

סלקום ישראל בע"מ

תיקון תשקיף בהתאם לסעיף 25 א(א) ו-25ב לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968

בהתאם לסעיף 25א(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, מתכבדת החברה להודיע בזאת על תיקון תשקיף מדף, הנושא תאריך 18 ביולי 2011 ("תשקיף המדף"), כמפורט להלן (בחלוקה לפרקים לפי סדר הופעתם בתשקיף). מובהר, כי המספור וההפניה לפסקאות המפורטים להלן מתייחסים למספור ולהפניה לפסקאות כפי שהיו לפני התיקון:

1. להלן פירוט השינויים בכריכת תשקיף המדף

- 1.1 בראש העמוד הראשון לכריכה ומעל לשם החברה תתווסף הפסקה הבאה

"תשקיף מדף מיום 18 ביולי 2011, כפי שתוקן בתיקון תשקיף מיום 8 במרס 2012. למען הסר ספק, מובהר, כי מניין עשרים וארבעה (24) החודשים שבמהלכם ניתן להציע ניירות ערך באמצעות דוחות הצעת מדף על-פי תשקיף זה, ייספר ממועד פרסום התשקיף המקורי, קרי מיום 18 ביולי 2011. בהתאם לכך, המועד האחרון לפרסום דוח הצעת מדף על-פי תשקיף זה יהא לא יאוחר מיום 17 ביולי 2013."
- 1.2 בפסקה האחרונה שבעמוד הראשון, לאחר השורה האחרונה יתווסף המשפט

"לפרטים אודות זכות של החברה לבצע פדיון מוקדם ביחס לאגרות החוב (סדרה ו') וביחס לאגרות החוב (סדרה ז') ראה סעיף 3.7.14.2 לתשקיף."
- 1.3 במסגרת שבעמוד השלישי, בשורה התשע-עשרה, יתווסף המשפט

"לעניין התחייבות החברה לאי-יצירת שעבודים (negative pledge) לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי הוראות סעיף 3.7.11.1 א(א) לתשקיף יחולו ביחס אליהן), ראה סעיף 3.7.11.1 א(א) לתשקיף."
- 1.4 במסגרת שבעמוד הרביעי, בסיפא של השורה התשע-עשרה, ההפניה הנוגעת לסעיפים העוסקים בפירעון מיידי של אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' ואגרות החוב מהסדרות 1 עד 6 תהיה לסעיף: "3.9.8"
- 1.5 בשורה הראשונה, בפסקה האחרונה, שבעמוד האחרון, תתווסף ההגדרה

"(הרמטיק)"
- 1.6 בסופה של הפסקה האחרונה, שבעמוד האחרון, יתווסף המשפט

"בשל חשש מניגוד עניינים אפשרי של הרמטיק, מונה כאמור, מכח הוראות שטר הנאמנות אשר נחתם ביום 7 במרס 2012, כנאמן על אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') ואגרות חוב מסדרות אחרות (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי שטר הנאמנות האמור, חל ביחס אליהן): שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ."

2. להלן פירוט השינויים בתוכן העניינים

מספרי העמודים בתוכן העניינים יעודכנו בהתאם לתיקונים שבוצעו בתיקון זה להלן.

3. להלן פירוט השינויים בפרק 1 לתשקיף

3.1 בסופו של סעיף 1.2.2, תתווסף הפסקה הבאה:

"כמו-כן, החברה קיבלה מאת רשות ניירות ערך פטור מעודכן בהתאם לסעיף 35כט' לחוק ניירות ערך מתחולת תקנות פרטי תשקיף, ביחס לתשקיף זה, בנוסחו לאחר תיקון התשקיף מיום 8 במרס 2012 ("פטור הרשות המעודכן"). פטור הרשות המעודכן הותנה, בין היתר, במתן חוות-דעת לפיה במקרה בו החברה הייתה פועלת להציע ניירות ערך לציבור במסגרת דוחות הצעת מדף מהסוג שניתן יהיה להציע על-פי תשקיף זה, על-פי כללי ה- Securities Act, הייתה החברה רשאית לעשות זאת באמצעות מסמך רישום על טופס F-3 ("Form F-3") וכי תשקיף זה עומד בדרישות הצורה והתוכן של ה-Form F-3, מכל הבחינות המהותיות, למעט כאמור בסעיף 1.2.3 לתשקיף; וכן במתן חוות דעת, שתינתן בד בבד עם פרסומו של דוח הצעת מדף על-פי תשקיף זה, לפיה דוח הצעת המדף כאמור עומד בדרישות הצורה והתוכן של ה-Form F-3, מכל הבחינות המהותיות, למעט כאמור בסעיף 1.2.3 לתשקיף. כן הותנה פטור הרשות המעודכן בכך שלא יחול ביחס ההוראות המפורטות בסעיף 1.2.5 לתשקיף."

3.2 לאחר סעיף 1.2.4, יבוא סעיף 1.2.5, אשר נוסחו כדלקמן:

1.2.5" במסגרת פטור הרשות המעודכן כאמור בסעיף 1.2.2 לתשקיף נקבע כי כתנאי למתן הפטור מגילוי מלא על-פי הדין הישראלי החל על תאגידים מדווחים בישראל, תכלול החברה את המידע הנדרש כאמור לטובת מחזיקי אגרות החוב, וזאת במסגרת דיווחיה, בשפה האנגלית, ויחולו עליה ההוראות הבאות: (1) תקנות ד 9 ו-38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן "תקנות הדוחות") – בנוגע לתיאור מצבת ההתחייבויות (על בסיס שנתי ורבעוני); (2) תקנה 10 (ב)(13) לתקנות הדוחות – בנוגע לגילוי פרטים אודות תעודות ההתחייבות שבמחזור; (3) תקנה 10 (ב)(14) לתקנות הדוחות – גילוי אודות התקיימות סימני אזהרה בתאגיד וצירוף דוח תזרים מזומנים חזוי במקרים הנדרשים בתקנה, וכן דיווח מקביל בדוח הרבעוני; (4) תקנה 10 (ב)(1)(ד) לתקנות הדוחות – בנוגע גילוי אודות הבחינה שנעשתה על ידי הדירקטוריון לגבי מצב הנזילות של החברה מקום שקיים אחד מסימני האזהרה והנימוקים להחלטה; (5) תקנה 35א לתקנות הדוחות – בנוגע לדיווחים מיידיים לטובת מחזיקי תעודות התחייבות שבמחזור; (6) תקנה 30א לתקנות הדוחות – בשינויים המחויבים ככל שפרטים אלו חשובים למחזיקי אגרות החוב; (7) תקנה 37 (א) (1) לתקנות הדוחות – בנוגע לגילוי פרטים על חלוקת דיבידנד; (8) תקנה 37(א)(5) לתקנות הדוחות – פדיון מוקדם של אגרות חוב; (9) תקנה 31ח לתקנות הדוחות – בנוגע לפשרה ולהסדר; (10) תקנה 37כ-כ37 לתקנות הדוחות - גילוי אגב הסדרי חוב; (11) עמדת סגל רשות

ניירות ערך - משפטית 104-15 – בנוגע לאירוע אשראי בר דיווח; (12) סעיף 36 לחוק ניירות ערך; ו- (13) סמכויות רשות ניירות ערך בקשר עם דרישה לקבלת מידע, פרטים, מסמכים וכן סמכויות רשות ניירות ערך לעניין דרישה לפרסום דיווח מיידי ו/או דיווח מתקן ו/או דיווח משלים וכן סמכויות רשות ניירות ערך לעניין דרישה להוספת גילוי או מידע בדיווחי החברה והכל ככל שהדבר נחוץ לשמירת עניינו של ציבור המחזיקים באגרות חוב של החברה; (14) החברה תפרסם דוחות רבעוניים בהתאם להוראות הדין האמריקאי (לרבות הגילויים היחודיים למחזיקי אגרות החוב כמפורט לעיל) וזאת במועדים הקבועים בתקנות הדוחות לצורך פרסומם; (15) מיקום אסיפות מחזיקי אגרות החוב יהיה בישראל; (16) על הפרת הוראות הדין ובכללן האמור בס"ק (13) לעיל יחולו סמכויות האכיפה הקיימות לרשות ניירות ערך במסגרת חוק ניירות ערך ובכללן הוראות פרק 3 ופרק 4 לחוק ניירות ערך.

4. להלן פירוט השינויים בפרק 3 לתשקיף

4.1 סעיף 3.7 לתשקיף

חלף הכותרת

"תנאי אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6 ושטר הנאמנות בגינן"

תבוא הכותרת

"תנאי אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6 ושטרי הנאמנות בגינן"

4.2 בסעיף 3.7.1 לתשקיף

חלף הפסקה

אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6 הכלולות בתשקיף מדף זה מוצעות בהתאם לשטר נאמנות מיום 14 ביולי 2011, בגין אגרות החוב מהסדרות האמורות, בין החברה מצד אחד, לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, מרחוב הירקון 113, תל-אביב (טלפון: 03-5274867, פקס: 03-5271736) (בסעיפים 3.7 עד 3.9 לתשקיף ובקשר עם אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6, להלן - "הנאמן" או "הנאמן לסדרה הרלבנטית" ו-"שטר הנאמנות", בהתאמה), מצד שני. איש הקשר אצל הנאמן הינו מירב עופר אורן, מנכ"ל משותף, דואר אלקטרוני: 1.hermetic@hermetic.co.il

לפרטים אודות תנאי המרת אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6 למניות החברה, ראה סעיף 3.8 לתשקיף.

למעט אם צוין במפורש אחרת, האמור בסעיף זה יחול על כל אחת מאגרות חוב מהסדרות ו' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6, בנפרד. בסעיף 3.7 זה לתשקיף, אגרות החוב

¹ הנאמן משמש גם כנאמן לאגרות החוב (סדרות ב', ד' וה') של החברה. ככל שמכוח תשקיף זה יוצעו אגרות חוב מהסדרות ו' עד טו' ו/או מהסדרות 1 עד 6, תיבחן אפשרות כהונת הנאמן האמור כנאמן לאגרות החוב מהסדרות שתוצענה בדוח הצעה כאמור, כולן או חלקן, לנוכח קיומו או היעדרו של ניגוד עניינים אפשרי בין מחזיקי אגרות החוב (סדרות ב', ד' וה') לבין מחזיקי אגרות החוב מהסדרות שיוצעו בדוח הצעה כאמור, וזאת בהתאם להוראות הדין (ובכלל זה – הנחיות רשות ניירות ערך) החל באותו מועד. היה וכתוצאה מהאמור לעיל, ימונה נאמן אחר למי מהסדרות האמורות, יפורסמו פרטי אותו נאמן במסגרת דוח ההצעה הרלבנטי.

מכל אחת מהסדרות האמורות תכונה להלן: **"אגרות החוב"** או **"הסדרה הרלבנטית"**. לפרטים אודות עיקרי תנאי שטר הנאמנות ראה סעיף 3.9 לתשקיף. לנוסח המלא של שטר הנאמנות האמור, ראה **נספח א'** לתשקיף.

תבוא הפסקה

אגרות החוב מהסדרות ח' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6 הכלולות בתשקיף מדף זה מוצעות בהתאם לשטר נאמנות מיום 14 ביולי 2011, בגין אגרות החוב מהסדרות האמורות, בין החברה מצד אחד, לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("**הרמטיק**"), מרחוב הירקון 113, תל-אביב (טלפון: 03-5274867, פקס: 03-5271736), מצד שני ("**שטר הנאמנות הראשון**"). אגרות החוב מהסדרות ו' ו-ז' ואגרות חוב אחרות מהסדרות ח' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6 (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן, כי הוראות שטר הנאמנות השני (כהגדרתו להלן), יחולו ביחס אליהן), הכלולות בתשקיף מדף זה, מוצעות בהתאם לשטר נאמנות מיום 7 במרס 2012 על התיקון והתוספת מס' 1 לו מיום 7 במרס 2012 המצורפים בסופו של **נספח א'** לתשקיף מדף זה, בין החברה מצד אחד, לבין שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ("**שטראוס לזר**"), מרחוב יצחק שדה 17, תל-אביב (טלפון: 03-6237777, פקס: 03-5613824), מצד שני ("**שטר הנאמנות השני**"). (בסעיפים 3.7 עד 3.9 לתשקיף ובקשר עם אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6, להלן ייקראו הרמטיק ושטראוס לזר, לפי העניין - "**הנאמן**" או "**הנאמן לסדרה הרלבנטית**" ושטר הנאמנות הראשון או שטר הנאמנות הראשון ושטר הנאמנות השני יחד, כהגדרתם לעיל, ייקראו - "**שטר הנאמנות**", והכל בהתאמה, ולפי העניין). איש הקשר אצל הרמטיק הינו מירב עופר אורן, מנכ"ל משותף, דואר אלקטרוני: hermetic@hermetic.co.il² איש הקשר אצל שטראוס לזר הינו מר אורי לזר, דואר אלקטרוני: ori@slcpa.co.il³.

4.3 לאחר סעיף 3.7.4, יבוא סעיף 3.7.4.1 אשר נוסחו כדלקמן

3.7.4.1" התאמת שיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג

ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות חוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו וככל שידורגו בדירוג אשראי, שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב הללו, יותאם בגין שינוי בדירוג של אגרות החוב. ככל שיונפקו אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן (להלן: "**אגרות החוב מהסדרות הנוספות**"), וככל שאגרות החוב מהסדרות הנוספות תדורגנה בדירוג אשראי, יפורט בדוח ההצעה הראשון של אגרות החוב מהסדרות הנוספות, אם שיעור הריבית שתישאנה יותאם בגין שינוי בדירוג של אגרות החוב מהסדרות הנוספות. במידה ולא קבעה החברה בדוח

² הרמטיק משמשת גם כנאמן לאגרות החוב (סדרות ב', ד' וה') של החברה. ככל שמכוח תשקיף זה יוצעו אגרות חוב מהסדרות ו' עד טו' ו/או מהסדרות 1 עד 6, תיבחן אפשרות כהונת הרמטיק כנאמן לאגרות החוב מהסדרות שתוצענה בדוח הצעה כאמור, כולן או חלקן, לנוכח קיומו או היעדרו של ניגוד עניינים אפשרי בין מחזיקי אגרות החוב (סדרות ב', ד' וה') לבין מחזיקי אגרות החוב מהסדרות שיוצעו בדוח הצעה כאמור, וזאת בהתאם להוראות הדין (ובכלל זה – הנחיות רשות ניירות ערך) החל באותו מועד. היה וכתוצאה מהאמור לעיל, ימונה נאמן אחר למי מהסדרות האמורות, יפורסמו פרטי אותו נאמן במסגרת דוח ההצעה הרלבנטי.

³ בשל חשש מניגוד עניינים אפשרי של הרמטיק, מונה כאמור, מכח שטר הנאמנות השני (המכיל את כל הוראות שטר הנאמנות הראשון), שטראוס לזר כנאמן לסדרות ו' ו-ז' ואגרות חוב אחרות מהסדרות ח' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6 (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן, כי הוראות שטר הנאמנות השני, חל ביחס אליהן).

ההצעה הראשון של אגרות חוב מהסדרות הנוספות כי תיעשה התאמה כאמור, אזי לא יחול שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרות הנוספות כתוצאה משינוי בדירוג אגרות החוב מהסדרות הנוספות. אופן ההתאמה של שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרות הנוספות, כאמור לעיל, אם וככל שיותאם, יהא בהתאם למנגנון המתואר להלן, והכל כמפורט בדוח ההצעה הראשון של אגרות החוב מהסדרות הנוספות (בסעיף זה להלן, אגרות החוב מהסדרות הנוספות יחד עם אגרות החוב (סדרה ו') אגרות החוב (סדרה ז') יכונן "אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית", לפי העניין).

[1] ככל שדירוג אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית על-ידי חברת דירוג אשר תפורט בדוח ההצעה הראשונה או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה (בסעיף זה: "**חברת הדירוג**") יעודכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיה נמוך בשתי דרגות או יותר ("**הדירוג המופחת**") מדירוג הבסיס שיצוין בדוח הצעת המדף (או דירוג מקביל לו שיבוא במקומו כפי שייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת, ככל שתבוא במקום חברת הדירוג שצוינה בדוח הצעת המדף) ("**דירוג הבסיס**"), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, בשיעור של 0.25% מעל שיעור הריבית השנתית אותו תשאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, או מעל שיעור הריבית השנתית שייקבע במכרז כפי שהחברה תפרסם בדוח מיידי בדבר תוצאות ההנפקה, לפי העניין (להלן: "**ריבית הבסיס**"), וזאת בגין התקופה שתחילתה במועד הריבית הבאה (כלומר זו המתחילה מיד לאחר התקופה אשר במהלכה חל השינוי הרלבנטי בדירוג) ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או לחילופין עד עליית הדירוג המופחת בחזרה לדירוג הבסיס, לפי המוקדם (ואז יחול המפורט בסעיף 3.7.4.1 [6] להלן). מובהר כי לא תתקבל תוספת ריבית בגין התקופה שממועד הורדת הדירוג ועד לתום תקופת הריבית אשר במהלכה עודכן דירוג אגרות החוב וכי לא תופחת הריבית חזרה בגין התקופה שממועד עליית הדירוג בחזרה לדירוג הבסיס (או דירוג הגבוה ממנו) ועד לתום תקופת הריבית במהלכה עודכן דירוג אגרות החוב (לדוגמה, אם תקופת הריבית הינה החל מחודש מרס ועד חודש ספטמבר, וחל בחודש אפריל של שנה מסוימת שינוי דירוג אשר גורר הורדת או העלאת ריבית על-פי התנאים המפורטים להלן, אזי לא יחול כל שינוי (העלאה או הורדה) בריבית עד לתום חודש ספטמבר אותה שנה, אלא רק החל מתחילת חודש אוקטובר אותה שנה).

[2] שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יעודכן גם במקרה של הורדת/ות דירוג נוספות מעבר לדירוג המופחת (להלן ביחד: "**הדירוג המופחת הנוסף**") באופן ש: (א)

במקרה והדירוג שייקבע יהיה נמוך בדרגה אחת מהדירוג המופחת - יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשיעור של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס בתוספת 0.50%; (ב) שבמקרה והדירוג שייקבע יהיה נמוך בשתי דרגות מהדירוג המופחת תעלה הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשיעור של ב-0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס בתוספת 0.75%; (ג) שבמקרה והדירוג שייקבע יהיה נמוך בשלוש דרגות או יותר מהדירוג המופחת תעלה הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשיעור של ב-0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס בתוספת 1%.

מובהר, כי בכל מקרה לא תוגדל ריבית הבסיס ביותר מ-1% כתוצאה מירידת דירוג לעומת דירוג הבסיס.

[3] לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לדירוג המופחת כהגדרתו בסעיף 1.3.7.4.1 [1] לעיל או הדירוג המופחת הנוסף, תפרסם החברה דוח מיידני בו תציין: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג המופחת (או הדירוג המופחת הנוסף) ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית באותו דירוג ("**מועד הורדת הדירוג**"); (ב) את שיעור הריבית השנתית המעודכנת שתישא יתרת קרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית וזאת בגין התקופה שתחילתה במועד הריבית הבא (כלומר זו המתחילה מיד לאחר התקופה אשר במהלכה חל השינוי הרלבנטי בדירוג); (ג) את שיעור הריבית לתקופה שתישא יתרת קרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ביחס לתקופות הבאות, ככל שתנאי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ייקבעו שהריבית בגין תשולם ביותר ממועד אחד בשנה.

מובהר כי בכל מקרה של שינוי בריבית כתוצאה משינוי בדירוג כאמור בסעיף זה לא יחול שינוי במועדי תשלום (קרן או ריבית) או ביום הקובע בסדרה הרלבנטית (כהגדרתו לעיל).

[4] במקרה של עדכון הדירוג של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית על ידי חברת הדירוג, באופן שישפיע על שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית כאמור לעיל בסעיף 1.3.7.4.1 זה, תודיע החברה על כך לנאמן תוך יום עסקים אחד ממועד פרסום הדוח המיידני כאמור.

[5] ככל ואגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תפסקנה להיות מדורגות מסיבה התלויה בחברה בלבד לפני פירעון הסופי, לתקופה רצופה העולה על שישים (60) יום, ובלבד שלא הועלה שיעור הריבית כאמור בסעיפים 1.3.7.4.1 [1] ו/או 1.3.7.4.1 [2] לעיל, ייקבע

בדוח ההצעה הראשון של הסדרה הרלבנטית של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית אם תיחשב הפסקת הדירוג כהורדת דירוג של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לדירוג המופחת כאמור בסעיף 1.3.7.4.1[1] לעיל, או לדירוג אחר נמוך יותר, כאמור בסעיף 1.3.7.4.1[2] לעיל. בהקשר זה יובהר כי אם ייקבע כאמור בדוח ההצעה כאמור, לא יחולו הוראות סעיף 8.8.3.9.8[ה]5 לתשקיף. לעניין זה, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשבו אי ביצוע תשלומים לחברת הדירוג להם התחייבה החברה כלפי חברת דירוג ואי מסירת דיווחים ומידע סבירים ואין אשר אין מניעה חוקית להעבירם והנדרשים על-ידי חברת דירוג במסגרת ההתקשרות בין החברה לחברת הדירוג, כסיבות התלויות בחברה בלבד. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי היה ואגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לפני פירעון הסופי מסיבה שאינה תלויה בחברה, הדבר לא ישפיע על שיעור הריבית כאמור בסעיפים 1.3.7.4.1[1] ו/או 1.3.7.4.1[2] לעיל והוראות סעיף 1.3.7.4.1 זה בכל מקרה לא יחולו.

מובהר כי החלפת חברת דירוג (אם וככל שהחברה תחליט להחליפה, כאמור בסעיף 14.3.9 לתשקיף) לא תשפיע על שיעור הריבית כאמור בסעיפים 1.3.7.4.1[1] ו/או 1.3.7.4.1[2] לעיל והוראות סעיף 1.3.7.4.1 זה בכל מקרה לא יחולו, ובלבד שהדירוג שיינתן על-ידי החברה המדרגת החדשה הינו דירוג מקביל לדירוג של החברה המדרגת הנוכחית במועד ההחלפה.

[6] יובהר, כי במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית כאמור לעיל, תעדכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית כלפי מעלה, לדירוג הגבוה מהדירוג המופחת (ובהתאמה לדירוג הגבוה מהדירוג המופחת הנוסף) ("הדירוג הגבוה"), אזי יקטן שיעור הריבית השנתית שישולם על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשיעור שנתי של 0.25% בגין כל מדרגה כמפורט בסעיף 1.3.7.4.1[2] לעיל עד לדירוג שמעל הדירוג המופחת שאז שיעור הריבית השנתית שתישא היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיה שיעור ריבית הבסיס ללא כל תוספת, וזאת בגין התקופה שתתחיל מתחילת תקופת הריבית הבאה (כלומר זו המתחילה מיד לאחר התקופה אשר במהלכה חל השינוי הרלבנטי בדירוג) ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או עד שינוי דירוג אגרות החוב האמורות בהתאם להוראות סעיף 1.3.7.4.1 זה. במקרה כאמור, תפעל החברה בהתאם לאמור בסעיפים 1.3.7.4.1[2] עד 1.3.7.4.1[4] לעיל, בשינויים המחויבים.

[7] למען הסר ספק, מובהר כי שינוי אופק הדירוג של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לא יגרור שינוי בריבית שתשאנה אגרות החוב כאמור בסעיף זה לעיל.

כמו כן, על אף האמור בסעיף 3.7.4.1 זה, הורדת דירוג בגין אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, המבוצעת במסגרת עדכון דירוג לכל החברות בישראל העוסקות באחד או יותר מתחומי הפעילות של החברה, כתוצאה משינוי של המתודולוגיה של חברת הדירוג בלבד, לא תגרור שינוי בשיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

[8] החברה התחייבה, בסעיף 3.9.14 לתשקיף, לפעול לכך שככל שהדבר בשליטתה, אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיו במעקב דירוג על-ידי חברה מדרגת אחת לפחות, כל עוד קיימות במחזור אגרות חוב מאותה סדרה (ומבלי לגרוע מכלליות האמור, במסגרת זו בין היתר, החברה מתחייבת לשלם את כל התשלומים ולמסור את הדיווחים הנדרשים לחברה מדרגת, בהתאם להוראות ההסכם עימה)."

4.4 בסעיף 3.7.1 לתשקיף

בפסקה השניה, לאחר המילים: "חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה" תתווספנה המילים: "וביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי ההוראה המפורטת להלן תחול ביחס אליהן) גם בעלי השליטה בחברה וחברות בשליטתם"

4.5 לאחר סעיף 3.7.11 ולפני סעיף 3.7.12, יבואו סעיפים 3.7.11.1 ו-3.7.11.2 אשר נוסחם כדלקמן

3.7.11.1" התחייבויות נוספות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') וסדרות אחרות

ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) (בסעיפים 3.7.11.1 ו-3.7.11.2 לתשקיף: "**אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית**"), יחולו ההתחייבויות הבאות של החברה:

(א) התחייבות לאי-יצירת שעבודים (negative pledge)

על-אף האמור בסעיף 3.7.11 לתשקיף, החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לא נפרעו במלואן, החברה לא תיצור ולא תסכים ליצור לטובת צד שלישי כלשהו שעבודים כלשהם בדרגה כלשהי על נכסיה, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא אם תפנה אל הנאמן בכתב קודם ליצירת השעבוד ותודיע לו אודותיו, ו- (1) תתקבל מראש הסכמת מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת, המתירה לחברה ליצור את השעבוד

לטובת הצד השלישי; או, **לחלופין** - (2) החברה תיצור לטובת מחזיקי אגרות החוב בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד לטובת הצד השלישי, שעבוד מאותו סוג, על אותו נכס ובדרגה שווה, להבטחת מלוא החוב כלפי המחזיקים, וכי שעבוד זה יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לא נפרעו במלואן. החברה תמסור לידי הנאמן אישור עורך דין מקורי לפיו השעבוד שהחברה מתכוונת ליצור לטובת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית מקיים את התנאי האמור. התחייבות החברה כמפורט בפסקה זו לעיל תכונה: **"ההתחייבות לאי-יצירת שעבודים"**.

על-אף האמור, מובהר, כי התחייבות לאי-יצירת שעבודים לא תחול על כל אחת מהפעולות והשעבודים הבאים:

(1) יצירת שעבוד קבוע על נכסים שיירכשו על-ידי החברה בעתיד ("**הנכסים האמורים**"), אם ההתחייבות אשר להבטחתן ניתנו שעבודים אלו נוצרו לשם רכישת הנכסים האמורים ו/או להבטחת הלוואות או אשראי שנתקבל על-ידה לשם פירעון הלוואות או אשראי שנתקבל לשם רכישת הנכסים האמורים, ובלבד שלא יוצרו עקב כך שעבודים על נכסים נוספים מעבר לנכסים האמורים.

(2) יצירת שעבוד קבוע של אותם חלקים מנכסי החברה אשר יורחבו, להבטחת הלוואות או אשראי שנתקבל לצורך הרחבת אותם נכסים.

(3) שעבוד על נכסים או זכויות שנרכשו (או יירכשו) כשהיו משועבדים עוד טרם רכישתם.

(4) זכויות קיזוז, עכבון, בטוחות הניתנות במסגרת עסקאות בנכסים פיננסיים (נגזרות וכיוצ"ב), המוענקות לבנקים או למוסדות פיננסיים במהלך העסקים הרגיל מולם, וכן העברות לתיחום חשיפה המוסדרות במסגרת חוק הסכמים בנכסים פיננסיים, התשס"ו-2006.

(5) שעבוד סמלי (דוגמת שעבוד פיקדון בסכום סמלי להבטחת אגרות חוב).

(6) שעבוד או עכבון שנוצר מכח הדין.

(7) שעבוד על נכסים אשר נמכרו על-ידי החברה ומלוא התמורה בגינם שולמה עובר למועד יצירת השעבוד, אולם רישום שינוי הבעלות בהם על שם הרוכש טרם הושלם.

במסגרת הדיווח השנתי שיועבר לנאמן כמפורט בשטר הנאמנות, תצהיר החברה על עמידתה בהתחייבות זו, כאשר תצהיר כאמור יהיה בחתימת נושא משרה בכירה בתחום הכספים בחברה, תוך פירוט הסברים רלבנטיים (ככל שיהיה בכך צורך), ותצרף לו פלט

שעבודים עדכני של החברה. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת.

כל אימת שהחברה תיצור לטובת המחזיקים שעבוד כאמור בס"ק (2) לרישת סעיף 3.7.11.1(א) זה לעיל, ומדובר בשעבוד הטעון רישום במרשם השעבודים המתנהל אצל רשם החברות לצורך שכלולו, ייחשב השעבוד כרשום כדין רק לאחר שהחברה המציאה לנאמן את כל המסמכים הבאים:

(1) מסמך שעבוד לפיו נרשם השעבוד לטובת הנאמן, כשהוא נושא חתימה מקורית על-ידי החברה ומוחתם בחותמת "נתקבל" מקורית ממשדד רשם החברות, ונושא תאריך שאינו מאוחר מעשרים ואחד (21) יום ממועד החתימה על מסמך השעבוד;

(2) הודעת פרטי משכנתאות ושעבודים (טופס 10), כשהיא חתומה בחותמת "נתקבל" מקורית ממשדד רשם החברות, הנושאת תאריך שאינו מאוחר מעשרים ואחד (21) יום ממועד יצירת ההודעה;

(3) תעודת רישום שעבוד מקורית מרשם החברות;

(4) פלט שעבודים מרשם החברות לפיו נרשם השעבוד האמור;

(5) תצהיר נושא משרה בכירה בחברה כי אין השעבוד סותר או עומד בניגוד להתחייבויות החברה לצדדים שלישיים, והכל בנוסח שיהא מקובל על הנאמן על-פי שיקול דעתו הסביר;

(6) חוות דעת משפטית של עורך דין מטעם החברה, בין היתר, בקשר למהות הזכויות של הגורם המשעבד בנכס המשועבד, אופן רישום השעבוד, תוקפו, דרגת נשייתו, חוקיותו והיותו בר-מימוש ואכיפה כנגד הגורם המשעבד על-פי הדין החל בישראל, בנוסח שיהיה מקובל על הנאמן על-פי שיקול דעתו הסביר.

יובהר כי התחייבויות החברה המפורטות בסעיף 3.7.11.1 זה לעיל יחולו ביחס לאגרות החוב מהסדרות ו' ו-ז' בלבד (בנפרד), אם וככל שיונפקו. עם זאת, החברה תהיה רשאית להודיע בדוח הצעת המדף במסגרתו תוצענה סדרות אחרות, כי ההתחייבויות המפורטות בסעיף זה לעיל, כולן או חלקן, יחולו ביחס לאותה סדרה או אותן סדרות, כפי שיפורט בדוח הצעת המדף הרלבנטי.

3.7.11.2 מגבלות על ביצוע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות)

על-אף האמור בסעיף 3.8.4 לתשקיף, החברה מתחייבת כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות חוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ו'),

אגרות חוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) לא נפרעו במלואן, החברה לא תהיה רשאית לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות), לרבות חלוקת דיבידנד, לבעלי מניותיה בסכום העולה על 95% מסכום הרווחים של החברה כהגדרתם בסעיף 302 בחוק החברות של החברה ("שיעור החלוקה המרבי") במועד החלטת הדירקטוריון על החלוקה כאמור. על-אף האמור לעיל, אם יחס חוב ל-EBITDA (כהגדרת המונח בסעיף 3.9.8.8[ה]9 לתשקיף) יעלה על 3.5, שיעור החלוקה המירבי יעמוד על 85% מסכום הרווחים של החברה כהגדרתם בסעיף 302 בחוק החברות ואם יחס חוב ל-EBITDA (כהגדרת המונח בסעיף 3.9.8.8[ה]9 לתשקיף) יעלה על 4, שיעור החלוקה המירבי יעמוד על 70% מסכום הרווחים של החברה כהגדרתם בסעיף 302 בחוק החברות."

4.6 בסעיף 3.7.12

לאחר הפסקה השנייה תבוא הפסקה הבאה:

"ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן): על-אף האמור לעיל, הנפקה נוספת של אגרות חוב נוספות בדרך של הרחבת סדרה תבוצע בכפוף לכך שההנפקה הנוספת של אגרות החוב כאמור כשלעצמה (ולא כל סיבה או נסיבה אחרת שהתקיימו עובר להנפקה כאמור) לא תפגע בדירוג של אותה סדרת אגרות החוב כפי שיהיה טרם ההנפקה הנוספת של אגרות החוב כאמור. לעניין זה יראו פגיעה בדירוג כירידה מדירוג אגרות החוב לפני הרחבה כאמור לדירוג של A+ (או דירוג מקביל לו) ומטה. בכל מקרה של הנפקה נוספת כאמור, תודיע החברה לנאמן בכתב, עוד קודם לביצוע הנפקה נוספת כאמור, באם הנפקה נוספת כאמור עומדת (או לא עומדת, לפי העניין) בתנאי האמור. להודעה לנאמן תצרף החברה את הודעת החברה המדרגת. הנאמן יסתמך על הודעת החברה המדרגת ולא יידרש לבדיקה נוספת. מובהר כי התחייבות החברה כאמור בפסקה זו תחול רק ביחס להנפקות נוספות של אגרות חוב על דרך של הרחבת סדרה, ולא ביחס להנפקת סדרות אגרות חוב אחרות הקיימות במחזור באותו מועד בדרך של הרחבת סדרה או ביחס להנפקת ניירות ערך אחרים חדשים, בין אם מדורגים בין אם לאו."

4.7 בסעיף 3.7.14.2

לפני הפסקה הראשונה תבוא הפסקה הבאה:

"החברה תוכל להעמיד את אגרות החוב (סדרה ו') ואגרות החוב (סדרה ז'), לפדיון מוקדם ובמקרה כאמור יחולו ההוראות המפורטות להלן בסעיפים [א] עד [ג] והכל כפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלבנטי"

לרישא של הפסקה הראשונה, לפני המילים: "החברה תהא רשאית" יבואו המילים: "כמו-כן".

בסעיף קטן [א], לאחר המילים: "מהסדרה הרלבנטית." יבואו המילים: "ביחס לאגרות החוב (סדרה ו') ולאגרות החוב (סדרה ז') ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראה זו תחול ביחס אליהן) הסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ-100 מיליון ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו') או אגרות חוב (סדרה ז') או אגרות חוב מסדרה אחרת, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלה כי הוראה זו תחול ביחס אליה."

בסעיף קטן [ג], בסוף השורה החמש עשרה, לאחר המילים: "בדוח ההצעה הראשון." יבואו המילים: " על-אף האמור לעיל, ביחס לאגרות החוב (סדרה ו') ואגרות החוב (סדרה ז') ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות אלו יחולו ביחס אליהן), בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 1% מחושבת על בסיס חישוב יומי המבוסס על 365 ימים בשנה."

4.8 בסעיף 3.9, בהערת שוליים 20

חלף המשפט

"לפרטים אודות שכר טרחת הנאמן בגין תפקידו כנאמן לאגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6, ראה סעיף 20 לשטר הנאמנות האמור."

יבוא המשפט

"לפרטים אודות שכר טרחת הרמטיק בגין תפקידה כנאמן לאגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6, ראה סעיף 20 לשטר הנאמנות האמור. לפרטים אודות שכר טרחת שטראוס לזר בגין תפקידה כנאמן לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב סדרה (ז') ואגרות חוב אחרות מהסדרות ח' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6 (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי שטר הנאמנות השני, חל ביחס אליהן), ראה סעיף 1.2 לשטר הנאמנות השני."

4.9 בסעיף 3.9.1, בפסקה הראשונה

חלף הפסקה

"הנאמן הינו חברה מוגבלת במניות, שנתאגדה בישראל, ואשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות. יצוין כי הנאמן משמש גם כנאמן למחזיקי אגרות החוב מהסדרות ב', ד' ו-ה' של החברה."

תבוא הפסקה

"הרמטיק, הנאמן לאגרות החוב מהסדרות ח' עד טו' ואגרות החוב מהסדרות 1 עד 6 הינה חברה מוגבלת במניות, שנתאגדה בישראל, ואשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות. יצוין כי הרמטיק משמשת גם כנאמן למחזיקי אגרות החוב מהסדרות ב', ד' ו-ה' של החברה."

4.10 בסעיף 3.9.1, לאחר הפסקה הראשונה תתווסף הפסקה הבאה

"שטראוס לזר, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב סדרה (ז') ואגרות חוב אחרות מהסדרות ח' עד טו' ומהסדרות 1 עד 6 (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה

הראשונה שלהן כי שטר הנאמנות השני, חל ביחס אליהן), הינה חברה מוגבלת במניות, שנתאגדה בישראל, ואשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות. שטראוס לזר לא משמשת כנאמן לאגרות חוב מסדרות אחרות של החברה, נכון למועד התשקיף.

4.11 בסוף סעיף 3.9.2[א]1

יבואו המילים: "ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי ההוראה המפורטת להלן תחול ביחס אליהן), בסעיף זה יחול השינוי הבא: המילים "באופן מהותי", לאחר המילים "השינוי אינו פוגע" תמחקנה."

4.12 בסוף סעיף 3.9.2[ב]1

יבואו המילים: "ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי ההוראה המפורטת להלן תחול ביחס אליהן), בסעיף זה, יחול השינוי הבא: המילה "לדעתו", לאחר המילים "כאשר אין בדבר" תמחק."

4.13 בסוף סעיף 3.9.2[ג]1

יבואו המילים: "ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי ההוראה המפורטת להלן תחול ביחס אליהן), ימחק סעיף זה."

4.14 בסוף סעיף 3.9.5

תבוא הפסקה: "ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי ההוראה המפורטת להלן תחול ביחס אליהן) על-אף האמור לעיל, במקרה בו על-פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, ומנימוקים שיירשמו, יידרש בחלק מאסיפת המחזיקים דיון ללא נוכחות נציגי החברה אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון, החברה ו/או מי מטעמה."

4.15 לאחר סעיף 3.9.8.7 לתשקיף, יבוא סעיף 3.9.8.8

3.9.8.8" הוראות נוספות לעניין המועדים הקבועים בסעיפים 3.9.8.2 עד 3.9.8.4 לתשקיף וכן עילות נוספות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') ואגרות חוב אחרות

ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) יחולו ההוראות הבאות:

[א] בסעיף 3.9.8.1 לתשקיף במקום "ארבעים וחמישה (45)" יבוא "עשרים ואחד (21)".

[ב] בסעיפים 3.9.8.2 עד 3.9.8.4 לתשקיף במקום "תשעים (90) ימי עסקים" יבוא "ארבעים וחמישה (45) ימים או שלושים (30) ימי עסקים, לפי המאוחר".

[ג] בסעיף 3.9.8.2 לתשקיף יחולו השינויים הבאים: (1) לאחר המילים: "מפרק זמני" יבואו המילים: "או מפרק קבוע"; (2) לאחר המילים: "על-ידי בית המשפט" יבואו המילים: "או ניתן צו פירוק זמני או קבוע"; (3) לאחר המילים שבסוגריים: "למעט פירוק למטרות מיזוג" יבואו המילים: "כהגדרתו להלן"; (4) בסוף הפסקה תתווסף ההגדרה הבאה: "לעניין זה - **מיזוג**" משמעו – מיזוג אשר בוצע לאחר קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית אלא אם כן הצהירה החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג כאמור לא יהיה ביכולתה של החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או במקרה של מיזוג בין חברות הנכללות בקבוצת סלקום כהגדרת המונח בסעיף 3.9.8.8[ה]2], לרבות החברה, כאשר במקרה זה לא יידרשו הצהרה כאמור לעיל או אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל.

[ד] בסעיפים 3.9.8.3 ו-3.9.8.4 לתשקיף יחול השינוי הבא: תמחק הסיפא המתחילה במילים: "ותהיה או שסביר שעלולה להיות" ומסתיימת במילים: "לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית"

[ה] לעילות ההעמדה לפירעון מידי המנויות בסעיפים 3.9.8.1 עד 3.9.8.7 לתשקיף, יתווספו גם העילות הבאות:

[1] אם צד שלישי שהינו מלווה של החברה (להוציא ספק של החברה) העמיד לפירעון מידי חובות של החברה כלפיו והדרישה לפירעון מידי לא הוסרה או עוכבה תוך 35 ימים ממועד העמדתם לפירעון מידי ו/או החברה לא פרעה את החובות כאמור תוך 35 ימים ממועד העמדתם לפירעון מידי. האמור בסעיף קטן זה לא יחול באם הסך הכולל המצטבר של החובות אשר לגביהם נוצרה והופעלה זכות ההעמדה לפירעון מידי, נמוך או שווה ל-150 מיליון ש"ח.

לעניין זה יובהר כי הלוואות ללא יכולת חזרה (Non Recourse) לא יחשבו לעניין זה כחובות של החברה כאמור בסעיף זה.

[2] אם קבוצת סלקום חדלה מלפעול בתחום התקשורת הסלולארית ו/או חדלה מלהחזיק ברישיון למתן שירותי תקשורת סלולאריים לתקופה העולה על שישים (60) ימים. לעניין זה - "קבוצת סלקום" משמעה - החברה והחברות המוחזקות על-ידה.

[3] אם המסחר באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בבורסה הושעה על-ידי הבורסה בהתאם להוראות החלק הרביעי לתקנון הבורסה, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וחלפו ארבעים וחמישה (45) ימים ממועד ההשעיה במהלכם העילה להשעיית המסחר לא רופאה או הוסרה.

[4] אם החברה תבצע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) כאשר החלוקה כאמור תהא מעבר לשיעור החלוקה המרבי.

[5] ביחס לאגרות החוב (סדרה ו') ואגרות החוב (סדרה ז'), לפי העניין, אם, במשך תקופה של 60 ימים רצופים אגרות החוב (סדרה ו') או אגרות החוב (סדרה ז'), לפי העניין, לא תהיינה מדורגות על-ידי אף חברת דירוג. תחולת סעיף זה תחול ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, ככל שתיכלל הוראה לעניין זה בדוח הצעתן לראשונה, בכפוף להוראות סעיף 5א4 לתנאים שמעבר לדף.

לעניין זה בלבד: "חברת דירוג" משמע כל חברת דירוג ישראלית או איזה מחברות הדירוג הבינלאומיות S&P או Moody's, והכל בתנאי שישנה לפחות חברת דירוג אחת פעילה בישראל באותו מועד.

[6] הוגשה בקשה למתן או שניתן צו הקפאת הליכים לחברה או הוגשה על-ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות, ובלבד שהסדר כאמור פוגע, או סביר שיפגע, ביכולת הפירעון של החברה ביחס לאגרות החוב, ולמעט במקרה בו הבקשה או ההסדר כאמור הוגשו למטרת מיזוג (כהגדרת המונח בסעיף 3.9.8.2 לתשקיף) ו/או שינוי במבנה החברה.

[7] אם בוצעה מכירה לאחר של עיקר נכסי החברה כהגדרתם להלן ולא התקבלה למכירה כאמור הסכמת הנאמן מראש ובכתב, אשר תינתן לאחר קבלת הסכמת מחזיקי אגרות החוב; אך למעט מכירה אשר תמורתה שימשה או צפויה לשמש את החברה (על-פי הודעתה) לרכישת נכס או נכסים אחרים בעלי מאפיינים התואמים לתחומי פעילותה של החברה, כפי שהם במועד המכירה כאמור.

לעניין זה "מכירה לאחר" משמעה מכירה לכל צד שלישי שהוא (לרבות בעלי שליטה בחברה ו/או לתאגידיים

בשליטתם) אך למעט לתאגידי הנמנים על קבוצת סלקום (כהגדרת המונח בסעיף 3.9.8.8[ה]2] לתשקיף) ובלבד שבמקרה שמדובר במכירה לתאגידי הנמנים על קבוצת סלקום (כהגדרת המונח בסעיף 3.9.8.8[ה]2] לתשקיף) הצהירה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המכירה כי לא קיים חשש סביר שעקב המכירה כאמור לא יהיה ביכולתה של החברה לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

[8] במקרה בו החברה לא תפרסם דוחות כספיים וזאת עד לתום 60 ימים מהמועד הקבוע לכך בהתאם להוראות הדין החל עליה (ואם החברה קיבלה הארכה מרשות מוסמכת – תוך 60 ימים ממועד תום תקופת ההארכה כאמור).

[9] אם יחס חוב נטו ל-EBITDA בנטרול השפעות חד פעמיות ("יחס החוב ל-EBITDA") יעלה על 5.

לעניין זה: "חוב נטו" משמעו אשראי מתאגידי בנקאיים ומאחרים וכן הלוואות מתאגידי בנקאיים ואחרים וכן התחייבויות בגין אגרות חוב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים והשקעות שוטפות בניירות ערך סחירים; ו-"EBITDA" – משמעו ביחס לתקופה של 12 החודשים שקדמו למועד הדוחות הכספיים האחרונים של החברה - רווח לפני פחת והפחתות, הוצאות/הכנסות אחרות נטו, הוצאות/הכנסות מימון נטו ומיסים. תוך שלושה (3) ימי עסקים ממועד פרסום הדוחות הכספיים של החברה, תעביר החברה לנאמן אישור בחתימת נושא משרה בכירה בתחום הכספים בחברה, בו תציין את יחס החוב נטו ל-EBITDA, בהתבסס על הדוחות הכספיים כאמור. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת בעניין זה.

[10] אם החברה לא תעמוד ביחס חוב ל-EBITDA (כהגדרת המונח בסעיף 3.9.8.8[ה]9] לתשקיף) אשר לא יעלה על 4.5 וזאת במשך ארבעה רבעונים רצופים.

[11] ביחס לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, אם בוצע מיזוג ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, אלא אם כן הצהירה החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג כאמור לא יהיה ביכולתה של החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

לעניין סעיף 3.9.8.8[ה][11] זה: "מיזוג" משמעו להוציא מיזוג בין חברות הנכללות בקבוצת סלקום כהגדרת המונח בסעיף 3.9.8.8[ה][2] לתשקיף, לרבות החברה, כאשר במקרה זה לא יידרשו הצהרה של החברה או החברה הקולטת כאמור לעיל או אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל.

[12] אם החברה הפרה את התחייבותה שלא ליצור שעבודים כאמור בסעיף 3.7.11.1 לתשקיף ולא ביטלה את השעבודים שנרשמו אגב ההפרה כאמור וזאת תוך 45 ימים ממועד קבלת התרעה על כך מאת הנאמן.

[13] בקרות כל אירוע אחר הגורם או צפוי לגרום להרעה מהותית בעסקי החברה באופן שיתקיים חשש ממשי לפגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

לעניין זה: אירוע שהביא או שצפוי להביא לכך שיחס החוב ל-EBITDA יעלה אל יחס שהינו מתחת ל-5 לא ייחשב הרעה מהותית.

[ו] בסעיף 3.9.8.7 לתשקיף, יחולו השינויים הבאים: (1) לאחר המילים: "אם החברה תפר או לא תמלא כל תנאי" יבואו המילים: "או מצג"; (2) לאחר המילים: "מאותה סדרה" יבואו המילים: "וההפרה לא תוקנה תוך 14 ימים מיום שהנאמן התריע על כך בכתב".

4.16 בסעיף 3.9.9[א] לתשקיף לאחר המילים: "שבסעיפים 3.9.8.1 עד 3.9.8.6 (כולל)"
יבואו המילים

"וכן, ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') ואגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי ההוראה כמפורט להלן תחול ביחס אליהן, גם בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 3.9.8.8[ה][1] עד 3.9.8.8[ה][12] לתשקיף (אם וככל שהוא חל על הסדרה הרלבנטית בהתאם לאמור בסעיף 3.9.8.8 לתשקיף)".

4.17 בסעיף 3.9.9[א] לתשקיף "בקרות אירוע כאמור בסעיף 3.9.8.7 לתשקיף" יבואו
המילים:

"וכן, ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') ואגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי ההוראה כמפורט להלן תחול ביחס אליהן, גם בקרות אירוע כאמור בסעיף 3.9.8.8[ה][13] לתשקיף".

4.18 לאחר סעיף 3.9.14 לתשקיף, יבוא סעיף 3.9.14.1

3.9.14.1 על-אף האמור לעיל, ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות

כאמור כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) (בסעיף זה להלן: "אגרות חוב מהסדרה הרלבנטית"), יחולו ההוראות הבאות לעניין דירוג אגרות החוב:

החברה מתחייבת לפעול לכך שככל שהדבר בשליטתה, אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיו במעקב דירוג על-ידי חברה מדרגת אחת לפחות, כל עוד קיימות במחזור אגרות חוב מאותה סדרה (ומבלי לגרוע מכלליות האמור, במסגרת זו בין היתר, החברה מתחייבת לשלם את כל התשלומים ולמסור את הדיווחים הנדרשים לחברה מדרגת, בהתאם להוראות ההסכם עימה). לעניין זה מובהר, כי העברת אגרות החוב לרשימת מעקב ("watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על-ידי החברה המדרגת לא ייחשבו כהפסקת דירוג.

מבלי לגרוע מהתחייבות החברה כאמור לעיל, במקרה שבו אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תהיינה מדורגות בידי חברה מדרגת אחת בלבד, והחברה תחליף ביוזמתה את החברה המדרגת בחברה מדרגת (יחידה) אחרת, תפרסם החברה דיווח מיידי המפרט את הסיבות להחלפת החברה המדרגת, וזאת תוך יום מסחר אחד ממועד אירוע המקרה. מובהר, כי אין באמור כדי לגרוע מזכותה של החברה להחליף בכל עת חברה מדרגת, לפי שיקול דעתה הבלעדי וכפי שתמצא לנכון. היה ואגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תפסקנה להיות מדורגות (דהיינו - לא תהיינה מדורגות על-ידי אף חברה מדרגת), תעביר החברה לנאמן הודעה בכתב אודות הסיבות להפסקת הדירוג באופן מיידי ולא יאוחר מיום עסקים אחד ממועד הפסקת הדירוג.

4.19 בסעיף 3.9.15 לתשקיף, לאחר הפסקה הראשונה תבוא הפסקה:

"ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי ההוראה המפורטת להלן תחול ביחס אליהן), על-אף האמור בסעיף 3.9.15 זה, הנאמן יהיה רשאי להשקיע את הכספים בפיקדונות בנקאיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל או באגרות חוב ממשלתיות בלבד ולא יבצע השקעות בניירות ערך אחרים".

5. להלן פירוט השינויים בפרק 5 לתשקיף

בסעיף 5.1, תתווסף חוות הדעת המשפטית בנוסח המצורף כנספח 1 לתיקון לתשקיף.

6. נספחים

בסוף נספח א' יצורפו שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') ולאגרות חוב אחרות (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן, כי הוראות שטר הנאמנות האמור, יחולו ביחס אליהן), מיום 7 במרס 2012, אשר נחתם בין החברה לבין שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ, על התיקון והתוספת מס' 1 לו מיום 7 במרס 2012, בנוסח המצורף כנספח 2 לתיקון לתשקיף.

למעט האמור לעיל, לא יחול כל שינוי בתשקיף.

מובהר, כי מניין עשרים וארבעה (24) החודשים שבמהלכם ניתן להציע ניירות ערך באמצעות דוחות הצעת מדף על-פי תשקיף זה, ייספר ממועד פרסום התשקיף המקורי, קרי מיום 18 ביולי 2011. בהתאם לכך, המועד האחרון לפרסום דוח הצעת מדף על-פי תשקיף זה הינו 17 בנובמבר 2013.

עותק מהתשקיף ומהתיקון לתשקיף מפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות הערך, שכתובתו www.magna.isa.gov.il.

הודעה זו אינה מהווה הזמנה לרכישת ניירות ערך.

תאריך תיקון התשקיף: 8 במרס 2012

**נספח 1 לתיקון תשקיף סלקום ישראל בע"מ הנושא
תאריך 18 ביולי 2011**

סעיף 5.1 בפרק 5 – הוספת חוות דעת משפטית

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:

INFO@GOLDFARB.COM

מגדל אלקטרה

WWW.GOLDFARB.COM

רחוב יגאל אלון 98
תל אביב 67891
טלפון (03) 608-9999
פקס (03) 608-9909

גולדפרב זליגמן
עורכי דין | נוסד 1930



8 במרס 2012

לכבוד

סלקום ישראל בע"מ

רחוב הגביש 10

נתניה 42140

גברות ואדוונים נכבדים,

הנדון: סלקום ישראל בע"מ ("החברה") - תשקיף מדף של החברה הנושא תאריך 18 ביולי 2011 לרבות התיקון לו מיום 8 במרס 2012 ("התשקיף")

לבקשתכם, הרינו לאשר בזה כי:

1. תיאור הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים בתשקיף המדף, תואר נכונה.
 2. לחברה הסמכות להציע את ניירות הערך המוצעים בתשקיף, בדרך המתוארת בתשקיף.
 3. הדירקטורים של החברה מונו כדין, ושמותיהם נכללים בתשקיף.
- אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף.

בכבוד רב,

אסף זבדה, עו"ד

עידו גונן, עו"ד

גולדפרב זליגמן ושות'

**נספח 2 לתיקון תשקיף סלקום ישראל בע"מ הנושא
תאריך 18 ביולי 2011**

נספח א' לתשקיף – הוספת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ו'),
אגרות החוב (סדרה ז') מיום 7 במרס 2012, אשר נחתם בין החברה
לבין שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ, על התיקון והתוספת
מס' 1 לו מיום 7 במרס 2012

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 7 בחודש מרס 2012

ב י ן

סלקום ישראל בע"מ

מרחוב הגביש 10, נתניה

טלפון: 052-9989595

פקס: 09-8607986

(להלן: "החברה")

מצד אחד ;

ל ב י ן

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

מרחוב יצחק שדה 17, תל-אביב

טלפון: 03-6237777

פקס: 03-5613824

(להלן: "הנאמן")

מצד שני ;

- הואיל** וביום 14 ביולי 2011, התקשרו החברה והרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הרמטיק") בשטר נאמנות ("שטר הנאמנות הראשון"), בקשר עם תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 18 ביולי 2011 ("תשקיף המדף"), על-פיו רשאית החברה להנפיק, בין היתר, אגרות חוב (סדרה ו') ו/או אגרות חוב (סדרה ז') של החברה ו/או אגרות חוב מסדרות אחרות (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות שטר נאמנות זה יחולו ביחס אליהן) ("אגרות החוב");
- והואיל** ובכוונת החברה לפרסם על-פי תשקיף המדף דוח הצעת מדף או דוחות הצעת מדף, אשר על-פיהם תציע החברה לראשונה את אגרות החוב ("דוח ההצעה" או "דוח הצעת המדף");
- והואיל** והרמטיק אינה יכולה לשמש כנאמן לאגרות החוב, אשר בכוונת החברה להנפיק מכוח תשקיף המדף וזאת, בשל חשש לניגוד עניינים אפשרי, והחברה פנתה אל הנאמן על-מנת שייכנס בנעלי הרמטיק כנאמן ביחס לאגרות החוב (כהגדרתן לעיל), והנאמן הסכים לשמש כנאמן לאגרות החוב ולהיכנס בנעלי הרמטיק, בכפוף לכך שתנאי תשקיף המדף ושטר זה יחייבו את החברה ואת הנאמן ויראו בנאמן כאילו שימש כנאמן לשטר הנאמנות הראשון מלכתחילה ביחס לאגרות החוב, בכפוף לאמור בשטר זה על תיקונו, כפי שיהיו מעת לעת;
- והואיל** והנאמן מצהיר כי הינו חברה הרשומה בישראל העוסקת בנאמנויות, והוא עונה על דרישות הכשירות הקבועות בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 לשמש כנאמן לאגרות החוב;
- והואיל** והנאמן מצהיר, לאחר בדיקה עצמאית שביצע כי אין לגביו כל מניעה על-פי כל דין או הסכם שהנאמן כפוף לו להתקשרותו עם החברה בשטר נאמנות זה, שהוראות שטר הנאמנות הראשון יהוו חלק בלתי נפרד ממנו;
- והואיל** והצדדים מעוניינים להשלים את פרטי איגרות החוב בתנאים הקונקרטיים, כפי שיבואו לידי ביטוי בדוח הצעת המדף שתפרסם החברה וכמפורט להלן ולקבוע תוספות ושינויים שיחולו בשטר הנאמנות הראשון, בקשר עם אגרות החוב בלבד, כמפורט בשטר זה להלן וכפי שיפורט בתיקון ותוספת מס' 1 לשטר הנאמנות הראשון, באופן ששטר זה והתיקון והתוספת לו יחליפו את שטר הנאמנות והתיקון והתוספת לו

שנחתמו בין הצדדים ביום 19 בינואר 2012 ;

לפיכך הוצהר, הותנה והוסכם בין הצדדים כדלהלן :

1. **כללי**
 - 1.1 הוראות שטר הנאמנות הראשון, המצורף **כנספח א'** לשטר זה, מהוות חלק בלתי נפרד משטר זה והן יחולו ביחסים שבין הצדדים וביחס לאיגרות החוב כאשר לצורך שטר נאמנות זה, הנאמן יהיה שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ.
 - 1.2 אלא אם נאמר במפורש אחרת בשטר זה, כל הוראות שטר הנאמנות הראשון תעמודנה בתוקפן, בשינוי זהות הנאמן ובשינוי שכר הנאמן, כדלקמן:
בסעיף 20.1.1 לשטר הנאמנות הראשון, במקום "15,000 ש"ח" יבוא "18,000 ש"ח" ובמקום "12,500 ש"ח" יבוא "15,000 ש"ח".
 - 1.3 במקרה של סתירה בין הוראות שטר זה לבין הוראות שטר הנאמנות הראשון, תגברנה הוראות שטר זה.
2. על-אף האמור לעיל, אגרות החוב תכלולנה את הוראות התיקון והתוספת מס' 1 לשטר נאמנות זה.
3. מלבד הוראות התיקון והתוספת מס' 1 לשטר זה כאמור בסעיף 2 לעיל, פרטי הנאמן כאמור והשינויים והתוספת כאמור לעיל, לא חל כל שינוי ביתר תנאי שטר הנאמנות ושטר הנאמנות הראשון והוראותיו ימשיכו לחול בין הצדדים ביחס לאיגרות החוב.
4. יובהר כי הוראות שטר זה על התיקון לו, יחולו רק בקשר עם איגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') ואגרות חוב מסדרות אחרות (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי הוראות שטר זה יחולו ביחס אליהן) ואין בו כדי להחיל את התנאים המפורטים בשטר זה לגבי סדרות אחרות של איגרות החוב שהחברה רשאית להציע על-פי תשקיף המדף ואשר לא נקבע בדוח ההצעה שלהן, כי הוראות שטר זה יחולו ביחס אליהן.
5. הנאמן מסמיך בחתימתו על הסכם זה את כל אחד ממורשי החתימה של החברה לדווח בשמו במערכת המגנ"א על התקשרותו בהסכם זה וחתימתו עליו.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

סלקום ישראל בע"מ

נחתם על-ידי: אורי לזר

נחתם על-ידי: יעקב חן

מנהל כספים ראשי

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד ליאת מנחמי שטדלר, מאשרת כי שטר זה נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של סלקום ישראל בע"מ, ה"ה יעקב חן.

ליאת מנחמי שטדלר, עו"ד

נספח א' לשטר הנאמנות – שטר הנאמנות הראשון

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל אביב, ביום 14 בחודש יולי 2011

בין:

סלקום ישראל בע"מ
מרחוב הגביש 10, נתניה
טלפון: 052-9989595
פקס: 09-8607986
(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל בין:

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
מרחוב הירקון 113, תל-אביב
טלפון: 03-5274867
פקס: 03-5271736
(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל: ודירקטוריון החברה החליט ביום 14 ביולי 2011 לפרסם תשקיף מדף על-פיו החברה עשויה להנפיק, בין היתר, אגרות חוב של החברה מהסדרות 1 עד 6, במסגרתן תהיה החברה נאמנת על ידי החברה, ובתשקיף המדף;

והואיל: ובין הצדדים נחתם ביום 31 במרס 2009 שטר נאמנות בגין אגרות החוב מהסדרות ה' עד ט' ואגרות החוב מהסדרות 1 עד 2 אשר הוצעו על-פי תשקיף מדף שפרסמה החברה בחודש מרס 2009 ושמוכחו הנפיקה החברה את אגרות החוב (סדרה ה'); ומוסכם כי שטר הנאמנות האמור ימשיך לחול רק בגין אגרות החוב (סדרה ה') של החברה.

והואיל: והנאמן מצהיר, כי הינו חברה הרשומה בישראל, העוסקת בנאמנויות, והוא עונה על דרישות הכשירות הקבועות בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), לשמש נאמן לאגרות החוב נשוא שטר זה וכי אין כל מניעה על-פי חוק ניירות ערך להתקשרותו עם החברה על-פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק ניירות ערך לשמש נאמן להנפקת אגרות החוב נשוא שטר זה. איש הקשר אצל הנאמן בקשר עם שטר זה הינה מירב עופר אורן, מנכ"ל משותף, דואר אלקטרוני: hermetic@hermetic.co.il;

והואיל: וכל אחד מהצדדים לשטר זה מצהיר, כי אין עליו כל מניעה על-פי כל דין או הסכם להתקשרותו בשטר נאמנות זה;

והואיל: והנאמן הסכים לפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב נשוא שטר זה, על-פי תנאי

הנאמנות המפורטים בשטר זה להלן ;

והואיל: והוראות שטר זה תחולנה, בנפרד, על כל אחת מסדרות אגרות החוב נשוא שטר זה ויראו שטר זה כאילו נחתם, בנפרד, עבור כל אחת מהסדרות האמורות וללא תלות ביניהן ;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן :

1. פרשנות והגדרות

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים והתוספות לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 לכל מונח או ביטוי בשטר זה, למעט אלה המוגדרים מפורשות בשטר זה (ובכללם אלה המוגדרים בסעיף 1.6 להלן), תהא המשמעות שניתנה לו בתעודת אגרת החוב (אשר נוסחה מצורף בתוספת הראשונה לשטר זה), אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם.
- 1.4 בכל מקום בשטר בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתניה.
- 1.5 כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, וכל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם, אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת או משתמעת או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.6 למונחים המפורטים להלן תהא בשטר נאמנות זה המשמעות המצוינת לצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, או אם צוין מפורשות אחרת להלן :
 - "שטר זה" או "שטר הנאמנות" - שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו המהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
 - "התשקיף" או "תשקיף המדף" - תשקיף מדף של החברה שיפורסם בגין, בין היתר, אגרות החוב, כפי שיתוקן מעת לעת.
 - "דוח הצעת מדף" או "דוח ההצעה" - דוחות הצעת מדף אשר יפורסמו על-פי תשקיף המדף, בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה בהתאם להוראות כל דין לרבות תקנון והנחיות הבורסה, כפי שתהיינה באותה עת.
 - "סדרות אגרות החוב" או "הסדרה הרלבנטית" - סדרות ו' עד טו' וסדרות 1 עד 6 של אגרות חוב של החברה, רשומות על שם, שתנאי כל אחת מהן יהיו בהתאם לתעודת אגרת החוב של אותה סדרה ולדוח הצעת המדף לפיו

תונפק אותה סדרה לראשונה, אשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי.

מובהר, כי על-אף שבתשקיף המדף נקבע כי סך הערך נקוב של כל אחת מסדרות אגרות החוב לא יעלה על 5,000,000,000 ש"ח, תהא החברה רשאית להגדיל, מעת לעת ובהתאם להוראות כל דין, כל אחת מסדרות אגרות החוב, ללא הגבלה, ושטר נאמנות זה והתנאים מכוחו יחולו על כל אחת מסדרות אגרות החוב, ללא הגבלת סכום.

- "אגרות החוב" או "אגרת החוב מהסדרה הרלבנטית" -**
- "דוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית" -**
- "הנאמן" -**
- "הפנקס" -**
- "תעודת אגרת החוב" -**
- "החוק" או "חוק ניירות ערך" -**
- "הבורסה" -**
- "מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "המחזיקים" -**
- "יום עסקים" או "יום עסקים בנקאי" -**
- "קרן" -**
- "החלטה מיוחדת" -**
- אגרות חוב מכל אחת מסדרות אגרות החוב.
- דוח הצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב מהסדרה הרלבנטית.
- הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה.
- פנקס מחזיקי אגרות החוב לסדרה הרלבנטית, כאמור בסעיף 26 לשטר זה.
- תעודת אגרת חוב בגין הסדרה הרלבנטית, אשר נוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר זה ושתונפק בהתאם לתנאי שטר זה ותשקיף המדף.
- חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת.
- הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
- מי שמחזיק באגרות החוב.
- כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.
- סך הערך הנקוב שטרם נפרע של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.
- החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים וחמישה אחוזים (55%)

מהיתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מאותה סדרה שבמחזור, או באסיפה נדחית 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%) מכלל הקולות של המשתתפים והנמנים בהצבעה, למעט הנמנעים.

מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

"מסלקת הבורסה" -

הנפקת אגרות החוב ותחולת שטר הנאמנות

.2

החברה תהא רשאית להנפיק בהתאם לתנאי תשקיף המדף ושטר זה:¹

2.1 עד 10 סדרות של אגרות חוב (סדרות ו' עד טו') כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב האלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 5,000,000,000 ש"ח, רשומות על שם, ועומדות לפירעון (קרן) בתשלום אחד או יותר, שווים או שאינם שווים, בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצע לראשונה כל אחת מהסדרות האמורות, אך לא יותר מאשר במועד אחד בכל רבעון ("אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו"). בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה) וסוג הריבית (או העדר ריבית) אותה תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, יפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה. לפירוט בסיסי ההצמדה של אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' וסוגי הריבית בגין אגרות החוב האמורות, האפשריים על-פי תשקיף המדף, ראה סעיף 2 לתנאים הרשומים מעבר לדף. שיעור הריבית אותו תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות שתונפקנה, או המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס אותו תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, או העדר ריבית (או מרווח כאמור) שתישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, לפי העניין, יפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה, או ייקבעו במכרז אשר על-פיו תיערך הצעתן לראשונה. הריבית, ככל שתהיה, על קרן אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' תשולם בתשלום אחד או יותר בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה, אך לא יותר מפעם ברבעון. מועדי ומספר תשלומי הקרן, בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה), סוג הריבית, שיעור הריבית או המרווח מעל או מתחת לשיעור ריבית הבסיס, לפי העניין, או אופן קביעתו ומועדי תשלום הריבית (או העדר ריבית או מרווח כאמור) של אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו', 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 הרלבנטית. החברה תהא רשאית לקבוע בדוח ההצעה בו יוצעו לראשונה אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו', כי לחברה תוקנה זכות להעמיד את אגרות החוב מהסדרות האמורות לפדיון מוקדם כאמור וכפוף לתנאים כמפורט בסעיף 7.2 לשטר הנאמנות.

¹ לעניין כמות הערך נקוב שתהיה החברה רשאית להנפיק מכל אחת מסדרות אגרות החוב, ראה הגדרת "סדרות אגרות החוב" בסעיף 1.6 לשטר הנאמנות.

אם לאחר מועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב מסדרה כלשהי מהסדרות ו' עד טו', תורחב אותה סדרת אגרות חוב על-ידי החברה, מחזיקי אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' אשר יונפקו במסגרת הרחבת אותה סדרה, לא יהיו זכאים לקבל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב האמורות שהמועד הקובע לתשלומן יחול קודם למועד הנפקתן כאמור.

2.2 עד 6 סדרות של אגרות חוב להמרה (סדרות 1 עד 6) כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב האלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 5,000,000,000 ש"ח, רשומות על שם, ועומדות לפירעון (קרן) בתשלום אחד או יותר, שווים או שאינם שווים, בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצע לראשונה כל אחת מהסדרות האמורות, אך לא יותר מאשר במועד אחד בכל רבעון ("אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6"). בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה) וסוג הריבית (או העדר ריבית) אותה תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות יפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה. לפירוט בסיסי ההצמדה של אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6 וסוגי הריבית בגין אגרות החוב האמורות, האפשריים על-פי תשקיף מדף זה, ראה סעיפים 2 ו-3 לתנאים הרשומים מעבר לדף. שיעור הריבית אותו תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, או המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס אותו תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, או העדר מרווח (כאמור) שתישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, לפי העניין, יפורטו בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה, או ייקבעו במכרז אשר על-פיו תיערך הצעתן לראשונה. הריבית, ככל שתהיה, על קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות תשולם בתשלום אחד או יותר בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב אלה, אך לא יותר מפעם ברבעון. מועדי ומספר תשלומי הקרן, בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה), סוג הריבית, שיעור הריבית או המרווח מעל או מתחת לשיעור ריבית הבסיס, לפי העניין, או אופן קביעתו ומועדי תשלום הריבית (או העדר ריבית או מרווח כאמור) של אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6, 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 הרלבנטית. אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6 תהיינה ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה, כפי שתהיינה קיימות במועד פרסום דוח ההצעה הראשונה של כל אחת מהסדרות האמורות וכפי שיפורט בו, בכל יום בו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ("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 ועד תאריך ביצוע הפדיון החלקי, והכל בהתאם להנחיות הבורסה, כפי שיהיו במועד דוח ההצעה, וזאת, לפי שער המרה אשר לא יפחת מערכן הנקוב של המניות הרגילות של החברה במועד דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6 (כפוף להתאמות כאמור בסעיפים 7.3 ו-7.4 לתנאים הרשומים מעבר לדף), 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 הרלבנטית. החברה תהא רשאית לקבוע בדוח ההצעה בו יוצעו לראשונה אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6, כי לחברה תוקנה זכות להעמיד את אגרות החוב מהסדרות האמורות לפדיון מוקדם כאמור וכפוף לתנאים כמפורט בסעיף 7.2 לשטר הנאמנות.

אם לאחר מועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב מסדרה כלשהי מהסדרות 1

עד 6, תורחב אותה סדרת אגרות חוב על-ידי החברה, מחזיקי אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6 אשר יונפקו במסגרת הרחבת אותה סדרה, לא יהיו זכאים לקבל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב האמורות שהמועד הקובע לתשלומי יחול קודם למועד הנפקתן כאמור.

2.3 הוראות שטר זה תחולנה, בנפרד, ביחס לכל אחת מסדרות אגרות החוב, והכל – אלא אם מצוין או משתמע אחרת מהקשרם של הדברים. הוראות שטר נאמנות זה בקשר עם אחת מהסדרות הרלבנטיות אינן מותנות ואינן תלויות בהוראות שטר הנאמנות בקשר עם סדרה אחרת.

2.4 ככל שמכוח תשקיף המדף יוצעו אגרות חוב מהסדרות ו' עד טו' ו/או מהסדרות 1 עד 6, תיבחן אפשרות כהונת הנאמן כנאמן לאגרות החוב מהסדרות שתוצענה בדוח הצעה כאמור, כולן או חלקן, לנוכח קיומו או היעדרו של ניגוד עניינים אפשרי בין מחזיקי אגרות החוב (סדרות ב', ד' וה'), אשר נכון למועד חתימת שטר נאמנות זה משמש הנאמן כנאמן לאגרות החוב מאותה סדרה, לבין מחזיקי אגרות החוב מהסדרות שיוצעו כאמור, וזאת בהתאם להוראות הדין (ובכלל זה – הנחיות רשות ניירות ערך) החל באותו מועד.

3. הרחבה של סדרות קיימות והנפקה והקצאה של אגרות חוב וניירות ערך נוספים .3

3.1 החברה תהיה רשאית, מעת לעת, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן לסדרה הרלבנטית ו/או מהמחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית הקיימים באותה עת, להרחיב כל אחת מסדרות אגרות החוב ולהנפיק אגרות חוב נוספות מאותה סדרה (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף, בין על-פי דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), לרבות לחברה בת של החברה, בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה, לרבות בשיעור ניכיון או פרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מאלו שהיו (אם בכלל) בהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה, ובלבד שתמסור על כך הודעה לנאמן לאותה סדרה. הנאמן יכהן, כפוף להוראות שטר הנאמנות, כנאמן עבור אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, כפי שתהיינה מעת לעת במחזור, וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה, והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש. אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית שתהיינה במחזור ואגרות חוב נוספות מאותה סדרה, אשר תונפקנה (אם בכלל) כאמור בסעיף זה לעיל, תהוינה (ממועד הנפקתן) סדרה אחת לכל דבר ועניין, ושטר הנאמנות של אגרות החוב מאותה סדרה, יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות מאותה סדרה כאמור. אגרות החוב הנוספות לא תקנינה זכות לתשלום קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית שהמועד הקובע לתשלומי חל קודם למועד הנפקתן. במקרה של הרחבת סדרה כאמור, תחולנה השלכות המס כמפורט בתשקיף המדף ובדוח ההצעה הרלבנטי.

3.2 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת סדרות נוספות של אגרות חוב ו/או ניירות ערך אחרים, מכל מין וסוג שהוא, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים הקיימים באותה עת, בין שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, ובתנאי פירעון, ריבית, הצמדה, בטוחות, ותנאים אחרים כפי שתמצא לנכון, בין שהם עדיפים על-פני תנאי אגרות החוב מכל סדרה רלבנטית שבמחזור, שווים להם או נחותים מהם.

3.3 אין באמור בסעיף זה לעיל, כדי להוות הסכמה מראש מצד הנאמן או מחזיקי אגרות החוב להנפקות כאמור, או לגרוע מזכויות כלשהן של הנאמן ומחזיקי

אגרות החוב לפי שטר הנאמנות.

4. החברה מתחייבת בזה לשלם את כל סכומי הקרן, הריבית (לרבות ריבית הפיגורים, ככל שתהיה) והפרשי ההצמדה על-פי תנאי אגרות החוב (ככל שתונפקנה) ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על-פי תנאי אגרות החוב ושטר זה.

5. **הבטחת אגרות החוב**

התחייבות החברה לפירעון אגרות החוב יכול שתהיה ויכול שלא תהיה מובטחת בבטוחות, שעבודים כלשהם או בכל אופן אחר. במקרה שאגרות החוב תובטחנה בבטוחות כלשהן כאמור, תיחתם תוספת לשטר הנאמנות של הסדרה הרלבנטית וככל שיידרש הדבר בהתאם לדרישות הדין במועד הרלבנטי, תפרסם החברה תיקון לתשקיף המדף. פרטים אודות מנגנון הבטחת אגרות החוב, ככל שתובטחנה בבטוחות, שעבודים כלשהם או בכל אופן אחר, יפורסמו במסגרת דוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית. נכון למועד פרסום התשקיף, וכל עוד לא יפורט אחרת בדוח ההצעה כאמור, אגרות החוב שתוצענה (ככל שתוצענה) על-פי תשקיף המדף, לא תובטחנה בבטוחות, שעבודים או בכל אופן אחר.

במידה והחברה תבצע הרחבה של סדרת אגרות חוב אשר תהא מובטחת בבטוחה או שעבוד מסוימים, מבלי לשנות את היקף הבטוחות שתועמדה למחזיקי אותה סדרה בעקבות הרחבת הסדרה, תציין החברה בדוח ההצעה, במסגרתו תבוצע הגדלת הסדרה האמורה, כי הגדלת הסדרה אשר תבוצע על-ידי החברה מבלי לשנות את היקף הבטוחות שתועמדה למחזיקי אותה סדרה, תביא לקיטון בשיעור שווה הבטוחה מתוך סך שווי כלל הסדרה, לאחר הגדלתה. יודגש, כי אין באמור לעיל משום התחייבות של החברה להנפיק אגרות חוב המובטחות בבטוחה או שעבוד כלשהם.

למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה ו/או את ערכם הכלכלי של הביטחונות, ככל שיועמדו. הנאמן לא נתבקש לערוך, ובפועל לא ערך, בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות הבת שלה. בהתקשרותו בשטר הנאמנות, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר לערכן הכלכלי של הבטוחות, ככל שהועמדו ו/או יועמדו (אם בכלל) על-ידי החברה ו/או באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה. אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על-פי כל דין ו/או שטר הנאמנות, ובכלל זה אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על-פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך התשקיף ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה.

ככל שלא נקבע אחרת בדוח ההצעה הראשונה של אגרות חוב מסדרה רלבנטית כלשהי, תהא החברה רשאית לשעבד את כל נכסיה ו/או חלק מהם, בכל שעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת מי שתמצא לנכון, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת אגרות חוב כלשהן (או סדרות כלשהן של אגרות חוב) או התחייבויות אחרות, וללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או המחזיקים באגרות החוב מכל סדרה. כמו-כן, החברה תהיה רשאית למכור, להחכיר, למסור ו/או להעביר בכל דרך אחרת, את רכושה, כולו או חלקו, בכל דרך שהיא, לטובת מי שתמצא לנכון, ללא צורך בהסכמה כלשהי של הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב

מכל סדרה.

אגרות החוב מכל סדרה רלבנטית תעמודנה בדרגה שווה פרי פסו, בינן לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב מאותה סדרה, ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

6. רכישת אגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי חברה בת של החברה ו/או על-ידי תאגיד בשליטת החברה

החברה שומרת על זכותה לרכוש בכל עת (בבורסה ו/או מחוצה לה) אגרות חוב מתוך אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית שהונפקו, במחיר ובתנאים שייראו לה (וממוכרים שייבחרו לפי שיקול דעתה וללא חובת פנייה לכלל המחזיקים באגרות החוב מאותה סדרה), ובמקרה של רכישה כאמור תפקענה אגרות החוב הנרכשות באופן אוטומטי ותימחקנה מהמסחר, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש. במקרה שאגרות החוב תירכשנה במהלך המסחר בהן בבורסה, החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת התעודות שלהן. החברה תגיש דוח מיידי על כל רכישה של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית שבוצעה על-ידיה כאמור, וכן תודיע לנאמן לסדרה הרלבנטית בכתב על כך.

כפוף למגבלות מכוח דיני ניירות ערך החלים על החברה, חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה ("מחזיק קשור") רשאים לרכוש ו/או למכור מעת לעת בבורסה ו/או מחוצה לה (לרבות במקרה של הנפקה על-ידי החברה), אגרות חוב מהסדרה הרלבנטית על-פי שיקול דעתם (בכפוף לכל דין). אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי מחזיק קשור, תיחשבנה כנכס שלהם, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב מאותה סדרה. אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית אשר תוחזקנה על-ידי חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה לא תקנינה זכות הצבעה באסיפות של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, ולא תימנינה לצורך קביעת המניין החוקי באסיפות אלה, וזאת כל עוד הן מוחזקות על-ידי מחזיק קשור, כאמור. היה וחברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה ירכשו אגרות חוב כאמור, אזי מכירת אגרות החוב האמורות, עשויה בנסיבות מסוימות, להיות כפופה לקבלת היתר רשות ניירות ערך ו/או למגבלות החלות בקשר עם הצעה פרטית של ניירות ערך והכל בכפוף להוראות הדין (ובכלל זה הנחיות רשות ניירות ערך), במועד הרלבנטי.

7. פדיון מוקדם

7.1 פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהמסחר בה של אגרות החוב מכל אחת מהסדרות ו' עד טו' שבמחזור מפני ששווי הסדרה פחת מהסכום המזערי שנקבע בתקנון ובהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר בה ו/או אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהמסחר בה של אגרות החוב להמרה מכל אחת מהסדרות 1 עד 6 שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בה פחת מהסכום המזערי הקבוע בתקנון ובהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר בה, תפעל החברה כדלקמן (והכל - כפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שיהיו במועד הרלבנטי):

תוך ארבעים וחמישה (45) יום מתאריך החלטת הבורסה על המחיקה מהרישום למסחר בה כאמור תודיע החברה על מועד הפדיון המוקדם שבו רשאי המחזיק

באגרות החוב לפדותן. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תדווח בדיווח מיידי ותפורסם בשני (2) עיתונים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

מועד הפדיון המוקדם של אגרות החוב מהסדרות ו' עד טו' שלגביהן נתקבלה החלטה בדבר מחיקה כאמור, יחול לא לפני שבעה-עשר (17) יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מארבעים וחמישה (45) יום מהתאריך האמור, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

מועד הפדיון המוקדם של אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6 שלגביהן נתקבלה החלטה בדבר מחיקה כאמור, יחול לא לפני שלושים (30) יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מארבעים וחמישה (45) יום מהתאריך האמור, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב מאותה סדרה שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי יתרת ערכן הנקוב, ביחד עם הפרשי ההצמדה, ככל שיהיו, והריבית, שהצטברו על הקרן, כאשר הריבית תחושב יחסית לתקופה המתחילה ביום שלאחר היום האחרון שבגינו שולמה ריבית ועד למועד הפדיון המוקדם האמור בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה ייעשה על בסיס 365 יום לשנה).

קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל, אין בה כדי לפגוע בזכויות הפדיון הקבועות באגרות החוב מאותה סדרה, למי ממחזיקי אגרות החוב שלא יפדו אותן במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, ובמקרה של אגרות חוב להמרה, גם אין בה כדי לפגוע בזכויות ההמרה הקבועות בהן, אך אגרות החוב תימחקנה מהמסחר בבורסה ויחולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב מאותה סדרה שייפדו כאמור את הזכות לתשלום קרן ו/או ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

7.2 פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לקבוע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, כי החברה תוכל להעמיד את אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לפדיון מוקדם ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות והכל – כפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלבנטי:

[א] הסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם ייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

[ב] עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, החברה תפרסם דוח מיידי על ביצוע פדיון מוקדם למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, עם העתק לנאמן, אשר המועד הקובע לביצועו ייקבע בדיווח המיידי ויחול לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני ביצוע פדיון מוקדם. על-אף האמור לעיל, בפדיון מוקדם של אגרות חוב מסדרות 1 עד 6 בלבד, המועד הקובע לביצוע הפדיון המוקדם יחול לא פחות משלושים (30) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני ביצוע הפדיון המוקדם. מועד הפדיון המוקדם לא

יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לבין מועד תשלום הריבית בפועל. בדוח המידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור בס"ק [ג] להלן.

לא יבוצע פדיון חלקי יותר מפעם בכל רבעון קלנדארי, וככל שפדיון חלקי יבוצע ברבעון בו מבוצעים תשלומי קרן ו/או ריבית, יבוצע הפדיון המוקדם החלקי במועד בו מבוצע התשלום האמור.

לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב הרלבנטית אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח. במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תודיע בדוח מידי על: (1) שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (2) שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית; (3) שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה; (4) שיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (5) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב שיהיה שנים-עשר (12) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם (יובהר, כי אם המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון החלקי יחול במהלך רבעון בו קיים תשלום ריבית שוטף, יחול המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון החלקי במועד הקובע לקבלת תשלום הריבית השוטף הקרוב שישולם במהלך אותו רבעון).

פדיון מוקדם חלקי יבוצע פרי פסו לכל אחד ממחזיקי אגרות החוב.

[ג] הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית במקרה של פדיון מוקדם, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית שבמחזור, אשר ייקבע על-פי הגבוה מבין: (א) מחיר אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בבורסה בסוף יום המסחר הקודם למועד בו תתקבל החלטת דירקטוריון החברה לביצוע הפדיון המוקדם; או (ב) מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית והפרשי הצמדה (ככל שישנם), עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית אשר תקבע בדוח ההצעה הראשונה. היוון אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית העומדות לפדיון מוקדם, כפי שיקבע בדוח ההצעה הראשונה.

לעניין זה: "תשואת האג"ח הממשלתי" משמעה, ממוצע התשואה (ברוטו) לפדיון, בתקופה של שבעה ימי עסקים, המסתיימת שני ימי עסקים לפני

מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שלוש סדרות אגרות חוב ממשלתית ושמשך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית במועד הרלבנטי.

פירעון מיידי

.8

8.1 בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן יחולו ההוראות שבסעיף 8.2 לשטר:

8.1.1 אם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה בקשר לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בתוך ארבעים וחמישה (45) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

8.1.2 אם נתמנה לחברה מפרק זמני על-ידי בית משפט או תתקבל החלטה בת תוקף שהינה סופית וחלוטה לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה), והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא בוטלו תוך תשעים (90) ימי עסקים מיום המינוי או ההחלטה, לפי העניין.

8.1.3 אם יוטל עיקול, ימומש שעבוד, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל והכל על עיקר נכסי החברה, ולא יוסר העיקול או יבוטל המימוש או תבוטל הפעולה תוך תשעים (90) ימי עסקים לאחר שהוטל העיקול או מומש השעבוד או בוצעה הפעולה, ותהיה או סביר שעלולה להיות באותו עיקול, מימוש שעבוד או הפעולה סכנה ממשית לאפשרות פירעון סכום כלשהו שיגיע מהחברה בקשר לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

8.1.4 אם ימונה כונס נכסים או כונס נכסים זמני על עיקר נכסי החברה, והמינוי לא יוסר תוך תשעים (90) ימי עסקים, ותהיה או סביר שעלולה להיות במינוי סכנה ממשית לאפשרות פירעון סכום כלשהו שיגיע מהחברה בקשר לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

8.1.5 אם החברה תפסיק או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלום חובותיה, באופן שתהיה או סביר שעלולה להיות באילו מאירועים אלה סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

8.1.6 אם החברה תחדל מלהמשיך בעסקיה ו/או לנהל את עסקיה כפי שיהיו מעת לעת ו/או תודיע לנאמן על כוונתה לחדול מלהמשיך לעסוק בעסקיה כפי שיהיו מעת לעת ו/או לנהלם ו/או תתעתד לחדול להמשיך בעסקיה כפי שיהיו מעת לעת.

8.1.7 אם החברה תפר או לא תמלא כל תנאי או התחייבות מהותיים הכלולים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או בשטר הנאמנות, באופן שתהיה או סביר שעלולה להיות בכך פגיעה מהותית בזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה.

בסעיף זה "עיקר נכסי החברה" משמע נכסים שסכומם הכולל מהווה את רוב הסכום הכולל של כלל הנכסים כרשום בדוח המאוחד על המצב הכספי לפי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה שפרסמה החברה לאחרונה לפני מקרה רלבנטי כאמור.

במקרים כאמור בסעיף זה, יחולו ההוראות שבסעיף 8.2 להלן:

8.2 במקרים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל יחולו ההוראות כדלקמן:

- [א] בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 8.1.1 עד 8.1.6 (כולל) לעיל הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית;
- [ב] בקרות אירוע כאמור בסעיף 8.1.7 לעיל הנאמן יהיה רשאי (אך לא חייב), וכל אחד ממחזיקי אגרות החוב אשר מחזיק בעשרה אחוזים (10%) או יותר מאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, יהיה רשאי, לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.
- [ג] מועד כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל, יהיה בחלוף שלושים (30) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם לאמור בס"ק [ו] להלן).
- [ד] במקרה בו עד מועד כינוס האסיפה כאמור לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור בדבר העמדתן לפירעון מיידי התקבלה כהחלטה מיוחדת, הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.
- [ה] העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור יישלח על-ידי מזמן האסיפה לחברה מיד עם פרסום המודעה על זימונה ויהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה תפרסם דוח מיידי בדבר הזימון לאסיפה כאמור.
- [ו] הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו, לקצר את מניין שלושים (30) הימים האמורים בס"ק [ג] לעיל במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בכינוס אסיפה עלולה לסכן את זכויות מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה.
- [ז] הנאמן יהיה אחראי לדווח למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית על קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל, בין מכוח פרסומים פומביים אותם פרסמה החברה ובין בהתאם להודעת החברה שתשלח אליו בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות.
- [ח] מובהר בזאת, כי חובות הנאמן לפי סעיף 8.2 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו. אין בכך כדי לפגוע בחובות הנאמן על-פי כל דין, ובלבד שאין בכך כדי לפגוע בזכויות הנאמן.

9. תביעות והליכים בידי הנאמן .9

9.1 בנוסף על כל הוראה בשטר זה וכזכות וסמכות עצמאית יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים כפי שימצא

לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות ולשם מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית על-פי שטר הנאמנות. על אף האמור בסעיף זה, זכות להעמדה לפירעון מיידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 8 לעיל ולא מכח סעיף זה.

כפוף להוראות סעיף זה יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור לעיל בסעיף זה אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, אלא אם ראה הנאמן כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן, ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הראשון האפשרי.

9.2 הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בכדי שיוחלט על-ידי המחזיקים כאמור בהחלטה מיוחדת אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על-פי שטר הנאמנות, ובלבד שכינוס האסיפה יעשה במועד הראשון האפשרי ולא יהיה בדחיית ההליכים כדי לסכן את זכויות המחזיקים האמורים. כמו-כן, יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות של המחזיקים כאמור לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור, בהתאם לאמור לעיל.

9.3 בכפוף להוראות שטר הנאמנות, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית על-מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות ובלבד שכינוס האסיפה יעשה במועד הראשון האפשרי ולא יהיה בדחיית ההליכים כדי לסכן את זכויות המחזיקים האמורים. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה במועד הראשון האפשרי לפי בקשה של המחזיקים של לפחות עשרה אחוזים (10%) מהקרן של אגרות החוב מאותה סדרה שבמחזור.

9.4 הנאמן רשאי, על-פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על-ידו על-פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול, ובלבד שכינוס האסיפה או הפניה לבית המשפט יעשו במועד הראשון האפשרי.

9.5 למען הסר ספק מובהר בזאת, כי אין באיזה מההוראות המפורטות לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן, המוקנית לו בזאת, לפנות על-פי שיקול דעתו הבלעדי לערכאות משפטיות, גם לפני שאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יעמדו לפירעון מיידי, ולאחר מכן לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

10. נאמנות על התקבולים

כל התקבולים שיתקבלו על-ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על-ידו בנאמנות וישמשו בידיה למטרות ולפי סדר העדיפות הבא:

תחילה לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על-ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר עם תנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו, והכל ביחס לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, וישתמש ביתרה, ראשית- כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית את פיגורי הריבית ו/או הקרן (לרבות ריבית הפיגורים ככל שתהיה) המגיעה להם לפי תנאי אגרות

החוב מהסדרה הרלבנטית 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; שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן ו/או הריבית המגיעים להם על-פי אגרות החוב ובכפיפות לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, בין אם הגיע זמן סילוק סכומי הקרן ו/או הריבית ובין אם לאו, וזאת פרי פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר, ואת העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה. מן התשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על-פי כל דין.

תשלום הסכומים על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה, אם תהיינה כאלה, בהתאם להוראות הדין.

11. סמכות לעכב חלוקת כספים

למרות האמור בסעיף 10 לשרט הנאמנות, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים בסעיף 9 לשרט הנאמנות ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, כאמור לעיל, יהיה פחות מסכום הריבית לתשלום הקרוב שנקבע על-פי תנאי אגרות החוב מאותה סדרה, לא יהיה הנאמן חייב לחלק ויהיה הוא רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על-פי שטר הנאמנות.

לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות את סכום הריבית לתשלום הקרוב שנקבע על-פי תנאי אגרות החוב מאותה סדרה, יהיה הנאמן חייב לחלק את הסכום האמור למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב. על-אף האמור בסעיף זה לעיל, רשאים מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, לפי החלטה מיוחדת שתתקבל על-ידם, להורות לנאמן לשלם להם את הכספים שנתקבלו על-ידי הנאמן והעומדים לחלוקה כאמור בסעיף 10 לשרט הנאמנות, אף אם סכומם עומד על פחות מסכום הריבית לתשלום הקרוב שנקבע על-פי תנאי אגרות החוב מאותה סדרה.

12. הודעה על חלוקה

- 12.1 הנאמן יודיע למחזיקים על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 10 ו-11 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 24 לשרט הנאמנות.
- 12.2 לאחר היום הקבוע בהודעה יהיו המחזיקים זכאים לריבית לפי השיעור הקבוע באגרת החוב מאותה סדרה, אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם, או שהוצע לשלם, להם כאמור.

13. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

- 13.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ואשר לא שולם בפועל, במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהיא הייתה מוכנה לשלמו ("המניעה"), יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד האמור והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד

שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, ו/או הפרשי ההצמדה ו/או הריבית (לפי העניין).

13.2 לא שולם סכום כאמור תוך ארבעה-עשר (14) ימים מהמועד שנקבע לתשלום, תעביר החברה ביום החמישה-עשר (15) לאחר המועד הקבוע לתשלום (ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים, אזי ביום העסקים הראשון אחריו) את אותו הסכום לידי הנאמן, אשר יחזיק את הסכום בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב, והעברת הסכום לנאמן כאמור תיחשב כתשלום אותו סכום למחזיק זה, בכפוף לאמור בסעיף 13.3 להלן. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה הפקדת אותו סכום בידי הנאמן בנאמנות כפדיון אגרות החוב האמורות, בכפוף לאמור בסעיף 13.3 להלן. הנאמן יפקיד בבנק כל סכום שיוחזק על-ידו בנאמנות עבור המחזיקים בהשקעות המותרות על-פי שטר הנאמנות. לאחר שיקבל מהמחזיק הודעה על הסרת המניעה, הנאמן יעביר למחזיק את הכספים שהצטברו בגין ההפקדה והנובעים ממימוש השקעתם, בניכוי כל ההוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על-פי דין. התשלום ייעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת הנאמן, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו.

13.3 בתום שנה מהמועד הסופי לפירעון אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, יעביר הנאמן את הסכומים שהצטברו בידו לחברה, בניכוי הוצאותיו, והחברה תחזיקם בנאמנות ותשקיעם כאמור בסעיף 13.2 לעיל עבור המחזיק עד לתום שלוש (3) שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב מאותה סדרה, ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו. בכל הנוגע לסכומים שיועברו אל החברה על-ידי הנאמן כאמור לעיל, יחול עליה האמור לעיל בסעיף 13.3 זה, בשינויים המחויבים. לאחר העברת הסכומים לחברה לא יהיה הנאמן חייב למחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על-ידו כאמור.

13.4 החברה תאשר בכתב לנאמן את העברת הסכומים האמורים לידה ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה כאמור, ותתחייב לשפות את הנאמן בגין נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו בגין העברת הכספים כאמור, ובלבד שפעל בסבירות ושלא בחוסר תום לב ו/או בזדון ו/או ברשלנות. כספים כאמור שלא יידרשו מאת החברה על-ידי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בתום שלוש (3) השנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב מאותה סדרה, יועברו לבעלות החברה והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב .14

14.1 קבלה מאת מחזיק או אסמכתא של בנק המעביר על ביצוע ההעברה או ביצוע ההעברה באמצעות מסלקת הבורסה בגין סכומי הקרן ו/או הריבית ששולמו לו על-ידי הנאמן ו/או החברה בגין אגרת החוב מהסדרה הרלבנטית תשחרר את הנאמן ו/או החברה (לפי העניין) בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בה.

14.2 קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית אצלו לזכות מחזיק אגרות החוב תיחשב כקבלה מאת מחזיקי אגרת החוב מהסדרה הרלבנטית.

14.3 הכספים שחולקו כאמור בסעיף 12 לעיל ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון.

15. תחולת חוק ניירות ערך

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

16. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על-ידי אחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות, וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר הנאמנות ולהוראות כל דין, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו בדירוג שאינו פחות מדירוג AA. השקיע הנאמן כספים כאמור, לא יהיה חייב הנאמן לזכאים בגין אותם כספים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי שכר טרחתו והוצאותיו, העמלות וההוצאות הקשורות בהשקעות כאמור ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות, וביתרת הכספים כאמור יפעל הנאמן על-פי הוראות שטר הנאמנות, לפי העניין.

17. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

החברה מקבלת על עצמה, כלפי הנאמן, את ההתחייבויות הבאות כל זמן שאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית טרם נפרעו במלואן:

- 17.1 להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה ונאותה.
 - 17.2 להחזיק ולשמור על נכסיה (כפי שיהיו מעת לעת) במצב טוב ותקין.
 - 17.3 לתת, ולהורות לרואי החשבון שלה לתת, לנאמן ולרואי חשבון, עורכי דין או יועצים אחרים מטעמו, כל אינפורמציה שתהיה דרושה באופן סביר לשם הגנת המחזיקים בנוגע לכל הנתונים הקשורים בעסקיה או נכסיה (בכפוף להוראות כל דין ולחתימתם על התחייבות לשמירת סודיות לטובת החברה).
 - 17.4 לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים, ולשמור את הפנקסים לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות במשרדה, כנדרש על-פי דין.
 - 17.5 לאפשר לנאמן להיות נוכח באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה (ללא זכות השתתפות או הצבעה).
 - 17.6 לתת לנאמן את הדוחות והדיווחים כמפורט בסעיף 29 לשטר הנאמנות.
 - 17.7 למסור לנאמן, על-פי דרישתו, תצהיר ו/או הצהרות ו/או מסמכים ו/או פרטים ו/או מידע, כפי שיידרשו על-ידי הנאמן, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, לשם ישום והפעלת הסמכויות, הכוחות והרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו על-פי שטר הנאמנות, ובלבד שהינם סבירים.
 - 17.8 לדווח בדוח מיידי, ללא דיחוי, בשם הנאמן, כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר לה בכתב על-ידי הנאמן שעניינו אגרות החוב ו/או הנאמנות בגינן לפי שטר זה.
- הנאמן מתחייב בזאת לשמור כל מידע שיקבל מהחברה כאמור לעיל, בסודיות, למעט לצורך העברת מידע לאסיפה של המחזיקים שכונסה לצורך מתן דיווח ו/או לצורך קבלת

החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, ובלבד שהעברה כאמור תהיה בכפוף להוראות כל דין ושלא יהיה בהעברה כאמור כדי לפגוע באינטרס לגיטימי של החברה.

18. התחייבויות נוספות

לאחר וככל שאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תעמודנה לפירעון מיידי, כמוגדר בסעיף 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:

18.1 תעביר ותמסור לידי הנאמן את תמורת אגרות החוב העומדות לפירעון על-פי תנאיהן.

18.2 תצהיר הצהרות ותחתום על כל המסמכים ותבצע או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן.

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

19. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות הדין, לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע ממנו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עסקאות עימה במהלך הרגיל של עסקיו.

20. שכר הנאמן

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו כנאמן לאגרות החוב בהתאם לשטר הנאמנות, כמפורט להלן:

20.1 עבור שירותי הנאמנות לכל סדרת אגרות חוב שתונפק על-פי תשקיף המדף, תשלם החברה לנאמן:

20.1.1 בגין שנת הנאמנות הראשונה, החל מההנפקה בפועל, ישולם לנאמן שכר שנתי בסך של 15,000 ש"ח, ובגין כל שנה נוספת בה ישמש הנאמן כנאמן לאגרות החוב מאותה סדרה סך של 12,500 ש"ח (והכול – צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע במועד הנפקת הסדרה הרלבנטית) ("השכר השנתי").

השכר השנתי בגין כל סדרת אגרות חוב ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות בגין כל שנת נאמנות.

20.1.2 בגין השתתפות באסיפת מחזיקי אגרות חוב, ישולם לנאמן שכר נוסף של 500 ש"ח לאסיפה (צמוד למדד המחירים לצרכן כאמור) בצרוף הוצאות נסיעה.

20.2 במידה ופקעה כהונת הנאמן ביחס לסדרת אגרות חוב מסוימת, כאמור בשטר הנאמנות ו/או הסתיימה, בהתאם לתנאי אגרות החוב, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בגין התקופה שהחל מהמועד האמור ותשלום עודף ששולם

לנאמן בגין תקופה כאמור יוחזר על-ידי לחברה.

20.3 במידה והנאמן יידרש לביצוע עבודות מיוחדות בקשר ולצורך מילוי תפקידו על-פי שטר זה, כגון ביצוע פעולה הנובעת מהפרה של שטר הנאמנות על-ידי החברה ו/או בשל הצורך בביצוע פעולות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב ו/או בגין פעולת העמדת איגרות החוב לפירעון מיידי, ולרבות השתתפות בישיבות שונות (כגון ישיבות עם רשות ניירות ערך), תשלם החברה לנאמן שכר לפי שעות שיושקעו על-ידי בפועל בסך של 500 ש"ח.

20.4 לכל הסכומים האמורים שישולמו לנאמן יתווסף מע"מ כחוק והחזר הוצאות.

20.5 ככל שתנפיק החברה אגרות חוב אשר יובטחו בשעבודים, יהיה זכאי הנאמן לתוספת שכר טרחה כפי שתקבע בין הצדדים.

21. סמכויות מיוחדות

21.1 הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידי, בכספת ו/או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי ו/או כל חברה בנקאית ו/או אצל עורך דין.

21.2 הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה וכפוף להוראות כל דין ושטר הנאמנות, להזמין חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, ולפעול בהתאם למסקנותיה בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או לבקשת החברה. הנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על-ידי על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם נקבע בפסק דין חלוט כי הנאמן פעל בזדון או ברשלנות שאין לגביה פטור לנאמן על-פי הדין (כפי שיהיה מעת לעת) ו/או בזדון.

21.3 כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על-ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע בכתב.

21.4 כפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מכל סדרה רלבנטית על-מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר זה ורשאי לשוב ולכנסה.

21.5 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה ואינו רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה אלא על-פי הסמכויות אשר הוקנו לו בשטר זה.

21.6 הנאמן ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט, ובכפוף ליתר הוראות שטר הנאמנות לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כאמור, אלא אם כן נקבע בפסק דין חלוט כי הנאמן פעל בזדון או ברשלנות שאין לגביה פטור לנאמן על-פי הדין ברשלנות שאין לגביה פטור לנאמן על-פי הדין כפי שיהיה מעת לעת.

22. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת הנהלת עסקי הנאמנות, למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר

לנאמנות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים, ובלבד שהנאמן נתן הודעה לחברה בדבר מינוי שלוח כאמור. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה בגין הליכים לצורך או לאחר העמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב, והחברה תחזיר לנאמן, מייד עם דרישתו הראשונה, הוצאות אלו, והכל בתנאי שהנאמן נתן לחברה הודעה מראש בדבר מינוי שלוחים כאמור. לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לשחרר את הנאמן מכל אחריות שהייתה מוטלת עליו אלמלא אותו מינוי ו/או לגרוע מאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי שלוח מסוים כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה או מצוי בניגוד עניינים, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה.

שיפוי הנאמן

.23

23.1 הנאמן יהיה זכאי לקבל שיפוי ממחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ו/או מהחברה, לפי העניין, בגין הוצאות סבירות שהוציא ו/או שיוציא בקשר לפעולות ביחס לאותה סדרה שביצע או שעליו לבצע מכוח חובתו לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או על-פי הוראה של רשות מוסמכת ו/או על-פי כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה, כמפורט בסעיף זה להלן.

23.2 על-אף האמור לעיל:

[א] הנאמן לא יהיה זכאי לדרוש שיפוי כאמור מראש, בעניין שאינו סובל דיחוי (וזאת מבלי לפגוע בזכותו של הנאמן לשיפוי בדיעבד באותו העניין, אם וככל שתקום לו זכות זו).

[ב] הנאמן יהיה זכאי לשיפוי בגין אחריות בנזיקין, במקרה בו יחויב באחריות כזו על-פי פסק דין סופי או על-פי פשרה שנסיימה כלפי צד שלישי, שאינו נמנה על מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, ובלבד שלא פעל ברשלנות ו/או בחוסר תום לב ו/או בזדון.

23.3 זכות השיפוי האמורה לעיל כפופה לתנאים הבאים:

[א] ההוצאות בשל אחריות בנזיקין הינן סבירות.

[ב] הנאמן פעל בתום לב, ופעולה זו נעשתה במסגרת מילוי תפקידו, בהתאם להוראות הדין ועל-פי שטר הנאמנות

23.4 מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי ולשיפוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה ומחזיקי אגרות החוב על-פי שטר הנאמנות, יהיו הנאמן, בא כוחו, או אדם אחר שמונה על-ידי הנאמן בהתאם לשטר הנאמנות, זכאים לקבל מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על-פי שטר הנאמנות, שיפוי בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעת הנאמן היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר הנאמנות וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת והיוועצות עם עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו, הכל ביחס לסדרה הרלבנטית, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו

בעדיפות על זכויות מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה בכפוף להוראות כל דין, ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על-פי כל דין ועל-פי שטר הנאמנות.

23.5 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 מהסדרה הרלבנטית ו/או לפי דרישת החברה, לעשות פעולה כלשהי ביחס לאותה סדרה, לרבות אך לא רק, פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב מאותה סדרה, כאמור בשטר הנאמנות, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי מבעלי אגרות החוב מאותה סדרה או ממי מהם בקשר להוצאות ו/או נזקים שעלולים להיגרם לו ו/או לחברה עקב עשיית פעולה כאמור, ואם תבוצע הפעולה בשל דרישת החברה – מן החברה, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן ולחברה או למי מהם, עקב עשיית הפעולה האמורה. מובהר, כי אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה, הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה.

23.6 על-אף כל האמור לעיל בסעיף 23 זה, כל אימת שהנאמן ימצא לנכון, לצורך הגנה על ו/או מימוש של, זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, ו/או 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 החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, לנקוט בהליכים משפטיים, החברה תפקיד בידי הנאמן סכום שייקבע באופן סביר על-ידי הנאמן כסכום הצפוי של הוצאות הנאמן בקשר לאותם הליכים. במקרה בו החברה לא תפקיד את הסכום הנ"ל במועד בו נתבקשה לעשות זאת על-ידי הנאמן, ולדעת הנאמן יהא ספק בקשר ליכולת החברה לכסות את ההוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים על-ידי הנאמן, יזמן הנאמן מיידית אסיפת מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה כדי לאשר אחריותם לכיסוי ההוצאות הכרוכות בהליכים אשר בכוונת הנאמן לנקוט. במקרה בו מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה יסרבו לשאת בהוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים על-ידי הנאמן, לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בהליכים כאמור. יובהר בזאת, כי אין בהסכמת מחזיקי אגרות החוב כאמור כדי לשחרר את החברה מהתחייבויותיה לשאת ולכסות את כל ההוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים כאמור. כמו-כן, כל הכספים שיתקבלו מהליכי מימוש ישמשו גם להחזר וכיסוי הוצאות בהן התחייבו לשאת מחזיקי אגרות החוב כאמור. מובהר, כי אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

התחייבויות השיפוי על-פי סעיף 23.6 זה תקרא "התחייבות השיפוי".

23.7 'התחייבות השיפוי':

[א] **תחול על החברה** בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק הדרושה לשם הגנה כאמור); **וכן (2)** פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

[ב] **תחול על המחזיקים** שהחזיקו באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית במועד הקובע בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת

מחזיקי אגרות החוב (למעט פעולות כאמור שננקטו לפי דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); **וכן (2)** אי תשלום על-ידי החברה של סכום 'התחייבות השיפוי' החלה עליה על-פי ס"ק [א] לעיל (בכפוף להוראות סעיף 23.8 להלן).

לעניין זה, המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק ב'התחייבות השיפוי' הינו כדלקמן: בכל מקרה בו 'התחייבות השיפוי' נדרשת בשל החלטה או פעולה דחופה הדרושות לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב וזאת ללא החלטה מוקדמת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב - יהיה המועד הקובע לחבות תום יום המסחר של יום נקיטת הפעולה או קבלת ההחלטה (לפי המוקדם מביניהם) ואם אותו יום אינו יום מסחר, יום המסחר הקודם לו. בכל מקרה בו 'התחייבות השיפוי' נדרשת על-פי החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב - יהיה המועד הקובע לחבות המועד הנקוב בהוכחת הבעלות (כמפורט בסעיף 7 לתוספת השנייה לשטר זה) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה.

23.8 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 האמור.

הודעות .24

כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי דוח מיידי ובמקרים המפורטים להלן בלבד, תפרסם החברה בנוסף מודעה בשני (2) עיתונים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית: (א) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות; (ב) מיזוג. במקרה בו תחדל החברה לדווח בהתאם לפרק ו' לחוק ניירות ערך, כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי משלוח הודעה בדואר רשום לכל אחד מבין מחזיקי אגרות החוב, לפי כתובתו האחרונה הרשומה בפנקס (ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשון בפנקס). כל הודעה שנשלחה כאמור, תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב כעבור שלושה (3) ימי עסקים מיום מסירתה למשלוח בדואר.

כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה, או מטעם החברה לנאמן, תוכל להינתן על-ידי מכתב שיישלח בדואר רשום או באמצעות שליח לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיעו הצדדים בכתב, או - גם באמצעות שיגורה בפקסימיליה או באמצעות דואר אלקטרוני. כל הודעה או דרישה שתישלח בדואר רשום תיחשב כאילו נתקבלה על-ידי הצד האחר כעבור שלושה (3) ימי עסקים מיום מסירתה למשלוח בדואר. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שליח תיחשב כאילו נתקבלה על-ידי הצד האחר במסירתה על-ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות פקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) תיחשב כאילו נתקבלה על-ידי הצד השני כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה ובמקרה של שיגורה בדואר אלקטרוני - במועד הקבלה של אישור בדואר אלקטרוני על קריאתה או במועד הוידוא הטלפוני על קבלתה (אם בוצע), לפי המוקדם.

העתקים מהודעות שתיתן החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על-ידיה גם לנאמן, והעתקים מהודעות שיתן הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על-ידו גם לחברה.

ויתורים, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות

[א] בכפוף להוראות כל דין, החברה והנאמן יהיו רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב מאותה סדרה, אם נתקיים אחד מאלה:

[1] למעט לגבי שינוי במועדי התשלומים על-פי תנאי אגרות החוב מאותה סדרה, בשיעור הריבית שלה, בעילות להעמדה לפירעון מיידי ולדיווחים שעל החברה לתת לנאמן, אם הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי במחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה.

[2] אסיפה של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה אישרה את השינוי בהחלטה מיוחדת.

[ב] בנוסף לאמור בס"ק [א] וכפוף להוראות כל דין:

[1] למעט לגבי מועדי התשלומים על-פי אגרות החוב מאותה סדרה, שיעור הריבית שלה, בהצמדה של אגרות החוב, ככל שקיימת שיטת הצמדה בהתאם לתנאי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, עילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה לתת לנאמן לאותה סדרה, הנאמן לאותה סדרה יהיה רשאי מזמן לזמן ובכל עת כאשר אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות המחזיקים באותה סדרה, לוותר על כל הפרה או אי-מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על-ידי החברה.

[2] הנאמן יהיה רשאי, באישור מוקדם שיתקבל על-ידי החלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם, ולוותר על כל זכות או תביעה שלהם כלפי החברה על-פי שטר הנאמנות ואגרות החוב מהסדרה הרלבנטית. התפשר הנאמן עם החברה לאחר שקיבל אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, יהיה הנאמן פטור מכל אחריות בגין פעולה זו.

[ג] החברה ו/או הנאמן ימסרו לכל המחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית הודעה בכתב על כל שינוי ו/או ויתור כאמור בס"ק [א] [1] או [ב] [1] לעיל ביחס לאותה סדרה, בסמוך לאחר ביצועו.

[ד] בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה לעיל ביחס לסדרה רלבנטית כלשהי, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמחזיקים באגרות החוב מאותה סדרה למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב מאותה סדרה, לשם רישום הערה בדבר כל ויתור, פשרה, שינוי או תיקון כאמור, ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור, בתעודות אגרות החוב שימסרו לה.

[ה] בנוסף לאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיו ניתנים לשינוי במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על-ידי בית המשפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות.

[ו] החלפת אגרות החוב מסדרה רלבנטית כלשהי באגרות חוב של חברה נסחרת אחרת, במסגרת הליך של מיזוג, פיצול, רה-ארגון של החברה או הצעת רכש חליפין, תוכל להתבצע כפוף לקבלת החלטה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב

מהסדרה הרלבנטית או, לבחירת החברה, בדרך אחרת המותרת על-פי דין במועד הרלוונטי.

26. פנקס מחזיקי אגרות החוב

החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס מחזיקי אגרות חוב לגבי כל סדרה רלבנטית בנפרד ("הפנקס לסדרה הרלבנטית"), בו יירשמו כל המחזיקים הרשומים, כפי שיהיו מעת לעת, של אגרות החוב מאותה סדרה וכן יירשמו כתובותיהם, פרטי חשבונות הבנק שלזכותם יועברו התשלומים על חשבון הקרן והריבית וערכן הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה הרשומות על שמם, כפי שיהיו מעת לעת. כן יירשמו בפנקס לסדרה הרלבנטית מחזיקים אחרים, ככל שיהיו כאלה עקב פיצול או העברת בעלות באגרת החוב מאותה סדרה, היה ותבצענה פעולות כאמור בהתאם לסעיפים 8 או 9 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

החברה רשאית לסגור את הפנקס לסדרה הרלבנטית מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה במצטבר על שלושים (30) ימים בשנה.

המחזיק באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיה רשאי לעיין בפנקס לאותה סדרה בכל זמן סביר, כל עוד הוא מחזיק באגרות החוב מאותה סדרה. כמו-כן, הנאמן יהיה רשאי לעיין בפנקס לאותה סדרה בכל זמן סביר.

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 להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

27. מינוי נאמן חדש ופקיעת כהונת הנאמן

27.1 כהונת הנאמן תסתיים במקרים הנקובים בסעיף 35 ל^דחוק ניירות ערך ועל-פי תנאיו.

27.2 במקרה של סיום כהונתו של הנאמן, או במקרה בו יוחלף הנאמן כתוצאה מדרישת רשות ניירות ערך כי הנאמן לא יכהן כנאמן של מספר סדרות אגרות חוב של החברה, תפעל החברה למינוי נאמן חדש אשר יהיה חברת נאמנות של אחד מששת הבנקים הגדולים בישראל, או כל נאמן אחר שיאושר באסיפת מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל.

27.3 הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות לסדרה הרלבנטית, ויחתום על כל מסמך שיידרש לשם כך. לכל נאמן חדש יהיו אותם כוחות, חובות וסמכויות, והוא יוכל לפעול לכל דבר ועניין, כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.

28. אסיפות של המחזיקים

אסיפות המחזיקים בכל סדרה רלבנטית יתנהלו כאמור **בתוספת השנייה** לשטר זה.

29. **דיווח לנאמן**
- החברה תמסור לנאמן, כל זמן שאגרות החוב נשוא הנאמנות הינן במחזור וטרם נפרעו במלואן:
- 29.1 דוחות כספיים שנתיים מבוקרים של החברה ודוחות כספיים רבעוניים סקורים של החברה, מיד עם פרסומם.
- 29.2 תוך ארבעה (4) ימי עסקים לאחר ביצוע תשלום כלשהו למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, תעביר החברה לנאמן מכתב חתום כדין, המאשר את ביצועו של אותו תשלום למחזיקי אגרות החוב ואת יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מסדרה זו שעדיין במחזור נכון למועד האישור.
- 29.3 עד עשרה (10) ימים מתום כל שנה קלנדרית וכל עוד שטר זה בתוקף ביחס לאותה סדרה, תעביר החברה לנאמן אישור בכתב חתום כדין לפיו, למיטב ידיעתה, החברה לא הפרה שטר זה לרבות הפרה של תנאי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, אלא אם צוין בו אחרת.
- 29.4 לא יאוחר מתום שלושים (30) ימים מתאריך הנפקה של סדרת אגרות חוב במסגרת דוח הצעת מדף על-פי תשקיף המדף, תמסור החברה לנאמן לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרן וריבית) מהסדרה שהונפקה, מרוכז בקובץ Excel.
- 29.5 החברה תודיע לנאמן מיידיית ובכתב על חשש סביר של החברה, כי כל או איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל עלולים להתרחש בוודאות סבירה וכן על קרות כל או איזה מהאירועים המפורטים בסעיף האמור.
30. **הדין החל וסמכות השיפוט**
- הדין החל על שטר הנאמנות, על נספחיו, ועל אגרות החוב, הינו הדין הישראלי. לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר הנאמנות ואגרות החוב.
31. **דירוג**
- החברה תהא רשאית לקבוע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, כי ככל שתדורגנה אגרות החוב שיוצעו על-פי דוח ההצעה כאמור, תפעל החברה (ככל שהדבר יהיה בשליטתה) לכך שכל עוד אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיו רשומות למסחר, יהיו אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית במעקב דירוג על-ידי חברת דירוג.
- במקרה כאמור החברה אינה מתחייבת שלא להחליף את חברת הדירוג לאורך כל חיי אגרות החוב. במקרה של החלפת חברת הדירוג, תפרסם החברה דוח מיידי בדבר ההחלפה כאמור.
32. **חלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית של מניות על-ידי החברה**
- מובהר, כי בשטר הנאמנות ו/או בתנאי אגרות החוב סדרות ו' עד טו' ואגרות החוב סדרות 1 עד 6 לא נקבעו מגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד ו/או כל חלוקה אחרת ו/או רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה.

הסמכה למגנ"א .33

הנאמן מסמיך בחתימתו על שטר זה את כל אחד ממורשי החתימה של החברה לדווח בשמו במערכת המגנ"א על התקשרותו בשטר זה וחתימתו עליו.

[יתרת העמוד הושארה ריקה במתכוון]

ולראיה באו הצדדים על החתום :

הרמטיק נאמנויות (1975) בע"מ

סלקום ישראל בע"מ

נחתם על-ידי: דן אבנון

נחתם על-ידי: יעקב חן

מנהל כספים ראשי

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד תמר עינב, מאשרת כי שטר זה נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של סלקום ישראל בע"מ, ה"ה יעקב חן.

תמר עינב, עו"ד

סלקום ישראל בע"מ

תוספת ראשונה

תעודת אגרות חוב סדרה

אגרות חוב רשומות על שם

מספר התעודה: _____

ערך נקוב של אגרת זו: _____ ש"ח.

המחזיק הרשום של אגרת חוב זו: _____.

1. תעודה זו מעידה כי סלקום ישראל בע"מ ("החברה") תשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה _____) תשלומי קרן וריבית במועדים, על-פי תנאי התשלום ובהתאם לכל יתר התנאים הקבועים בתנאים הרשומים מעבר לדף, בשטר הנאמנות מיום 14 ביולי 2011 ("שטר הנאמנות"), בין החברה מצד אחד לבין הרמטיק נאמנויות (1975) בע"מ, מצד שני, ובדוח הצעת המדף שפירסמה החברה ביום _____, אשר מכוחו הונפקו אגרות החוב נשוא תעודה זו, המהווים כולם חלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.
2. אגרת חוב זו מונפקת כחלק מסדרה של אגרות חוב בתנאים זהים לתנאי אגרת זו. אגרות החוב מאותה סדרה שבמחזור תעמודנה בדרגה שווה (פרי-פסו), בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

נחתם על-ידי החברה ביום _____

סלקום ישראל בע"מ

נחתם על-ידי: _____

התנאים הרשומים מעבר לדף

התנאים המפורטים מעבר לדף, כמפורט בחלק זה להלן, מהווים חלק בלתי נפרד משטר הנאמנות (כהגדרתו להלן).

1. כללי

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

- "החברה"** - סלקום ישראל בע"מ.
- "שטר הנאמנות"** - שטר נאמנות שנחתם בין החברה לבין הנאמן ביום 14 ביולי 2011 לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו המהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- "התשקיף" או "תשקיף המדף"** - תשקיף מדף של החברה שיפורסם בגין, בין היתר, אגרות החוב, כפי שיתוקן מעת לעת.
- "דוח הצעת מדף" או "דוח ההצעה"** - דוחות הצעת מדף אשר יפורסמו על-פי תשקיף המדף, בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה בהתאם להוראות כל דין לרבות תקנון והנחיות הבורסה, כפי שתהיינה באותה עת.
- "סדרות אגרות החוב" או "הסדרה הרלבנטית"** - סדרות ו' עד טו' וסדרות 1 עד 6 של אגרות חוב של החברה, רשומות על שם, שתנאי כל אחת מהן יהיו בהתאם לתעודת אגרת החוב של אותה סדרה ולדוח הצעת המדף לפיו תונפק אותה סדרה לראשונה, אשר תונפקה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי.
- "אגרות החוב" או "אגרת החוב מהסדרה הרלבנטית"** - אגרות חוב מכל אחת מסדרות אגרות החוב מובהר, כי על-אף שבתשקיף המדף נקבע כי סך הערך נקוב של כל אחת מסדרות אגרות החוב לא יעלה על 5,000,000,000 ש"ח, תהא החברה רשאית להגדיל, מעת לעת ובהתאם להוראות כל דין, כל אחת מסדרות אגרות החוב, ללא הגבלה, ושטר הנאמנות והתנאים מכוחו יחולו על כל אחת מסדרות אגרות החוב, ללא הגבלת סכום.
- "דוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית"** - דוח הצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב מהסדרה הרלבנטית.
- "הנאמן"** - הרמטיק נאמנויות (1975) בע"מ ו/או כל מי

שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות.

פנקס מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר הנאמנות.

"הפנקס" -

תעודת אגרת חוב בגין הסדרה הרלבנטית, אשר נוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר הנאמנות ושתונפק בהתאם לתנאי שטר הנאמנות ותשקיף המדף.

"תעודת אגרת החוב" -

חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת.

"החוק" או "חוק ניירות ערך" -

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

"הבורסה" -

מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי בישראל, 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 הרלבנטית, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על-ידו.

"מדד המחירים לצרכן" או "המדד" -

המדד האחרון הידוע שפורסם לפני אותו תאריך.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו -

המדד הידוע ביום מסוים, אשר יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית.

"המדד היסודי" לגבי כל סדרה רלבנטית -

המדד הידוע ביום הקבוע לתשלום כלשהו על-חשבון קרן ו/או ריבית, כפוף לאמור להלן.

"מדד התשלום" -

בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, הכוללת אגרות חוב צמודות למדד, יפורט אם על הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב האמורות תחול הגנה (היינו, אם המדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלבנטי יהיה נמוך מהמדד היסודי, יהיה מדד התשלום המדד

היסודי) או לא תחול הגנה כאמור (היינו, מדד התשלום יהיה המדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלבנטי, אפילו אם מדד זה יהיה נמוך מהמדד היסודי).

אופן קביעת מדד התשלום, כאמור לעיל, יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית. לא קבעה החברה בדוח ההצעה האמור אם תחול הגנה כאמור, אם לאו, לא תחול הגנה.

מי שמחזיק באגרות החוב. **"מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "המחזיקים" -**

כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות. **"יום עסקים" או "יום עסקים בנקאי" -**

כל יום שבו נקבע ציטוט של ריבית בסיס המתייחסת למטבע חוץ המתפרסם בשירות הידיעות רויטר'ס או כל מקור מידע אחר שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית. **"יום עסקים בחו"ל" -**

סך הערך הנקוב שטרם נפרע של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית. **"קרן" -**

החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים וחמישה אחוזים (55%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה, או באסיפה נדחית 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%) מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים. **"החלטה מיוחדת" -**

החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ. **"החברה לרישומים" -**

לא יותר ממטבע חוץ אחד בגין כל סדרה רלבנטית, כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית. **"מטבע חוץ" -**

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 **"שער מטבע החוץ" -**

אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער מטבע החוץ האמור.

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.

"השער הידוע" בתאריך כלשהו -

השער הידוע ביום מסוים, אשר יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית.

"השער היסודי" לגבי כל סדרה רלבנטית -

השער הידוע במועד התשלום בפועל, בכפוף לאמור להלן.

"שער התשלום" -

בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, הכוללת אגרות חוב צמודות למטבע חוץ, יפורט אם על הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב האמורות תחול הגנה (היינו, אם השער הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלבנטי יהיה נמוך מהשער היסודי, יהיה שער התשלום השער היסודי) או לא תחול הגנה כאמור (היינו, שער התשלום יהיה השער הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלבנטי, אפילו אם שער זה יהיה נמוך מהשער היסודי).

אופן קביעת שער התשלום, כאמור לעיל, יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית. לא קבעה החברה בדוח ההצעה האמור אם תחול הגנה כאמור, אם לאו, לא תחול הגנה.

London Interbank Offered Rate - שיעור הריבית המוצע בשוק הבינבנקאי בלונדון על פיקדונות בדולר ארה"ב לתקופה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית (לשבוע, לחודש, לשישה חודשים וכד'), כפי שיצוטט ביום הדגימה ביחס לאותה תקופת שינוי ריבית שתצוין כאמור בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית,² בשעה 11:00 שעות לונדון, או בסמוך לאחריה, בדף Libor01 המפורסם על-ידי שירות הידיעות רויטרס (או,

"ריבית הליבור" -

² לדוגמא, אם נקבע בדוח ההצעה הראשונה של סדרה רלבנטית, כי שיעור הריבית יהא לתקופה של חודש, אזי הציטוט ביום הדגימה יהא של ריבית הליבור לחודש.

אם יוחלף דף זה בדף אחר אזי כפי המצוטט ביום הדגימה, בשעה האמורה או בסמוך לאחריה, בדף האחר האמור), או במקור מידע אחר שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית.

- London Interbank Offered Rate CHF שיעור הריבית המוצע בשוק הבינבנקאי בלונדון על פיקדונות בפרנק שוויצרי לתקופה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית (לשבוע, לחודש, לשישה חודשים וכד'), כפי שיצוטט ביום הדגימה ביחס לאותה תקופת שינוי ריבית שתצוין כאמור בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית,³ בשעה 11:00 שעות 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), או במקור מידע אחר שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית.

"ריבית הליבור פר"ש" -

- Euro Interbank Offered Rate שיעור הריבית המוצע בשוק הבינבנקאי על פיקדונות באירו לתקופה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית (לשבוע, לחודש, לשישה חודשים וכד'), כפי שיצוטט ביום הדגימה ביחס לאותה תקופת שינוי ריבית שתצוין כאמור בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית,⁴ בשעה 11:00 שעות מרכז אירופה (CET), או בסמוך לאחריה, בדף Euribor01 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), או במקור מידע אחר שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית.

"ריבית היורבור" -

- Tel-Aviv Interbank Offered Rate שיעור ריבית להלוואות בין-בנקאיות בשקלים חדשים, המחושב על-פי הצעות ריבית הניתנות על-ידי

"ריבית התלבור" -

³ לדוגמא, אם נקבע בדוח ההצעה הראשונה של סדרה רלבנטית, כי שיעור הריבית יהא לתקופה של חודש, אזי הציטוט ביום הדגימה יהא של ריבית הליבור פר"ש לחודש.

⁴ לדוגמא, אם נקבע בדוח ההצעה הראשונה של סדרה רלבנטית, כי שיעור הריבית יהא לתקופה של חודש, אזי הציטוט ביום הדגימה יהא של ריבית היורבור לחודש.

מספר בנקים בישראל, לתקופה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, כפי שיופיע ביום הדגימה ביחס לאותה תקופת שינוי ריבית שתצוין כאמור בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית,⁵ (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 שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית.

"ריבית בנק ישראל" -

הריבית המוצהרת של בנק ישראל שעליה מכריז נגיד בנק ישראל מעת לעת. במקרה בו ריבית בנק ישראל תפסיק להיות מחושבת ומפורסמת על-ידי בנק ישראל, תוחלף הריבית בריבית אשר דרך ושיטת חישובה דומה באופן ניכר לריבית בנק ישראל, כפי שיאושר על-ידי מומחה כלכלי אובייקטיבי שימונה על-ידי החברה ושוהותו תאושר מראש על-ידי הנאמן.

"ריבית "אג"ח ממשלתית-בריבית משתנה" -

שיעור הריבית שתישאנה אגרות חוב מסוג "אג"ח ממשלתית - בריבית משתנה" שהונפקו ו/או תונפקנה על-פי תקנות מילווה המדינה (אגרות חוב מסוג "אג"ח ממשלתית - ריבית משתנה"), התשס"ו-2006 (מהסדרה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית), כפי שיפורסם על-ידי יחידת ניהול החוב הממשלתי בחשב הכללי שבמשרד האוצר או כל גוף ממשלתי אחר שיבוא במקומו, או שיעור הריבית המשתנה שתישאנה אגרות חוב ממשלתיות לא צמודות לבסיס הצמדה כלשהו, שהונפקו ו/או תונפקנה על-פי חוק מילווה המדינה, התשל"ט-1979 והתקנות מכוחו, ו/או כל דין שיבוא במקומו ו/או בנוסף לו, הרשומות למסחר בבורסה.

"פריים" או "ריבית פריים" בתאריך כלשהו -

ממוצע שיעור ריבית הפריים באותו תאריך כפי שמתפרסם על-ידי בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ.

"ריבית "אג"ח ממשלתית גילון שיעור הריבית שתישאנה אגרות חוב מסוג

⁵ לדוגמא, אם נקבע בדוח ההצעה הראשונה של סדרה רלבנטית, כי שיעור הריבית יהא לתקופה של חודש, אזי הציטוט ביום הדגימה יהא של ריבית התלבור לחודש.

חדש"י" -

"גילון חדש" שהונפקו ו/או תונפקנה על-פי תקנות מילווה המדינה (סדרות מסוג "גילון חדש"), התשנ"ט-1999 (מהסדרה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית), כפי שיפורסם על-ידי יחידת ניהול החוב הממשלתי בחשב הכללי שבמשרד האוצר או כל גוף ממשלתי אחר שיבוא במקומו, או שיעור הריבית המשתנה שתישאנה אגרות חוב ממשלתיות לא צמודות לבסיס הצמדה כלשהו, שהונפקו ו/או תונפקנה על-פי חוק מילווה המדינה, התשל"ט-1979 והתקנות מכוחו, ו/או כל דין שיבוא במקומו ו/או בנוסף לו, הרשומות למסחר בבורסה.

"מק"מ" -

אגרות חוב המונפקות בסדרות על-ידי מדינת ישראל למטרות מילווה קצר מועד אשר לווה מדינת ישראל בהתאם להוראות חוק מילווה קצר מועד, התשמ"ד-1984, ו/או כל דין שיבוא במקומו ו/או בנוסף לו, הרשומות למסחר בבורסה, 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 שנים-עשר (12) חודשים מיום הדגימה, ובלבד שמועד פדיונה הינו לפחות עשרה (10) חודשים מיום הדגימה. במקרה שביום הדגימה לא קיים מק"מ כאמור, יהיה המק"מ לשנה סדרה של אגרות חוב ממשלתיות שקליות אחרות שאינן נושאות הפרשי הצמדה, הרשומות למסחר בבורסה, ואשר מועד פדיון נקבע לתקופה הקרובה ביותר לשנים-עשר (12) חודשים מיום הדגימה.

"תשואת מק"מ" -

ממוצע של תשואות מק"מ לשנה (לפי התשואה לשנה של אותו מק"מ כפי שהיא במועד סיום המסחר היומי בבורסה) במספר ימי המסחר שלפני יום הדגימה, כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית. במקרה שבמהלך אותם ימי מסחר שלפני יום הדגימה כאמור לעיל, תתחיל להיסחר בבורסה סדרת מק"מ חדשה אשר מועד פדיונה נקבע לתקופה הקרובה ביותר לתקופה של 12 החודשים מיום

הדגימה, אזי לצורך חישוב תשואת המק"מ לשנה תילקח בכל יום מסחר (מתוך אותם ימי המסחר שלפני יום הדגימה כאמור לעיל, בהם נמדדת תשואת המק"מ לשנה), תשואת המק"מ לשנה שעונה באותו יום על הגדרת המק"מ לשנה כאמור לעיל.

"יום דגימה" לגבי תקופת ריבית כלשהי של ריבית בסיס - הרלבנטית ביחס לריבית הבסיס שתישאנה אגרות החוב שתוצענה בדוח הצעה כאמור ובלבד שיום הדגימה ביחס לתקופת ריבית כלשהי יהיה לפחות שבעה (7) ימי מסחר קודם למועד הקובע ביחס לאותה תקופת ריבית.

"יום מסחר" - יום בו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

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

2. קרן אגרות החוב ובסיסי הצמדת הקרן

קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד או יותר בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, אך לא יותר ממועד אחד בכל רבעון וכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 2 זה להלן.

הקרן של אגרות החוב של כל אחת מהסדרות אשר תוצענה על-פי תשקיף המדף עשויה להיות צמודה לאחד מבסיסי ההצמדה המפורטים להלן, או ללא הצמדה, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, תוך הפניה להגדרות בסיסי ההצמדה המפורטות בסעיפים 2.1 עד 2.3 להלן:

2.1 הצמדה למדד

אם ייקבע בתנאיה של הסדרה הרלבנטית של אגרות החוב 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. למקרה בו מדד התשלום נמוך מהמדד היסודי, ראה הגדרת "מדד התשלום" בסעיף 1 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

לעניין הריבית על אגרות חוב צמודות מדד כאמור, ראה סעיף 3[א] להלן.

2.2 הצמדה למטבע חוץ

אם ייקבע בתנאיה של הסדרה הרלבנטית של אגרות החוב, 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, ראה הגדרת "שער התשלום" בסעיף 1 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

לעניין הריבית על אגרות חוב צמודות למטבע חוץ כאמור, ראה סעיף 3[ג] להלן.

2.3 אגרות חוב לא צמודות

במקרה שבתנאיה של הסדרה הרלבנטית של אגרות החוב ייקבע שלא תתקיים הצמדה כלשהי לקרן אגרות החוב מאותה סדרה, תהיה הקרן נקובה בש"ח ולא צמודה למדד כלשהו או למטבע כלשהו. במקרה כזה, גם הריבית בגין אגרות החוב מאותה סדרה לא תהא צמודה למדד כלשהו או למטבע כלשהו.

לעניין הריבית על אגרות חוב לא צמודות כאמור, ראה סעיף 3[ב] להלן.

2.4 כפוף לאמור בתקנון הבורסה ובהנחיות מכוחו, שיטת ההצמדה לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב.

3. הריבית בגין אגרות החוב

קרן אגרות החוב תישא ריבית (או לא תישא ריבית) כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, ולפי איזה ממנגנוני חישוב הריבית כפי שיפורט באותו דוח הצעה, תוך הפניה להגדרות מנגנוני הריבית המפורטות להלן:⁶

[א] ריבית על קרן אשר צמודה למדד

הקרן של הסדרה הרלבנטית של אגרות חוב, אם תהינה צמודות למדד המחירים לצרכן, תישא ריבית צמודה כאמור, כאשר הריבית הינה בשיעור קבוע שייקבע במכרז הצעתן לראשונה של אגרות החוב מאותה סדרה ו/או בדוח ההצעה.

[ב] ריבית על קרן לא צמודה

הקרן של אגרות חוב מהסדרה הרלבנטית, אם לא תהינה צמודות למדד כלשהו או למטבע כלשהו, תישא ריבית לא צמודה בשיעור קבוע או ריבית בשיעור משתנה, כמפורט להלן:

[1] ריבית שקלית קבועה – ריבית בשיעור קבוע שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית ו/או במכרז על-פי דוח ההצעה האמור.

[2] ריבית בשיעור משתנה, כאשר המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס (כהגדרתה להלן) יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית או ייקבע במכרז לפיו, וכאשר ריבית הבסיס הינה ריבית בנק ישראל או ריבית הפרייס או ריבית התלבור או ריבית "אג"ח ממשלתית-בריבית משתנה" או ריבית "אג"ח ממשלתיות גילון חדש" או תשואת מק"מ (בס"ק [2] זה – "ריבית הבסיס"), אשר תיקבע בדוח ההצעה האמור – שיעור הריבית בגין

⁶ שיעור הריבית, לרבות שיעור המרווח מעל או מתחת (לפי העניין) ריבית בסיס (במקרה של ריבית בשיעור משתנה), שתישאנה אגרות החוב מהסדרות 1 עד 6, יפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות החוב מסדרות אלה ולא ייקבע במכרז.

כל תקופת ריבית של אגרות החוב מאותה סדרה ייקבע בהתאם לשיעור ריבית הבסיס, כפי שיצוטט ביום הדגימה, בתוספת או בניכוי מרווח (לפי העניין), כפי שיפורט בדוח ההצעה. החברה תגיש דוח מיידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה (אך בכל מקרה לא פחות מארבעה (4) ימי מסחר לפני המועד הקובע ביחס לתקופת הריבית הרלבנטית), בדבר שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב בתקופת הריבית הרלבנטית.

החברה תהא רשאית לקבוע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, כי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יחושב על-פי ממוצע משוקלל (לפי מספר ימים) של שיעורי ריבית הבסיס שיהיו בתחולה במועד שבין תחילת תקופת הריבית הרלבנטית לבין יום הדגימה של אותה תקופת ריבית (כולל) ("**תקופת החישוב**"), בתוספת או בניכוי מרווח (לפי העניין), כפי שיפורט בדוח ההצעה, ובלבד שהחברה תגיש דוח מיידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה (אך בכל מקרה לא פחות מארבעה (4) ימי מסחר לפני המועד הקובע ביחס לתקופת הריבית הרלבנטית), בדבר שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב בתקופת הריבית הרלבנטית.

להלן דוגמא לחישוב שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בגין תקופת ריבית כלשהי על-פי ממוצע משוקלל של שיעורי ריבית הבסיס בתקופת החישוב, במקרה שריבית הבסיס הינה ריבית בנק ישראל:

אם בתקופת החישוב היו 91 ימים, כאשר ב-45 מתוכם עמד שיעור ריבית בנק ישראל על 1.5% וב-46 מתוכם על 1.75%, אזי הממוצע המשוקלל של ריבית בנק ישראל בתקופה האמורה (בדיוק של ארבע ספרות לאחר הנקודה העשרונית), הינו - 1.6264%, וזאת בהתאם לחישוב הבא:

$$[(45*1.5) + (46*1.75)] / 91 = 1.6264$$

אם (לצורך הדוגמא) המרווח הקבוע בגין אגרות החוב האמורות הינו 2% מעל ריבית הבסיס, אזי שיעור הריבית (במונחים שנתיים) שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, בגין תקופת הריבית הרלבנטית, יהיה 3.6264%. למען הבהירות, לצורך חישוב ממוצע שיעורי ריבית הבסיס ביום הדגימה כאמור, לא יילקחו בחשבון שיעורי ריבית הבסיס שיהיו בתחולה לאחר יום הדגימה ועד המועד האחרון בתקופת הריבית הרלבנטית וכמו-כן, בכל מקרה בו במהלך התקופה שלאחר יום הדגימה בתקופת ריבית כלשהי ועד תום אותה תקופת ריבית, יחול שינוי בשיעור ריבית הבסיס, לא יחול שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בגין אותה תקופת ריבית.

ריבית על קרן אשר צמודה למטבע חוץ [ג]

הקרן של אגרות חוב מהסדרה הרלבנטית, אם תהיינה צמודות למטבע חוץ, תישא ריבית צמודה למטבע חוץ, בשיעור קבוע או ריבית בשיעור משתנה, כמפורט להלן:

[1] ריבית קבועה צמודה למטבע חוץ – ריבית הצמודה למטבע חוץ כאשר הריבית הינה בשיעור קבוע שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה

הרלבנטיות ו/או במכרז על-פי דוח ההצעה האמור.

[2] ריבית בשיעור משתנה כאשר המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס (כהגדרתה להלן) יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית או ייקבע במכרז לפיו, וכאשר ריבית הבסיס הינה ריבית הליבור, או ריבית הליבור פר"ש או ריבית היוריבור (בס"ק [2] זה – "ריבית הבסיס"), אשר תיקבע בדוח ההצעה האמור – שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית של אגרות החוב מאותה סדרה ייקבע בהתאם לשיעור ריבית הבסיס לתקופה שתפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, כפי שיצוטט ביום הדגימה, בתוספת או בניכוי מרווח (לפי העניין), כפי שיפורט בדוח ההצעה. החברה תגיש דוח מיידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה (אך בכל מקרה לא פחות מארבעה (4) ימי מסחר לפני המועד הקובע ביחס לתקופת הריבית הרלבנטית), בדבר שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב בתקופת הריבית הרלבנטית.

החברה תהא רשאית לקבוע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, כי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יחושב על-פי ממוצע משוקלל (לפי מספר ימים) של שיעורי ריבית הבסיס שיהיו בתחולה במועד שבין תחילת תקופת הריבית הרלבנטית לבין יום הדגימה של אותה תקופת ריבית (כולל) ("תקופת החישוב"), בתוספת או בניכוי מרווח (לפי העניין), כפי שיפורט בדוח ההצעה, ובלבד שהחברה תגיש דוח מיידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה (אך בכל מקרה לא פחות מארבעה (4) ימי מסחר מהמועד הקובע ביחס לתקופת הריבית הרלבנטית), בדבר שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב בתקופת הריבית הרלבנטית.

להלן דוגמא לחישוב שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב בגין תקופת ריבית כלשהי על-פי ממוצע משוקלל של שיעורי ריבית הבסיס בתקופת החישוב, במקרה שריבית הבסיס הינה ריבית הליבור:

אם ממוצע משוקלל של שיעורי ריבית הליבור (על בסיס ימים) בתקופת החישוב הינו (בדיוק של ארבע ספרות לאחר הנקודה העשרונית) - 0.9142%, והמרווח הקבוע בגין אגרות החוב האמורות הינו 1.5% מעל ריבית הבסיס, אזי שיעור הריבית (במונחים שנתיים) שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, בגין תקופת הריבית הרלבנטית, יהיה 2.4142%. למען הבהירות, לצורך חישוב ממוצע שיעורי ריבית הבסיס ביום הדגימה כאמור, לא יילקחו בחשבון שיעורי ריבית הבסיס שיהיו בתחולה לאחר יום הדגימה ועד המועד האחרון בתקופת הריבית הרלבנטית וכמו-כן, בכל מקרה בו במהלך התקופה שלאחר יום הדגימה בתקופת ריבית כלשהי ועד תום אותה תקופת ריבית, יחול שינוי בשיעור ריבית הבסיס, לא יחול שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בגין אותה תקופת ריבית.

[ד] שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ושיעור הריבית השנתית שעל בסיסו הוא נקבע, יפורטו בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית ו/או בדוח שתפרסם החברה בדבר תוצאות המכרז בקשר לשיעור הריבית ו/או בדוח המיידי בו תודיע החברה על תוצאות חישוב שיעור הריבית ביום הדגימה, לפי העניין וכפי שיפורט בדוח ההצעה האמור.

[ה] מובהר, כי ביחס לאגרות החוב הנושאות ריבית בשיעור משתנה, כאמור בסעיפים 3[ב]2] ו-3[ג]2] לעיל, צפוי כי שיעור הריבית אשר ישולם בגין כל תקופת ריבית יהיה שיעור ריבית שונה כמפורט לעיל.

[ו] שיעור הריבית שייקבע בגין אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיה שיעור שנתי. ככל שעל-פי תנאי אגרות החוב ייקבע, כי הריבית בגינן תשולם ביותר ממועד אחד בשנה, תשלום הריבית שישולם בכל מועד תשלום ריבית יחושב על-פי שיעור הריבית השנתי כשהוא מחולק למספר התשלומים בשנה הקבוע על-פי תנאי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, והכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית.

[ז] הריבית בגין כל סדרה רלבנטית של אגרות חוב תשולם בתשלום אחד או יותר בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה על-פיו תוצע לראשונה אותה סדרה, בעד תקופת הריבית שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום ("תקופת הריבית"). תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תתחיל ביום המסחר הראשון שלאחר מועד סגירת רשימת החתימות, אשר יפורט בדוח ההצעה האמור, ותסתיים ביום האחרון שלפני מועד התשלום הראשון של ריבית. כל תקופת ריבית נוספת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, תתחיל ביום הראשון שלאחר תום תקופת הריבית הסמוכה לפניה ותסתיים ביום האחרון שלפני מועד התשלום הסמוך אחרי יום תחילתה. הריבית עבור תקופת הריבית הראשונה תחושב לפי מספר הימים בתקופה זו על בסיס של 365 ימים בשנה.

[ח] התשלום האחרון של הריבית על קרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ישולם ביחד עם התשלום האחרון על חשבון קרן אגרות החוב מאותה סדרה, וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב מאותה סדרה לידי החברה.

4. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

[א] התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית שתוצענה על-פי תשקיף מדף זה ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס לאותה סדרה במועדים כפי שיפורטו בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה בהתאם להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שיהיו באותה עת ("היום הקובע בסדרה הרלבנטית"), פרט לתשלום אחרון של הקרן והריבית שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב מאותה סדרה לידי החברה במועד התשלום, במשרדה הרשום של החברה, או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה חמישה (5) ימי עסקים לפחות לפני מועד התשלום האחרון.

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

[ב] 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.

[ג] תשלום הקרן והריבית ייעשה כפוף לתנאי ההצמדה כמפורט בסעיפים 2 ו-3

לתנאים הרשומים מעבר לדף.

[ד] כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על שבעה (7) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על-פי תנאי אגרות החוב כאמור, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים (כהגדרתה להלן) החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד מועד תשלום בפועל. לעניין זה ריבית פיגורים פירושה ריבית שנתית בגובה ריבית אגרות החוב כאמור בסעיף 3 לתנאים הרשומים מעבר לדף, בתוספת 2%. במקרה של איחור בתשלום כאמור לעיל, תודיע החברה על שיעור הריבית, כולל ריבית הפיגורים כאמור, בדיווח מיידי וזאת שני (2) ימי מסחר לפני מועד התשלום בפועל.

[ה] התשלום לזכאים רשומים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפקס לסדרה הרלבנטית ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה בעוד מועד, בהתאם לאמור בס"ק [ו] להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 13 לשטר הנאמנות.

[ו] מחזיק רשום באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על-פי אגרות החוב מאותה סדרה כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שישלח בדואר רשום לחברה. החברה תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של מחזיק רשום בדבר שינוי כאמור לאחר חלוף חמישה-עשר (15) ימי עסקים מיום שהודעתו הגיעה לחברה.

[ז] לא מסר מחזיק רשום באגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה בפקס לסדרה הרלבנטית. משלוח שיק לזכאי רשום בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

[ח] מכל תשלום בגין אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ינוכה כל תשלום חובה כפי הנדרש בהתאם להוראות הדין במועד הרלבנטי.

5. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

לפרטים אודות הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, ראה סעיף 13 לשטר הנאמנות.

6. פנקס מחזיקי אגרות החוב

לפרטים אודות פנקס מחזיקי אגרות החוב לסדרה הרלבנטית, ראה סעיף 26 לשטר הנאמנות.

7. זכות המרה של אגרות החוב (סדרות 1 עד 6) למניות ("אגרות החוב ההמירות")

7.1 תנאי ההמרה

[א] 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, בהתאם להנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד

דוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה וכפי שיפורט בדוח ההצעה האמור ("תקופת ההמרה"), וכל יום מסחר 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 ולהנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד דוח ההצעה האמור ועד לתאריך ביצוע הפדיון החלקי, תהיה יתרת הקרן של אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה שנמצאות במחזור באותו מועד ניתנת להמרה למניות רגילות, רשומות על שם, של החברה, כפי שתהיינה קיימות במועד פרסום דוח ההצעה הראשונה של כל אחת מהסדרות האמורות ("מניות ההמרה"), לפי שער המרה שלא יפחת מערכן הנקוב של מניות רגילות של החברה במועד דוח ההצעה האמור ("שער ההמרה"), כפוף להתאמות כמפורט להלן, וכן באופן ובתנאים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה האמור.

[ב] 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 כך על גבי טופס, כפי שייקבע על-ידי החברה, בצירוף תעודות אגרות החוב ההמירות אליהן מתייחסת הבקשה ("הודעת ההמרה").

[ג] בהודעת 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.

[ד] 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 אגרות החוב כמתבקש מכך וכאמור בסעיף 9 לתנאים הרשומים מעבר לדף, באופן שסך כל סכומי הערך הנקוב של אגרות החוב הרשום בהן יהיה שווה לסכום הערך הנקוב של תעודת אגרות החוב שתפוצל כאמור.

[ה] את טופסי הודעת ההמרה ניתן להשיג במשרדה הרשום של החברה וכן בכל מקום אחר עליו תמסור החברה הודעה.

[ו] הממיר יחתום 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 המירות המוחזקות במישרין על-ידי מחזיק רשום), או מסלקת הבורסה מקבלת מחבר הבורסה הודעה על המרת אגרות החוב ההמירות (בגין אגרות חוב המירות המוחזקות באמצעות החברה לרישומים) הממלאת אחר כל התנאים

המפורטים בתשקיף זה, לפי העניין, ייחשב יום ההמרה ("תאריך ההמרה").

[ז] 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.

[ח] הודעת המרה שהוגשה לחברה אינה ניתנת לביטול או לשינוי.

[ט] הממיר לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית המרה אחת, אולם כל שברי מניות המרה שיתהוו בעת המרה, אם יתהוו, 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 רשום כאמור שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח ויהיה ניתן לקבל סכום כאמור במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים, לאחר תיאום מראש. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

[י] 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 של החברה שתהיינה קיימות באותו מועד.

[יא] אגרות החוב ההמירות שהומרו תוצאנה מהמחזור בתאריך המרתן ותהיינה בטלות לחלוטין, למפרע לתאריך ההמרה, מיום הקצאת מניות המרה בגינן, ולא תקנינה כל זכות שהיא לאחר התאריך האחרון לתשלום ריבית שהיום הקובע בגינה חל לפני תאריך ההמרה.

[יב] אגרות חוב המירות מסדרה כלשהי אשר לא יומרו עד תום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, לא יקנו עוד למחזיק בהן זכות כלשהי להמירן למניות המרה, וזכות ההמרה בגינן תהיה בטלה ומבוטלת לאחר אותו מועד.

7.2 לוחות זמנים להמרה

לוחות הזמנים להמרת אגרות החוב ההמירות יהיו כמפורט בתשקיף וכפי שייקבע בדוח ההצעה של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

7.3 הוראות להגנת מחזיקי אגרות החוב ההמירות בתקופת ההמרה

[א] 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:

[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. החברה תודיע בדוח מיידי, טרם פתיחת המסחר ביום ה"אקס" להטבה, על יחס ההמרה החדש.

[2] מחזיק אגרות החוב ההמירות לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית הטבה על-פי הנאמר לעיל, אולם כל שברי מניות הטבה שיתהוו בעת ההקצאה ויצטברו למניות שלמות בכמות מתקבלת על הדעת למכירה בבורסה, 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 רשום שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח ויהיה ניתן לקבל סכום כאמור במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים, לאחר תיאום מראש. זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

[3] כפוף לאמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההתאמה אינה ניתנת לשינוי.

[ב] הנפקת זכויות

אם תציע החברה לבעלי מניותיה מתאריך דוח ההצעה הראשונה של סדרה כלשהי של אגרות החוב ההמירות ועד תום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, 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". החברה תודיע בדוח מיידי, טרם פתיחת המסחר ביום ה"אקס" לזכויות על יחס ההמרה החדש.

כפוף לאמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההתאמה כמפורט לעיל אינה ניתנת לשינוי.

[ג] התאמה בגין חלוקת דיבידנד

אם החברה תבצע חלוקת דיבידנד, כהגדרתה בחוק החברות (בסעיף זה - "החלוקה"), אשר התאריך הקובע את הזכאות לה ("התאריך הקובע לחלוקה") יחול לפני תום תקופת ההמרה, אזי החל מיום המסחר הראשון בו תיסחרנה מניות החברה לאחר המועד הקובע לחלוקה (אקס דיבידנד), יותאם יחס ההמרה של אגרות החוב ההמירות שבמחזור על-ידי הכפלתו 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 על יחס ההמרה המותאם כאמור, בדוח מיידי, טרם פתיחת המסחר ביום ה"אקס" לחלוקת הדיבידנד.

7.4 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:

[1] החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות 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.

[2] אם החברה תאחד את המניות הרגילות שבהון 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 7 זה, כפוף לשינויים המחויבים.

[3] החברה תעמיד לעיון המחזיקים באגרות החוב ההמירות מאותה סדרה במשרדה הרשום במשך שעות העבודה הרגילות, העתק מהדוחות התקופתיים ומדוחות כספיים ביניים של החברה.

[4] תוך עשרה (10) ימים מכל התאמה בשער ההמרה או במספר מניות ההמרה ביחס לאותה סדרה של אגרות החוב ההמירות, תפרסם החברה הודעה בשני (2) עיתונים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית, בדבר זכותם של מחזיקי אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה להמירן במניות, תוך ציון תקופת ההמרה, שער ההמרה ומספר מניות ההמרה להן יהיה זכאי מחזיק באגרות החוב ההמירות עקב המרה באותה עת, והכל - ביחס לסדרה האמורה.

[5] בנוסף להודעה הנ"ל, לא יאוחר משלושה (3) שבועות ולא מוקדם מארבעה (4) שבועות לפני תום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, תפרסם החברה הודעה בשני (2) עיתונים 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, והכל - ביחס לסדרה האמורה.

[6] החברה לא תחלק ולא תציע לבעלי המניות הרגילות 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.

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

[8] בהתאם להוראות תקנון ולהנחיות הבורסה מכוחו, בנוסחן נכון למועד התשקיף תנאי אגרות החוב ההמירות אינם ניתנים לשינוי בכל הקשור לשער

ההמרה, למועדי ההמרה ולשיטת ההצמדה, אך החברה תהא רשאית לשנות את תקופת ההמרה ו/או את שער ההמרה ובלבד שהדבר נעשה במסגרת הסדר או פשרה אשר אושר על-ידי בית משפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות. בנוסף, 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: "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 וההתחייבויות, והכל בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה; "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 וההתחייבויות שלה לחברה חדשה או לחברה רשומה אחרת והכל בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, יימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך יעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

למרות האמור לעיל, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, רשאית החברה לשנות את שער ההמרה, ובלבד שהדבר נעשה במסגרת של הליך של הצעה בדרך של זכויות בחברה או במסגרת הליך של חלוקה של מניות הטבה בחברה או במסגרת הליך של חלוקת דיבידנד בחברה או הנפקת זכויות, והשינוי כולל רק את ההתאמות המתחייבות מההליך האמור.

אם יחול שינוי בהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, בכל הקשור לשינוי תנאי אגרות החוב ההמירות, יחול האמור באותן הוראות בנוסחן במועד הרלבנטי, ובלבד שהשינוי כאמור יחייב את החברה במועד הרלבנטי.

מובהר, כי בשטר הנאמנות ו/או בתנאי אגרות החוב סדרות ו' עד טו' ואגרות החוב סדרות 1 עד 6 לא נקבעו מגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד ו/או כל חלוקה אחרת ו/או רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה.

7.5 פירוק מרצון

[1] במקרה של קבלת החלטה על פירוק החברה מרצון, תודיע החברה על כך בדוח מידי ותיתן הודעה בכתב על כך לכל מחזיקי אגרות החוב ההמירות שבמחזור באותה עת הרשומים בפנקס לסדרה הרלבנטית של אגרות החוב ההמירות, וכן תפרסם מודעה בנדון בשני (2) עיתונים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. כל מחזיק של אגרות החוב ההמירות יהיה זכאי, לפי רצונו, להיחשב כאילו מימש את זכות ההמרה בגינת ערב קבלת החלטה, וזאת אם יודיע בכתב לחברה על רצונו זה תוך שלושה (3) חודשים מתאריך ההודעה האמורה של החברה.

[2] במקרה זה, יהיה מחזיק אגרות החוב ההמירות זכאי להשתתף בחלוקת עודף רכושה 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 פירעונו חל לאחר תאריך ההחלטה.

8. העברת אגרות החוב

אגרות החוב מכל סדרה ניתנות להעברה לגבי מלוא סכום הקרן הנקוב, ואף לגבי חלקו, ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב (למעט העברה המתבצעת באמצעות המסחר בבורסה) תיעשה על-פי כתב העברה בנוסח מקובל, חתום כיאות על-ידי המחזיק הרשום או נציגו החוקיים ועל-ידי מקבל ההעברה ו/או נציגו החוקיים, אשר יימסר לחברה במשרדה הרשום בצירוף תעודות אגרות החוב המועברות על-פיו וכל הוכחה אחרת שתידרש על-ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן. כל ההוצאות הכרוכות בהעברת אגרות החוב, כולל תשלומי חובה, אם יהיו כאלה, תחולנה על מבקש העברה. אם יחול מס או כל תשלום חובה אחר על כתב העברה של אגרות החוב, תימסרנה לחברה הוכחות על תשלומם שתהיינה להנחת דעתה של החברה. בכפוף לאמור בסעיף זה, הוראות תקנון ההתאגדות של החברה החלות על העברת מניות נפרעות במלואן ועל הסבתן תחולנה, בשינויים המחויבים, על אופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב בתעודת אגרת החוב, יש לפצל תחילה את תעודת אגרת החוב למספר תעודות, באופן האמור בסעיף 9 לתנאים שמעבר לדף לאחר קיום כל התנאים האלה תירשם ההעברה בפנקס, והחברה תהא רשאית לדרוש כי הערה בדבר ההעברה כאמור תירשם על תעודת אגרת החוב המועברת שתימסר למקבל ההעברה או כי תוצא לו במקומה תעודת אגרת חוב חדשה, ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בתעודת אגרות החוב המועברות, כך שבכל מקום בו נאמר "מחזיק" יראו כאילו נאמר "הנעבר", והוא יחשב כ"מחזיק" לצורכי שטר הנאמנות לסדרה הרלבנטית.

9. תעודות אגרות החוב ופיצולן

בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות (עד לכמות סבירה כפי שייקבע על-ידי החברה).

כל תעודת אגרות חוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות סבירה. הפיצול ייעשה כנגד מסירת אותה תעודת אגרת חוב לחברה במשרדה הרשום לשם ביצוע הפיצול יחד עם בקשת פיצול חתומה כדין על-ידי המבקש. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מסים והיטלים, אם יהיו כאלה, תחולנה על מבקש הפיצול.

10. פדיון מוקדם

לפרטים אודות פדיון מוקדם של אגרות החוב על-ידי הבורסה ו/או על-ידי החברה, ראה סעיף 7 לשטר הנאמנות.

11. **ויתורים, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות**
לפרטים אודות סמכותם של החברה ו/או הנאמן לערוך, ויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב ראה סעיף 25 לשטר הנאמנות.
12. **אסיפות מחזיקי אגרות החוב**
האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תיתכנסנה ותיתנהלנה בהתאם לאמור בתוספת השנייה לשטר הנאמנות.
13. **החלפת תעודות אגרות חוב**
במקרה שתעודת אגרות החוב תתבלה, תאבד או תושמד, החברה תוציא במקומה (כפוף לתנאים שבסעיף זה) תעודה חדשה בגין אגרות החוב ובאותם תנאים. מיסים והיטלים אחרים, וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה (לרבות הוצאות בקשר להוכחת בעלותו באגרות החוב, ובקשר לשיפוי ו/או כיסוי ביטוחי שתבקש החברה, אם תבקש, בקשר לכך). במקרה של בלאי, התעודה הבלויה תוחזר לחברה בד בבד וכנגד הוצאת התעודה החדשה.
14. **הדין החל וסמכות השיפוט**
הדין החל על שטר הנאמנות, על נספחיו, ועל אגרות החוב, הינו הדין הישראלי. לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר הנאמנות ואגרות החוב.
15. **הודעות**
לפרטים אודות הודעות ראה סעיף 24 לשטר הנאמנות.

סלקום ישראל בע"מ

תוספת שנייה

אסיפות מחזיקי אגרות החוב

זימון אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן את מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לאסיפה של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה. אם החברה מזמינה אסיפה כזו, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה. אם הנאמן מזמין אסיפה כזו, עליו לשלוח הודעה בכתב לחברה על המקום, היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו בה לדיון.
2. החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לפי בקשה בכתב של הנאמן או של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מאותה סדרה שבמחזור. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כזו לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מאותה סדרה שבמחזור. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הנם מחזיקי אגרות החוב, יהיו החברה ו/או הנאמן, לפי העניין, רשאים לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
3. למחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, לנאמן ולחברה, לפי העניין, תינתן הודעה מוקדמת בכתב של ארבעה-עשר (14) יום לפחות אשר יפורטו בה המקום, היום, השעה של תחילת האסיפה וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה בו מטרת האסיפה הינה דיון בהצעה לקבל החלטה מיוחדת, תינתן הודעה מוקדמת כאמור לעיל של עשרים ואחד (21) ימים לפחות וההודעה תפרט את היום והשעה של תחילת האסיפה וגם את עיקרי החלטה המוצעת. הנאמן רשאי לקצר את מועד ההודעה המוקדמת אם ראה כי דחייה בכינוס אסיפה מהווה פגיעה או עלולה לגרום לפגיעה בזכויות המחזיקים באגרות החוב מאותה סדרה או באינטרס לגיטימי של החברה. הודעה על קיום אסיפה או אסיפה נדחית, לפי העניין, תדווח על-ידי החברה גם בדיווח מיידי.
4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור (או באסיפה נדחית, לפי העניין), מחמת שבשגגה לא ניתנה הודעה עליה לכל המחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה, ובלבד שההודעה על קיום האסיפה (או האסיפה הנדחית, לפי העניין) תדווח בדיווח מיידי.
5. כל אסיפה של מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תתקיים במשרדה הרשום של החברה, או במען אחר עליו יודיע מזמן האסיפה.
6. בכל מקרה בו ייקבע בדין, לרבות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, מנגנון שונה לזימון אסיפות של מחזיקי אגרות חוב, יותאם המנגנון האמור למנגנון שייקבע בדין, באופן אוטומטי, ככל שהדבר מתחייב מהוראות אותו דין.

הוכחת בעלות באגרות החוב

7. המחזיק באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ימציא לחברה במשרדה הרשום (או לגורם המזמן את האסיפה למען שאותו גורם יקבע), עד ארבעים ושמונה (48) שעות לפני מועדה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה או האסיפה הנדחית שלה, לפי העניין (או עד מועד אחר, כפי שייקבע על-ידי מזמן האסיפה בזימון האסיפה), אישור מאת חבר הבורסה באמצעותו מוחזקות אגרות החוב מאותה סדרה, לגבי כמות אגרות החוב מאותה סדרה המוחזקות על-ידי המחזיק כאמור נכון למועד שיפורט באותו אישור. המחזיק באגרות החוב מאותה סדרה יהיה רשאי להצביע באסיפת מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה בגין כמות אגרות החוב הנכללות באישור חבר הבורסה כאמור, כל עוד במועד ההצבעה ממשיך המחזיק להחזיק בכמות אגרות החוב שלגביהן ניתן האישור מאת חבר הבורסה. אם תשתנינה החזקותיו של מחזיק אגרות החוב מאותה סדרה מהמועד הנקוב באישור האמור ועד למועד האסיפה של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, יהיה על המחזיק – אם ישתתף באותה אסיפה - להמציא לחברה, עד תחילת האסיפה, אישור הוכחת הבעלות מאת חבר בורסה המשקף את החזקותיו של המחזיק באגרות החוב מאותה סדרה נכון למועד האסיפה.

אסיפות מחזיקי אגרות החוב

8. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על-ידי הנאמן. לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שהוא נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית הנוכחים באסיפה יושב ראש מביניהם.
9. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש בעת התחלת הדין. באסיפת מחזיקי אגרות החוב יועלו להצבעה אילו מההחלטות שנכללו בסדר היום של האסיפה, שמתקיים לגביהן מניין חוקי הנדרש לצורך קבלתן.
10. באסיפות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, אך למעט ביחס להחלטה מיוחדת, יהוו מניין חוקי מחזיקים באגרות החוב מאותה סדרה, הנוכחים באסיפה בעצמם או על-ידי בא כוח, והמחזיקים או מייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מיתרת הערך הנקוב הבלתי מסולקת של אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה.
11. אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהא נוכח מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן (ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים - ליום העסקים הבא מיד לאחריו), באותו המקום ובאותה השעה (בלי צורך בהודעה נוספת), או ליום ו/או למקום ו/או לשעה אחרים, כפי שיקבעו הנאמן או החברה (הכל לפי המזמין), ובלבד שיודיעו על כך למחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בדרך האמורה בסעיף 24 לשטר הנאמנות.
12. באסיפה שנדחתה כאמור, נוכחות של מחזיק כלשהו באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית (בעצמו או על-ידי בא כוחו), ללא תלות בערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה המוחזקות על-ידו, תהווה מניין חוקי.
13. ביחס להחלטה מיוחדת, יהוו מניין חוקי מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, הנוכחים באסיפה בעצמם או על-ידי באי כוחם, והמחזיקים או מייצגים יחדיו לפחות חמישים וחמישה אחוזים (55%) מיתרת הערך הנקוב הבלתי מסולקת של אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה. אם תוך חצי שעה מן המועד שנקבע להתחלת האסיפה לא יהא נוכח מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה ויחולו הוראות ס"ק [ד] לעיל, בשינויים

המחויבים. באסיפה שנדחתה כאמור, יהוו מניין חוקי המחזיקים באגרות החוב מאותה סדרה, הנוכחים באסיפה בעצמם או על-ידי בא כוח, והמחזיקים או מייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מיתרת הערך הנקוב הבלתי מסולקת של אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה.

14. בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות החוב, יבחן הנאמן קיומם של עניינים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין ויקבע, בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שהוצאו מכוחו, מי מבין המשתתפים הינו בעל עניין מנוגד.

הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרות חוב המבקש להשתתף באסיפת מחזיקים למסור לו הצהרה בדבר קיומם ו/או היעדרם של עניינים מנוגדים. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה כאמור ייחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין מנוגד. הנאמן יסתמך על הצהרות כאמור ולא יהיה חייב לערוך חקירה או בדיקה נוספת. בסעיף זה "עניין מנוגד" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של מחזיק מעבר לעניין הנובע מההחזקה עצמה באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, לרבות עניין מהותי של בן משפחה ושל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה שלו הם בעלי שליטה בו.

15. אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית אשר בבעלות של חברה בת של החברה או בבעלות תאגיד בשליטת החברה, לא תקנינה לחברה הבת או לתאגיד בשליטת החברה זכויות הצבעה באסיפות של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה ולא תימנינה לצורך מניין חוקי.

בנוסף, בקשר עם אסיפת מחזיקים שעל סדר יומה קבלת החלטה מיוחדת, מחזיק אשר הינו בעל השליטה בחברה ו/או חברה בשליטת בעל השליטה בחברה ("תאגיד קשור") יהיה חייב להודיע לפני כינוס אסיפת מחזיקי אגרות חוב שעל סדר יומה קבלת החלטה מיוחדת, כי הוא תאגיד קשור כאמור. קולותיהם של: (1). מחזיק באגרות חוב שהינו תאגיד קשור; (2). מי שהנאמן קבע על-פי הוראות סעיף זה לעיל כי הינו בעל עניין מנוגד - לא יובאו במניין הקולות באסיפת מחזיקים שעל סדר יומה קבלת החלטה מיוחדת, ובכלל זה לצורך קביעת מניין חוקי או הצבעה בה.

16. בהסכמת המחזיקים ברוב קרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית הנוכחים (בעצמם או על-ידי באי כוחם) באסיפה, שנוכח בה מניין חוקי, רשאי יושב הראש, ולפי דרישת רוב הנוכחים הנו חייב, לדחות את המשך קיום האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. במקרה כאמור תינתן הודעה על האסיפה הנמשכת באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה. לא ידונו באסיפה נמשכת אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

17. בכל אסיפה של מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, יהיה כל מחזיק באגרות החוב מאותה סדרה הנוכח בה בעצמו או על-ידי בא-כוחו זכאי לקול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מקרן אגרות החוב מאותה סדרה שמכוחן הוא זכאי להצביע. הנאמן שישתתף באסיפה, ישתתף ללא זכות הצבעה.

18. במקרה של מחזיקים במשותף באגרות חוב מהסדרה הרלבנטית יתקבל רק קולו של הרשום ראשונה מביניהם בפנקס לאותה סדרה, המבקש להצביע, אם בעצמו ואם על-ידי בא כוחו.

19. כל הצעת החלטה שהעמידו אותה להצבעה באסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תוכרע בהצבעה במניין קולות.

20. הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה באסיפת מחזיקי אגרות החוב הוא רוב רגיל מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים. הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב הוא רוב של לא פחות משבעים וחמישה אחוזים (75%) מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.⁷
21. הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בספר הפרוטוקולים ישמשו עדות לכאורה על עובדה זו.
22. מחזיק אגרת חוב רשאי להשתתף ולהצביע באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות חוב באמצעות באי כוח. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא כוחו שיש לו הסמכה בכתב כהלכה לעשות כן. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב חתום בחותמת התאגיד בצירוף חתימתו של פקיד התאגיד או בא כוח של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב המינוי של שלוח ייערך בכל צורה מקובלת. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק באגרות החוב.
23. כתב מינוי וייפוי-הכוח שעל-פיו נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יופקד במשרדה הרשום של החברה (או אצל הגורם המזמן את האסיפה במען שאותו גורם יקבע) לא פחות מארבעים ושמונה (48) שעות לפני המועד של האסיפה שלגביה ניתן כתב המינוי, אלא אם נקבע אחרת על-ידי מזמן האסיפה בהודעה המזמנת את האסיפה. כתב המינוי יהא תקף גם לגבי כל אסיפה נדחית של אסיפה שאליה מתייחס כתב המינוי, ובלבד שלא צוין אחרת בכתב המינוי.
24. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה (או אצל הגורם המזמן את האסיפה במען שאותו גורם יקבע), לפני האסיפה הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטת הפסלות, הביטול או ההעברה, לפי העניין.
25. מחזיק אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או שלוחו רשאים להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה מסוימת, ובגין חלק אחר נגד, ובגין חלק אחר להימנע, הכל לפי ראות עיניו.
26. הנאמן ידאג לעריכת פרוטוקול של כל הדיונים וההחלטות בכל אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, ולשמירתו בספר הפרוטוקולים של אסיפות מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה.
27. מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיו רשאים להצביע באסיפה של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה באמצעות כתבי הצבעה, אשר נוסחם יומצא למחזיקים אלה על-ידי הנאמן ו/או החברה (לפי העניין) במועד זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה ו/או יפורסם לאחר קיום האסיפה וטרם נעילתה באמצעות דיווח מיידי (הכל לפי החלטת מזמן האסיפה). לשם הצבעה באמצעות כתב הצבעה כאמור יש למסרו לחברה במשרדה הרשום (או לגורם המזמן את האסיפה במען שאותו גורם יקבע) עד ארבעים ושמונה (48) שעות לפני מועדה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה או עד מועד אחר שייקבע בזימון לאסיפה או עד מועד אחר לאחר קיום האסיפה וטרם נעילתה שייקבע על-ידי מזמן

⁷ אין באמור כדי לגרוע מהוראות סעיף 35ד(ד) לחוק ניירות ערך בהקשר של הרוב הדרוש באסיפת מחזיקים להעברת הנאמן מכהונתו.

האסיפה כפי שיפורסם בדיווח מיידי, כשהוא ממולא, חתום כהלכה ומצורפים אליו כל המסמכים הנדרשים בו.

28. אדם או אנשים שיתמנו על-ידי הנאמן יהיו רשאים להיות נוכחים, אך לא יהיו זכאים להצביע, באסיפות של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית. באסיפות מחזיקי אגרות חוב, שיזמנו על-ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים, שירשו לכך על-ידי הנאמן, יהיו רשאים להיות נוכחים, ללא זכות הצבעה.

נספח ב' לשטר הנאמנות - תיקון ותוספת מס' 1 לשטר נאמנות

תיקון ותוספת מס' 1 לשטר נאמנות מיום 7 במרס 2012

שנערך ונחתם בתל אביב, ביום 7 במרס 2012

ב ין:

סלקום ישראל בע"מ

מרחוב הגביש 10, נתניה

טלפון: 052-9989595

פקס: 09-8607986

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב ין:

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

מרחוב יצחק שדה 17, תל-אביב

טלפון: 03-6237777

פקס: 03-5613824

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל: ובין הצדדים נחתם שטר נאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') וכן אגרות חוב מסדרות אחרות (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות שטר הנאמנות האמור יחולו ביחס אליהן), אשר אימץ את כלל הוראותיו של שטר הנאמנות אשר נחתם בין החברה לבין הרמטיק נאמנויות (1975) בע"מ ביום 14 ביולי 2011 (להלן: "שטר הנאמנות" ו-"שטר הנאמנות הראשון", בהתאמה);

והואיל והחברה פרסמה תשקיף מדף הנושא את התאריך 18 ביולי 2011, אשר מכוחו היא עשויה להנפיק בעתיד, בין היתר, כל אחת מסדרות אגרות החוב (וי עד טו') ומסדרות אגרות החוב (1 עד 6), באופן המתואר בתשקיף כאמור ובשטר הנאמנות ("התשקיף" או "תשקיף המדף");

והואיל וברצון הצדדים לתקן הוראות קיימות ולהוסיף הוראות נוספות להוראות שטר הנאמנות באופן המפורט בתיקון ותוספת אלו וכן, להשלים את פרטי אגרות החוב (סדרה ו') ואגרות החוב (סדרה ז') וכן את פרטי אגרות החוב מסדרות אחרות (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי הוראות תיקון ותוספת אלו יחולו ביחס אליהן) בתנאים הקונקרטיים וזאת בעקבות הצעתן לראשונה של אגרות החוב, אשר יוצעו על-פי תשקיף המדף מכח דוח הצעת מדף, וכפי שיפורט בדוח הצעת המדף ("אגרות החוב", ו-"דוח ההצעה" או "דוח הצעת המדף", לפי העניין);

והואיל וברצון הצדדים לקבוע כי אגרות החוב (סדרה ו') ואגרות החוב (סדרה ז') וכן אגרות החוב מסדרות אחרות (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי הוראות תיקון ותוספת אלו יחולו ביחס אליהן) אשר יונפקו על-ידי החברה, אם וככל שאכן יונפקו, יירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה");

והואיל וברצון הצדדים כי תיקון ותוספת אלו יהוו חלק בלתי נפרד משטר הנאמנות ביחס לאגרות החוב;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. **מבוא, פרשנות והגדרות**
- 1.1 המבוא לתיקון ותוספת אלו מהווה חלק בלתי נפרד מתיקון ותוספת אלו.
- 1.2 חלוקת תיקון ותוספת אלו לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, אין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 למונחים בתיקון ותוספת אלו אשר הוגדרו בשטר הנאמנות, תינתן המשמעות שנקבעה להם בשטר הנאמנות, אלא אם נאמר במפורש אחרת.

2. **תוקף שטר הנאמנות**
- 2.1 ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') וכן ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי הוראות תיקון ותוספת אלו יחולו ביחס אליהן), שטר הנאמנות, על נספחיו, ימשיך לחול על הצדדים, והוראות שטר הנאמנות תמשכנה לחייב את הצדדים ככתבן וכלשונו, למעט אם שונו במפורש בתיקון ותוספת אלו, וככל ששונו בלבד.
- 2.2 אם לא נקבע בדוח ההצעה של אגרות חוב מהסדרות האחרות האמורות לעיל כי הוראות תיקון ותוספת אלו יחולו ביחס אליהן, יחולו הוראות שטר הנאמנות ולא יהיה לתיקון ותוספת אלו תוקף ביחס אליהן. למען הסר ספק, הוראות תיקון ותוספת אלו לא יחולו על אגרות חוב מסדרות אחרות שהנפיקה החברה לפני מועד התיקון והתוספת.

3. **תיקון סעיף 3 לשטר הנאמנות – הרחבה של סדרות קיימות והנפקה והקצאה של אגרות חוב וניירות ערך נוספים**

בסעיף 3 יתווסף סעיף 3.4 לשטר כדלקמן:

”על-אף האמור בסעיף 3.1 לשטר לעיל, הנפקה נוספת של אגרות חוב נוספות בדרך של הרחבת סדרה תבוצע בכפוף לכך שההנפקה הנוספת של אגרות החוב כאמור כשלעצמה (ולא כל סיבה או נסיבה אחרת שהתקיימו עובר להנפקה כאמור) לא תפגע בדירוג של אותה סדרת אגרות החוב כפי שיהיה טרם ההנפקה הנוספת של אגרות החוב כאמור. לעניין זה יראו פגיעה בדירוג כירידה מדירוג אגרות החוב לפני הרחבה כאמור לדירוג של A+ (או דירוג מקביל לו) ומטה. בכל מקרה של הנפקה נוספת כאמור, תודיע החברה לנאמן בכתב, עוד קודם לביצוע הנפקה נוספת כאמור, באם הנפקה נוספת כאמור עומדת (או לא עומדת, לפי העניין) בתנאי האמור. להודעה לנאמן תצרף החברה את הודעת החברה המדרגת. הנאמן יסתמך על הודעת החברה המדרגת ולא יידרש לבדיקה נוספת. מובהר כי התחייבות החברה כאמור בפסקה זו תחול רק ביחס להנפקות נוספות של אגרות חוב על דרך של הרחבת סדרה, ולא ביחס להנפקת סדרות אגרות חוב אחרות הקיימות במחזור באותו מועד בדרך של הרחבת סדרה או ביחס להנפקת ניירות ערך אחרים חדשים, בין אם מדורגים בין אם לאו.”

הוספת סעיף 5.1 לשטר הנאמנות - התחייבויות נוספות

לאחר סעיף 5 לשטר הנאמנות, יתווספו סעיפים 5.1 ו-5.2 לשטר כדלקמן:

5.1" התחייבויות נוספות

יחולו ההתחייבויות הבאות של החברה:

(א) התחייבות לאי-יצירת שעבודים (negative pledge)

על-אף האמור בסעיף 5 לשטר, החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות חוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) (בסעיף 5.1 זה: "**אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית**"), לא נפרעו במלואן, החברה לא תיצור ולא תסכים ליצור לטובת צד שלישי כלשהו שעבודים כלשהם בדרגה כלשהי על נכסיה, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא אם תפנה אל הנאמן בכתב קודם ליצירת השעבוד ותודיע לו אודותיו, ו- (1) תתקבל מראש הסכמת מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת, המתירה לחברה ליצור את השעבוד לטובת הצד השלישי; או, **לחלופין** - (2) החברה תיצור לטובת מחזיקי אגרות החוב בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד לטובת הצד השלישי, שעבוד מאותו סוג, על אותו נכס ובדרגה שווה, להבטחת מלוא החוב כלפי המחזיקים, וכי שעבוד זה יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לא נפרעו במלואן. החברה תמסור לידי הנאמן אישור עורך דין מקורי לפיו השעבוד שהחברה מתכוונת ליצור לטובת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית מקיים את התנאי האמור. התחייבות החברה כמפורט בפסקה זו לעיל תכונה: "**ההתחייבות לאי-יצירת שעבודים**".

על-אף האמור, מובהר, כי התחייבות לאי-יצירת שעבודים לא תחול על כל אחת מהפעולות והשעבודים הבאים:

(1) יצירת שעבוד קבוע על נכסים שיירכשו על-ידי החברה בעתיד ("**הנכסים האמורים**"), אם ההתחייבויות אשר להבטחתן ניתנו שעבודים אלו נוצרו לשם רכישת הנכסים האמורים ו/או להבטחת הלוואות או אשראי שנתקבל על-ידה לשם פירעון הלוואות או אשראי שנתקבל לשם רכישת הנכסים האמורים, ובלבד שלא יוצרו עקב כך שעבודים על נכסים נוספים מעבר לנכסים האמורים.

(2) יצירת שעבוד קבוע של אותם חלקים מנכסי החברה אשר יורחבו, להבטחת הלוואות או אשראי שנתקבל לצורך הרחבת אותם נכסים.

(3) שעבוד על נכסים או זכויות שנרכשו (או יירכשו) כשהיו משועבדים עוד טרם רכישתם.

(4) זכויות קיזוז, עכבון, בטוחות הניתנות במסגרת עסקאות בנכסים פיננסיים (נגזרות וכיוצ"ב), המוענקות לבנקים או למוסדות פיננסיים במהלך העסקים הרגיל מולם, וכן העברות לתיחום חשיפה המוסדרות במסגרת חוק הסכמים בנכסים פיננסיים, התשס"ו-2006.

(5) שעבוד סמלי (דוגמת שעבוד פיקדון בסכום סמלי להבטחת אגרות חוב).

(6) שעבוד או עכבון שנוצר מכח הדין.

(7) שעבוד על נכסים אשר נמכרו על-ידי החברה ומלוא התמורה בגינם שולמה עובר למועד יצירת השעבוד, אולם רישום שינוי הבעלות בהם על שם הרוכש טרם הושלם.

במסגרת הדיווח השנתי שיועבר לנאמן כמפורט בסעיף 29.3 לשר, תצהיר החברה על עמידתה בהתחייבות זו, כאשר תצהיר כאמור בחתימת נושא משרה בכירה בתחום הכספים בחברה, תוך פירוט הסברים רלבנטיים (ככל שיהיה בכך צורך), ותצרך לו פלט שעבודים עדכני של החברה. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת.

כל אימת שהחברה תיצור לטובת המחזיקים שעבוד כאמור בס"ק (2) לרישת סעיף 5.1(א) זה לעיל, ומדובר בשעבוד הטעון רישום במרשם השעבודים המתנהל אצל רשם החברות לצורך שכלולו, ייחשב השעבוד כרשום כדין רק לאחר שהחברה המציאה לנאמן את כל המסמכים הבאים:

(1) מסמך שעבוד לפיו נרשם השעבוד לטובת הנאמן, כשהוא נושא חתימה מקורית על-ידי החברה ומוחתם בחותמת "נתקבל" מקורית ממשרד רשם החברות, ונושא תאריך שאינו מאוחר מעשרים ואחד (21) יום ממועד החתימה על מסמך השעבוד;

(2) הודעת פרטי משכנתאות ושעבודים (טופס 10), כשהיא חתומה בחותמת "נתקבל" מקורית ממשרד רשם החברות, הנושאת תאריך שאינו מאוחר מעשרים ואחד (21) יום ממועד יצירת ההודעה;

(3) תעודת רישום שעבוד מקורית מרשם החברות;

(4) פלט שעבודים מרשם החברות לפיו נרשם השעבוד האמור;

(5) תצהיר נושא משרה בכירה בחברה כי אין השעבוד סותר או עומד בניגוד להתחייבויות החברה לצדדים שלישיים, והכל בנוסח שיהא מקובל על הנאמן על-פי שיקול דעתו הסביר;

(6) חוות דעת משפטית של עורך דין מטעם החברה, בין היתר, בקשר למהות הזכויות של הגורם המשעבד בנכס המשועבד, אופן רישום השעבוד, תוקפו, דרגת נשייתו, חוקיותו והיותו בר-מימוש ואכיפה כנגד הגורם המשעבד על-פי הדין החל בישראל, בנוסח שיהיה מקובל על הנאמן על-פי שיקול דעתו הסביר.

יובהר כי התחייבויות החברה המפורטות בסעיף 5.1 זה לעיל יחולו ביחס לאגרות החוב מהסדרות ו-ז' בלבד (בנפרד), אם וככל שיונפקו. עם זאת, החברה תהיה רשאית להודיע בדוח הצעת המדף במסגרתו תוצענה סדרות אחרות, כי ההתחייבויות המפורטות בסעיף זה לעיל, כולן או חלקן, יחולו ביחס לאותה סדרה או אותן סדרות, כפי שיפורט בדוח הצעת המדף הרלבנטי.

5.2 מגבלות על ביצוע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות)

על-אף האמור בסעיף 32 לשר, החברה מתחייבת כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ו'),

אגרות חוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) לא נפרעו במלואן, החברה לא תהיה רשאית לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות), לרבות חלוקת דיבידנד, לבעלי מניותיה בסכום העולה על 95% מסכום הרווחים של החברה כהגדרתם בסעיף 302 בחוק החברות של החברה ("שיעור החלוקה המרבי") במועד החלטת הדירקטוריון על החלוקה כאמור. על-אף האמור לעיל, אם יחס חוב ל-EBITDA (כהגדרת המונח בסעיף 8.1.16 לשטר) יעלה על 3.5, שיעור החלוקה המירבי יעמוד על 85% מסכום הרווחים של החברה כהגדרתם בסעיף 302 בחוק החברות ואם יחס חוב ל-EBITDA (כהגדרת המונח בסעיף 8.1.16 לשטר) יעלה על 4, שיעור החלוקה המירבי יעמוד על 70% מסכום הרווחים של החברה כהגדרתם בסעיף 302 בחוק החברות.

מובהר כי נכון למועד חתימת התיקון ותוספת זו, פרט להתחייבות האמורה לעיל, לא חלה על החברה מגבלה כלשהי לביצוע חלוקה (כהגדרתה בסעיף 302 לחוק החברות) למעט כמפורט להלן: (1) מגבלות החלות על החברה מכוח חוק החברות בקשר עם ביצוע חלוקה; (2) מגבלות שמקורן ברישיון החברה למתן שירותי תקשורת סלולאריים כמפורט בדוח השנתי של החברה לשנת 2010 אשר הוגש על טופס F-20 (אשר הוגש לרשות ניירות ערך ביום 15 במרס 2011 (מס' אסמכתא 2011-02-080886)) תחת Item 8 – Dividend Policy. יובהר כי המגבלות המתוארות לעיל הינן מגבלות החלות על החברה בקשר עם ביצוע חלוקה, נכון למועד החתימה על תיקון ותוספת זו. בהקשר זה יצוין כי היקף המגבלות החלות החברה כאמור, לרבות המגבלות האמורות עשויים להתעדכן ו/או להשתנות מעת לעת והחברה אינה מתחייבת לעדכן את מחזיקי אגרות החוב ו/או את הנאמן באופן פרטני לגבי עדכון ו/או שינוי כאמור. עוד יובהר כי אין בתיאור המגבלות כאמור כדי ליצור התחייבות של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב בצורה כלשהי.

5. תיקון סעיף 6 לשטר הנאמנות - רכישת אגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי חברה בת של החברה ו/או על-ידי תאגיד בשליטת החברה

בפסקה השנייה, לאחר המילים: "חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה" תתווספה המילים: "וכן בעלי השליטה בחברה וחברות בשליטתם".

6. תיקון סעיף 7 לשטר הנאמנות – פדיון מוקדם

החברה תוכל להעמיד לפידיון מוקדם את אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות חוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) וזאת על-פי שיקול דעתה הבלעדי וזאת בהתאם להוראות סעיף 7.2 לשטר.

בסעיף 7.2[א] לשטר לאחר המשפט שמסתיים במילים: "מהסדרה הרלבנטית." יבוא המשפט: "ביחס לאגרות החוב (סדרה ו') ולאגרות החוב (סדרה ז') ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראה זו תחול ביחס אליהן) הסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ-100 מיליון ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו') או אגרות חוב (סדרה ז') או אגרות חוב מסדרה אחרת, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלה כי הוראה זו תחול ביחס אליה."

בסעיף 7.2[ג] לשטר לאחר המילים: "בתוספת ריבית אשר תקבע בדוח ההצעה

הראשונה" יבואו המילים "על-אף האמור לעיל, ביחס לאגרות החוב (סדרה ו') ואגרות החוב (סדרה ז') ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות אלו יחולו ביחס אליהן), בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 1% מחושבת על בסיס חישוב יומי המבוסס על 365 ימים בשנה".

תיקון סעיף 8 לשטר הנאמנות - פירעון מיידי

.7

- 7.1 בסעיף 8.1.1 לשטר, במקום "ארבעים וחמישה (45)" יבוא "עשרים ואחד (21)"
- 7.2 בסעיפים 8.1.2 עד 8.1.4 לשטר, במקום "תשעים (90) ימי עסקים" יבוא "ארבעים וחמישה (45) ימים או שלושים (30) ימי עסקים, לפי המאוחר".
- 7.3 בנוסף לאמור בסעיף 7.2 לעיל, בסעיף 8.1.2 לשטר יחולו השינויים הבאים: (1) לאחר המילים: "מפרק זמני" יבואו המילים: "או מפרק קבוע"; (2) לאחר המילים: "על-ידי בית המשפט" יבואו המילים: "או ניתן צו פירוק זמני או קבוע"; (3) לאחר המילים שבסוגריים: "למעט פירוק למטרות מיזוג" יבואו המילים: "כהגדרתו להלן"; (4) בסוף הפסקה תתווסף ההגדרה הבאה: "לעניין זה - "מיזוג" משמעו – מיזוג אשר בוצע לאחר קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית אלא אם כן הצהירה החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג כאמור לא יהיה ביכולתה של החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או במקרה של מיזוג בין חברות הנכללות בקבוצת סלקום כהגדרת המונח בסעיף 8.1.9 לשטר, לרבות החברה, כאשר במקרה זה לא יידרשו הצהרה כאמור לעיל או אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל."
- 7.4 בנוסף לאמור בסעיף 7.2 לעיל, בסעיפים 8.1.3 ו-8.1.4 לשטר יחול השינוי הבא: תמחק הסיפא המתחילה במילים: "ותהיה או שסביר שעלולה להיות" ומסתיימת במילים: "לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית"
- 7.5 לאחר סעיף 8.1.7 לשטר, יתווספו סעיפים 8.1.8 עד 8.1.20 לשטר כדלקמן:
- "8.1.8 אם צד שלישי שהינו מלווה של החברה (להוציא ספק של החברה) העמיד לפירעון מיידי חובות של החברה כלפיו והדרישה לפירעון מיידי לא הוסרה או עוכבה תוך 35 ימים ממועד העמדתם לפירעון מיידי ו/או החברה לא פרעה את החובות כאמור תוך 35 ימים ממועד העמדתם לפירעון מיידי. האמור בסעיף קטן זה לא יחול באם הסך הכולל המצטבר של החובות אשר לגביהם נוצרה והופעלה זכות ההעמדה לפירעון מיידי, נמוך או שווה ל-150 מיליון ש"ח.
- לעניין זה יובהר כי הלוואות ללא יכולת חזרה (Non Recourse) לא יחשבו לעניין זה כחובות של החברה כאמור בסעיף זה.
- 8.1.9 אם קבוצת סלקום חדלה מלפעול בתחום התקשורת הסלולארית ו/או חדלה מלהחזיק ברישיון למתן שירותי תקשורת סלולאריים לתקופה העולה על 60 (שישים) ימים. לעניין זה - "קבוצת סלקום" משמעה - החברה והחברות המוחזקות על-ידה.

8.1.10 אם המסחר באגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בבורסה הושעה על-ידי הבורסה בהתאם להוראות החלק הרביעי לתקנון הבורסה, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וחלפו ארבעים וחמישה (45) ימים ממועד ההשעיה במהלכם העילה להשעיית המסחר לא רופאה או הוסרה.

8.1.11 אם החברה תבצע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) כאשר החלוקה כאמור תהא מעבר לשיעור החלוקה המרבי.

8.1.12 ביחס לאגרות החוב (סדרה ו') ואגרות החוב (סדרה ז'), לפי העניין, אם, במשך תקופה של 60 ימים רצופים אגרות החוב (סדרה ו') או אגרות החוב (סדרה ז'), לפי העניין, לא תהיינה מדורגות על-ידי אף חברת דירוג. תחולת סעיף זה תחול ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, ככל שתכלל הוראה לענין זה בדוח הצעתן לראשונה, בכפוף להוראות סעיף 5א4 לתנאים שמעבר לדף.

לעניין זה בלבד: "**חברת דירוג**" משמע כל חברת דירוג ישראלית או איזה מחברות הדירוג הבינלאומיות S&P או Moody's, והכל בתנאי שישנה לפחות חברת דירוג אחת פעילה בישראל באותו מועד.

8.1.13 הוגשה בקשה למתן או שניתן צו הקפאת הליכים לחברה או הוגשה על-ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות, ובלבד שהסדר כאמור פוגע, או שסביר שיפגע, ביכולת הפירעון של החברה ביחס לאגרות החוב, ולמעט במקרה בו הבקשה או ההסדר כאמור הוגשו למטרת מיזוג (כהגדרת המונח בסעיף 8.1.2 לשטר) ו/או שינוי במבנה החברה.

8.1.14 אם בוצעה מכירה לאחר של עיקר נכסי החברה כהגדרתם להלן ולא התקבלה למכירה כאמור הסכמת הנאמן מראש ובכתב, אשר תינתן לאחר קבלת הסכמת מחזיקי אגרות החוב; אך למעט מכירה אשר תמורתה שימשה או צפויה לשמש את החברה (על-פי הודעתה) לרכישת נכס או נכסים אחרים בעלי מאפיינים התואמים לתחומי פעילותה של החברה, כפי שהם במועד המכירה כאמור.

לעניין זה "**מכירה לאחר**" משמעה מכירה לכל צד שלישי שהוא (לרבות בעלי שליטה בחברה ו/או לתאגידים בשליטתם) אך למעט לתאגידים הנמנים על קבוצת סלקום (כהגדרת המונח בסעיף 8.1.9 לעיל) ובלבד שבמקרה שמדובר במכירה לתאגידים הנמנים על קבוצת סלקום (כהגדרת המונח בסעיף 8.1.9 לעיל) הצהירה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המכירה כי לא קיים חשש סביר שעקב המכירה כאמור לא יהיה ביכולתה של החברה לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

8.1.15 במקרה בו החברה לא תפרסם דוחות כספיים וזאת עד לתום 60 ימים מהמועד הקבוע לכך בהתאם להוראות הדין החל עליה (ואם החברה

קיבלה הארכה מרשות מוסמכת – תוך 60 ימים ממועד תום תקופת ההארכה כאמור).

8.1.16 אם יחס חוב נטו ל-EBITDA בנטרול השפעות חד פעמיות ("יחס החוב ל-EBITDA") יעלה על 5.

לעניין זה: "חוב נטו" משמעו אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים וכן הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים וכן התחייבויות בגין אגרות חוב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים והשקעות שוטפות בניירות ערך סחירים; ו-"EBITDA" משמעו ביחס לתקופה של 12 החודשים שקדמו למועד הדוחות הכספיים האחרונים של החברה - רווח לפני פחת והפחתות, הוצאות/הכנסות אחרות נטו, הוצאות/הכנסות מימון נטו ומיסים. תוך שלושה (3) ימי עסקים ממועד פרסום הדוחות הכספיים של החברה, תעביר החברה לנאמן אישור בחתימת נושא משרה בכירה בתחום הכספים בחברה, בו תציין את יחס החוב נטו ל-EBITDA, בהתבסס על הדוחות הכספיים כאמור. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת בעניין זה.

8.1.17 אם החברה לא תעמוד ביחס חוב ל-EBITDA (כהגדרת המונח בסעיף 8.1.16 לשטר) אשר לא יעלה על 4.5 וזאת במשך ארבעה רבעונים רצופים.

8.1.18 ביחס לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, אם בוצע מיזוג ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, אלא אם כן הצהירה החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג כאמור לא יהיה ביכולתה של החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

לעניין סעיף 8.1.18 זה: "מיזוג" משמעו להוציא מיזוג בין חברות הנכללות בקבוצת סלקום כהגדרת המונח בסעיף 8.1.9 לשטר, לרבות החברה, כאשר במקרה זה לא יידרשו הצהרה של החברה או החברה הקולטת כאמור לעיל או אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל.

8.1.19 אם החברה הפרה את התחייבותה שלא ליצור שעבודים כאמור בסעיף 5.1(א) לשטר ולא ביטלה את השעבודים שנרשמו אגב ההפרה כאמור וזאת תוך 45 ימים ממועד קבלת התרעה על כך מאת הנאמן.

8.1.20 בקרות כל אירוע אחר הגורם או צפוי לגרום להרעה מהותית בעסקי החברה באופן שיתקיים חשש ממשי לפגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

לעניין זה: אירוע שהביא או שצפוי להביא לכך שיחס החוב ל-EBITDA יעלה אל יחס שהינו מתחת ל-5 לא ייחשב הרעה מהותית.

בסעיף 8.1.7 לשטר, יחולו השינויים הבאים: (1) לאחר המילים: "אם החברה תפר או לא תמלא כל תנאי" יבואו המילים: "או מצג"; (2) לאחר המילים: "מאותה סדרה" יבואו המילים: "וההפרה לא תוקנה תוך 14 ימים מיום שהנאמן התריע על כך בכתב."

בסעיף 8.2[א] לשטר, לאחר המילים: "בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 8.1.1 עד 8.1.6 לשטר (כולל)" יבואו המילים: "וכן סעיפים 8.1.8 עד 8.1.19 לשטר (כולל)".

בסעיף 8.2[ב] לשטר, לאחר המילים: "בקרות אירוע כאמור בסעיף 8.1.7 לעיל" יבואו המילים: "וכן בקרות אירוע כאמור בסעיף 8.1.20 לעיל".

8. תיקון סעיף 16 לשטר הנאמנות – השקעת כספים

על-אף האמור בסעיף 16 לשטר, הנאמן יהיה רשאי להשקיע את הכספים בפקדונות בנקאיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל או באגרות חוב ממשלתיות בלבד ולא יבצע השקעות בניירות ערך אחרים.

9. תיקון סעיף 17 לשטר הנאמנות – התחייבויות החברה כלפי הנאמן

לאחר סעיף 17.8 לשטר, יתווסף סעיף 17.9 לשטר כדלקמן:

"17.8 למסור לנאמן דיווחים כמפורט בסעיף 5.1 לשטר."

בסיפא של הפסקה האחרונה של הסעיף, לאחר המילה "דין" תתוסף נקודה וימחקו המילים: "ושלא יהיה בהעברה כאמור כדי לפגוע באינטרס לגיטימי של החברה".

10. תיקון סעיף 19 לשטר הנאמנות – הסכמים אחרים

בסיפא של הפסקה, לאחר המילים: "במהלך הרגיל של עסקיו" יתווספו המילים: "ובלבד שאין בהתקשרות האמורה עם החברה כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') ומחזיקי אגרות החוב (סדרה ז')".

11. תיקון סעיף 25 לשטר הנאמנות – ויתורים, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות

בסעיף 25[א][1] לשטר יחול השינוי הבא: המילים "באופן מהותי", לאחר המילים "השינוי אינו פוגע" תמחקנה.

בסעיף 25[ב][1] לשטר יחול השינוי הבא: המילה "לדעתו", לאחר המילים "כאשר אין בדבר" תמחק.

הפסקה בסעיף 25[ו] לשטר תמחק.

12. **תיקון סעיף 28 לשטר הנאמנות – אסיפות של המחזיקים**
בסעיף 28 לשטר יתווסף: "על-אף האמור בתוספת השנייה לשטר, במקרה בו על-פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, ומנימוקים שיירשמו, יידרש בחלק מאסיפת המחזיקים דיון ללא נוכחות נציגי החברה, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון החברה ו/או מי מטעמה".

13. **תיקון סעיף 29 לשטר הנאמנות – דיווח לנאמן**
בסעיף 29.4 לשטר, במקום "שלושים (30)" יבוא "עשרה (10)".
לאחר סעיף 29.5 לשטר, יתווספו סעיפים 29.6 ו-29.7 לשטר כדלקמן:
"29.6 למסור לנאמן הודעה במקרה שיוודע לחברה על הפרה של הוראה מהותית מהוראות שטר הנאמנות, לרבות הפרה מהותית של הוראה כאמור, באופן מיידי.

29.7 למסור לנאמן הודעה בדבר שעבודים חדשים על רכוש החברה, וזאת ביחס לשעבודים שהחברה תרשום ברשם החברות ו/או ברשם המשכונות."

14. **תיקון סעיף 31 לשטר הנאמנות - דירוג**

חלף הפסקאות:

"החברה תהא רשאית לקבוע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלבנטית, כי ככל שתדורגנה אגרות החוב שיוצעו על-פי דוח ההצעה, תפעל החברה (ככל שהדבר יהיה בשליטתה) לכך שכל עוד אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיו רשומות למסחר, יהיו אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית במעקב דירוג על-ידי חברת דירוג.

החברה אינה מתחייבת שלא להחליף את חברת הדירוג לאורך כל חיי אגרות החוב. במקרה של החלפת חברת הדירוג, תפרסם החברה דוח מיידי בדבר ההחלפה כאמור."

תבואנה הפסקאות:

"החברה מתחייבת לפעול לכך שככל שהדבר בשליטתה, אגרות החוב (סדרה ו') ואגרות החוב (סדרה ז') ככל שיונפקו (וכן אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן) (בסעיף זה: "**אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית**"), יהיו במעקב דירוג על-ידי חברה מדרגת אחת לפחות, כל עוד קיימות במחזור אגרות חוב מאותה סדרה (ומבלי לגרוע מכלליות האמור, במסגרת זו בין היתר, החברה מתחייבת לשלם את כל התשלומים ולמסור את הדיווחים הנדרשים לחברה מדרגת, בהתאם להוראות ההסכם עימה). לעניין זה מובהר, כי העברת אגרות החוב לרשימת מעקב ("watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על-ידי החברה המדרגת לא ייחשבו כהפסקת דירוג.

מבלי לגרוע מהתחייבות החברה כאמור לעיל, במקרה שבו אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תהיינה מדורגות בידי חברה מדרגת אחת בלבד, והחברה תחליף ביוזמתה את החברה המדרגת בחברה מדרגת (יחידה) אחרת, תפרסם החברה דיווח מיידי המפרט את הסיבות להחלפת החברה המדרגת, וזאת תוך יום מסחר אחד ממועד אירוע המקרה. מובהר, כי אין באמור כדי לגרוע מזכותה של החברה להחליף בכל עת חברה מדרגת, לפי שיקול דעתה הבלעדי וכפי שתמצא לנכון. היה ואגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תפסקנה להיות מדורגות (דהיינו - לא תהיינה מדורגות על-ידי אף חברה מדרגת), תעביר החברה

לנאמן הודעה בכתב אודות הסיבות להפסקת הדירוג באופן מיידי ולא יאוחר מיום עסקים אחד ממועד הפסקת הדירוג.

הוספת סעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף – התאמת שיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג

.15

לאחר סעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף יתווסף סעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף כדלקמן:

4" התאמת שיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג

ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות חוב (סדרה ז'), ככל שיונפקו וככל שידורגו בדירוג אשראי, שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב הללו, יותאם בגין שינוי בדירוג של אגרות החוב. ככל שיונפקו אגרות חוב מסדרות אחרות, אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה שלהן כי הוראות סעיף זה יחולו ביחס אליהן (להלן "אגרות החוב מהסדרות הנוספות"), וככל שאגרות החוב מהסדרות הנוספות תדורגנה בדירוג אשראי, יפורט בדוח ההצעה הראשון של אגרות החוב מהסדרות הנוספות, אם שיעור הריבית שתישאנה יותאם בגין שינוי בדירוג של אגרות החוב מהסדרות הנוספות. במידה ולא קבעה החברה בדוח ההצעה הראשון של אגרות חוב מהסדרות הנוספות כי תיעשה התאמה כאמור, אזי לא יחול שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרות הנוספות כתוצאה משינוי בדירוג אגרות החוב מהסדרות הנוספות. אופן ההתאמה של שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרות הנוספות, כאמור לעיל, אם וככל שיותאם, יהא בהתאם למנגנון המתואר להלן, והכל כמפורט בדוח ההצעה הראשון של אגרות החוב מהסדרות הנוספות (בסעיף זה להלן, אגרות החוב מהסדרות הנוספות יחד עם אגרות החוב (סדרה ו') אגרות החוב (סדרה ז') יכונן "אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית", לפי העניין).

144. ככל שדירוג אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית על-ידי חברת דירוג אשר תפורט בדוח ההצעה הראשונה או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה (בסעיף זה: "חברת הדירוג") יעודכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיה נמוך בשתי דרגות או יותר ("הדירוג המופחת") מדירוג הבסיס שיצוין בדוח הצעת המדף (או דירוג מקביל לו שיבוא במקומו כפי שייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת, ככל שתבוא במקום חברת הדירוג שצוינה בדוח הצעת המדף) ("דירוג הבסיס"), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, בשיעור של 0.25% מעל שיעור הריבית השנתית אותו תשאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, או מעל שיעור הריבית השנתית שייקבע במכרז כפי שהחברה תפרסם בדוח מיידי בדבר תוצאות ההנפקה, לפי העניין (להלן: "ריבית הבסיס"), וזאת בגין התקופה שתחילתה במועד הריבית הבאה (כלומר זו המתחילה מיד לאחר התקופה אשר במהלכה חל השינוי הרלבנטי בדירוג) ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או לחילופין עד עליית הדירוג המופחת בחזרה לדירוג הבסיס, לפי המוקדם (ואז יחול המפורט בסעיף 4א6. להלן). מובהר כי לא תתקבל תוספת ריבית בגין התקופה שממועד הורדת הדירוג ועד לתום תקופת הריבית אשר במהלכה עודכן דירוג אגרות החוב וכי לא תופחת הריבית חזרה בגין התקופה שממועד עליית הדירוג בחזרה לדירוג הבסיס (או דירוג הגבוה ממנו) ועד לתום תקופת הריבית במהלכה עודכן דירוג אגרות החוב (לדוגמה, אם תקופת הריבית הינה החל מחודש מרס ועד חודש ספטמבר, וחל בחודש אפריל של שנה מסוימת

שינוי דירוג אשר גורר הורדת או העלאת ריבית על-פי התנאים המפורטים להלן, אזי לא יחול כל שינוי (העלאה או הורדה) בריבית עד לתום חודש ספטמבר אותה שנה, אלא רק החל מתחילת חודש אוקטובר אותה שנה).

2A4. שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יעודכן גם במקרה של הורדת/ות דירוג נוספ/ות מעבר לדירוג המופחת (להלן ביחד: "הדירוג המופחת הנוסף") באופן ש: (א) במקרה והדירוג שייקבע יהיה נמוך בדרגה אחת מהדירוג המופחת - יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשיעור של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס בתוספת 0.50%; (ב) שבמקרה והדירוג שייקבע יהיה נמוך בשתי דרגות מהדירוג המופחת תעלה הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשיעור של ב-0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס בתוספת 0.75%; (ג) שבמקרה והדירוג שייקבע יהיה נמוך בשלוש דרגות או יותר מהדירוג המופחת תעלה הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשיעור של ב-0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס בתוספת 1%.

מובהר, כי בכל מקרה לא תוגדל ריבית הבסיס ביותר מ-1% כתוצאה מירידת דירוג לעומת דירוג הבסיס.

3A4. לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לדירוג המופחת כהגדרתו בסעיף 1A4. לעיל או הדירוג המופחת הנוסף, תפרסם החברה דוח מיידי בו תציין: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג המופחת (או הדירוג המופחת הנוסף) ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית באותו דירוג ("מועד הורדת הדירוג"); (ב) את שיעור הריבית השנתית המעודכנת שתישא יתרת קרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית וזאת בגין התקופה שתחילתה במועד הריבית הבא (כלומר זו המתחילה מיד לאחר התקופה אשר במהלכה חל השינוי הרלבנטי בדירוג); (ג) את שיעור הריבית לתקופה שתישא יתרת קרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ביחס לתקופות הבאות, ככל שתנאי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית ייקבעו שהריבית בגינן תשולם ביותר ממועד אחד בשנה.

מובהר כי בכל מקרה של שינוי בריבית כתוצאה משינוי בדירוג כאמור בסעיף זה לא יחול שינוי במועדי תשלום (קרן או ריבית) או ביום הקובע בסדרה הרלבנטית (כהגדרתו לעיל).

4A4. במקרה של עדכון הדירוג של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית על ידי חברת הדירוג, באופן שישפיע על שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית כאמור לעיל בסעיף 4א זה, תודיע החברה על כך לנאמן תוך יום עסקים אחד ממועד פרסום הדוח המיידי כאמור.

5A4. ככל ואגרות החוב מהסדרה הרלבנטית תפסקנה להיות מדורגות מסיבה התלויה בחברה בלבד לפני פירעון הסופי, לתקופה רצופה העולה על שישים (60) יום, ובלבד שלא הועלה שיעור הריבית כאמור בסעיפים 1A4. ו/או 2A4. לעיל, ייקבע בדוח ההצעה הראשון של הסדרה הרלבנטית של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית אם תיחשב הפסקת הדירוג כהורדת דירוג של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לדירוג

המופחת כאמור בסעיף 1א4. לעיל, או לדירוג אחר נמוך יותר, כאמור בסעיף 2א4. לעיל. בהקשר זה יובהר כי אם ייקבע כאמור בדוח ההצעה כאמור, לא יחולו הוראות סעיף 8.1.12 לשטר הנאמנות. לעניין זה, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשבו אי ביצוע תשלומים לחברת הדירוג להם התחייבה החברה כלפי חברת דירוג ואי מסירת דיווחים ומידע סבירים ואין אשר אין מניעה חוקית להעבירם והנדרשים על-ידי חברת דירוג במסגרת ההתקשרות בין החברה לחברת הדירוג, כסיבות התלויות בחברה בלבד. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי היה ואגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לפני פירעון הסופי מסיבה שאינה תלויה בחברה, הדבר לא ישפיע על שיעור הריבית כאמור בסעיפים 1א4. ו/או 2א4. לעיל והוראות סעיף 4א זה בכל מקרה לא יחולו.

מובהר כי החלפת חברת דירוג (אם וככל שהחברה תחליט להחליפה, כאמור בסעיף 31 לשטר הנאמנות) לא תשפיע על שיעור הריבית כאמור בסעיפים 1א4. ו/או 2א4. לעיל והוראות סעיף 4א זה בכל מקרה לא יחולו, ובלבד שהדירוג שיינתן על-ידי החברה המדרגת החדשה הינו דירוג מקביל לדירוג של החברה המדרגת הנוכחית במועד ההחלפה.

6א4. יובהר, כי במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית כאמור לעיל, תעדכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב מהסדרה הרלבנטית כלפי מעלה, לדירוג הגבוה מהדירוג המופחת (ובהתאמה לדירוג הגבוה מהדירוג המופחת הנוסף) ("הדירוג הגבוה"), אזי יקטן שיעור הריבית השנתית שישולם על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית בשיעור שנתי של 0.25% בגין כל מדרגה כמפורט בסעיף 2א4. לעיל עד לדירוג שמעל הדירוג המופחת שאז שיעור הריבית השנתית שתישא היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיה שיעור ריבית הבסיס ללא כל תוספת, וזאת בגין התקופה שתתחיל מתחילת תקופת הריבית הבאה (כלומר זו המתחילה מיד לאחר התקופה אשר במהלכה חל השינוי הרלבנטי בדירוג) ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית או עד שינוי דירוג אגרות החוב האמורות בהתאם להוראות ס' 4א זה. במקרה כאמור, תפעל החברה בהתאם לאמור בסעיפים 2א4. עד 4א4. לעיל, בשינויים המחוייבים.

7א4. למען הסר ספק, מובהר כי שינוי אופן הדירוג של אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית לא יגרור שינוי בריבית שתשאנה אגרות החוב כאמור בסעיף זה לעיל.

כמו כן, על אף האמור בסעיף 4א. זה, הורדת דירוג בגין אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית, המבוצעת במסגרת עדכון דירוג לכל החברות בישראל העוסקות באחד או יותר מתחומי הפעילות של החברה, כתוצאה משינוי של המתודולגיה של חברת הדירוג בלבד, לא תגרור שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית.

8א4. החברה התחייבה, בסעיף 31 לשטר הנאמנות, לפעול לכך שככל שהדבר בשליטתה, אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית יהיו במעקב דירוג על-ידי חברה מדרגת אחת לפחות, כל עוד קיימות במחזור אגרות חוב מאותה סדרה (ומבלי לגרוע מכלליות

האמור, במסגרת זו בין היתר, החברה מתחייבת לשלם את כל התשלומים ולמסור את הדיווחים הנדרשים לחברה מדרגת, בהתאם להוראות ההסכם עימה).

16. תנאים כללים

תיקון ותוספת אלו ייכנסו לתוקף בכפוף להנפקת אגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') וכן, ביחס לאגרות חוב מסדרות אחרות, בכפוף להנפקת אגרות חוב מסדרות אחרות כאמור (אם וככל שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור כי הוראות תיקון ותוספת אלו יחולו ביחס אליהן), והם יחולו ביחס לסדרה הרלבנטית כאמור מייד לאחר הנפקתה. ביתר תנאי שטר הנאמנות המקורי והתוספות לו לא יחול כל שינוי ביחס לאגרות החוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ז') וביחס לסדרות אחרות כאמור.

17. הדין החל וסמכות שיפוט

הדין החל על שטר הנאמנות, על נספחיו, ועל אגרות החוב, הינו הדין הישראלי. לבתי המשפט בעיר תל-אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר הנאמנות ואגרות החוב.

18. הסמכה לדיווח במגנ"א

הנאמן מסמיך, בחתימתו על תיקון ותוספת אלו, את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה כפי שיהיו לדווח בשמו במגנ"א על התקשרותו בתיקון ותוספת אלו וחתימתו עליהם, ככל שהדבר נדרש על-פי דין.

[עמוד חתימות בעמוד הבא]

[עמוד חתימות]

ולראייה באו הצדדים על החתום :

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992)
בע"מ

סלקום ישראל בע"מ

נחתם על-ידי : אורי לזר

נחתם על-ידי : יעקב חן

מנהל כספים ראשי

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד ליאת מנחמי שטדלר, מאשרת כי תיקון ותוספת אלו לשטר הנאמנות נחתמו כדין על-ידי מורשי החתימה של סלקום ישראל בע"מ, ה"ה יעקב חן.

ליאת מנחמי שטדלר, עו"ד