותם מנווטים דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה למציאת פתרון להגנה על האינטרסים של כלל בעלי העניין אשר החברה והדירקטורים מחויבים להם, ולייצר "אפקט מצנן" בלתי רצוי (גם עבור מרשיך).

6. עם כל הכבוד, לא ניתן לראות במסמכים המבוקשים משום "מידע בנוגע לחברה שיהיה חיוני לשם שמירת זכויות מחזיקי האג"ח" ולא ניתן לראות בדרישתכם, בעת הזאת ולאחר מתן הודעה מפורשת (ומוקלטת) מצידכם בדבר כוונתכם להגיש הליכים משפטיים כנגד החברה ונושאי המשרה שלה, משום "דרישה סבירה בכתב של הנאמן" כדרישת שטר הנאמנות¹ והדין.

7. מבלי קשר לעמדה הברורה המפורטת לעיל, החברה מבקשת לשוב ולהבהיר כי דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה, עושים ומתכוונים להמשיך ולעשות לילות כימים לצורך גיבוש פתרונות ישימים למצבה המורכב והמאתגר של החברה. החברה ונושאי המשרה מודעים היטב לאינטרסים של מחזיקי אגרות החוב סדרה ב', ומביאים וימשיכו להביא אותם בחשבון בכל דיון והחלטה, בהינתן אפשרויות הפעולה העומדות לחברה. אנו שבים ומציעים לכל הגורמים המעורבים לשתף פעולה יחדיו על מנת למקסם את האפשרויות להיטיב את מצב החברה ובעלי העניין בה – ובראשם מחזיקי אגרות החוב.

8. אין באמור במכתב זה בכדי להוות ויתור/לגרוע מכל זכות שעשויה לעמוד למרשינו בנסיבות העניין.

בכבוד רב ובב"ח, י"ח
גנא גיסין, עו"ד

נספח מס' 6

העתק מכתבה של המבקשת

מיום 17.04.2019

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין
Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.
Evyatar Kramer, adv.
Maya Chen, adv.
Efrat Flamer, adv

אמיר פלמר, עו"ד
אביטל קרמר, עו"ד
מיה חן, עו"ד
אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.
Bnei Brak, Israel
פקס : +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר. 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,
בני ברק
טל : +972-3-3730630

17 אפריל, 2019

לכבוד

מר עמי ברלב וכל נושאי המשרה והדירקטורים של

בי קומיוניקיישנס בע"מ

באמצעות עוה"ד גיא גיסין

מבלי לפגוע בזכויות

בדואר אלקטרוני

שלום רב,

הנדון: בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה") – מענה למכתבכם מיום 16.4.2019 דרישה לתשלום

חוב עד ליום 28.4.2019

בשם הנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב' של החברה, הריני מתכבד להשיב למכתבכם שבנדון בדברים
הבאים כדלקמן:

1. מצופה היה ממי שטוען שטובת מחזיקי אגרות החוב של החברה לנגד עיניו, להמציא לעיון
הנאמן למחזיקי האג"ח המסמכים וההסברים המבוקשים על ידו.
2. חלף זאת, מכתבכם מהווה התחמקות לשמה ואיננו יותר מהפרחת סיסמאות ריקות. אין בו
שום רצון כן ואמיתי לשיתוף פעולה ולספק את המבוקש ע"י הנאמן. מי שטוען שהוא אמון על
הגנתם של נושים – ממציא להם מסמכים, נתונים והסברים ולא מתחמק מהמצאתם.
3. במסגרת ניסיונות ההתחמקות הבלתי ראויים, הנכם מפנים לסעיף 17.10 לשטר הנאמנות. דא
עקא, שעיון מדוקדק יותר בשטר הנאמנות היה מביא אתכם למסקנה שהנכם מפירים (שוב)
ברגל גסה את הוראותיו בקשר להמצאת מסמכים, הסברים ונתונים - ראו למשל סעיף 17.6
לשטר הנאמנות – לפיו התחייבה החברה, בין היתר, למסור לנאמן מידע נוסף הנוגע לחברה
(לרבות הסברים, מסמכים וחישובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה) ואף תורה לרואה החשבון
שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן... וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש
לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן... לרבות מידע אשר עשוי
להיות חיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב...
4. למעשה, לא קיבל הנאמן למחזיקי אגרות החוב שום מסמך ו/או הסבר ו/או נימוק כלשהו מדוע
החברה לא משלמת את חובה למחזיקי סדרה ב' ומה עמד לנגד עיני הדירקטוריון כאשר הוא
קיבל החלטה זו. במכתבכם אין לא יותר מאשר סיסמאות חלולות על שיקול דעת וזהירות
שאינם ברורים ואינן מנומקים כלל וכלל.

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

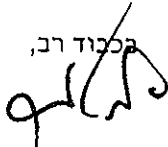
Amir Flamer, adv.
Evyatar Kramer, adv.
Maya Chen, adv.
Efrat Flamer, adv.

אמיר פלמר, עו"ד
אביטל קרמר, עו"ד
מיה חן, עו"ד
אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.
Bnei Brak, Israel
פקס: +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,
בני ברק
טל': +972-3-3730630 TEL:

5. בניגוד מוחלט לאמור במכתבכם, הנאמן לא מנסה לדוג מסמכים, אלא פועל על פי הסמכויות המוקנות לו. אמירה זו הנה מחוצפת במיוחד לאור העובדה כי החברה לא שילמה את התשלום אותו היה עליה לשלם למחזיקי האג"ח של סדרה ב' ביום 31.3.2019. הנאמן ובי"כ לא הביעו כל כוונה, בשלב זה, לתבוע מי מנושאי המשרה של החברה ו/או מי מחברי הדירקטוריון שלה.
6. את שנדרש על ידי הנאמן במכתבו מיום 14.4.2019 היה עליכם להעביר במהלך עסקים רגיל, וקל וחומר משעה שהחברה והנהלתה, קיבלו החלטה פזיזה ותמוהה (תוך מספר מועט של שעות), על עצירת התשלומים המתחייבים לסדרה ב'.
7. נוסף ונאמר, כי נושאי המשרה וחברי הדירקטוריון של החברה מוסיפים חטא על פשע, ממשיכים בהפרת שטר הנאמנות ברגל גסה, ואינם מעבירים את המידע המבוקש ע"י הנאמן בניגוד מפורש לכתוב בשטר הנאמנות. הנאמן, בשם מחזיקי אגרות החוב שומר על זכויותיו להיפרע במלוא הנזקים שיגרמו למי ממחזיקי האג"ח עקב המשך התנהלות זו.
8. להנחת דעתכם יאמר, כי ממילא כל מסמך שתעבירו לנאמן יישמר על ידו בסודיות בכפוף להוראות הדין ושטר הנאמנות.
9. לאור כל האמור לעיל, הנכם נדרשים לפעול כמבוקש במכתבי מיום 14.4.2019.
10. בנוסף לאמור לעיל, החברה נדרשת לפרוע עד ליום 28.4.2019 את התשלום שלא שולם למחזיקי האג"ח סדרה ב', שהיה אמור להיפרע ביום 31.3.2019 וזאת לרבות תשלומי הריבית בגין החוב הנ"ל. ככל ולא ישולם החוב עד לתאריך הנ"ל, שומר הנאמן על כל זכויותיו לרבות נקיטת הליכים כנגד החברה ו/או מי מנושאי המשרה בה ובכלל זה הגשת בקשה מתאימה לבית המשפט.
11. אין באמור במכתב זה, או במה שלא נאמר בו, כדי לגרוע מכל זכות ו/או טענה העומדת למרשתי, וזכויותיה שמורות במלואן.

בכבוד רב,

אמיר פלמר, עו"ד

נספח מס' 7

העתק הדוא"ל של מנכ"ל

החברה מיום 02.05.2019

Evyatar Kramer

מאת: <Ami Barlev <amiba@eurocom.co.il>
נשלח: יום חמישי 02 מאי 2019 08:42
אל: Amir Flamer; Guy Gissin
עותק: Evyatar Kramer; Shlomy Ilany; Rami Katzav; Nurit Segal; Yael HersHKovitz; Oren Sharabani
נושא: RE: ביקום - מכתב לחברה בקשר לדיווח מיום 14.4.2019
קבצים מצורפים: מכתב תשובה למכתב החברה מיום 16.4.2019 וכן דרישה לתשלום חוב.pdf

אמיר שלום,

מכתבנו הקודם כולל כבר מענה לטענות שחוזרות במכתבך האחרון ואנו לא רואים צורך במענה נוסף מצד עו"ד גיסין. עמדתנו ברורה והוצגה לכם גם במסגרת האסיפות וגם במכתבנו הקודם.

עמי

From: Amir Flamer <amir@flamerlaw.co.il>
Sent: Wednesday, April 17, 2019 3:59 PM
To: Guy Gissin <guy@gissinlaw.co.il>
Cc: Ami Barlev <amiba@eurocom.co.il>; Evyatar Kramer <evyatar@flamerlaw.co.il>; Shlomy Ilany <ShlomyI@mtrust.co.il>; Rami Katzav <ramik@mtrust.co.il>; Nurit Segal <NuritS@mtrust.co.il>; Yael HersHKovitz <Yael@gissinlaw.co.il>; Oren Sharabani <oren@gissinlaw.co.il>
Subject: RE: 14.4.2019 ביקום - מכתב לחברה בקשר לדיווח מיום

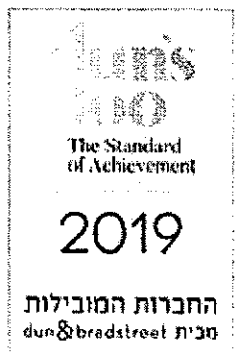
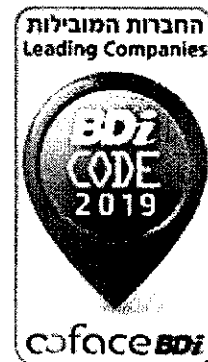
גיא שלום,

נא ראה מתשובה מטעם הנאמן למכתבך מיום 16.4.2019 וכן דרישה לתשלום חוב.

בברכה,

אמיר

אמיר פלמר ושות', עורכי דין
רח' מצדה 7, מגדל ב.ס.ר 4 קומה 36
בני ברק 5126112
טל': 03-3730630 פקס: 03-3730650
amir@flamerlaw.co.il



From: Guy Gissin [mailto:guy@gissinlaw.co.il]

Sent: Tuesday, April 16, 2019 7:57 PM

To: Amir Flamer <amir@flamerlaw.co.il>

Cc: Ami Barlev <amiba@eurocom.co.il>; Evyatar Kramer <evyatar@flamerlaw.co.il>; Shlomy Ilany <ShlomyI@mtrust.co.il>; Rami Katzav <ramik@mtrust.co.il>; Nurit Segal <NuritS@mtrust.co.il>; Yael Hershkovitz <Yael@gissinlaw.co.il>; Oren Sharabani <oren@gissinlaw.co.il>

Subject: RE: 14.4.2019 מיום לדיווח בקשר לחברה

אמיר שלום,

נא ראו תשובתנו למכתבך מיום 14.4.2019 המדבר בעד עצמו.

בכבוד רב,

גיא גיסין, עו"ד

גיסין ושות' עורכי דין

הברזל 38, כניסה B, תל אביב 5469710
טלפון: 03-7467777; פקס: 03-7467700



guy@gissinlaw.co.il



כל מידע הכלול בהודעת דואר אלקטרוני זו, לרבות בצרופותיה, כפוף לחיסיון עו"ד-לקוח, הינו סודי ונועד אך ורק לידיעתו ולשימושו של הנמען. כל שימוש במידע הכלול בהודעה זו ו/או באיזו מצרופותיה, לרבות בדרך של העברתו לאחר, אסור בתכלית האיסור, אלא אם ניתן היתר מפורש בכתב לשימוש זה. המקבל הודעה זו מחמת טעות במשלוח מתבקש להודיע לאלתר לשולח, לפי הפרטים דלעיל, ולהשמיד את המסמך.

תודה.

אתם באמת צריכים להדפיס את הודעת דוא"ל זו ?

From: Amir Flamer <amir@flamerlaw.co.il>

Sent: Tuesday, April 16, 2019 1:25 PM

To: Guy Gissin <guy@gissinlaw.co.il>

Cc: Ami Barlev <amiba@eurocom.co.il>; Evyatar Kramer <evyatar@flamerlaw.co.il>; Shlomy Ilany <ShlomyI@mtrust.co.il>; Rami Katzav <ramik@mtrust.co.il>; Nurit Segal <NuritS@mtrust.co.il>

Subject: 14.4.2019 מיום לדיווח בקשר לחברה - ביקום

גיא שלום,

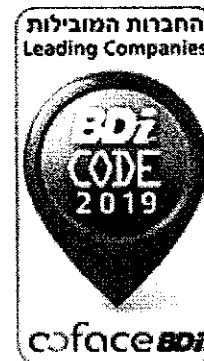
נא ראה מכתבי המצ"ב.

ללא קשר, להזכירך, טרם קיבלנו מענה בקשר למכתבנו מיום 14.4.2019.

בברכה,

אמיר

אמיר פלמר ושות', עורכי דין
רח' מצדה 7, מגדל ב.ס.ר 4 קומה 36
בני ברק 5126112
טל': 03-3730630 פקס: 03-3730650
amir@flamerlaw.co.il



From: Amir Flamer

Sent: Sunday, April 14, 2019 2:02 PM

To: Guy Gissin <guy@gissinlaw.co.il>

Cc: Ami Barlev <amiba@eurocom.co.il>; Evyatar Kramer <evyatar@flamerlaw.co.il>; Shlomy Ilany <ShlomyI@mtrust.co.il>; Rami Katzav <ramik@mtrust.co.il>; Nurit Segal <NuritS@mtrust.co.il>

Subject: ביקום - דרישה לקבלת נתונים ומסמכים

גיא שלום,

נא ראה מכתבי המצ"ב.

בברכה,

אמיר

אמיר פלמר ושות', עורכי דין
רח' מצדה 7, מגדל ב.ס.ר 4 קומה 36
בני ברק 5126112
טל': 03-3730630 פקס: 03-3730650
amir@flamerlaw.co.il



נספח מס' 8

העתק מכתבה של המבקשת

מיום 12.05.2019

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין
Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.
Evyatar Kramer, adv.
Maya Chen, adv.
Efrat Flamer, adv

אמיר פלמר, עו"ד
אביתר קרמר, עו"ד
מיה חן, עו"ד
אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.
Bnei Brak, Israel
פקס: +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,
בני ברק
טל': +972-3-3730630

12 מאי, 2019

לכבוד

חברת בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה")

מר עמי ברלב וכל נושאי המשרה והדירקטורים של החברה

באמצעות עוה"ד גיא גיסין

מבלי לפגוע בזכויות

בדואר אלקטרוני ובפקס

- דחוף -

ח.נ.

הנדון: בי קומיוניקיישנס בע"מ - מכתב דרישה

בשם הנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב' של החברה וחברי הנציגות (להלן: "הנאמן/הנציגות בהתאמה"), הריני מתכבד לפנות אליכם, בדחיפות, בדברים הבאים כדלקמן:

1. ראשית יצוין, כי הנאמן חוזר על דרישתו להמצאת המסמכים המפורטים במכתבי מיום 14.04.2019 בקשר עם הודעת החברה על עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב'.
2. כאמור במכתבי מיום 17.04.2019 – עמדתכם כפי שבאה לידי ביטוי במכתבם מיום 16.04.2019 הינה עמדה מתחמקת ששזורות בה סיסמאות ריקות מתוכן, אשר מעידה על חוסר רצון וחוסר נכונות לשיתוף פעולה אמיתי עם הנאמן, ואשר מהווה הפרה גסה של חוראות שטר הנאמנות המחייבות את החברה להמציא מסמכים ונתונים על מנת שיתאפשר לנאמן ליישם ולהפעיל את סמכויותיו, לרבות לצורך קבלת מידע אשר עשוי להיות חיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב.
3. כאמור במכתבי מיום 17.04.2019 – מדובר במסמכים ונתונים שחובה על החברה למסור לנאמן גם בשעה שהחברה פועלת במהלך עסקים רגיל, וקל וחומר משעה שהחברה והנהלתה, קיבלו החלטה פזיזה ותמוהה (תוך מספר מועט של שעות), על עצירת התשלומים המתחייבים למחזיקי אגרות החוב סדרה ב'.
4. אי לכך, הנאמן והנציגות דורשים, פעם נוספת, לקבל לידיהם את כל המסמכים והנתונים המפורטים במכתבי מיום 14.04.2019, וזאת בתוך 72 שעות ממועד קבלת מכתבי זה, שאם לא כן יראה עצמו הנאמן כרשאי לנקוט כל פעולה נדרשת בעניין זה.

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.
Evyatar Kramer, adv.
Maya Chen, adv.
Efrat Flamer, adv.

אמיר פלמר, עו"ד
אביטור קרמר, עו"ד
מיה חן, עו"ד
אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.
Bnei Brak, Israel
פקס : +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר. 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,
בני ברק
טל': +972-3-3730630

5. שנית, לנוכח סירובה של החברה למסור את המסמכים והנתונים מחד, ולנוכח סירובה התמוה לפרוע את התשלום שלא שולם במועדו למחזיקי אגרות החוב סדרה ב' מאידך, ועל רקע טענתכם בדבר כך שהחברה מצויה כביכול בחדלות פירעון (טענה שהנאמן והנציגות דוחים מכל וכל) הנכם נדרשים בזאת:

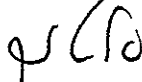
א. לשקול במשנה זהירות תשלום כלשהו לגורם כלשהו הקשור בחברה, לרבות עובדים ו/או יועצים וכיוצ"ב. בהקשר זה נדגיש, כי הדעת אינה סובלת מצב שבו החברה טוענת לכך שהינה חדלת פירעון באופן המצדיק כביכול אי ביצוע תשלום למחזיקי האג"ח סדרה ב', ובאותה הנשימה היא ממשיכה לבצע תשלומים לגופים אחרים וספקים של החברה.

ב. בהתחשב בחוסר הבהירות סביב מניעי החברה והדירקטוריון לאי ביצוע התשלום למחזיקי האג"ח סדרה ב', ועל מנת שיתאפשר לנציגות לפעול להגנה על זכויות המחזיקים, הנכם מתבקשים לזמן את נציגות מחזיקי אג"ח סדרה ב' לכל פגישה עם מציע ו/או משקיע פוטנציאלי בחברה ולהימנע מקיום פגישה שכזאת בלעדי הנציגות.

6. הנכם נדרשים על כן לאשר בחוזר, בתוך 72 שעות ממועד מכתבנו זה, כי תפעלו כמבוקש בסעיף 5 לעיל, שאם לא כן יראה עצמו הנאמן רשאי לנקוט בכל הליך מתאים לצורך מיצוי זכויות המחזיקים לרבות נקיטת הליכים כנגד החברה ו/או מי מנושאי המשרה בה ובכלל זה הגשת בקשה מתאימה לבית המשפט.

7. אין באמור במכתב זה, או במה שלא נאמר בו, כדי לגרוע מכל זכות ו/או טענה העומדת למרשיי, וזכויותיהם שמורות במלואן.

בכבוד רב,



אמיר פלמר, עו"ד

נספח מס' 9

העתק מכתבה של החברה

מיום 13.05.2019



GISSIN & CO
ADVOCATES

GUY GISSIN, ADV.	גיא גיסין, עו"ד
YOEL FREILICH, ADV.	יואל פרייכליך, עו"ד
TZVI VALLACH, ADV.	צבי ולך, עו"ד
YAEI HERSHKOVITZ, ADV.	יעל הרשקוביץ, עו"ד
TSABI DROR, ADV.	צחי דרור, עו"ד
AMIR PAZ, ADV.	אמיר פז, עו"ד
REVITAL DAGIM, ADV.	רויטל דגים, עו"ד
OMER ARAMA, ADV.	עומר ארמה, עו"ד
GAL LUGASY-SPIRA, ADV.	גל לוגסי-שפירא, עו"ד
OREN SHARABANI, ADV.	אורן שהרבני, עו"ד
IDAN DANINO, ADV.	עידן דנינו, עו"ד
SHARON EISNER BEI, ADV.	שרון אייזנר בל, עו"ד
BENJAMIN ASHKENAZY, ADV.	בני אשכנזי, עו"ד
NOAM BAR-OR, ADV.	נעם בר-אור, עו"ד
SIGAL RUSSAK-GISSIN, ADV.	סיגל רוסק-גיסין, עו"ד

תל אביב, 13 מאי 2019, Tel Aviv

לכבוד

משמרת – חברה לשירותי נאמנויות בע"מ
בתפקידה כנאמן אגרות החוב מסדרה ב'
של בי קומיוניקיישנס בע"מ
("משמרת" או "הנאמן")
באמצעות עו"ד אמיר פלמר

באמצעות דוא"ל

ח.ג.,

הנדון : דרישות והצעות ביחס לעצירת תשלומים שוטפים

סימוכין : מכתב עו"ד פלמר מיום 12.5.2019, הצעת החלטה מיום 12.5.2019, דוא"ל מיום 13.5.2019
בשם מרשתנו בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה"), הרינו להשיב לפניית שבסימוכין ולפנות אליכם כדלקמן :

1. במסגרת מכתבכם שבסימוכין נדרשה החברה לעצור תשלומים שוטפים לכל גורם הקשור בחברה לרבות ו/או יועצים וכיו"ב היות ש"הדעת אינה סובלת מצב שבו החברה טוענת לכך שהינה חדלת פירעון באופן המצדיק כביכול אי ביצוע תשלום למחזיקי האג"ח סדרה ב', ובאותה הנשימה היא ממשיכה לבצע תשלומים לגופים אחרים וספקים של החברה".
2. כן הועלתה ביום 12.5.2019 הצעת החלטה בפני אסיפת מחזיקי אגרות החוב מסדרה ב' של החברה (בין היתר), לפתיחה בהליכים משפטיים "לקבלת צו האוסר על החברה לבצע תשלומים לנושים של החברה שהתשלום להם עולה על 5,000 ₪ מידי חודש".
3. כידוע לכם היטב, החברה מתנהלת באופן שוטף ופועלת באופן אינטנסיבי לשם חיזוק הון החברה ומציאת פתרונות שיאפשרו לה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי נושיה הפייננסיים - מחזיקי אגרות החוב, ובראש ובראשונה התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב סדרה ב' אשר מרשך משמש כנאמן עבורם.

משמעות דרישות מרשתת כפי שעולות ממכתבך שבסימוכין ומהצעת ההחלטה שעל סדר

יום האסיפה שזומנה, הינה הלכה למעשה שיתוק פעולות החברה.

4. בהתאם לייעוץ משפטי שקיבלה החברה, תשלום ההוצאות השוטפות הינו פרקטיקה מקובלת, ואף מהווה הכרח וצורך סביר להבטחת פעולת הדירקטוריון לצמצום היקף חשיפת החברה ונושיה לחדלות פרעון. כידוע לך היטב - חובת נושאי משרה לפעול לצמצום חדלות הפרעון, היא חובה שהוגדרה בדין לפני שנים רבות, ואף עוגנה במסגרת הוראות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018.¹ לא יכול להיות ספק כי דווקא בעת הנוכחית בה החברה מתמודדת עם קשיים ותהליכים כבדי משקל - היא מחויבת להבטיח המשך ייעוץ וליווי חשבונאי, משפטי וכלכלי תקינים וסדירים, לטובת כלל ה-Stake Holders שהיא מחויבת לשקול את טובתם, כאשר הנושים מחזיקי אגרות החוב עומדים בראש רשימה זו, ואחריהם - בעלי המניות.

5. בהתאם לייעוץ משפטי וחשבונאי אשר קיבלה החברה, קיומו של חוב שכר טרחה של החברה כלפי רואי החשבון, יוצר חשש להעדר עמידה בהוראות "אי התלות" בהתאם לתקנות רואי חשבון (ניגוד עניינים ופגיעה באי-תלות כתוצאה מעיסוק אחר), תשס"ח-2008. **קיומו של חוב כאמור, ולמעשה - עצם ההכרזה של החברה על עצירת תשלומים כנדרש, לא יאפשר לרואי החשבון לחתום על הדוחות הכספיים של החברה המיועדים להיחתם בימים אלו.**

6. גם לפי הוראות רשות ניירות ערך בנושא אי-תלות המבקר (בהתאם לסעיף 9ב לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968), קיומו של "חוב שכר טרחה עבור ביקורת או שרות אחר, שהגיע מועד תשלומם והוא טרם נפרע" משמעותו כי "אי התלות הנדרשת מהמבקר אינה מתקיימת",² ולא תאפשר חתימה על הדוחות הכספיים.

7. העדר דוחות כספיים חתומים על ידי רואי החשבון, עשוי ברמת וודאות גבוהה אף לסכל את יכולתה של החברה להשלים את הליכי המו"מ ביחס להצעת סרצ'לייט (אשר כידוע לכם אמורה להתקבל היום), **ואשר כחלק מרכזי מתנאיה - אמורה החברה לפרוע את מלוא החוב כלפי מחזיקי אגרות החוב מסדרה ב'.** בהתאם להצעה, פורסמה ביום 2.5.2019 אף המלצה למחזיקי סדרה ב' מטעם נציגות סדרה ב' לאשר (אינדקסיבית) את ההצעה.

והנה - בידכם האחת אתם מבקשים לאשר עסקה מוצעת, ובידכם השנייה, לנתץ אותה בדרישות בלתי סבירות, חסרות שחר ובלתי מקובלות.

¹ ראו סעיף 288 לחוק. החוק ייכנס לתוקף בחודשים הקרובים אך כבר כיום מגמת בתי המשפט היא להחיל פרשנות התואמת את החוק. ר' ע"א 8263/16 אור סיטי נדל"ץ מקבוצת ענבל אור בע"מ נ' עו"ד איתן ארז, פס"ד מיום 19.03.2018.

² ראו סעיף 2.5 להוראות.



GISSIN & CO
ADVOCATES

8. אנו מקווים כי קודם להעלאת דרישותיכם, שקלה מרשתכם וקיבלה את כל חוות הדעת המשפטיות ו/או החשבונאיות הנדרשות ביחס לדרישות אשר הועלו על ידה הן במכתבכם והן בכתב ההצבעה, וכי פורטו והוצגו בפניה מלוא הנזקים העצומים העשויים להיגרם לחברה ולנושיה (ובראשם מחזיקי אגרות החוב סדרה ב'), הן כתוצאה מהפרה משתמעת של חוקי ניירות הערך בישראל ובארה"ב; הן מהפרת הוראות SEC ביחס למסחר בניירות הערך של החברה בארה"ב; והן מסיכול חס וחלילה של תהליכי חיזוק ההון ו/או הכנסת משקיע לחברה.
9. ודוק, הסיכון הינו לפגיעה הן ביכולת החברה לקדם ולהשלים הצעת השקעה שעומדת לפיתחה, ובמשתמע - ביכולת החברה לפרוע את חובותיה בסך כולל של כ-2.5 מיליארד ₪. הליכי חדלות הפירעון אשר היענות לדרישותיכם תכניס את החברה אליהן, צפויה להעמיד את מחזיקי סדרה ב' עצמם, אשר אמורים היו להיפרע ראשונים מיד עם השלמת עסקת השקעה, "בשורה אחת" עם שאר נושי החברה, על כל המשתמע מכך על היקף ההחזר הצפוי להם.
10. לא למותר לציין כי עצם ניסיונכם (בכתב - במסגרת התכתבות הדוא"ל שבסימוכין), להתלות את דרישתכם לעצירת התשלומים בהמצאה של מסמכים, מהווה התנהגות חסרת תוס לב שמעידה בדיוק על הטעמים שעומדים בבסיס הדרישה המופרכת לעצירת התשלומים. התלייה זו מעידה כאלף עדים על הטעמים שעומדים בבסיס הדרישה לעצור תשלומים - אשר אין בה אפילו קורטוב של דאגה למצב החברה או ליכולתה לעמוד בהתחייבויותיה.
11. ודוק - כפי שכבר נעניתם בעניין זה בעבר - וכפי שנאמר במפורש על ידי חברי הנציגות בישיבות עם החברה, המסמכים המבוקשים נדרשו על ידכם לשם הגשת תביעות משפטיות נגד החברה ונושאי המשרה שלה, תוך המשך תקיפה והפרעה לפעולות החברה שנועדו להגן על האינטרסים של כלל הנושים ובעלי המניות. ניסיונותיכם לדוג לעצמכם טענות כנגד פעולות החברה ונושאי המשרה מבלי לנקוט בהליכים המתאימים לשם כך - לא יענו.
12. האחריות לכל נזק אשר ייגרם כתוצאה מדרישתכם להפסקת התשלומים השוטפים בחברה מוטלת לפתח מרשכם, ומהווה כאמור פעולה שאינה ראויה, אינה מקובלת ותהיה הרסנית בראש ובראשונה כלפי נושיה של החברה, לרבות ובמיוחד מחזיקי אגרות החוב מסדרה ב'.
13. אין באמור לעיל או במה שחסר בו על מנת להוות ויתור ו/או מיצוי של כל טענה ו/או דרישה העומדת לזכות מרשתנו על פי כל דין.

בכבוד רב,
גיא גיסין, עו"ד
יעל הרשקוביץ, עו"ד

גיסין ושות', עורכי דין

נספח מס' 10

העתק מכתב המבקשת

לחברה מיום 14.05.2019

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.

Evyatar Kramer, adv.

Maya Chen, adv.

Efrat Flamer, adv.

אמיר פלמר, עו"ד

אביטל קרמר, עו"ד

מיה חן, עו"ד

אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.

Bnei Brak, Israel

פקס: +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,

בני ברק

טל': +972-3-3730630 TEL:

14 מאי, 2019

לכבוד

חברת בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה")

מר עמי ברלב וכל נושאי המשרה והדירקטורים של החברה

באמצעות עוה"ד גיא גיסין

מבלי לפגוע בזכויות

בדואר אלקטרוני ובפקס

- דחוף -

ח.נ.,

הנדון: בי קומיוניקיישנס בע"מ – מכתבכם מיום 13.05.2019

בשם הנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב' של החברה וחברי הנציגות (להלן: "הנאמן/הנציגות בהתאמה"), הריני מתכבד להשיב למכתבכם מתאריך 13.05.2019, בדברים הבאים כדלקמן:

1. האמור במכתבכם הנ"ל נדחה על ידי הנאמן והנציגות מכל וכל.
2. כמי שהביאו את החברה למצבה הנוכחי ולעצירת תשלומים למחזיקי אג"ח סדרה ב', דרושה לא מעט חוצפה ותעוזה להעלות על הכתב טענות שאינן קשורות למציאות כנגד מי שמבקש להגן על זכויות מחזיקי האג"ח. דומה כי הינכם מקיפים עצמכם ביועצים מכל מין וסוג וגורמים לבזבוז כספים שלא לצורך.
3. מכתבכם רצוף אי דיוקים וסילוף עובדות שאין להן כל בסיס וכל קשר עם מה שנאמר ומה שנעשה. נפרט להלן את עיקרי הדברים:
4. בניגוד מוחלט לנטען על ידכם, במסגרת מכתבנו מיום 12.05.2019 החברה מעולם לא נדרשה על ידי הנאמן ו/או חברי הנציגות לעצור תשלומים שוטפים, אלא – "לשקול במשנה זהירות תשלום כלשהו לגורם כלשהו הקשור בחברה, לרבות עובדים ו/או יועצים וכיוצ"ב".
5. זאת, שכן כאמור במכתבנו הנ"ל, הדעת אינה סובלת מצב שבו החברה טוענת לכך שהינה חדלת פירעון באופן המצדיק כביכול אי ביצוע תשלום למחזיקי האג"ח סדרה ב', ובאותה הנשימה היא ממשיכה לבצע תשלומים לגופים אחרים וספקים של החברה.

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.

Evyatar Kramer, adv.

Maya Chen, adv.

Efrat Flamer, adv

אמיר פלמר, עו"ד

אביטל קרמר, עו"ד

מיה חן, עו"ד

אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.

Bnei Brak, Israel

פקס: +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,

בני ברק

טל': +972-3-3730630 TEL:

6. אשר להצעת ההחלטה שהועלתה להצבעה – הרי שכשמה כן היא – זו הצעה בלבד המועלת להחלטת המחזיקים על פי שיקול דעתם בהתאם לחובתו של הנאמן להעלות להצבעה הצעות החלטה המתבקשות על ידי מחזיקים מהותיים, ואין לראות באמור בה כדרישה מצד הנאמן ו/או הנציגות לחברה לעצירת תשלומים כלשהם.
7. עולה איפוא, כי בניגוד מוחלט לנטען על ידכם, לא הועלתה על ידי הנאמן ו/או הנציגות שום דרישה לכך שהחברה תכריז או תבצע עצירת תשלומים, לרבות לרואי החשבון, וטענתכם זו במכתבכם אינה עולה בקנה אחד עם העובדות ועם המציאות.
8. אשר לטענתכם בדבר חובות נושאי המשרה לפעול לצמצום היקף חשיפת החברה ונושיה לחדלות הפירעון, ובהפנייתכם לסעיף 288 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 (להלן: "חוק חדלות פירעון"), הרי שחבות זו והסעיף הנ"ל לחוק מוכרים היטב לנאמן ולנציגות.
9. גם בשל כך מצאו הנאמן והנציגות להתריע בפני החברה על כך שביצוע תשלומים לנושים מסוימים, והימנעות מביצוע תשלומים לנושים אחרים שאין חולק על החוב כלפיהם, וזאת בשעה שהחברה עצמה טוענת (בניגוד לעמדת הנאמן והנציגות) כי הינה חדלת פירעון – הינה פעולה שעל הנהלת החברה לשקול אותה היטב ובמשנה זהירות.
10. וכיצד בדיוק פועלים נושאי המשרה ל"צמצום" חדלות הפירעון? על ידי ביצוע תשלומים לנושים סלקטיביים?
11. בהקשר זה נציין, כי בסעיף קטן (ד) של סעיף 288 הנ"ל לחוק חדלות פירעון, נקבע כי – "לא תקום לדירקטור או למנהל כללי חבות לפי סעיף זה אם הוכיח כי הסתמך בתום לב הסתמכות סבירה על מידע ולפיו התאגיד אינו נמצא בחדלות פירעון". אלא מאי? בענייננו טענת החברה ונושאי המשרה (הנדחית כאמור על ידי הנאמן והנציגות) הינה כי החברה כן מצויה בחדלות פירעון.
12. ברי על כן, כי הפנייתכם לסעיף הנ"ל בחוק חדלות פירעון אך מחזקת את דרישת הנאמן והנציגות לכך שהחברה תשקול היטב ובזהירות רבה את ביצוע התשלומים השוטפים בשעה שהיא נמנעת מביצוע התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב' ממניעים שאינם ברורים.
13. לא זו אף זו – לטענת הנאמן והנציגות, החברה לא הייתה במועד עצירת התשלומים חדלת פירעון, והיא איננה חדלת פירעון גם כיום לאור העובדה כי לחברה NAV חיובי מובהק. כך, שיתכן ונושאי המשרה והדירקטורים לא זו בלבד שלא צמצמו כאמור בסעיף 288 לחוק חדלות

אמיר פלמר ושות', עורכי דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.
Evyatar Kramer, adv.
Maya Chen, adv.
Efrat Flamer, adv.

אמיר פלמר, עו"ד
אביטל קרמר, עו"ד
מיה חן, עו"ד
אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.
Bnei Brak, Israel
פקס: +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,
בני ברק
טל': +972-3-3730630

הפירעון את היקף חדלות הפירעון, אלא גרמו לחברה להפר את התחייבויותיה כלפי מחזיקי האג"ח סדרה ב' ללא כל סיבה – על כל המשתמע מכך.

14. על רקע דברים אלו, ובשים לב לטענתכם (התמוהה בלשון המעטה), שחוזרת מספר פעמים במכתבכם בדבר כך שהנאמן ו/או הנציגות מבקשים "לנתץ" עסקה העומדת על הפרק באמצעות דרישות בלתי סבירות כביכול, נדגיש שוב, כי בשלב זה הדרישה היחידה שהועלתה על ידי הנאמן והנציגות הינה דרישה לקבלת מסמכים ונתונים, בהתאם להתחייבותה החד משמעית בעניין זה של החברה במסגרת שטר הנאמנות – התחייבות המופרת על ידכם ברגל גסה, ומשיקולים שאינם ממך העניין. יתרה מזו – גם במכתבם זה הינכם חוזרים ומציינים את סירובכם המתמשך למסירת המידע המבוקש.

15. למען הסר כל ספק יובהר – בניגוד מוחלט לכל הנטען במכתבכם, בראש מעיניהם של הנאמן והנציגות עומדים רק האינטרסים של מחזיקי האג"ח סדרה ב'. זאת, כאשר לצורך עמידה על אינטרסים אלה ומיצויים, דרשו הנאמן והנציגות שהחברה תמסור לעיון הנאמן את המסמכים והנתונים שהתבקשו.

16. זאת, לצורך קבלת מידע אשר עשוי להיות חיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ועל מנת שניתן יהיה ללמוד על נסיבות עצירת התשלומים ועל השיקולים שעמדו מאחורי ההחלטה, הנראית על פניו כפזיזה, לעצור את התשלומים כאמור.

17. בהקשר זה יודגש כי הנאמן והנציגות אינם מוכנים שלא לקבל פירוט של התשלומים המבוצעים על ידי החברה, שכן לא יעלה על הדעת שהנאמן והנציגות לא ידעו אלו סכומים משולמים ושולמו מאז עצירת התשלומים, ויתכן שמאז עצירת התשלומים שולמו סכומים מהותיים, בשעה שמנגד החברה חדלה לשלם למחזיקי האג"ח סדרה ב' את התשלום המגיע להם.

18. דומה איפוא כי בניגוד גמור לנטען על ידכם, נושאי המשרה אשר טוענים כעת כי הם פועלים לצמצום כביכול של חשיפת החברה לחדלות הפירעון, הם אלה אשר האינטרסים של החברה ונושיה אינם מעניינם, שכן "הנימוק" היחיד לסירובכם למסירת המסמכים הינו הטענה הבלתי מבוססת בעליל, של נושאי המשרה והדירקטורים מחשש מתביעות אשר עלולות להיות מוגשות כנגדם ונראה כי אין בטענה זו אלא רק תירוץ עלוב ותו לא.

19. בעניין זה לא ברור לנו, את מי בדיוק עוה"ד גיסינ הנכבד מייצג ובשם מי הוא טוען את טענותיו – האם בשם החברה או שמא בשם נושאי המשרה והדירקטורים שלה? דווקא במקרה זה היה

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.
Evyatar Kramer, adv.
Maya Chen, adv.
Efrat Flamer, adv

אמיר פלמר, עו"ד
אביטל קרמר, עו"ד
מיה חן, עו"ד
אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.
Bnei Brak, Israel
פקס: +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,
בני ברק
טל': +972-3-3730630 TEL:

על החברה לפעול בהתאם להתחייבותה בשטר הנאמנות ולא לכסות על פעולות ו/או מחדלים של נושאי המשרה בה. ההתחמקות מלחעביר את המסמכים והנתונים שהתבקשו מעוררת אי נוחות רבה בלשון המעטה ומעלה סימני שאלה רבים.

20. בנקל ניתן להיווכח, כי מדובר בשיקול שאינו ממן העניין, בוודאי ובוודאי בשים לב לכך שהנאמן הבהיר, בין היתר, כי בשלב זה לא התקבלה החלטה כלשהי לנקיטה בחליץ כלשהו נגד מי מנושאי המשרה והדירקטורים, וכאשר ממילא הנאמן הבהיר כי המסמכים שיימסרו יהיו כפופים לחובת הסודיות החלה על פי שטר הנאמנות והוראות הדין.

21. ברור על כן, כי כאמור לעיל - נדרשת לא מעט תעוזה, שלא לומר חוצפה, לטעון כי הנאמן ו/או הנציגות, אשר פועלים כאמור למיצוי והגנה על זכויות המחזיקים – ונתקלים בעניין זה בחומה בצורה מצידם של החברה ונושאי המשרה בה, הם אלה שישאו כביכול בנזק כלשהו בגין טענות או דרישות שמעולם לא נאמרו ולא נדרשו !!

22. בהקשר זה נזכיר, כי מחזיקי האג"ח סדרה ג' הם אלה אשר דחו את הצעתה של סרצ'לייט ואילו מחזיקי האג"ח סדרה ב' תמכו בהצעה. ברור על כן, כי מחזיקי האג"ח סדרה ב' ו/או מי מטעמם לא גרמו לנזק כלשהו, וכל הנזקים שנגרמו עד עתה, נובעים אך ורק, מהתנהלות החברה ו/או מחזיקי האג"ח סדרה ג'.

23. למען הסדר הטוב נזכיר – כי האחריות המלאה לכל נזק שעלול לחיגרם עקב מצבה הנוכחי העגום של החברה, ובחירתה לעצור את התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב' הגם שהחברה הינה ברת פירעון, רובץ, כל כולו, על כתפי החברה ונושאי המשרה והדירקטורים שלה, וכל טענה אחרת דינה דחייה מכל וכל.

24. בנסיבות אלו, האמור במכתבכם נדחה על ידי הנאמן והנציגות מכל וכל, והינכם נדרשים בזאת, פעם נוספת, למסור את המסמכים והנתונים שהינכם מסרבים למסור באופן עיקבי, כפי שנדרשתם לעשות עוד במכתבנו מיום 14.04.2019, וזאת **בתוך 72 שעות** ממועד מכתבנו זה.

25. טרם סיום נציין פעם נוספת, כי כאמור במכתבנו מיום 12.05.2019, נוכח חוסר הבהירות סביב מניעי החברה והחלטת הדירקטוריון לאי ביצוע התשלום למחזיקי האג"ח סדרה ב' (אי בהירות שלא ניתן להסירה לאור סירובכם הנחרץ למסור את המסמכים והנתונים המבוקשים כאמור), ועל מנת שיתאפשר לנציגות לפעול להגנה על זכויות המחזיקים, הנכם מתבקשים לזמן את

אמיר פלמר ושות', עורכי – דין

Amir Flamer & Co, Law Offices

Amir Flamer, adv.
Evyatar Kramer, adv.
Maya Chen, adv.
Efrat Flamer, adv

אמיר פלמר, עו"ד
אביטר קרמר, עו"ד
מיה חן, עו"ד
אפרת פלמר, עו"ד

B.S.R Tower 4, 36th floor, 7 Mesada St.
Bnei Brak, Israel
פקס: +972-3-3730650

מגדל ב.ס.ר 4, קומה 36, רחוב מצדה 7,
בני ברק
טל': +972-3-3730630 TEL:

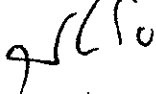
נציגות מחזיקי אג"ח סדרה ב' לכל פגישה עם מציע ו/או משקיע פוטנציאלי בחברה ולהימנע מקיום פגישה שכזאת בלעדי הנציגות.

26. חרף בקשתנו הנ"ל, והגם שבחתאם לדיווח מיידי שבוצע על ידי החברה ביום 08.05.2019 בשעה 10:23 נרשם כי לאור דיונים המתקיימים על גיבוש מתווה מעודכן לעסקת ההשקעה בין הצדדים (החברה, סרצ'לייט ואינטרנט זהב, לרבות נציגויות מחזיקי אגרות החוב של שתי החברות), הרי שנציגות מחזיקי האג"ח סדרה ב' אינה שותפה לדיונים הללו לגיבוש מתווה מעודכן והיא איננה מוזמנת, איננה משתתפת בדיונים הללו כיום ואיננה מדווחת כלל על הנעשה בעניין זה – וכל זאת לא מבחירה.

27. גם לאור זאת, אנו חוזרים על דרישתנו לזימון נציגות מחזיקי אג"ח סדרה ב' לכל פגישה עם מציע ו/או משקיע פוטנציאלי בחברה ולהימנע מקיום פגישה שכזאת בלעדי הנציגות.

28. אין באמור במכתב זה, או במה שלא נאמר בו, כדי לגרוע מכל זכות ו/או טענה העומדת למרשיי, וזכויותיהם שמורות במלואן.

בכבוד רב,



אמיר פלמר, עו"ד