

תוכן עניינים

נספחים

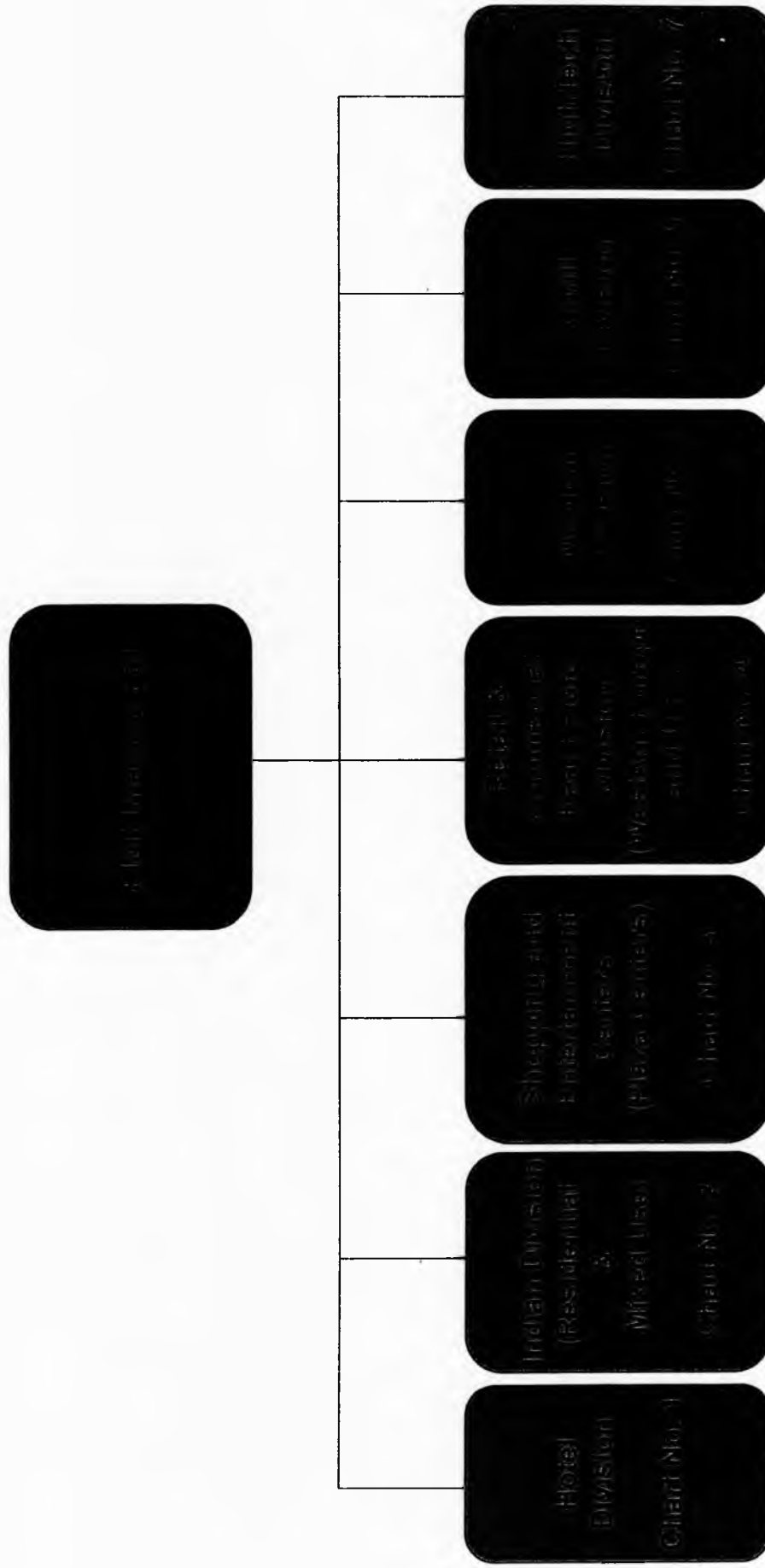
סימון הצרופה	תיאור הצרופה
1	תרשימי החזקותיה של אלביט
2	שטר נאמנות א', תיקון מיום 23.8.2006 ותיקון מס' 2
3	שטר נאמנות ב', תיקון מיום 23.8.2006 ותיקון מס' 2
4	שטר נאמנות ג' והתיקון מיום 15.9.2008
5	שטר נאמנות ד'
6	שטר נאמנות ה' והתיקון מיום 8.6.2010
7	שטר נאמנות ו'
8	שטר נאמנות ז'
9	שטר נאמנות 1
10	מכתב בנק לאומי מיום 19.3.2013
11	הדיווחים המיידים שפורסמו בימים 24.1.2013 ; 27.1.2013 ו-27.2.2013
12	הדיווח המייד מיום 27.1.2013
13	הדיווח המייד מיום 20.2.2013
14	הדיווח המייד מיום 3.2.2013
15	הדיווח המייד מיום 5.2.2013
16	התכתבויות הצדדים והדיווח המייד מיום 19.2.2013
17	הדיווח המייד מיום 27.2.2013 והדיווחים המיידים מיום 17.3.2013 בעניין ההבהרות למתווה ההסדר האמור וממצגת שפרסמה החברה
18	מצגת עקרונות ההסדר שהוצע על-ידי הנציגות מיום 17.3.2013
19	הסכם הסטנד סטיל מיום 19.3.2013
20	הדיווח המייד מיום 24.3.2013
21	ההודעה מיום 2.4.2013 בדבר הנושאים באסיפות מחזיקי האג"ח מיום 24.3.2013
22	הודעת נאמן אג"ח א
23	החלטת בית-המשפט מיום 4.4.2013 במסגרת פר"ק 53914-02-13
24	מסמכי ההסדר
25	חובות החברה לנושים בדין קדימה
26	פניית החברה ביום 24.3.2013 לרשות המסים

27	דוח נכסי החברה וחובותיה
28	ההסכמים המהותיים אשר החברה צד להם
29	רשימת ההליכים המשפטיים שהוגשו נגד החברה
30	רשימת נושאי משרה בכירה בחברה
31	מרשם בעלי מניות
32	הדו"חות הכספיים של החברה
33	נושאים מהותיים שאירעו מפרסום הדוח השנתי האחרון
34	מידע בנוגע לנושאי משרה בכירה בתאגיד
35	תזרים המזומנים הצפוי לתקופה של שנתיים ממועד ההסדר
36	תזרים המזומנים בשלוש השנים שקדמו להסדר
37	הסברי דירקטוריון באשר לנסיבות שהביאו את החברה למצב הפיננסי הנוכחי
38	השפעת ההסדר על נתוני הדוחות הכספיים ובכלל זה על הרווח וההון העצמי

נספח 1

תרשימי החזקות של אלביט

Elbit Imaging Ltd.- Organizational Structure



*Privileged and Confidential
Percentage and Images are Approximate*

State Division
 Privileged & Confidential
 Penalties for
 Disclosures are
 Prescribed

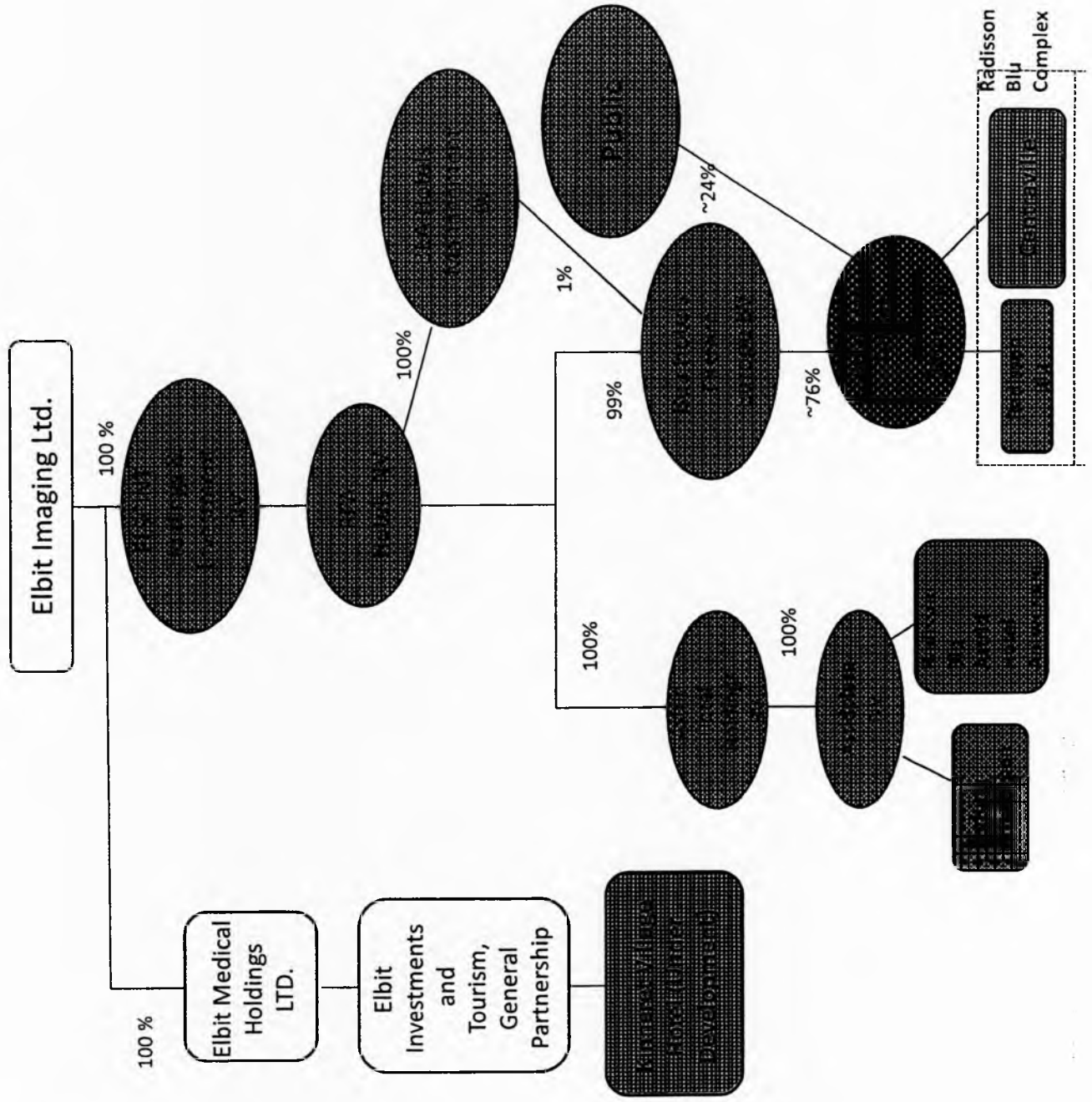
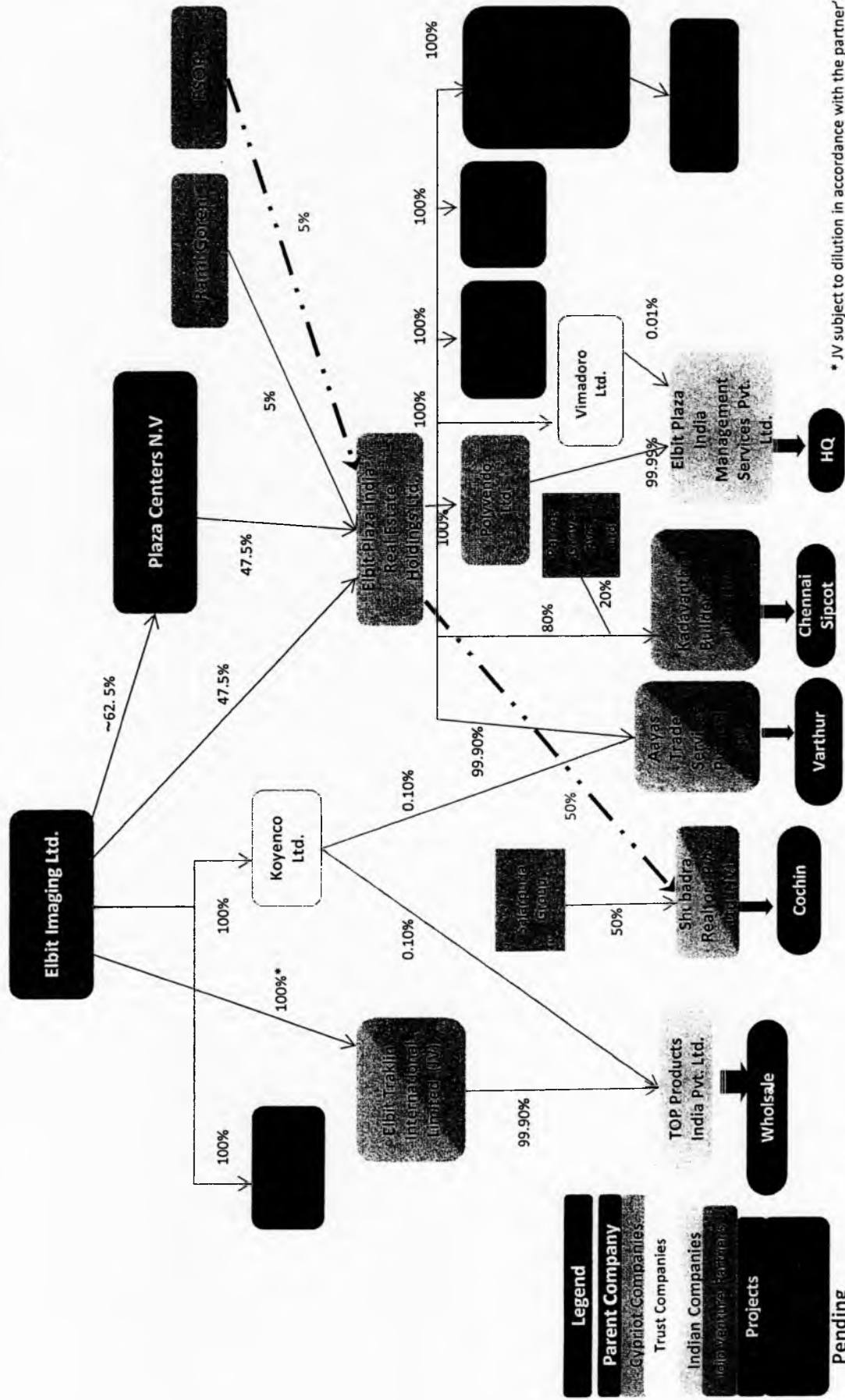


Chart No. 2
Indian Division (Residential & Mixed Use Real Estate Projects)



* JV subject to dilution in accordance with the partner's financing

Note:

Former Agriculture Division and Hospital Division are not appearing in the chart as there are being dissolved.

Chart No. 3

Shopping and Entertainment Centers

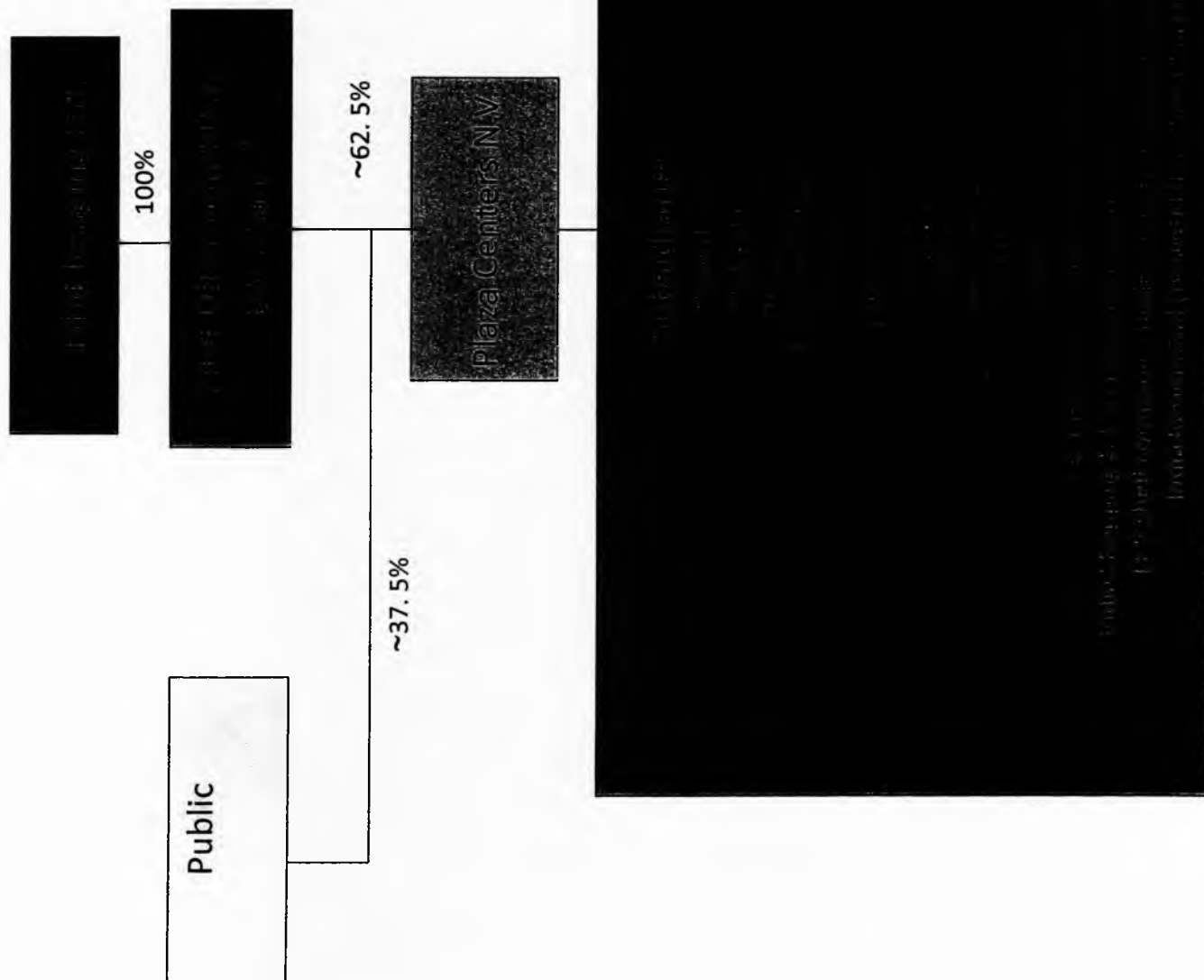
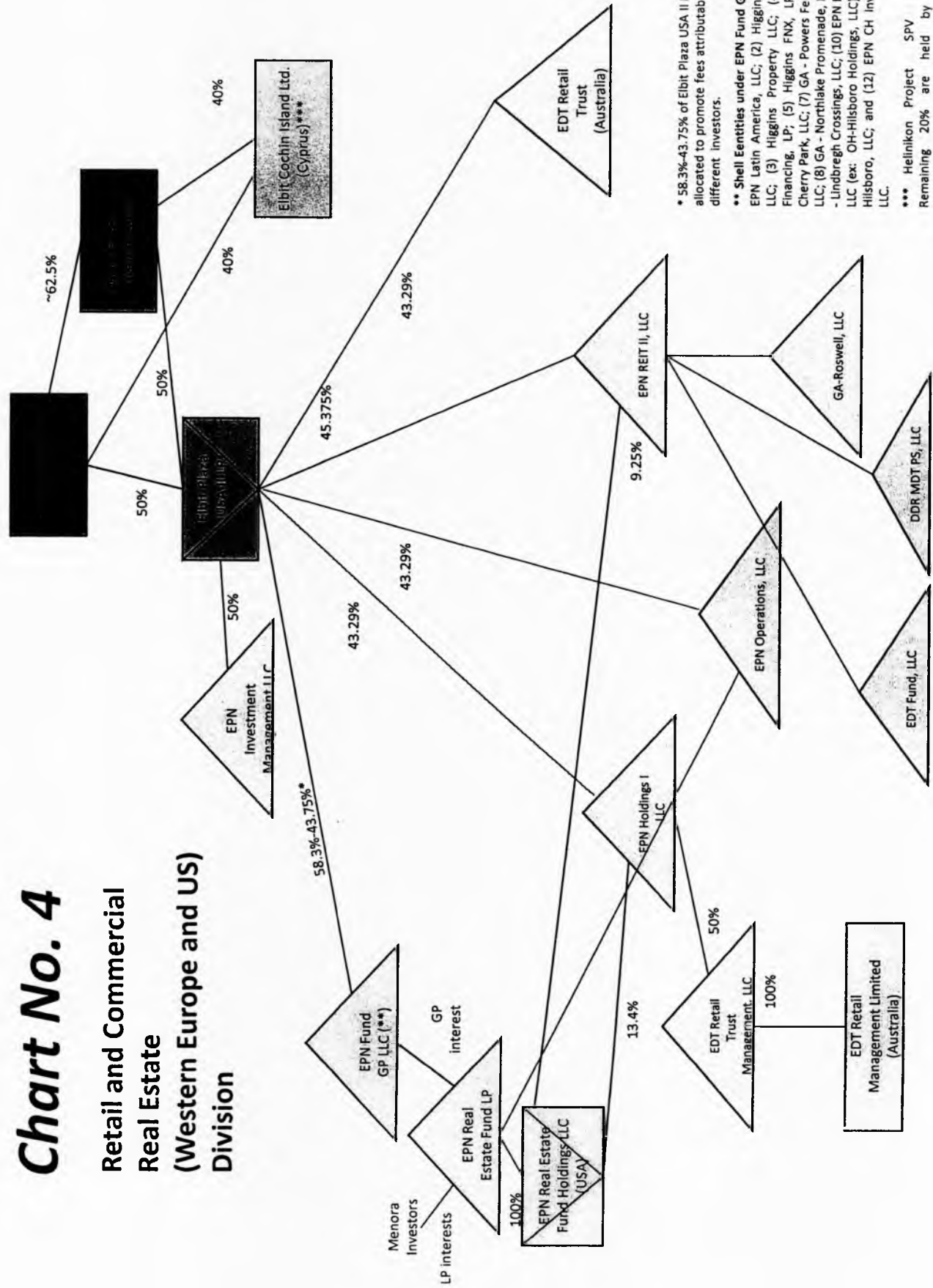


Chart No. 4

Retail and Commercial Real Estate (Western Europe and US) Division



* 58.3%-43.75% of Elbit Plaza USA II LP is allocated to promote fees attributable to different investors.

** Shell Entities under EPN Fund GP, LLC: (1) EPN Latin America, LLC; (2) Higgins Holdings LLC; (3) Higgins Property LLC; (4) Higgins Financing, LP; (5) Higgins FNX, LP; (6) OR-Cherry Park, LLC; (7) GA - Powers Ferry Kroger, LLC; (8) GA - Northlake Promenade, LLC; (9) GA - Lindbergh Crossings, LLC; (10) EPN Holdings II, LLC (ex: OH-Hilsboro Holdings, LLC); (11) OH-Hilsboro, LLC; and (12) EPN CH Investments, LLC.

*** Helinikon Project SPV (Greece). Remaining 20% are held by Contel Investments Limited.

Chart No. 5

Medical Division

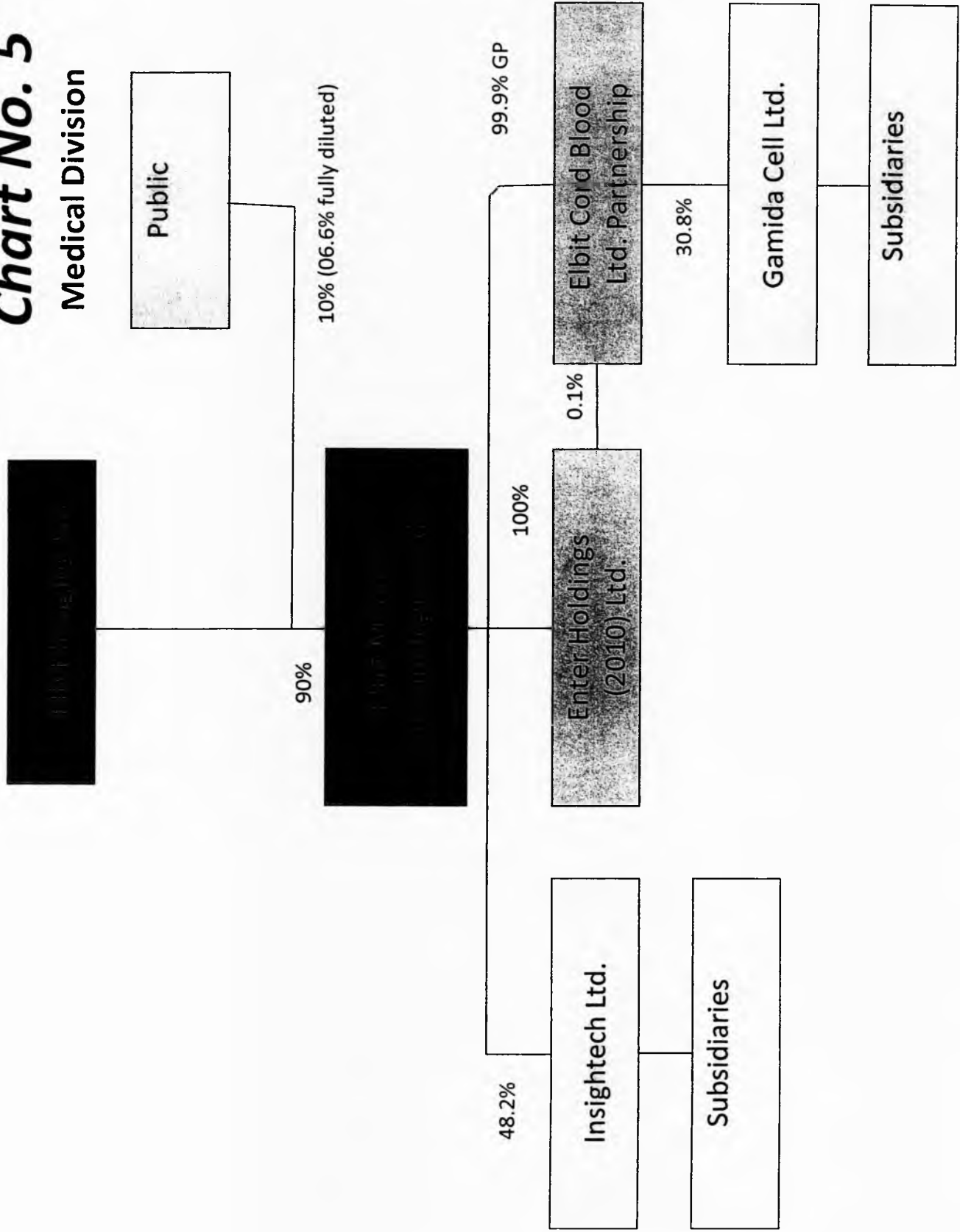
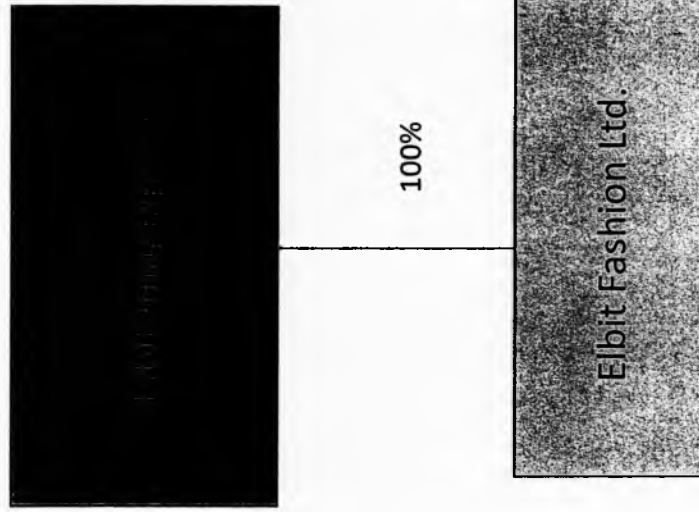
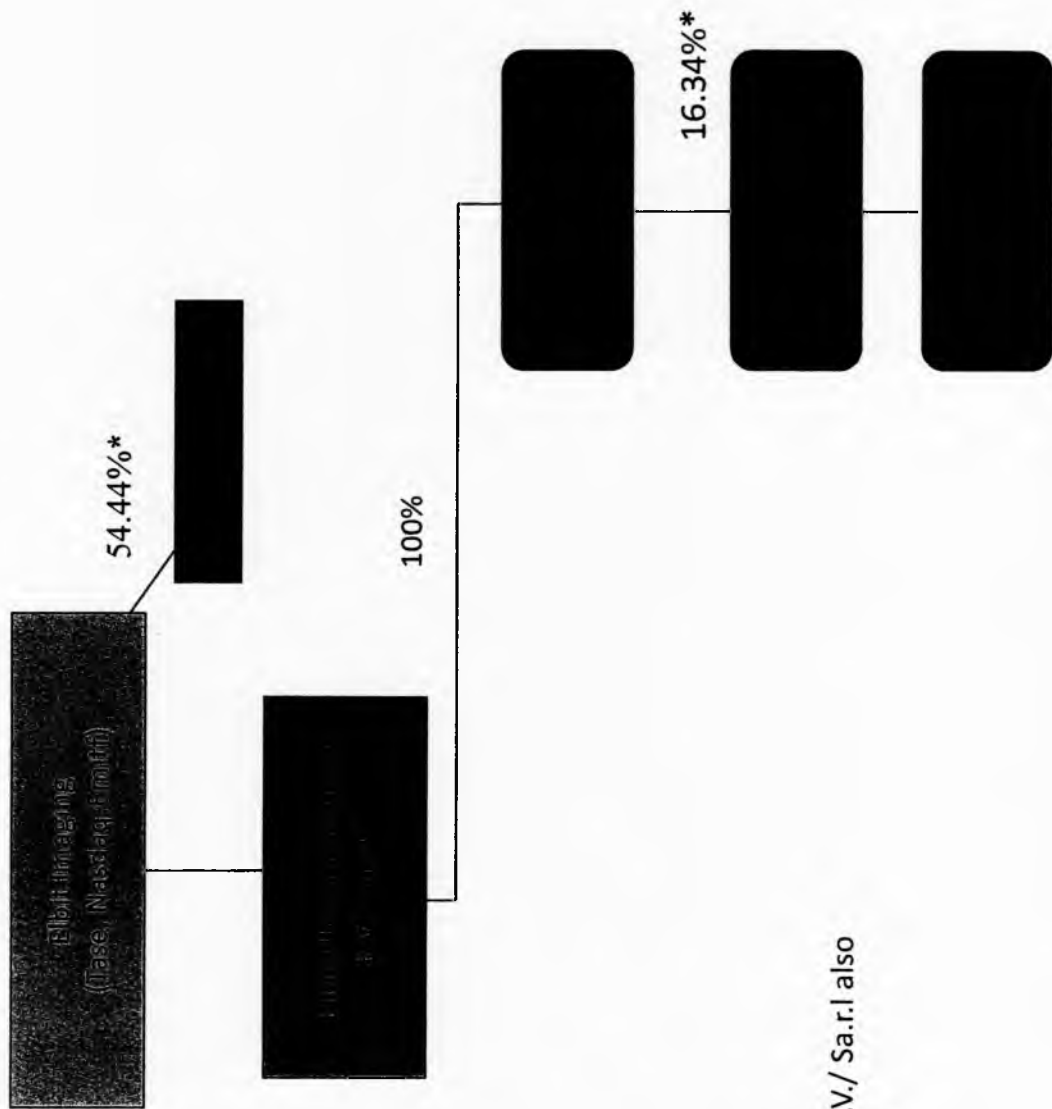


Chart No. 6

Retail Division
(Fashion and
Apparel)



HighTech Division - Chart No. 7



* Fully diluted basis

** Elbit Ultrasound (LUX) B.V./ Sa.r.l also holds Plaza Centers N.V.

נספח 2

שטר נאמנות א', תיקון

מיום 23.8.2006 ותיקון

מס' 2

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל-אביב, ביום 21 בחודש פברואר 2006

בין

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

מרח' נח מוזס 13, תל אביב

טל': 03-6086000 ; פקס': 03-6953080

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

לבין:

אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ

מרח' הרקון 6, רמת גן

טל': 03-7551596 ; פקס': 03-7510902

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

והחברה מעוניינת לגייס כספים כנגד הנפקה של אגרות חוב של החברה המדורגות על ידי מדרוג
בע"מ נכון למועד שטר זה בדירוג של A2, והכל כמפורט ובכפוף להוראות סעיף 2 לשטר נאמנות
זה;

והחברה מצהירה בזאת כי אין כל מניעה על פי כל דין ו/או הסכם לבצע הנפקה פרטית
של איגרות חוב (סדרה א') של החברה;

והנאמן הנו חברה הרשומה בישראל העוסקת בנאמנויות;

והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי דין להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה וכי הוא
עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק, כהגדרתו להלן, לשמש כנאמן על פי שטר
נאמנות זה;

והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן הסכים לכך
הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלהלן:

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בשטר נאמנות זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם :

"שטר זה" - שטר נאמנות זה, לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;

"אגרות החוב (סדרה א') או "סדרת אגרות החוב" או "אגרות החוב" - סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה א') רשומות על שם בנות 1 שייח ע"נ כל אחת של החברה, שתנאיהן מפורטים בשטר זה, אשר תונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה.

"הנאמן" - הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכתן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה ;

"מרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 23 לשטר זה ;

"מחזיק אגרת החוב" או "בעל אגרת החוב" - האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת חוב מסדרת אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם ;

"תעודת אגרות החוב" - תעודת אגרות חוב (סדרה א') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר זה.

"החוק" או "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" - סכום הערך הנקוב הכולל של אגרות החוב (סדרה א') שיונפקו על ידי החברה לפי שטר זה.

"מדד המחירים לצרכן" או "המדד" - מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותנו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם

יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם 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 על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידי, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו - המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש ינואר 2006, כפי שפורסם ביום 15 בפברואר 2006.

"מדד התשלום" - המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6(ה) של נספח ב' לשטר זה.

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

"חברה מזרזת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

2. הנפקת אגרות החוב

החברה תנפיק סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה א'), רשומות על שם, שתעמודנה לפירעון ב-10 תשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2014 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון ביום 20 בפברואר 2014), נושאות ריבית בשיעור של 6% לשנה שתשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2006 והתשלום האחרון ביום 20 בפברואר 2014), וצמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן, הכל לפי התנאים המפורטים באגרת החוב המצ"ב בנספח א' לשטר זה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: **"החוק בארה"ב"**). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה א'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודינן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין

אגרות החוב (סדרה א') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה א') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על 630 מליון ש"ח), יבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

רישום למסחר של אגרות החוב במערכת ה"רצף מוסדיים" - בכפוף להוראות כללי הבורסה, החברה תרשום את אגרות החוב על שם החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ, ותרשום בהקדם, ככל שהדבר בשליטתה, את אגרות החוב במסלוקת הבורסה אשר תעניק שירותי סליקה לאגרות החוב וכן במסגרת מערכת המסחר למשקיעים מוסדיים שמפעילה הבורסה (להלן: "רצף מוסדיים"). החברה תשא בכל העלויות שיהיו כרוכות ברישום למערכת רצף מוסדיים. היה ואגרות החוב יירשמו למסחר ברצף מוסדיים יחולו ההוראות הבאות:

א. כל תשלום שיבוצע על ידי החברה למסלוקת הבורסה ו/או לחברה לרישומים לפירעון הקרן ו/או הריבית ו/או תשלומים נוספים ייחשב כתשלום למחזיקים.

ב. כל מחזיק אגרת חוב יוכל לממש את זכויותיו כמחזיק אגרת חוב, בכפוף לכך שהחברה ו/או הנאמן, לפי העניין, תקבל מהחברה לרישומים אישור המפרט את שם המחזיק אגרת חוב ואת הסכום הכולל בגין קרן אגרות החוב אשר מוחזקות על ידי החברה לרישומים עבור אותו מחזיק אגרת חוב.

ג. מחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה עם החברה, ככל הנדרש, לשם ביצוע האמור לעיל, לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, השבת תעודות אגרות החוב המקוריות שהוצאו על שמם, אם יוצאו, לידי החברה, לצורך הוצאת תעודות אגרות החוב על שם החברה לרישומים.

ד. החברה תודיע לנאמן על רישום אגרות החוב למסחר ברצף מוסדיים ותפעל בהתאם לכל הוראות והנחיות הבורסה הרלבנטיות בקשר לרצף מוסדיים, לרבות מועד יום האקס, יום הקום ודרכי חישוב הריבית השנתית. הוראות שטר נאמנות זה והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה, לנוסח כפי שישוכס עם הנאמן, וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן.

ה. מובהר למען הסר ספק, כי בכפוף להוראות הדין וכללי הבורסה, מי שאינו משקיע מוסדי כמפורט בתוספת הראשונה לחוק, לא יהיה רשאי לסחור באגרות החוב במסגרת מערכת רצף מוסדי כאמור.

ו. רישום למסחר במסגרת מערכת רצף מוסדיים אינו רישום למסחר בבורסה כמשמעותו להלן.

רישום למסחר של אגרות החוב בבורסה – החברה תעשה את מירב המאמצים ותנקוט בכל הפעולות הנדרשות באופן סביר, בכפוף להוראות כל דין וכללי הבורסה, לרישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה באופן שלא תחולנה מגבלות על מכירה חוזרת בהתאם להוראות סעיף 15 לחוק על ידי המחזיקים באגרות החוב עד ליום 30 באוגוסט 2006 (להלן: **"המועד הקובע לרישום"**). במקרה בו לא נרשמו אגרות החוב למסחר בבורסה עד למועד הקובע לרישום כאמור, החברה תהא רשאית לפי שיקול דעתה הבלעדי לפעול לרישומן למסחר בבורסה גם לאחר המועד הקובע עד למועד פירעון כל קרן אגרות החוב כאמור.

בכל מקרה של רישום אגרות החוב למסחר בבורסה כאמור לעיל, הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה/או רשות ניירות ערך, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב/או מהנאמן ובלבד שהנאמן שוכנע ששינוי שנדרש על ידי הבורסה רשות ניירות ערך אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עם רישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה, אגרות החוב תפסקנה להיסחר ברצף מוסדיים. החברה תפרסם דיווח מידי בדבר שינויים שבוצעו בשטר הנאמנות, אם וככל שיבוצעו.

כל עוד אגרות החוב לא תירשמנה למסחר בבורסה תחולנה ההוראות שלהלן:

א. החברה תשלם תוספת של 0.3% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (להלן: **"תוספת הריבית"**) וזאת עד ליום פרסום התשקיף הרישום למסחר בבורסה של אגרות החוב (להלן בסעיף זה בלבד: **"מועד פרסום התשקיף"**) ועד בכלל.

יובהר, כי במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה במהלך תקופת ריבית, כהגדרתה בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת אגרת החוב (להלן: **"תקופת ריבית"**), תשלם החברה לכל מחזיק של אגרות החוב בסוף יום המסחר האחרון ברצף מוסדיים (יום מסחר אחד לפני הפסקת המסחר באגרות החוב ברצף מוסדיים) (להלן בסעיף זה בלבד: **"היום הקובע"**) תשלום חד פעמי בגובה תוספת הריבית בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב עבור התקופה שהחלה במועד הקצאת אגרות החוב ומסתיימת במועד פרסום התשקיף, כאשר תוספת הריבית תחושב לפי 365 ימים בשנה ותשולם בהתאם למספר הימים מתחילת אותה תקופת ריבית ועד למועד פרסום התשקיף (ועד בכלל). החברה תיתן הודעה לבורסה לפחות ארבעה ימי מסחר קודם ליום הקובע בדבר היום הקובע. כמו כן החברה תפרסם דיווח מידי בדבר מועד תשלום תוספת הריבית כאמור.

ב. החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, (להלן: "חוק החברות") שאינה עומדת בהוראות סעיף 302(א) לחוק החברות, אלא אם כן התקבל אישור האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב לחלוקה כאמור ברוב של 100% ממחזיקי אגרות החוב המצביעים באסיפה כאמור.

ג. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

(i) דירוג אגרות החוב ירד מתחת לדרגת השקעה Baa2 (המקבילה לדרגת השקעה BBB של מעלות החברה לדירוג ניירות ערך בע"מ).

(ii) החזקות אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ, חברת האם של החברה, בחברה ירדו אל מתחת ל-25% מהונה המונפק של החברה.

מובהר ומודגש בזאת כי מיד עם רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב, יבוטלו כל התחייבויות החברה המפורטות בסעיפים א'-ג' לעיל ולא יהיה להן כל תוקף ולמי ממחזיקי אגרות החוב לא תהא כל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה בקשר לכך.

3. רבישת אגרות חוב על ידי החברה וחברה בת

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אתרים זולת החברה.

3.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה, ואם נרשמו למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, כאמור בסעיף 2 לעיל, אזי גם תמחקנה מן המסחר בבורסה או מהמסחר ברצף מוסדיים, לפי הענין, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

3.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, ואם הן רשומות למסחר, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה א'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא יקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

3.4. אין באמור בסעיף 3 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

4. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם במועדים הקבועים לכך את הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה (לרבות ריבית פיגורים אם וככל שתהיה, בהתאם להוראות סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף של אגרת החוב שמצורפת כנספח א' לשטר זה) המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה. חל מועד הפירעון לאגרות החוב (סדרה א') או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של הריבית, ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון או המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ולא תשולם ריבית בגין דחייה זו.

5. בטחונות

5.1. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו.

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

6. דרגת אגרות החוב

אגרות החוב תעמודנה בדרגה שווה, פרי פסו, בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

7. פירעון מיידי

7.1. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

7.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה על פי אגרות החוב עד תום 7 (שבעה) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2. אם נתמנה לחברה מפרק זמני על ידי בית משפט או אם נתן בית המשפט צו פירוק זמני לחברה, והמינוי או הצו כאמור לא בוטל עד תום 45 ימים מיום תחילתו, או אם תתקבל בחברה החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ובלבד שהנאמן שוכנע כי ישמרו זכויות מחזיקי אגרות החוב), וכן במקרה בו נתמנה לחברה מפרק קבוע או אם ניתן נגדה צו פירוק סופי.

7.1.3. אם יקרה אחד מהמקרים המנויים להלן, ולפי קביעת הנאמן או לפי קביעת החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב יהיה בכך משום סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב:

(א) בעלי שעבודים על רכוש החברה יממשו את השעבודים שיש להם על כל נכסי החברה, או חלק מהותי מהם.

(ב) יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה, והעיקול לא יוסר עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום הטלתו.

(ג) תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים של החברה, והפעולה לא תבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום ביצועה.

(ד) ימונה כונס נכסים לכל נכסי חברה ו/או לחלק מהותי מהם, והמינוי לא יבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ה) החברה תפסיק את תשלומיה ו/או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה ו/או קיים חשש מהותי כי תפסיק את תשלומיה ו/או תחדל להמשיך בעסקיה ו/או תתעתד לחדול מלהמשיך בעסקיה ו/או סביר כי תחדל מלנהל את עסקיה.

(ו) תוגש לבית המשפט על ידי צד ג' שאינו החברה בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה והבקשה כאמור לא תבוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ז) אם החברה תפר או לא תמלא אחר כל תנאי או התחייבויות מהותיים הכלולים באגרות החוב ו/או בשטר זה, והנאמן יראה בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והחברה לא קיימה את התנאי בתוך 7 (שבעה) ימים מיום שהנאמן התריע בכתב בפניה על כך.

(ח) סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי.

(ט) כל ניירות הערך של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה ומהמסחר בנאסדק יחד.

7.2. למרות האמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יעמיד הנאמן את אגרות החוב לפירעון מיידי, אלא אם יתמלאו התנאים הבאים:

7.2.1. הנאמן נתן התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אחר האמור בהתראה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטולו ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל.

7.2.2. הנאמן בדעה סבירה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

7.2.3. למרות האמור בסעיפים 7.1 ו-7.2.1 לעיל, אם הנאמן יהיה בדעה כי דחייה בהעמדת אגרות החוב לפירעון מייד, כאמור בסעיף 7.1 ו-7.2.1 לעיל, תסכן באופן מהותי את זכויות מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לקצר את כל אחת מהתקופות המנויות בסעיף 7.1 ובסעיף 7.2.1 לעיל ככל שייראה לו נחוץ על מנת למנוע את הסיכון האמור לזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובתנאי שימסור על כך הודעה בכתב לחברה ולא התקבלה תשובה מהחברה המניחה את דעתו בעניין זה תוך 2 ימי עסקים ממועד ההתראה כאמור.

7.3. לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מייד כאמור, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן את כל הפעולות שיידרשו באופן סביר כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובכלל זה, תגרום לביצוע כל הפעולות הדרושות באופן סביר בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת סמכויות הנאמן.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1. בכל עת לאחר שאגרות החוב תועמדה לפירעון מייד, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו וללא מתן הודעה נוספת, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ולבצע את הוראות שטר הנאמנות והוא יהיה רשאי לכנס אסיפה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב לשם כך. הנאמן יהיה חייב לעשות כן על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת.

אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים, בין ביוזמתו ובין על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין.

8.2. הנאמן רשאי, בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כדי שיוחלט על ידיהם בהחלטה מיוחדת אלו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר זה ואגרות החוב. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.3. בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר זה, ובלבד שכינוס האסיפה יבוצע על ידי הנאמן במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

- 8.4. הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר זה, לצורך פניה לאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט, עד שיקבל הוראות מאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.
- 8.5. בכפוף להוראות סעיף 8.6 להלן יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הסביר הראשון.
- 8.6. הנאמן יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב ו/או החברה בגין הוצאות סבירות שהוציא ו/או שיוציא, לפי העניין, בקשר לפעולות שביצע ו/או עליו לבצע, מכח חובתו לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה. על אף האמור לעיל, מובהר ומוסכם בזאת כי החברה לא תשפה את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת מחזיקי אגרות החוב מכל סיבה שהיא ומחזיקי אגרות החוב לא ישפו את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת החברה מכל סיבה שהיא. זכות השיפוי האמורה בסעיף 8.6 זה תחול בתנאים הבאים:
- 8.6.1. ההוצאות הנן סבירות.
- 8.6.2. הנאמן פעל בתום לב, לא התרשל ופעולה זאת נעשתה במסגרת מילוי תפקידו.
- 8.6.3. הנאמן לא יהיה רשאי לדרוש שיפוי מראש בגין הוצאותיו בענין שאינו סובל דיתוי.
- 8.7. בכפוף לאמור לעיל בסעיף 8.6 לעיל, הנאמן יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור בסעיף 8.6 לעיל, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או חלקם, לפי הענין, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן ולחברה או למי מהם, עקב עשיית הפעולה האמורה, למעט בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה שהימנעות מנקיטתה טרם קבלת כתב השיפוי כאמור תסב נזק ו/או הפסד למחזיקי אגרות החוב.
- 8.8. למען הסר כל 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 יועמדו לפירעון מידי לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, ולרבות כתוצאה מהליכים שיינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידי 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 לתנאי שטר זה, לרבות שכרו (וזאת מבלי לגרוע מהתחייבויות החברה לפי סעיף 17 לחלף). שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיקודי הריבית המגיעה להם ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם, ובלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את התשלומים על חשבון הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידיהם פרי-פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, וזאת בין אם הגיע זמן סילוק תשלום על חשבון הקרן כאמור ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר, ואת העודף, אם יהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

10. סמכות לעכב חלוקת כספים

10.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מעשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בצירוף הריבית בגינה (בכפוף לתנאי ההצמדה) (להלן: "**הסכום המינימלי**") לא יהיה הנאמן חייב לחלקו, והוא יהיה רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי שטר זה הכל לפי ראות עיניו. על אף האמור לעיל, החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב תהא רשאית להורות לנאמן לחלק למחזיקי אגרות החוב כל סכום כאמור גם אם הסכום המצטבר כאמור נמוך מהסכום המינימלי.

10.2. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלום למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (בכפוף לתנאי ההצמדה) ישלם הנאמן למחזיקי האגרות כאמור בסעיף 9 לעיל. במקרה בו תוך פרק זמן סביר לא יהיה בידי הנאמן סכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כאמור, יהיה הנאמן רשאי לחלק למחזיקי אגרות החוב את הכספים שבידו.

11.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר להם באופן הקבוע בסעיף 21 להלן לא פחות מעשרה ימים ולא יותר מעשרים ימים מראש.

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

11.2. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

11.3. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 11.2 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

11.4. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 11.3 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר זה. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל מממוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו.

11.5. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 11.4 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 11.4 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפרעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

12. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

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

12.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרת החוב כאמור בסעיף 11.3 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל ביחס לשחרור החברה בכל הקשור לביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

12.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 11 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

13. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר לתשלום חלקי

13.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה לפי סעיפים 9, 10 ו- 11 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגין משלמים התשלומים.

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

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

13.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

14. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו, בחשבונות של אחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל בכפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברת דירוג מאושרת על ידי הממונה על שוק ההון בדירוג זהה לדירוג אגרות החוב במועד חתימת שטר נאמנות זה.

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

- 15.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה ולהחזיק ולשמור את נכסיה במצב טוב ותקין.
- 15.2. לשלם בקביעות את כל תשלומי החובה והמסים החלים, אם חלים, על נכסיה.
- 15.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ואו מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו. לענין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרת עיון כאמור, וזאת בהודעה בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפיו הממונה כאמור מחוייב כלפי הנאמן בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולותיו עבור הנאמן. הנאמן ישמור על סודיות כל מידע הכלול בפנקס ואו במסמך בו עיין נציג הנאמן כאמור.
- 15.4. לבטח את נכסיה בהתאם לעקרונות נוהל עסקי תקין שלפיהם נוהגים לבטח נכסים מאותו סוג, ולמלא אחר תנאי הביטוח ולהמציא לנאמן אישור על קיום פוליסות ביטוח כאמור על פי דרישה.
- 15.5. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה ששוויים המצטבר באותו מועד עמד על 10% או יותר מסך המאזן המאוחד של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה בשווי מצטבר כאמור לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ואו מפרק זמני או קבוע, וכן לנקוט על חשבונה בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול לפי העניין.
- 15.6. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיפים 7.1.1, 7.1.2 ו- 7.1.3 לעיל.
- 15.7. לתת לנאמן, לפי דרישתו, העתק מכל דו"ח שהיא חייבת בהגשתו לרשות ניירות ערך, באותו מועד שהיא מגישה אותו לרשות, והעתק מכל מסמך שהחברה מעבירה לבעלי מניותיה או למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהיא מעבירה להם בדרך אחרת. כן תעביר החברה לנאמן מידע נוסף בנוגע לחברה לפי דרישה סבירה של הנאמן, וכל מידע שיועבר לנאמן יישמר על ידיו בסודיות.
- 15.8. לתת אישור לנאמן, על פי דרישתו, כי בוצעו כל התשלומים שמועד פירעונן הגיע למחזיקי אגרות החוב.

15.9. לפעול לכך שאגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת המאשרת על ידי הממונה על שוק ההון על פי הכללי וההוראות שנקבעו בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעות ההון, הקרנות וההתחייבויות של מבטח), התשס"א-2001, כפי שיתוקנו מעת לעת עד למועד פריעון מלוא אגרות החוב ולהודיע לנאמן על כל ירידה בדירוג אגרות החוב.

15.10. לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות בעלי מניות של החברה, ללא מתן זכות הצבעה לנאמן.

15.11. התחייבות הנאמן כאמור בסעיף 15 זה לעיל לא תחול על העברת מידע לאסיפת מחזיקי אגרות חוב אשר לדעתו הסבירה של הנאמן יידרש למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה בנוגע לזכויותיהם או לצורך מתן דיווח למחזיקי אגרות חוב לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן.

מובהר, כי אי נקיטת פעולה על ידי הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב בשל אי קיומה של התחייבות כלשהי של החברה על פי שטר זה לא תיחשב כויתור מצד מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.

16. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, ובלבד שההתקשרויות ו/או העסקאות כאמור לא יגרמו לכך שהנאמן יאבד את כשירותו לפי סעיף 35 לחוק לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

17. שכר הנאמן

שכר הטרחה של הנאמן יהיה כמפורט בנספח ג' לשטר זה, אשר הינו חלק בלתי נפרד משטר זה.

18. סמכויות מיוחדות

18.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע עניני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה, והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב.

18.2. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם ידע הנאמן על השגיאות כאמור או ניתן היה לגלות שגיאות אלה בבדיקה סבירה. חוות דעת כאמור תועמד לעיון כל

מחזיק אגרות חוב, לפי דרישתו, אצל הנאמן, וזאת בכפוף לחתימת מחזיק כאמור על כתב סודיות על פי דרישת החברה.

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

18.4. הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

19. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה.

20. שיפוי הנאמן

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה על פי שטר זה, ובכפוף לאמור בסעיף 8.6 לעיל, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שהנאמן יקבל עבור מחזיקי אגרות החוב מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על פי שטר זה, בנוגע להתחייבויות סבירות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות לפי שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונים לנאמן בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל דין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי. על אף האמור לעיל, הנאמן לא יהיה זכאי לשיפוי בגין פעולות כאמור שבוצעו על ידו אם נקבע בפסק דין סופי כי הנאמן פעל ברשלנות.

21. הודעות

21.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או

ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור ייתשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

21.2. העתקים מהודעות והזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

21.3. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר זה, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

22. שינויים בשטר הנאמנות, ויתור ופשרה

22.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת, או בכל מקרה אחר, אם שוכנע כי אין בדבר משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרות החוב או שטר זה על ידי החברה, ובלבד שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב ולעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

22.2. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם, או על ידי באי כוחם, לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיהם, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

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

22.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב, ולמעט שינויים המתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

22.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה.

22.4. החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה על כל שינוי כאמור לפי סעיף 22.1 או סעיף 22.3.1 או סעיף 22.4 לעיל, בהקדם ככל הניתן לאחר ביצועו.

22.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

23. מרשם מחזיקי אגרות החוב

23.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בו יירשמו שמות מחזיקי אגרות החוב, כתובותיהם, מספרן וערכן הנקוב של אגרות החוב הרשומות על שמם. כן תירשם במרשם כל העברת בעלות באגרות החוב. הנאמן וכל מחזיק אגרת החוב יהיה רשאי, בכל זמן סביר, לעיין במרשם האמור. החברה רשאית לסגור את המרשם מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה.

23.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי, בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב ובלבד שיורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של הבעלים הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל בעלים רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהא רשאי להירשם כבעליהן, לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותו להירשם כבעלים שלהם.

24. תעודות ופיצול תעודות

בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות (התעודות הנזכרות בסעיף זה תקראנה להלן: "התעודות").

כל תעודה ניתנת לפיצול לתעודות אשר סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב הכלולות בהן שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שנכללו בתעודה שפיצולה נתבקש. הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול שתומה על ידי הבעלים הרשום של אגרות החוב נשוא התעודה שפיצולה מתבקש כנגד מסירת התעודה שפיצולה מתבקש לחברה במשרדה הרשום. הפיצול יעשה תוך 30 יום מתום החודש בו נמסרה התעודה ביחד עם בקשת פיצולה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות

שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

25. פקיעת כהונתו של הנאמן

- 25.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות החוק.
- 25.2. הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 חודשים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור.
במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה - רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 לחוק ניירות ערך.
הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצע על ידי החברה, על פי החלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה שתתקבל על פי הרוב הנדרש בסעיף 25.3 להלן.
- החברה תפרסם דיווח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן ו/או פקיעתה כאמור לעיל.
- 25.3. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על פי הצבעת המחזיקים או באי כוחם של חמישים אחוזים (50%) לפחות מן היתרה האמורה, על העברת הנאמן מכהונתו.
- 25.4. פקעה כהונתו של הנאמן, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר, לתקופה ובתנאים שייראו לו. הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר.
- 25.5. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.
- 25.6. כל מינוי של נאמן חדש, שאינו חברת נאמנות של בנק בישראל, אשר יובא לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב, יחייב את החברה לספק במועד זימון האסיפה פרטים בדבר הונו העצמי והסדרי הביטוח בקשר למילוי תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

25.7. אם פקעה כהונת הנאמן ו/או הנאמן הועבר מתפקידו, הנאמן לא יהיה זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום פקיעת כהונתו ו/או העברה מתפקידו. היה ושולם שכר טרחה שנתי, הנאמן יחזיר את שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש כנאמן החברה.

26. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בנספח ב' לשטר זה.

27. דיווח לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב (לרבות הפרשי ההצמדה עליהן):

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

27.2. כל דוח בנוגע לתוצאות כספיות ביניים של החברה, מיד לאחר פרסומם על ידי החברה.

27.3. כל דוח מידי של החברה מיד לאחר פרסומם על ידי החברה או כל דיווח אחר אותו תגיש החברה לבורסה אחרת אם ייסחרו ניירות ערך של החברה באותה בורסה בעתיד.

27.4. אישור רוי"ת של החברה ו/או חשב החברה בדבר ביצוע תשלום הריבית ו/או תשלום על חשבון הקרן ומועדם למחזיקי אגרות החוב ויתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, וזאת לאחר שהנאמן יבקש בכתב מהחברה אישור כאמור.

27.5. להודיע לנאמן על קרות כל אחד מהאירועים המקימים עילה להעמדה לפירעון מידי, כאמור בסעיף 2 לעיל. הנאמן מתחייב להודיע למחזיקי אגרות החוב על כל הודעה של החברה כאמור.

27.6. במקרה בו תחדל החברה מלדווח לציבור, החברה מתחייבת להמציא לנאמן את הדיווחים המנויים בסעיף 27 לעיל, במתכונת ובמועדים אשר חייבו את החברה קודם להפסקת חובות הדיווח של החברה, וזאת כל עוד לא נפרעו אגרות החוב.

לצורך סעיף 27 זה פרסום הדיווחים האמורים בסעיף 27 זה לעיל במגנ"א ייחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

28. תחולת חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968

במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה - בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות החוק ותקנותיו (שאינן ניתנות להתניה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות החוק ותקנותיו.

29. דין חל וסמכות שיפוט

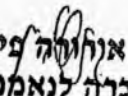
29.1. הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על שטר נאמנות זה, על נספחיו, וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר לשטר זה.

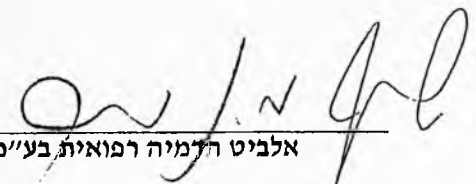
29.2. סמכות השיפוט הבלעדית בכל הקשור להסכם זה תהיה מסורה לבית המשפט בתל אביב – יפו בלבד.

30. הסמכה לדיווח במגנ"א

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

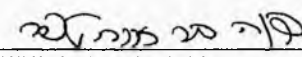
ולראיה באו הצדדים על החתום:


אורורה פידליטי
חברה לנאמנות בע"מ
אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ


אלביט הדמיה רפואית בע"מ

=====

אני הח"מ, דנה בר-אור – טפר, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט הדמיה רפואית בע"מ על פי תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ח חברת אלביט הדמיה רפואית בע"מ.


דנה בר-אור – טפר, עו"ד

נספח א'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

תעודת אגרת חוב (סדרה א')

סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה א'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, העומדות לפירעון ב-10 תשלומים שווים חצי שנתיים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014 ועד בכלל, (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014), נושאות ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2006 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014), וצמודות קרן וריבית למדד בגין חודש ינואר 2006, כפי שפורסם ביום 15 בפברואר 2006.

אגרות חוב רשומות על שם

מספר תעודה: _____

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

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו: _____.

1. תעודה זו מעידה, כי אלביט הדמיה רפואית בע"מ (להלן: "החברה") תשלם בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014 (כולל) (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014) 10% מערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, וכן תשלם החברה בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 (כולל) ריבית בשיעור של 6% לשנה על היתרה הבלתי מסולקת של ערך הנקוב, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים ביום 20 באוגוסט וביום 20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2006 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014), הכל בכפוף לתנאי ההצמדה ויתר התנאים המפורטים בתנאים שמעבר לדף. כל תשלום כאמור ייעשה למי שיהיה הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו בתום יום 8 באוגוסט או בתום יום 8 בפברואר הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום.
 2. התשלום האחרון בגין הקרן והריבית ייעשה כנגד מסירת תעודת אגרות החוב לידי החברה במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני מועד תשלומה על פי תנאי אגרת החוב.
 3. אגרות החוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות בין החברה מצד אחד לבין אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "הנאמן") מצד שני, שנחתם ביום 21 בפברואר 2006 (להלן: "שטר הנאמנות") ואין מובטחות בשעבוד כלשהו.
 4. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
 5. החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב מסדרה זו, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים, מכל מין וסוג שהוא, בין שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב מסדרה זו, שווים להם או נחותים מהם. כן שומרת החברה את הזכות להגדיל את סדרת אגרות החוב לפי שיקול דעתה הבלעדי בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2 לתנאים הרשומים מעבר לדף.
 6. אגרות החוב שבתעודה זו כפופות גם לתנאים המפורטים מעבר לדף ולתנאים המפורטים בשטר הנאמנות.
- אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

נחתם על ידי החברה ביום _____

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

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

"החברה" – אלביט הדמיה רפואית בע"מ;

"שטר הנאמנות" – שטר נאמנות בין החברה לבין אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ שנחתם בקשר לאגרות החוב (סדרה א');;

"אגרות החוב (סדרה א') או "סדרת אגרות החוב" או "אגרות החוב" – סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה א') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה שתונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה;

"הנאמן" – אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות;

"מרשם" – מרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה בו ירשמו כל מחזיקי אגרות החוב (סדרה א');;

"מחזיק אגרת החוב" או "בעל אגרת החוב" – האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם;

"תעודת אגרות החוב" – תעודת אגרות חוב (סדרה א') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר הנאמנות.

"החוק" או "חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" – סכום הערך הנקוב הכולל הרשום על פני תעודת אגרת חוב זו.

"מדד המחירים לצרכן" או "מדד" – מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר במקום הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, 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. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידיו, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו – המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש ינואר 2006, כפי שפורסם ביום 15 בפברואר 2006.

"מדד התשלום" - המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לציבור לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6 של נספח ב' לשטר הנאמנות.

"זכאי" - בעל אגרות החוב שבתעודה זו הזכאי לזכויות שנקבעו בה במועד הנדון.

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

"חברה מדרגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

2. אגרות החוב

אגרות החוב שבתעודה זו הינן חלק מסדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות החוב (סדרה א') של החברה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם ל פטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה א'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודינן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה א') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר הנאמנות, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה א') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על 630 מליון ש"ח), יבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מתזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

רישום למסחר של אגרות החוב במערכת ה"רצף מוסדיים" - בכפוף להוראות כללי הבורסה, החברה תרשום את אגרות החוב על שם החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ, ותרשום בהקדם, ככל שהדבר בשליטתה, את אגרות החוב במסלוקת הבורסה אשר תעניק שירותי סליקה לאגרות החוב וכן במסגרת מערכת המסחר למשקיעים מוסדיים שמפעילה הבורסה (להלן: **"רצף מוסדיים"**). היה ואגרות החוב יירשמו למסחר ברצף מוסדיים יחולו ההוראות הבאות:

א. כל תשלום שיבוצע על ידי החברה למסלוקת הבורסה ו/או לחברה לרישומים לפירעון הקרן ו/או הריבית ו/או תשלומים נוספים ייחשב כתשלום למחזיקים.

ב. כל מחזיק אגרת חוב יוכל לממש את זכויותיו כמחזיק אגרת חוב, בכפוף לכך שהחברה ו/או הנאמן, לפי העניין, תקבל מהחברה לרישומים אישור המפרט את שם המחזיק אגרת חוב ואת הסכום הכולל בגין קרן אגרות החוב אשר מוחזקות על ידי החברה לרישומים עבור אותו מחזיק אגרת החוב.

ג. מחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה עם החברה, ככל הנדרש, לשם ביצוע האמור לעיל, לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, השבת תעודות אגרות החוב המקוריות שהוצאו על שמם, אם יוצאו, לידי החברה, לצורך הוצאת תעודות אגרות החוב על שם החברה לרישומים.

ד. החברה תודיע לנאמן על רישום אגרות החוב למסחר ברצף מוסדיים ותפעל בהתאם לכל הוראות והנחיות הבורסה הרלבנטיות בקשר לרצף מוסדיים, לרבות מועד יום האקס, יום הקום ודרכי חישוב הריבית השנתית. הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן, וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן.

ה. מובהר למען הסר ספק, כי בכפוף להוראות הדין וכללי הבורסה, מי שאינו משקיע מוסדי כמפורט בתוספת הראשונה לחוק, לא יהיה רשאי לסחור באגרות החוב במסגרת מערכת רצף מוסדי כאמור.

ו. רישום למסחר במסגרת מערכת רצף מוסדיים אינו רישום למסחר בבורסה כמשמעותו להלן.

רישום למסחר של אגרות החוב בבורסה – החברה תעשה את מירב המאמצים ותנקוט בכל הפעולות הנדרשות באופן סביר, בכפוף להוראות כל דין ולכללי הבורסה, לרישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה עד ליום 30 באוגוסט 2006 (להלן: **"המועד הקובע לרישום"**). במקרה בו לא נרשמו אגרות החוב למסחר בבורסה עד למועד הקובע לרישום כאמור, החברה תהא רשאית לפי שיקול דעתה הבלעדי לפעול לרישומן למסחר בבורסה גם לאחר המועד הקובע עד למועד פירעון כל קרן אגרות החוב כאמור.

בכל מקרה של רישום אגרות החוב למסחר בבורסה כאמור לעיל, הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה ואו רשות ניירות ערך, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ואו מהנאמן ובלבד שהנאמן שוכנע ששינוי שנדרש על ידי הבורסה רשות ניירות ערך אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עם רישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה, אגרות החוב תפסקנה להיסחר ברצף מוסדיים.

כל עוד אגרות החוב לא תירשמנה למסחר בבורסה תחולנה ההוראות שלהלן:

א. החברה תשלם תוספת של 0.3% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (להלן: "**תוספת הריבית**") וזאת עד ליום פרסום התשקיף הרישום למסחר בבורסה של אגרות החוב (להלן בסעיף זה בלבד: "**מועד פרסום התשקיף**") ועד בכלל.

יובהר, כי במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה במהלך תקופת ריבית, כהגדרתה בסעיף 4' לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת אגרת החוב (להלן: "**תקופת ריבית**"), תשלם החברה לכל מחזיק של אגרות החוב בסוף יום המסחר האחרון ברצף מוסדיים (יום מסחר אחד לפני הפסקת המסחר באגרות החוב ברצף מוסדיים) (להלן בסעיף זה בלבד: "**היום הקובע**") תשלום חד פעמי בגובה תוספת הריבית בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב עבור התקופה שהחלה במועד הקצאת אגרות החוב ומסתיימת במועד פרסום התשקיף, כאשר תוספת הריבית תחושב לפי 365 ימים בשנה ותשולם בהתאם למספר הימים מתחילת אותה תקופת ריבית ועד למועד פרסום התשקיף (ועד בכלל). החברה תיתן הודעה לבורסה לפחות ארבעה ימי מסחר קודם ליום הקובע בדבר היום הקובע. כמו כן החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר מועד תשלום תוספת הריבית כאמור.

ב. החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, (להלן: "**חוק החברות**") שאינה עומדת בחוראות סעיף 302(א) לחוק החברות, אלא אם כן התקבל אישור האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב לחלוקה כאמור ברוב של 100% ממחזיקי אגרות החוב המצביעים באסיפה כאמור.

ג. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 לשטר הנאמנות, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

(i) דירוג אגרות החוב ירד מתחת לדרגת השקעה Baa2 (המקבילה לדרגת השקעה BBB של מעלות החברה לדירוג ניירות ערך בע"מ).

(ii) החזקות אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ, חברת האם של החברה, בחברה ירדו אל מתחת ל-25% מהונה המונפק של החברה.

מובהר ומודגש בזאת כי מיד עם רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב, יבוטלו כל התחייבויות החברה המפורטות בסעיפים אי-ג' לעיל ולא יהיה להן כל תוקף ולמי ממחזיקי אגרות החוב לא תהא כל טענה ואו דרישה ואו תביעה בקשר לכך.

3. הקרן

בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, תפרע החברה את קרן אגרות החוב ב-10 תשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2014 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014). יתרת הקרן הבלתי מסולקת תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

4. הריבית

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה א') תישא ריבית שנתית בשיעור של 6% (להלן: "שיעור הריבית"). הריבית תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית, כהגדרתה להלן, יעמוד על 3% (למעט שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה, כמפורט להלן). הריבית תשולם בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר בעד חצי השנה שהסתיימה במועד כל תשלום כאמור (להלן: "תקופת ריבית"). החל מיום 20 באוגוסט 2006 ועד ליום 20 בפברואר 2014 על היתרה הבלתי מסולקת מעת לעת של סכום הקרן באותה תקופת ריבית. בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, החברה תשלם את הריבית כאמור למי שיהיה הבעלים הרשום של אגרות החוב בפנקס בסוף יום 8 באוגוסט ובסוף יום 8 בפברואר של כל שנה שקדם למועד פירעונו של אותו תשלום, בהתאמה.

התשלום הראשון של הריבית יעשה ביום 20 באוגוסט 2006 עבור התקופה המתחילה ביום 23 בפברואר 2006 ומסתיימת ביום 20 באוגוסט 2006, כאשר שיעור הריבית בגין תקופה זו יעמוד על 2.9425%.

התשלום האחרון של הריבית יבוצע ביום 20 בפברואר 2014 יחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן כנגד החזרת תעודות אגרות החוב לחברה.

5. תנאי ההצמדה של הקרן והריבית

יתרת הקרן הבלתי מסולקת והריבית עליה, כמפורט לעיל, יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן באופן כדלקמן:

אם יתברר במועד הפירעון של תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב כי מדד התשלום באותו מועד גבוה מהמדד היסודי, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום האמור לעומת המדד היסודי; אולם אם יתברר כי מדד התשלום האמור זהה למדד היסודי או נמוך ממנו, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית כשהוא מחושב על בסיס המדד היסודי.

6. תשלומי הקרן והריבית

6.1. כל תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית, בהתאמה, ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב בתום יום 8 באוגוסט או בתום יום 8 בפברואר הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום, פרט לתשלום האחרון שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה, במשרדה הרשום של החברה ו/או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון התשלום האחרון.

תשלומים על חשבון הקרן והריבית יעשה בכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 לעיל.

בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון של אותו תשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ובגין דחייה כאמור אותו תשלום לא ישא ריבית.

כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על 3 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תעודת אגרות חוב זו, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים כהגדרתה להלן החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לענין זה, שיעור ריבית הפיגורים יהיה שיעור הריבית הגבוה מבין: (i) שיעור הריבית על אגרות החוב האמור בסעיף 4 לעיל בתוספת 3% או (ii) שיעור ריבית הפריים בתוספת 3%, והכל על בסיס שנתי. החברה תודיע לבורסה בדיווח מיידי שני ימי מסחר לפני יום התשלום בפועל על שיעור הריבית הכולל את שיעור ריבית הפיגורים.

6.2. כל תשלום המגיע מהחברה בגין אגרות החוב יהיה בכפוף לניכוי מס במקור ככל שידרש על פי דין מהחברה לעשות כן.

6.3. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון בנק שפרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד על ידי הזכאי, בהתאם לאמור בסעיף 6.5 להלן. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7.2 להלן.

6.4. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

6.5. בעל אגרות החוב שיחפוץ להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי אגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתישלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 10 ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

7.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

7.2. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

7.3. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 7.2 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר הנאמנות. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל מממוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו ועמלתו בשיעור שיהיה מקובל על ידיו באותה עת.

7.4. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 7.3 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 7.3 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפרעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

8. העברת אגרות החוב

8.1. אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב תיעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל להעברת מניות, חתום כדן על ידי הבעלים הרשום או נציגיו החוקיים, וכן על ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצירוף תעודות אגרות החוב המועברות על פיו, וכל הוכחה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.

8.2. העברת אגרות חוב תבוצע באמצעות חתימת המעביר ומקבל ההעברה על כתב העברת מניות בנוסח מקובל על החברה, בצירוף עד לחתימת כל אחד מהם. כתב העברת אגרות החוב יימסר לחברה בשעות העבודה המקובלות.

8.3. על אף האמור לעיל, עד לרישום אגרות החוב (סדרה א') למסחר בבורסה, אם וככל שיירשמו, אגרות החוב לא תהיינה ניתנות להעברה על ידי מי מבדלי אגרות החוב אלא למי שהנו (א) משקיע הנמנה עם המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך; או (ב) לחברה או לחברה בת שלה.

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

8.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם.

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

9. פיצול תעודת אגרות החוב

9.1. כל תעודת אגרות החוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש.

9.2. פיצול תעודת אגרות החוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול תוממה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצירוף תעודת אגרות החוב שפיצולה מבוקש.

9.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושים יום מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

9.4. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

10. הוראות כלליות

10.1. תשלומים על חשבון הקרן והריבית משתלמים וניתנים להעברה בלי שים לב לכל זכויות שבושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית הקיימות או שתהיינה קיימות בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אגרות החוב.

10.2. כל מי שנעשה זכאי לאגרות החוב כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של מחזיק אגרות החוב, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן הראיות שהחברה תדרוש ממנו מדי פעם בפעם, להירשם במרשם כמחזיק אגרות החוב או, בכפוף לתנאים המפורטים לעיל בתעודה זו, להעביר אותן.

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

10.4. זכות הפירעון המיידית המפורטת בסעיף 7 לשטר הנאמנות תחשב כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.

11. פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

11.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרת החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, עילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

11.2. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה בעצמם, או על ידי באי כוחם, המחזיקים לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקה על פי שטר הנאמנות, או באסיפה נדחית, שנכחו בה בעצמם, או על ידי באי כוחם, המחזיקים לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה,

יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם ולהסכים עם החברה לכל הסדר, לרבות לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

11.3. בכפוף להוראות החוק, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או אגרת החוב אם נתקיים אחד מאלה:

11.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולמעט לגבי שינוי הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

11.4. למרות האמור לעיל, הנאמן יהיה רשאי לבקשת החברה, מעת לעת לבצע שינויים בשטר הנאמנות ו/או באגרות החוב, כפי שיידרשו על ידי רשות ניירות ערך ו/או הבורסה ו/או כל רשות שלטונית אחרת, לצורך רישום אגרות החוב למסחר בבורסה, ובלבד שהנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב.

11.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודותיהן, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

12. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בנספח ב' לשטר הנאמנות.

13. קבלות כהוכחה

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

14. החלפת תעודות אגרות החוב

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

15. הודעות

15.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

15.2. העתקים מהודעות וההזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות וההזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות וההזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

15.3. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר זה, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

16. רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי חברה בת

16.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

16.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה, ואם נרשמו למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, כאמור בסעיף 2 לתנאים שמעבר לדף של אגרת החוב (התוספת הראשונה לשטר הנאמנות), אזי גם תמחקנה מן המסחר בבורסה או מהמסחר ברצף מוסדיים, לפי הענין, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

16.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, ואם הן רשומות למסחר, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה א'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא נקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

16.4. אין באמור בסעיף 16 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

17. פדיון מוקדם

במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה - אם יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בהן פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תקבע החברה מועד פדיון שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן ותפעל לשם כך כדלקמן:

17.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה על מחיקה מהמסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות חוב לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי הצמדה וריבית על פי תנאי אגרת החוב שנצברו עד ליום הפדיון בפועל. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותישלח בכתב בדואר רשום לכל המחזיקים באותה עת באגרות החוב.

17.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 21 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ-45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

17.3. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי ערכן הנקוב בצירוף הפרשי ההצמדה והריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה יעשה על בסיס 365 יום לשנה).

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

17.5. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד פידיון בפועל.

נספח ב'

אלביס הדמיה לפואית בע"מ

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן את מחזיקי אגרות החוב לאסיפה של מחזיקי אגרות החוב. אם החברה מזמינה אסיפה כזו, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה.
- החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה כנייל לפי בקשה בכתב של הנאמן או של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כנייל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. 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.
2. על כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תינתן למחזיקי אגרות החוב ולנאמן הודעה מוקדמת של 14 יום לפחות, אשר יפורטו בה המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה שהאסיפה כונסה לשם קבלת החלטה מיוחדת תינתן הודעה מוקדמת של 21 יום לפחות ובהודעה יצוינו בנוסף לאמור לעיל את הנוסח המוצע של ההחלטה המיוחדת. במקרה של זימון האסיפה על ידי הנאמן, תינתן הודעה כאמור גם לחברה.
- הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד מתן ההודעות המוקדמות, אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.
3. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה למחזיקים בפחות מעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי מחזיקים כאמור.
5. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על ידי הנאמן. לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שמי שמינה הנאמן כאמור נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי אגרות החוב הנוכחים (או מיופי כוחם) מביניהם יושב ראש. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון.
6. (א) בכפוף למניין החוקי הנדרש לפיטורי נאמן על פי החוק, באסיפות מחזיקי אגרות החוב, למעט המפורט בסעיף 6(ה) להלן, יהיו מניין חוקי לפחות שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות באותה עת.
- (ב) אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום ובאותה השעה (מבלי צורך בהודעה נוספת) ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים - ליום העסקים הבא אחריו (ללא צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים, כפי שמזמין האסיפה יקבע, ובתנאי שהמזמין יודיע שבעה (7) ימים מראש לפחות על דבר קיום אסיפה נדחית כאמור, באותו האופן בו ניתנה ההודעה על קיום האסיפה המקורית, ויצוין כי אם לא יהיה באסיפה הנדחית מניין חוקי כאמור לעיל יהיה המניין החוקי שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם. הודעה כאמור יכול שתינתן גם בהודעה אשר על פיה נקראה האסיפה שנדחתה.
- (ג) לא נמצא מנין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהיו שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, המחזיקים בכל כמות שהיא של אגרות חוב, מניין חוקי.
- (ד) בהסכמת המחזיקים ברוב הערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כוחם, שנוכח בה מנין חוקי, רשאי היושב ראש, ולפי דרישת האסיפה הנו חייב, לדחות את המשך קיום האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. אם המשך קיום האסיפה נדחה לעשרה ימים או יותר, תינתן הודעה על האסיפה הנמשכת באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה. פרט לאמור לעיל לא יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לקבל כל הודעה על אסיפה נמשכת ו/או על העניינים שבהם ידונו באסיפה הנמשכת. לא ידונו באסיפה הנמשכת אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

(ה) באסיפה שכוונסה לקבלת כל אחת מההחלטות המפורטות להלן וכן החלטות המוגדרות בשטר הנאמנות, אגרת החוב, התנאים הרשומים מעבר לדף ונספח זה כהחלטות מיוחדות (להלן: "החלטה מיוחדת") יהיה מנין חוקי אם נוכחו באסיפה שני מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או באסיפה נדחית כשנכחו בה המחזיקים בעצמם או באמצעות באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה:

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

(2) כל תיקון בהוראות שטר הנאמנות אשר תפרסם החברה, והסמכת הנאמן לחתום על כל שטר נאמנות נוסף או חדש לשם ביצוע תיקון כאמור;

(3) העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי;

הוראות סעיף 6(ה) זה יחולו בכפוף להוראות סעיף 2 לשטר הנאמנות. מובהר בזאת, כי לצורך קיום מנין חוקי לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה ומחזיקי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה כאמור לא יהיו זכאים להצביע בכל אסיפה הכללית.

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

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

(ג) הנאמן שישתתף באסיפה על פי הזמנת החברה ישתתף ללא זכות הצבעה.

8. (א) הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד. הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת באסיפה כאמור בסעיף 6(ה) לעיל הוא רוב של לא פחות מ-75% ממספר הקולות המיוצגים בהצבעה כנייל והמצביעים בעד או נגד.

(ב) החלטה לשינוי שטר הנאמנות תתקבל בהחלטה מיוחדת ובכפוף להוראות החוק.

(ג) הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו עדות חותכת על עובדה זו.

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

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

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

(ד) כל תאגיד שהוא בעלים של אגרת חוב, רשאי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שיראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי אגרות החוב, והאדם שהורשה כך יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

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

11. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב. לכל האנשים כאמור לא תהא זכות הצבעה באסיפה הכללית.

12. כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו הודיע מזמין האסיפה.

* * *

נספח ג'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

שכר טרחת נאמן

1. בגין שנת הנאמנות הראשונות שכר טרחה בסך של 45,000 ש"ח, אשר ישולם במועד ביצוע ההנפקה.
2. שכר טרחה שנתי החל משנת הנאמנות השניה בסך של 23,000 ש"ח, אשר ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
3. בגין השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות ו/או מחזיקי אגרות חוב סך של 150 ש"ח לשעה.
4. במידה והנאמן יידרש לבצע עבודה מיוחדת (כגון עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או בגין הצורך בביצוע פעולות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו על פעולת הנאמן) סך של 150 דולר לשעה.
5. מובהר כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו.
6. במידה ועריכת ו/או בדיקת שטר הנאמנות, לפי הענין, תבוצע ע"י הח"מ ואולם מסיבות שאינן תלויות בח"מ הנפקת אגרות החוב לא תבוצע, ישולם בגין עריכת ו/או בדיקת שטר הנאמנות סך של 10,000 ש"ח.
7. על כל התעריפים המנויים לעיל יש להוסיף מע"מ כחוק.

* * *

14

תיקון מס' 1 לשטר נאמנות מיום 21 בפברואר 2006

שנערך ונחתם בתל-אביב, ביום 23 בחודש אוגוסט 2006

ב י ן

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

מרח' נח מוזס 13, תל אביב

טל': 03-6086000; פקס': 03-6953080

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב י ן:

אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ

מרח' הרקון 6, רמת גן

טל': 03-7551596; פקס': 03-7510902

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל ובין החברה לבין הנאמן נחתם שטר נאמנות מיום 21 בחודש פברואר 2006 (להלן: "שטר הנאמנות המקורי") לפיו הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה א') (להלן: "אגרות חוב (סדרה א'" או "אגרות החוב") של החברה למשקיעים בישראל;

והואיל ובכוונת החברה לפרסם בחודש אוגוסט 2006 תשקיף, בין היתר, לרישום למסחר של אגרות חוב (סדרה א') בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") וכן בכוונת החברה לפרסם תשקיף נוסף, אשר יכלול, בין היתר, הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרה א') (להלן: "תשקיף ההנפקה");

והואיל ולצורך רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב, דרשו רשות ניירות ערך והבורסה לבצע שינויים בשטר הנאמנות המקורי;

והואיל ובהתאם לסעיף 2 לשטר הנאמנות המקורי במקרה של רישום אגרות החוב למסחר בבורסה, הוראות שטר הנאמנות המקורי והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה ו/או רשות ניירות ערך ובלבד שהנאמן שוכנע כי שינויים אלה אינם פוגעים בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והכל כאמור בסעיף 2 לשטר הנאמנות המקורי;

והואיל והנאמן שוכנע כי אין בשינויים של שטר הנאמנות כמפורט בתיקון זה להלן משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב;

והואיל ולמען הסדר הטוב, מעוניינים הצדדים לתקן את שטר הנאמנות המקורי, והכל בהתאם למפורט בתיקון זה להלן (להלן: "התיקון");

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלהלן:

1. פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לתיקון זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. לביטויים ולמונחים בתיקון זה תהא המשמעות הנתונה להם בשטר הנאמנות המקורי.

2. הצהרות הצדדים

כל אחד מהצדדים מצהיר בזאת כדלהלן:

- 2.1. אין כל מניעה על פי כל דין ו/או הסכם להתקשרותו בתיקון זה.
- 2.2. תיקון זה קיבל את אישורם של כל האורגנים המוסמכים בו.

3. תיקונים לשטר הנאמנות המקורי

- 3.1. הפסקה המופיעה תחת הכותרת "הגדלת סדרה" בסעיף 2 לשטר הנאמנות המקורי ובסעיף 2 ל"תנאים שמעבר לדף" של אגרת החוב, המהווה נספח א' לשטר הנאמנות המקורי תתוקן ונוסחה יהיה כדלהלן:

"הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה א'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודינן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה א') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה א') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על 640 מליון ש"ח), יבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב."

- 3.2. סעיף 7.1.3 לשטר הנאמנות המקורי יתוקן ונוסחו יהיה כדלהלן:

7.1.3" אם יקרה אחד מהמקרים המנויים להלן, ולפי קביעת הנאמן או לפי קביעת החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב יהיה בכך משום סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב:

(א) בעלי שעבודים על רכוש החברה יממשו את השעבודים שיש להם על כל נכסי החברה, או חלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן.

(ב) יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והעיקול לא יוסר עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום הטלתו.

(ג) תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והפעולה לא תבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום ביצועה.

(ד) ימונה כונס נכסים לכל נכסי חברה ו/או לחלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן, והמינוי לא יבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ה) החברה תפסיק את תשלומיה ו/או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה ו/או קיים חשש מהותי כי תפסיק את תשלומיה ו/או תחדל להמשיך בעסקיה ו/או תתעתד לחדול מלהמשיך בעסקיה ו/או סביר כי תחדל מלנהל את עסקיה.

(ו) תוגש לבית המשפט על ידי צד ג' שאינו החברה בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה והבקשה כאמור לא תבוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ז) אם החברה תפר או לא תמלא אחר כל תנאי או התחייבויות מהותיים הכלולים באגרות החוב ו/או בשטר זה, והנאמן יראה בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והחברה לא קיימה את התנאי בתוך 7 (שבעה) ימים מיום שהנאמן התריע בכתב בפניה על כך.

(ח) סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מידי.

(ט) כל ניירות הערך של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה ומהמסחר בנאסדק יחד."

3.3. סעיפים 7.2.1 ו-7.2.2 לשטר הנאמנות המקורי יתוקנו ונוסחם יהיה כדלהלן:

7.2.1" הנאמן נתן התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אחר האמור בהתראה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטולו ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים

המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל. יובהר, כי תקופת ההתראה נספרת לאחר חלוף התקופות המנויות בסעיף 7.1.3 לעיל.

7.2.2 הנאמן, לפי שיקול דעתו הסביר, בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

3.4. לסעיף 1 לנספח ב' של שטר הנאמנות המקורי תיווסף הפסקה הבאה:

"בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו."

3.5. סעיף 3 ל"תנאים שמעבר לדף" של אגרות חוב (סדרה א'), המהווה נספח א' לשטר הנאמנות המקורי, יתוקן ונוסחו יהיה כדלהלן:

"בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, תפרע החברה את קרן אגרות החוב המקורית ב-10 תשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2014 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014). יתרת הקרן הבלתי מסולקת תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן."

3.6. סעיף 17.2 ל"תנאים שמעבר לדף" של אגרות חוב (סדרה א'), המהווה נספח א' לשטר הנאמנות המקורי, יתוקן ונוסחו יהיה כדלהלן:

"מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ-45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל."

3.7. שכר הטרחה של הנאמן בגין אגרות חוב (סדרה א') יתוקן ויהיה כמפורט בנספח ג' לשטר הנאמנות שנחתם בין החברה לבין הנאמן ביום 23 באוגוסט 2006 ביחס לאגרות חוב (סדרה ג') של החברה.

3.8. יתר תנאי שטר הנאמנות המקורי יעמדו בעינם.

4. למען הסדר הטוב, מוסכם בזאת, כי במסגרת תשקיף ההנפקה בכוונת החברה להגדיל את סדרת אגרות החוב באמצעות הנפקה לציבור של עד 51,363,760 אגרות חוב (סדרה א') נוספות.

5. הסמכה במגנ"א

הצדדים מסמיכים בחתימתם על תיקון זה את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח בשמה במגנ"א על התקשרותם בתיקון זה וחתימתם עליו.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אודורה מידליטי חברה לנאמנות בע"מ

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

אישור עו"ד

אני תח"מ, דנה בר-אור ספר, עו"ד, מאשרת כי תיקון מס' 1 לשטר הנאמנות המקורי נחתם על ידי אלביט הדמיה רפואית בע"מ ולחקן: "החברה" כרין באמצעות ח"ח דנה בר-אור ספר אשר הינם מורשי חתימת של החברה ונחתימתם מחייבת את החברה לכל דבר ועניין.

בכבוד רב,

דנה בר-אור - ספר, עו"ד

דנה בר-אור ספר
רשיון מס' 34546
מחוס 13. ת"א 67442

3-AUG-2006 08:34 FROM: M.M.S LEGAL DEP.

972-3-6910120

TO: 972097222888

P.001/004

N

ולראית באו הצדדים על החתום:

אורן קידלויט
זכר לנאמנות בע"מ
אורן קידלויט חברה לנאמנות בע"מ
מפקח אישים

אלביט דדמיה רפואית בע"מ

אישור עו"ד

אני תח"מ, דנה בן-אור טפר, עו"ד, מאשרת כי תיקון מס' 1 לשטר הנאמנות (המקורי נחתם על ידי אלביט דדמיה רפואית בע"מ (להלן: "החברה") כדון באמצעות ח"ח דפוס חסיד אשר חתום מורשי התומה של החברה וחתומתם מחייבת את החברה לכל דבר ועניין.

בבגד רב,

דנה בן-אור - טפר, עו"ד
דנה בן-אור טפר
רשיון מס' 34546 עו"ד
מחוס 13. ת"א 67442

תיקון מס' 2 לשטר הנאמנות מיום 21 בפברואר 2006

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 15 בחודש ספטמבר 2008

ב י ן

אלביט הדמיה בע"מ
מס' חברה 52-004303-5
מרח' ויצמן 2, תל אביב
(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב י ן

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ
מס' חברה 51-377133-7
מרחוב מנחם בגין 46-48, תל אביב
(להלן: "הנאמן החדש")

מצד שני;

הואיל וביום 21 בפברואר 2006 חתמו החברה ואורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "אורורה פידליטי") על שטר נאמנות, כפי שתוקן ביום 23 באוגוסט 2006, אשר על פיו מונתה אורורה פידליטי כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') (להלן: "שטר הנאמנות המקורי" ו"אגרות החוב" בהתאמה). שטר הנאמנות המקורי והתיקון מצורפים כנספח א' לתיקון זה.

והואיל וביום 28 באפריל 2008 הודיעה אורורה פידליטי לחברה, באמצעות המכתב המצ"ב כנספח ב' (להלן: "המכתב") לתיקון זה, על פקיעת כהונתה כנאמן למחזיקי אגרות החוב, וזאת לאור כניסתו לתוקף של הסכם מיזוג בין פירמת רואי החשבון זהר את זהר ושות' לבין משרד רואי החשבון ברייטמן אלמגור ושות', המשמש כמשרד רו"ח המבקר של החברה, מפאת חשש להיווצרות ניגוד עניינים כמפורט בהודעה.

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן החדש שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן החדש הסכים לכך הכל בכפוף ובהתאם לתנאי תיקון זה;

והואיל וביום 15 ביולי 2008 החליטה אסיפת מחזיקי אגרות חוב לאשר את מינויו של הנאמן החדש כנאמן למחזיקי אגרות החוב חלף אורורה פידליטי.

והואיל והנאמן החדש מצהיר, כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 או כל דין אחר, להתקשרותו בתיקון זה;

והואיל ולאור האמור לעיל ולמען הסדר הטוב, מעוניינים הצדדים לתקן את שטר הנאמנות המקורי, באופן אשר יסדיר את אופן החלפת הנאמן למחזיקי אגרות החוב, ובכלל זה מינוי הנאמן החדש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והכל בהתאם למפורט בתיקון זה.

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לתיקון זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת תיקון זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בתיקון זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בתיקון זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.

2. החלפת נאמן

החל מהתקופה המתחילה ביום בו יתקבל אישור בית המשפט להחלפת הנאמן (להלן: "**מועד החילופין**") ובכפוף לתנאי האישור כאמור והוראות בית המשפט לעניין ביצוע התפקיד, הנאמן החדש מקבל על עצמו את מלוא ההתחייבויות והזכויות המוקנות לאורורה פידליטי על פי שטר הנאמנות המקורי, בכפוף לאמור בסעיף 3 להלן. בהתאם, במועד החילופין תחדל אורורה פידליטי מלשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, והוראות שטר הנאמנות המקורי לא יחייבו את אורורה פידליטי ממועד החילופין, ו"**הנאמן**" כהגדרתו בשטר הנאמנות המקורי יהיה הנאמן החדש.

מובהר, כי אורורה פידליטי זכאית עד למועד החילופין (לא כולל) לשכר בגין שירותיה כנאמן למחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות שטר הנאמנות המקורי.

3. שכר הנאמן

- 3.1. על אף האמור בסעיף 17 לשטר הנאמנות המקורי, החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לתיקון זה, כמפורט להלן:

- 3.1.1. בגין שנת הנאמנות הראשונה ביחס לאגרות חוב (סדרה א'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') יחד שהונפקו על ידי החברה שכר טרחה בסך של 40,000 ש"ח אשר ישולם בסמוך למועד החילופין

- 3.1.2. שכר טרחה שנתי החל משנת הנאמנות השניה ביחס לאגרות חוב (סדרה א'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') יחד שהונפקו על ידי החברה בסך של 30,000 ש"ח, אשר ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
- 3.1.3. בגין השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות סך של 150 ש"ח לשעה.
- 3.1.4. במידה והנאמן יידרש לבצע עבודה מיוחדת (כגון עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או בגין הצורך בביצוע פעולות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו על פעולת הנאמן) ו/או אסיפות של מחזיקי אגרות החוב סך של 150 דולר לשעה.
- 3.1.5. מובהר, כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו.
- 3.1.6. על כל התעריפים המנויים לעיל יש להוסיף מע"מ כחוק והצמדה לשיעור עליית מדד המחירים לצרכן בגין מדד חודש אפריל 2008.
- 3.1.7. מובהר בזה, כי יתר הוראות סעיפי שטר הנאמנות המקורי, בנושאים אשר לא הוסדרו בס"ק 3 זה לעיל, ימשיכו לחול על הצדדים לתיקון זה.
- 3.2. סעיף 3.1 לעיל מבטל בזאת את הוראות נספח ג' לשטר הנאמנות המקורי.

4. שמירת הוראות

- 4.1. להסרת כל ספק מובהר בזה, כי למעט כמפורט בתיקון זה, שאר הוראות שטר הנאמנות המקורי ממשיכות לעמוד בתוקפן, ללא שינוי.
- 4.2. תיקון זה וכל האמור בו מהווים תיקון מס' 2 לשטר הנאמנות המקורי וייחשבו כחלק משטר הנאמנות המקורי לכל דבר וענין.

5. הסמכה במגנ"א

הצדדים מסמיכים בחתימתם על תיקון זה את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח בשמה במגנ"א על התקשרותם בתיקון זה וחתימתם עליו.

X9
זיו האפט חברה להאמנויות בע"מ

שמות החותמים:

תאריך: _____

אלביט הדמיה בע"מ

שמות החותמים:

שמעון יצחקי

אבי שטיינר

תאריך: 15/09/2008

=====

אני הח"מ שמעון יצחקי עו"ד, מאשר כי תיקון מס' 2 לשטר הטמנות המקורי נחתם על ידי
אלביט הדמיה בע"מ כדין ע"פ תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ה שמעון יצחקי אלביט

טל. מחמנוביץ, עו"ד
מ.ד. 32260, עו"ד

נספח 3

שטר נאמנות ב', תיקון

מיום 23.8.2006 ותיקון

מס' 2

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל-אביב, ביום 21 בחודש פברואר 2006

ב י ן

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

מרח' נח מוזס 13, תל אביב

טל': 03-6086000; פקס': 03-6953080

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב י ן:

אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ

מרח' הרקון 6, רמת גן

טל': 03-7551596; פקס': 03-7510902

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל והחברה מעוניינת לגייס כספים כנגד הנפקה של אגרות חוב של החברה המדורגות על ידי מדרוג בע"מ נכון למועד שטר זה בדירוג של A2, והכל כמפורט ובכפוף להוראות סעיף 2 לשטר נאמנות זה;

והואיל והחברה מצהירה בזאת כי אין כל מניעה על פי כל דין ו/או הסכם לבצע הנפקה פרטית של איגרות חוב (סדרה ב') של החברה;

והואיל והנאמן הנו חברה הרשומה בישראל העוסקת בנאמנויות;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי דין להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק, כהגדרתו להלן, לשמש כנאמן על פי שטר נאמנות זה;

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן הסכים לכך הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלהלן:

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בשטר נאמנות זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם:

"שטר זה" - שטר נאמנות זה, לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;

"אגרות החוב (סדרה ב') או "סדרת אגרות החוב" או "אגרות החוב" - סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ב') רשומות על שם בנות 1 שייח ע"נ כל אחת של החברה, שתנאיהן מפורטים בשטר זה, אשר תונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה.

"הנאמן" - הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;

"מרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 23 לשטר זה;

"מחזיק אגרת החוב" או "בעל אגרת החוב" - האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת חוב מסדרת אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם;

"תעודת אגרות החוב" - תעודת אגרות חוב (סדרה ב') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר זה.

"החוק" או "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" - סכום הערך הנקוב הכולל של אגרות החוב (סדרה ב') שיונפקו על ידי החברה לפי שטר זה.

"דולר" - דולר של ארצות הברית.

"השער הידוע" - השער היציג בש"ח של הדולר ליום מסוים שקבע בנק ישראל לפני אותו יום, ובלבד שבתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג יהיה השער הידוע השער

שקבע לאחרונה שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור תעודות התחייבויות ממשלתיות הצמודות לשער של הדולר.

"השער היסודי" - השער הידוע ביום 23 בפברואר 2006 (קרי: 4.725 ש"ח לדולר ארה"ב).

"שער התשלום" - השער הידוע ביום תשלום על חשבון סכום הקרן ואו הריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6(ה) של נספח ב' לשטר זה.

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

"חברה מדרגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

"ריבית הליבור" - ריבית שנתית בשיעור משתנה בגובה ריבית הליבור (Libor) לפיקדונות דולריים ל-6 חודשים בשוק הבין-בנקאי בלונדון, כפי שהיא מצוטטת ב-Telerate news service page 3750 בשעה 11:00 בבוקר (שעון לונדון) שני ימי עסקים בחו"ל עובר לתחילת כל תקופת ריבית. אם במועד כלשהו הריבית שנקבעה כאמור לא תפורסם ב-Telerate news service page 3750 תיקבע הריבית לפי הפרסום של שירות ידיעות מקובל אחר או בהתאם לכל פרסום אחר שיהיה בו לדעת החברה כדי להוות תחליף נאות לפרסום האמור.

"יום עסקים בחו"ל" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בלונדון לביצוע עסקאות.

2. הנפקת אגרות החוב

החברה תנפיק סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ב'), רשומות על שם, שתעמודנה לפירעון ב-10 תשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2014 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון ביום 20 בפברואר 2014), נושאות ריבית משתנה בשיעור ריבית הליבור (כהגדרתה לעיל) בתוספת 2.65% לשנה שתשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2006 והתשלום האחרון ביום 20 בפברואר 2014), וצמודות קרן וריבית לשער היציג של הדולר החל מהשער היסודי, הכל לפי התנאים המפורטים באגרת החוב המצ"ב בנספח א' לשטר זה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקונו (להלן: **"החוק בארה"ב"**). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ב'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודינן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ב') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על 630 מליון ש"ח), יבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

רישום למסחר של אגרות החוב במערכת ה"רצף מוסדיים" - בכפוף להוראות כללי הבורסה, החברה תרשום את איגרות החוב על שם החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ, ותרשום בהקדם, ככל שהדבר בשליטתה, את איגרות החוב במסלוקת הבורסה אשר תעניק שירותי סליקה לאגרות החוב וכן במסגרת מערכת המסחר למשקיעים מוסדיים שמפעילה הבורסה (להלן: "**רצף מוסדיים**"). החברה תשא בכל העלויות שיהיו כרוכות ברישום למערכת רצף מוסדיים. היה ואגרות החוב יירשמו למסחר ברצף מוסדיים יחולו ההוראות הבאות:

- א. כל תשלום שיבוצע על ידי החברה למסלוקת הבורסה ו/או לחברה לרישומים לפירעון הקרן ו/או הריבית ו/או תשלומים נוספים ייחשב כתשלום למחזיקים.
- ב. כל מחזיק אגרת חוב יוכל לממש את זכויותיו כמחזיק אגרת חוב, בכפוף לכך שהחברה ו/או הנאמן, לפי העניין, תקבל מהחברה לרישומים אישור המפרט את שם המחזיק אגרת חוב ואת הסכום הכולל בגין קרן אגרות החוב אשר מוחזקות על ידי החברה לרישומים עבור אותו מחזיק אגרת החוב.
- ג. מחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה עם החברה, ככל הנדרש, לשם ביצוע האמור לעיל, לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, חשבת תעודות אגרות החוב המקוריות שהוצאו על שמם, אם יוצאו, לידי החברה, לצורך הוצאת תעודות אגרות החוב על שם החברה לרישומים.
- ד. החברה תודיע לנאמן על רישום אגרות החוב למסחר ברצף מוסדיים ותפעל בהתאם לכל הוראות והנחיות הבורסה הרלבנטיות בקשר לרצף מוסדיים, לרבות מועד יום האקס, יום הקום ודרכי חישוב הריבית השנתית. הוראות שטר נאמנות זה והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה, לנוסח כפי שיסוכם

עם הנאמן, וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן.

ה. מובהר למען הסר ספק, כי בכפוף להוראות הדין וכללי הבורסה, מי שאינו משקיע מוסדי כמפורט בתוספת הראשונה לחוק, לא יהיה רשאי לסחור באגרות החוב במסגרת מערכת רצף מוסדי כאמור.

ו. רישום למסחר במסגרת מערכת רצף מוסדיים אינו רישום למסחר בבורסה כמשמעותו להלן.

רישום למסחר של אגרות החוב בבורסה – החברה תעשה את מירב המאמצים ותנקוט בכל הפעולות הנדרשות באופן סביר, בכפוף להוראות כל דין ולכללי הבורסה, לרישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה באופן שלא תחולנה מגבלות על מכירה חוזרת בהתאם להוראות סעיף 15 לחוק על ידי המחזיקים באגרות החוב עד ליום 30 באוגוסט 2006 (להלן: **"המועד הקובע לרישום"**). במקרה בו לא נרשמו אגרות החוב למסחר בבורסה עד למועד הקובע לרישום כאמור, החברה תהא רשאית לפי שיקול דעתה הבלעדי לפעול לרישומן למסחר בבורסה גם לאחר המועד הקובע עד למועד פירעון כל קרן אגרות החוב כאמור.

בכל מקרה של רישום אגרות החוב למסחר בבורסה כאמור לעיל, הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה ו/או רשות ניירות ערך, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן ובלבד שהנאמן שוכנע ששינוי שנדרש על ידי הבורסה רשות ניירות ערך אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עם רישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה, אגרות החוב תפסקנה להיסחר ברצף מוסדיים. החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר שינויים שבוצעו בשטר הנאמנות, אם וככל שיבוצעו.

כל עוד אגרות החוב לא תירשמנה למסחר בבורסה תחולנה ההוראות שלהלן:

א. החברה תשלם תוספת של 0.3% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (להלן: **"תוספת הריבית"**) וזאת עד ליום פרסום תשקיף הרישום למסחר בבורסה של אגרות החוב (להלן בסעיף זה בלבד: **"מועד פרסום התשקיף"**) ועד בכלל.

יובהר, כי במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה במהלך תקופת ריבית, כהגדרתה בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת אגרת החוב (להלן: **"תקופת ריבית"**), תשלם החברה לכל מחזיק של אגרות החוב בסוף יום המסחר האחרון ברצף מוסדיים (יום מסחר אחד לפני הפסקת המסחר באגרות החוב ברצף מוסדיים) (להלן בסעיף זה בלבד: **"היום הקובע"**) תשלום חד פעמי בגובה תוספת הריבית בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב עבור התקופה שהחלה במועד הקצאת אגרות החוב ומסתיימת במועד פרסום התשקיף, כאשר תוספת הריבית תחושב לפי 365 ימים בשנה ותשולם בהתאם למספר הימים מתחילת אותה תקופת ריבית ועד למועד פרסום התשקיף

(ועד בכלל). החברה תיתן הודעה לבורסה לפחות ארבעה ימי מסחר קודם ליום הקובע בדבר היום הקובע. כמו כן החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר מועד תשלום תוספת הריבית כאמור.

ב. החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, (להלן: "חוק החברות") שאינה עומדת בהוראות סעיף 302(א) לחוק החברות, אלא אם כן התקבל אישור האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב לחלוקה כאמור ברוב של 100% ממחזיקי אגרות החוב המצביעים באסיפה כאמור.

ג. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

(i) דירוג אגרות החוב ירד מתחת לדרגת השקעה Baa2 (המקבילה לדרגת השקעה BBB של מעלות החברה לדירוג ניירות ערך בע"מ).

(ii) החזקות אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ, חברת האם של החברה, בחברה ירדו אל מתחת ל-25% מהונה המונפק של החברה.

מובהר ומודגש בזאת כי מיד עם רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב, יבוטלו כל התחייבויות החברה המפורטות בסעיפים א'-ג' לעיל ולא יהיה להן כל תוקף ולמי ממחזיקי אגרות החוב לא תהא כל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה בקשר לכך.

3. רכישת אגרות חוב על ידי החברה וחברה בת

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

3.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה, ואם נרשמו למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, כאמור בסעיף 2 לעיל, אזי גם תמחקנה מן המסחר בבורסה או מהמסחר ברצף מוסדיים, לפי הענין, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

3.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, ואם הן רשומות למסחר, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ב'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב

המוחזקות בידי החברה הבת לא יקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

3.4. אין באמור בסעיף 3 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

4. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם במועדים הקבועים לכך את הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה (לרבות ריבית פיגורים אם וככל שתהיה, בהתאם להוראות סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף של אגרת החוב שמצורפת כנספח א' לשטר זה) המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה. חל מועד הפירעון לאגרות החוב (סדרה ב') או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של הריבית, ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון או המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ולא תשולם ריבית בגין דחייה זו.

5. בטחונות

5.1. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו.

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

6. דרגת אגרות החוב

אגרות החוב תעמודנה בדרגה שווה, פרי פסו, בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

7. פירעון מיידי

7.1. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

7.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה על פי אגרות החוב עד תום 7 (שבעה) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2. אם נתמנה לחברה מפרק זמני על ידי בית משפט או אם נתן בית המשפט צו פירוק זמני לחברה, והמינוי או הצו כאמור לא בוטל עד תום 45 ימים מיום תחילתו, או אם תתקבל בחברה החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ובלבד שהנאמן שוכנע כי ישמרו זכויות מחזיקי

אגרות החוב), וכן במקרה בו נתמנה לחברה מפרק קבוע או אם ניתן נגדה צו פירוק סופי.

7.1.3. אם יקרה אחד מהמקרים המנויים להלן, ולפי קביעת הנאמן או לפי קביעת החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב יהיה בכך משום סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב:

(א) בעלי שעבודים על רכוש החברה יממשו את השעבודים שיש להם על כל נכסי החברה, או חלק מהותי מהם.

(ב) יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה, והעיקול לא יוסר עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום הטלתו.

(ג) תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים של החברה, והפעולה לא תבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום ביצועה.

(ד) ימונה כונס נכסים לכל נכסי חברה ו/או לחלק מהותי מהם, והמינוי לא יבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ה) החברה תפסיק את תשלומיה ו/או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה ו/או קיים חשש מהותי כי תפסיק את תשלומיה ו/או תחדל להמשיך בעסקיה ו/או תתעתד לחדול מלהמשיך בעסקיה ו/או סביר כי תחדל מלנהל את עסקיה.

(ו) תוגש לבית המשפט על ידי צד ג' שאינו החברה בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה והבקשה כאמור לא תבוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ז) אם החברה תפר או לא תמלא אחר כל תנאי או התחייבויות מהותיים הכלולים באגרות החוב ו/או בשטר זה, והנאמן יראה בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והחברה לא קיימה את התנאי בתוך 7 (שבעה) ימים מיום שהנאמן התריע בכתב בפניה על כך.

(ח) סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מידי.

(ט) כל ניירות הערך של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה ומהמסחר בנאסדק יחד.

7.2. למרות האמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יעמיד הנאמן את אגרות החוב לפירעון מידי, אלא אם יתמלאו התנאים הבאים:

7.2.1. הנאמן נתן התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אחר האמור בהתראה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש

החברה לגרום לביטולו ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל.

7.2.2. הנאמן בדעה סבירה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

7.2.3. למרות האמור בסעיפים 7.1 ו-7.2.1 לעיל, אם הנאמן יהיה בדעה כי דחייה בהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 7.1 ו-7.2.1 לעיל, תסכן באופן מהותי את זכויות מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לקצר את כל אחת מהתקופות המנויות בסעיף 7.1 ובסעיף 7.2.1 לעיל ככל שייראה לו נחוץ על מנת למנוע את הסיכון האמור לזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובתנאי שימסור על כך הודעה בכתב לחברה ולא התקבלה תשובה מהחברה המניחה את דעתו בעניין זה תוך 2 ימי עסקים ממועד ההתראה כאמור.

7.3. לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי כאמור, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן את כל הפעולות שיידרשו באופן סביר כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובכלל זה, תגרום לביצוע כל הפעולות הדרושות באופן סביר בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת סמכויות הנאמן.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1. בכל עת לאחר שאגרות החוב תועמדה לפירעון מיידי, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו וללא מתן הודעה נוספת, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ולבצע את הוראות שטר הנאמנות והוא יהיה רשאי לכנס אסיפה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב לשם כך. הנאמן יהיה חייב לעשות כן על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת.

אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים, בין ביוזמתו ובין על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין.

8.2. הנאמן רשאי, בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כדי שיוחלט על ידיהם בהחלטה מיוחדת אלו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר זה ואגרות החוב. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.3. בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את ההחלטות בכל עניין הנוגע לשטר זה, ובלבד שכינוס האסיפה יבוצע על ידי הנאמן במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.4. הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר זה, לצורך פניה לאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט, עד שיקבל הוראות מאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.5. בכפוף להוראות סעיף 8.6 להלן יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הסביר הראשון.

8.6. הנאמן יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב ו/או החברה בגין הוצאות סבירות שהוציא ו/או שיוציא, לפי העניין, בקשר לפעולות שביצע ו/או עליו לבצע, מכח חובתו לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה. על אף האמור לעיל, מובהר ומוסכם בזאת כי החברה לא תשפה את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת מחזיקי אגרות החוב מכל סיבה שהיא ומחזיקי אגרות החוב לא ישפו את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת החברה מכל סיבה שהיא. זכות השיפוי האמורה בסעיף 8.6 זה תחול בתנאים הבאים:

8.6.1. ההוצאות הנן סבירות.

8.6.2. הנאמן פעל בתום לב, לא התרשל ופעולה זאת נעשתה במסגרת מילוי תפקידו.

8.6.3. הנאמן לא יהיה רשאי לדרוש שיפוי מראש בגין הוצאותיו בענין שאינו סובל דיחוי.

8.7. בכפוף לאמור לעיל בסעיף 8.6 לעיל, הנאמן יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור בסעיף 8.6 לעיל, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או חלקם, לפי העניין, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן ולחברה או למי מהם, עקב עשיית הפעולה האמורה, למעט בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה שהימנעות מנקיטתה טרם קבלת כתב השיפוי כאמור תסב נזק ו/או הפסד למחזיקי אגרות החוב.

8.8. למען הסר כל 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 יועמדו לפירעון מיידי לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

9. נאמנות על התקבולים

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, ולרבות כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו 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 לתנאי שטר זה, לרבות שכרו (וזאת מבלי לגרוע מהתחייבויות החברה לפי סעיף 17 להלן). שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם, ובלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את התשלומים על חשבון הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידיהם פרי-פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, וזאת בין אם הגיע זמן סילוק תשלום על חשבון הקרן כאמור ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר, ואת העודף, אם יהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

10. סמכות לעכב חלוקת כספים

10.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מעשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בצירוף הריבית בגינה (בכפוף לתנאי ההצמדה) (להלן: "**הסכום המינימלי**") לא יהיה הנאמן חייב לחלקו, והוא יהיה רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי שטר זה הכל לפי ראות עיניו. על אף האמור לעיל, החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב תהא רשאית להורות לנאמן לחלק למחזיקי אגרות החוב כל סכום כאמור גם אם הסכום המצטבר כאמור נמוך מהסכום המינימלי.

10.2. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (בכפוף לתנאי ההצמדה) ישלם הנאמן למחזיקי האגרות כאמור בסעיף 9 לעיל. במקרה בו תוך פרק זמן סביר לא יהיה בידי הנאמן סכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כאמור, יהיה הנאמן רשאי לחלק למחזיקי אגרות החוב את הכספים שבידו.

11.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר להם באופן הקבוע בסעיף 21 להלן לא פחות מעשרה ימים ולא יותר מעשרים ימים מראש.

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

11.2. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלם, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי הצמדה.

11.3. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 11.2 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

11.4. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 11.3 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר זה. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניחול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו.

11.5. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 11.4 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 11.4 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפרעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

12. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

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

12.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרת החוב כאמור בסעיף 11.3 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל ביחס לשחרור החברה בכל הקשור לביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

12.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 11 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

13. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר לתשלום חלקי

13.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה לפי סעיפים 9, 10 ו- 11 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגין משולמים התשלומים.

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

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

13.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

14. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו, בחשבונות של אחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל בכפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברת דירוג מאושרת על ידי הממונה על שוק ההון בדירוג זהה לדירוג אגרות החוב במועד חתימת שטר נאמנות זה.

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

- 15.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה ולהחזיק ולשמור את נכסיה במצב טוב ותקין.
- 15.2. לשלם בקביעות את כל תשלומי החובה והמסים החלים, אם חלים, על נכסיה.
- 15.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו. לענין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרת עיון כאמור, וזאת בהודעה בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפיו הממונה כאמור מחוייב כלפי הנאמן בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולותיו עבור הנאמן. הנאמן ישמור על סודיות כל מידע הכלול בפנקס ו/או במסמך בו עיין נציג הנאמן כאמור.
- 15.4. לבטח את נכסיה בהתאם לעקרונות נוהל עסקי תקין שלפיהם נוהגים לבטח נכסים מאותו סוג, ולמלא אחר תנאי הביטוח ולהמציא לנאמן אישור על קיום פוליסות ביטוח כאמור על פי דרישה.
- 15.5. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה ששוויים המצטבר באותו מועד עמד על 10% או יותר מסך המאזן המאוחד של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה בשווי מצטבר כאמור לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע, וכן לנקוט על חשבונה בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול לפי העניין.
- 15.6. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיפים 7.1.1, 7.1.2 ו-7.1.3 לעיל.
- 15.7. לתת לנאמן, לפי דרישתו, העתק מכל דו"ח שהיא חייבת בהגשתו לרשות ניירות ערך, באותו מועד שהיא מגישה אותו לרשות, והעתק מכל מסמך שהחברה מעבירה לבעלי מניותיה או למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהיא מעבירה להם בדרך אחרת. כן תעביר החברה לנאמן מידע נוסף בנוגע לחברה לפי דרישה סבירה של הנאמן, וכל מידע שיועבר לנאמן יישמר על ידיו בסודיות.
- 15.8. לתת אישור לנאמן, על פי דרישתו, כי בוצעו כל התשלומים שמועד פירעונן הגיע למחזיקי אגרות החוב.

15.9. לפעול לכך שאגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת המאושרת על ידי הממונה על שוק ההון על פי הכללי וההוראות שנקבעו בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעות ההון, הקרנות וההתחייבויות של מבטח), התשס"א-2001, כפי שיתוקנו מעת לעת עד למועד פריעון מלוא אגרות החוב ולהודיע לנאמן על כל ירידה בדירוג אגרות החוב.

15.10. לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות בעלי מניות של החברה, ללא מתן זכות הצבעה לנאמן.

15.11. התחייבות הנאמן כאמור בסעיף 15 זה לעיל לא תחול על העברת מידע לאסיפת מחזיקי אגרות חוב אשר לדעתו הסבירה של הנאמן יידרש למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה בנוגע לזכויותיהם או לצורך מתן דיווח למחזיקי אגרות חוב לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן.

מובהר, כי אי נקיטת פעולה על ידי הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב בשל אי קיומה של התחייבות כלשהי של החברה על פי שטר זה לא תיחשב כויתור מצד מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.

16. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, ובלבד שההתקשרויות ו/או העסקאות כאמור לא יגרמו לכך שהנאמן יאבד את כשירותו לפי סעיף 35 לחוק לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

17. שכר הנאמן

שכר הטרחה של הנאמן יהיה כמפורט בנספח ג' לשטר זה, אשר הינו חלק בלתי נפרד משטר זה.

18. סמכויות מיוחדות

18.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע עניני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה, והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב.

18.2. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם ידע הנאמן על השגיאות כאמור או ניתן היה לגלות שגיאות אלה בבדיקה סבירה. חוות דעת כאמור תועמד לעיון כל

מחזיק אגרות חוב, לפי דרישתו, אצל הנאמן, וזאת בכפוף לחתימת מחזיק כאמור על כתב סודיות על פי דרישת החברה.

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

18.4. הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

19. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה.

20. שיפוי הנאמן

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה על פי שטר זה, ובכפוף לאמור בסעיף 8.6 לעיל, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שהנאמן יקבל עבור מחזיקי אגרות החוב מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על פי שטר זה, בנוגע להתחייבויות סבירות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות לפי שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונים לנאמן בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל דין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי. על אף האמור לעיל, הנאמן לא יהיה זכאי לשיפוי בגין פעולות כאמור שבוצעו על ידו אם נקבע בפסק דין סופי כי הנאמן פעל ברשלנות.

21. הודעות

21.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או

ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור ייתשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

21.2. העתקים מהודעות והזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

21.3. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר זה, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

22. שינויים בשטר הנאמנות, ויתור ופשרה

22.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת, או בכל מקרה אחר, אם שוכנע כי אין בדבר משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרות החוב או שטר זה על ידי החברה, ובלבד שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב ולעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

22.2. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם, או על ידי באי כוחם, לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיהם, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

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

22.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב, ולמעט שינויים המתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

22.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה.

22.4. החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה על כל שינוי כאמור לפי סעיף 22.1 או סעיף 22.3.1 או סעיף 22.4 לעיל, בהקדם ככל הניתן לאחר ביצועו.

22.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

23. מרשם מחזיקי אגרות החוב

23.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בו יירשמו שמות מחזיקי אגרות החוב, כתובותיהם, מספרן וערכן הנקוב של אגרות החוב הרשומות על שמם. כן תירשם במרשם כל העברת בעלות באגרות החוב. הנאמן וכל מחזיק אגרת החוב יהיה רשאי, בכל זמן סביר, לעיין במרשם האמור. החברה רשאית לסגור את המרשם מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה.

23.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי, בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב ובלבד שיורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של הבעלים הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל בעלים רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהא רשאי להירשם כבעליהן, לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותו להירשם כבעלים שלהם.

24. תעודות ופיצול תעודות

בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות (התעודות הנזכרות בסעיף זה תקראנה להלן: "התעודות").

כל תעודה ניתנת לפיצול לתעודות אשר סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב הכלולות בהן שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שנכללו בתעודה שפיצולה נתבקש. הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אגרות החוב נשוא התעודה שפיצולה מתבקש כנגד מסירת התעודה שפיצולה מתבקש לחברה במשרדה הרשום. הפיצול יעשה תוך 30 יום מתום החודש בו נמסרה התעודה ביחד עם בקשת פיצולה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות

שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

25. פקיעת כהונתו של הנאמן

- 25.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות החוק.
- 25.2. הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 חודשים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור.
- במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה - רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 לחוק ניירות ערך.
- הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצע על ידי החברה, על פי החלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה שתתקבל על פי הרוב הנדרש בסעיף 25.3 להלן.
- החברה תפרסם דיווח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן ו/או פקיעתה כאמור לעיל.
- 25.3. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על פי הצבעת המחזיקים או באי כוחם של חמישים אחוזים (50%) לפחות מן היתרה האמורה, על העברת הנאמן מכהונתו.
- 25.4. פקעה כהונתו של הנאמן, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר, לתקופה ובתנאים שייראו לו. הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר.
- 25.5. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.
- 25.6. כל מינוי של נאמן חדש, שאינו חברת נאמנות של בנק בישראל, אשר יובא לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב, יחייב את החברה לספק במועד זימון האסיפה פרטים בדבר הונו העצמי והסדרי הביטוח בקשר למילוי תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

25.7. אם פקעה כהונת הנאמן ו/או הנאמן הועבר מתפקידו, הנאמן לא יהיה זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום פקיעת כהונתו ו/או העברה מתפקידו. היה ושולם שכר טרחה שנתי, הנאמן יחזיר את שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש כנאמן החברה.

26. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בנספח ב' לשטר זה.

27. דיווח לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב (לרבות הפרשי ההצמדה עליהן):

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

27.2. כל דוח בנוגע לתוצאות כספיות ביניים של החברה, מיד לאחר פרסומו על ידי החברה.

27.3. כל דוח מיידי של החברה מיד לאחר פרסומו על ידי החברה או כל דיווח אחר אותו תגיש החברה לבורסה אחרת אם ייסתרו ניירות ערך של החברה באותה בורסה בעתיד.

27.4. אישור ר"ח של החברה ו/או חשב החברה בדבר ביצוע תשלום הריבית ו/או תשלום על חשבון הקרן ומועדס למחזיקי אגרות החוב ויתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, וזאת לאחר שהנאמן יבקש בכתב מהחברה אישור כאמור.

27.5. להודיע לנאמן על קרות כל אחד מהאירועים המקימים עילה להעמדה לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 2 לעיל. הנאמן מתחייב להודיע למחזיקי אגרות החוב על כל הודעה של החברה כאמור.

27.6. במקרה בו תחדל החברה מלדווח לציבור, החברה מתחייבת להמציא לנאמן את הדיווחים המנויים בסעיף 27 לעיל, במתכונת ובמועדים אשר חייבו את החברה קודם להפסקת חובות הדיווח של החברה, וזאת כל עוד לא נפרעו אגרות החוב.

לצורך סעיף 27 זה פרסום הדיווחים האמורים בסעיף 27 זה לעיל במגנ"א יחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

28. תחולת חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968

במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה - בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות החוק ותקנותיו (שאינן ניתנות להתניה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות החוק ותקנותיו.

29. זין חל וסמכות שיפוט

29.1. הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על שטר נאמנות זה, על נספחיו, וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר לשטר זה.

29.2. סמכות השיפוט הבלעדית בכל הקשור להסכם זה תהיה מסורה לבית המשפט בתל אביב – יפו בלבד.

30. הסמכה לדיווח במגנ"א

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

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אורורה פידליטי
חברת נאמנות בע"מ
אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

=====

אני הח"מ, דנה בר-אור – טפר, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט הדמיה רפואית בע"מ על פי תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ה אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ.

דנה בר-אור – טפר, עו"ד

נספח א'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

תעודת אגרת חוב (סדרה ב')

סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ב'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, העומדות לפירעון ב-10 תשלומים שווים חצי שנתיים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014 ועד בכלל, (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014), נושאות ריבית משתנה בשיעור ריבית הליבור (כהגדרתה בתנאים שמעבר לדף) בתוספת 2.65% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2006 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014), וצמודות קרן וריבית לשער היציג של הדולר החל מהשער היסודי (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף).

אגרות חוב רשומות על שם

מספר תעודה: _____

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

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו: _____.

1. תעודה זו מעידה, כי אלביט הדמיה רפואית בע"מ (להלן: "החברה") תשלם בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2014 (כולל) (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014) 10% מערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, וכן תשלם החברה בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 (כולל) ריבית משתנה בשיעור ריבית הליבור (כהגדרתה בתנאים שמעבר לדף) בתוספת 2.65% לשנה על היתרה הבלתי מסולקת של ערך הנקוב, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים ביום 20 באוגוסט וביום 20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2006 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014), הכל בכפוף לתנאי ההצמדה ויתר התנאים המפורטים בתנאים שמעבר לדף. כל תשלום כאמור ייעשה למי שיהיה הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו בתום יום 8 באוגוסט או בתום יום 8 בפברואר הסמוך לפני מועד הפירעון של אותה תשלום.

2. התשלום האחרון בגין הקרן והריבית ייעשה כנגד מסירת תעודת אגרות החוב לידי החברה במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני מועד תשלום על פי תנאי אגרת החוב.

3. אגרות החוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות בין החברה מצד אחד לבין אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "הנאמן") מצד שני, שנחתם ביום 21 בפברואר 2006 (להלן: "שטר הנאמנות") ואין מובטחות בשעבוד כלשהו.

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

5. החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב מסדרה זו, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים, מכל מין וסוג שהוא, בין שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב מסדרה זו, שווים להם או נחותים מהם. כן שומרת החברה את הזכות להגדיל את סדרת אגרות החוב לפי שיקול דעתה הבלעדי בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

6. אגרות החוב שבתעודה זו כפופות גם לתנאים המפורטים מעבר לדף ולתנאים המפורטים בשטר הנאמנות.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק בארה"ב"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

נחתם על ידי החברה ביום _____

התנאים הרשומים מעבר לדף

פללי 1.

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

"החברה" – אלביט הדמיה רפואית בע"מ;

"שטר הנאמנות" – שטר נאמנות בין החברה לבין אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ שנחתם בקשר לאגרות החוב (סדרה ב');;

"אגרות החוב (סדרה ב')" או **"סדרת אגרות החוב"** או **"אגרות החוב"** – סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ב') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה שתונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה;

"הנאמן" – אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ ואו כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות;

"מרשם" – מרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה בו ירשמו כל מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב');;

"מחזיק אגרת החוב" או **"בעל אגרת החוב"** – האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם;

"תעודת אגרות החוב" – תעודת אגרות חוב (סדרה ב') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר הנאמנות.

"החוק" או **"חוק ניירות ערך"** – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" – סכום הערך הנקוב הכולל הרשום על פני תעודת אגרת חוב זו.

"דולר" – דולר של ארצות הברית.

"השער הידוע" – השער היציג בשי"ח של הדולר ליום מסוים שקבע בנק ישראל לפני אותו יום, ובלבד שבתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג יהיה השער הידוע השער שקבע לאחרונה שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור תעודות התחייבויות ממשלתיות הצמודות לשער של הדולר.

"השער היסודי" – השער הידוע ביום 23 בפברואר 2006 (קרי: 4.725 ש"ח לדולר ארה"ב).

"שער התשלום" – השער הידוע ביום תשלום על חשבון סכום הקרן ואו הריבית.

"יום עסקים" – יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לציבור לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6 של נספח ב' לשטר הנאמנות.

"זכאי" - בעל אגרות החוב שבתעודה זו הזכאי לזכויות שנקבעו בה במועד הנדון.

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

"חברה מדרגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

"ריבית הליבור" - ריבית שנתית בשיעור משתנה בגובה ריבית הליבור (Libor) לפיקדונות דולריים ל-6 חודשים בשוק הבין-בנקאי בלונדון, כפי שהיא מצוטטת ב-Telerate news service page 3750 בשעה 11:00 בבוקר (שעון לונדון) שני ימי עסקים בחו"ל עובר לתחילת כל תקופת ריבית. אם במועד כלשהו הריבית שנקבעה כאמור לא תפורסם ב-Telerate news service page 3750 תיקבע הריבית לפי הפרסום של שירות ידיעות מקובל אחר או בהתאם לכל פרסום אחר שיהיה בו לדעת החברה כדי להוות תחליף נאות לפרסום האמור.

"יום עסקים בחו"ל" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בלונדון לביצוע עסקאות.

2. אגרות החוב

אגרות החוב שבתעודה זו הינן חלק מסדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות החוב (סדרה ב') של החברה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם ל פטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ב'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודינן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר הנאמנות, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ב') מעל החיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על 630 מליון ש"ח), יבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

רישום למסחר של אגרות החוב במערכת ה"רצף מוסדיים" - בכפוף להוראות כללי הבורסה, החברה תרשום את אגרות החוב על שם החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ, ותרשום בהקדם, ככל שהדבר בשליטתה, את אגרות החוב במסלוקת הבורסה אשר תעניק שירותי סליקה לאגרות החוב וכן במסגרת מערכת המסחר למשקיעים מוסדיים שמפעילה הבורסה (להלן: **"רצף מוסדיים"**). היה ואגרות החוב יירשמו למסחר ברצף מוסדיים יחולו ההוראות הבאות:

א. כל תשלום שיבוצע על ידי החברה למסלוקת הבורסה ו/או לחברה לרישומים לפירעון הקרן ו/או הריבית ו/או תשלומים נוספים ייחשב כתשלום למחזיקים.

ב. כל מחזיק אגרת חוב יוכל לממש את זכויותיו כמחזיק אגרת חוב, בכפוף לכך שהחברה ו/או הנאמן, לפי העניין, תקבל מהחברה לרישומים אישור המפרט את שם המחזיק אגרת חוב ואת הסכום הכולל בגין קרן אגרות החוב אשר מוחזקות על ידי החברה לרישומים עבור אותו מחזיק אגרת חוב.

ג. מחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה עם החברה, ככל הנדרש, לשם ביצוע האמור לעיל, לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, השבת תעודות אגרות החוב המקוריות שהוצאו על שמם, אם יוצאו, לידי החברה, לצורך הוצאת תעודות אגרות החוב על שם החברה לרישומים.

ד. החברה תודיע לנאמן על רישום אגרות החוב למסחר ברצף מוסדיים ותפעל בהתאם לכל הוראות והנחיות הבורסה הרלבנטיות בקשר לרצף מוסדיים, לרבות מועד יום האקס, יום הקום ודרכי חישוב הריבית השנתית. הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן, וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן.

ה. מובהר למען הסר ספק, כי בכפוף להוראות הדין וכללי הבורסה, מי שאינו משקיע מוסדי כמפורט בתוספת הראשונה לחוק, לא יהיה רשאי לסחור באגרות החוב במסגרת מערכת רצף מוסדי כאמור.

ו. רישום למסחר במסגרת מערכת רצף מוסדיים אינו רישום למסחר בבורסה כמשמעותו להלן.

רישום למסחר של אגרות החוב בבורסה – החברה תעשה את מירב המאמצים ותנקוט בכל הפעולות הנדרשות באופן סביר, בכפוף להוראות כל דין ולכללי הבורסה, לרישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה עד ליום 30 באוגוסט 2006 (להלן: **"המועד הקובע לרישום"**). במקרה בו לא

נרשמו אגרות החוב למסחר בבורסה עד למועד הקובע לרישום כאמור, החברה תהא רשאית לפי שיקול דעתה הבלעדי לפעול לרישומן למסחר בבורסה גם לאחר המועד הקובע עד למועד פירעון כל קרן אגרות החוב כאמור.

בכל מקרה של רישום אגרות החוב למסחר בבורסה כאמור לעיל, הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה ו/או רשות ניירות ערך, לנוסח כפי שישוכם עם הנאמן וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן ובלבד שהנאמן שוכנע ששינוי שנדרש על ידי הבורסה רשות ניירות ערך אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עם רישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה, אגרות החוב תפסקנה להיסחר ברצף מוסדיים.

כל עוד אגרות החוב לא תירשמנה למסחר בבורסה תחולנה ההוראות שלהלן:

א. החברה תשלם תוספת של 0.3% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (להלן: **"תוספת הריבית"**) וזאת עד ליום פרסום תשקיף הרישום למסחר בבורסה של אגרות החוב (להלן בסעיף זה בלבד: **"מועד פרסום התשקיף"**) ועד בכלל.

יובהר, כי במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה במהלך תקופת ריבית, כהגדרתה בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת אגרת החוב (להלן: **"תקופת ריבית"**), תשלם החברה לכל מחזיק של אגרות החוב בסוף יום המסחר האחרון ברצף מוסדיים (יום מסחר אחד לפני הפסקת המסחר באגרות החוב ברצף מוסדיים) (להלן בסעיף זה בלבד: **"היום הקובע"**) תשלום חד פעמי בגובה תוספת הריבית בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב עבור התקופה שהחלה במועד הקצאת אגרות החוב ומסתיימת במועד פרסום התשקיף, כאשר תוספת הריבית תחושב לפי 365 ימים בשנה ותשולם בהתאם למספר הימים מתחילת אותה תקופת ריבית ועד למועד פרסום התשקיף (ועד בכלל). החברה תיתן הודעה לבורסה לפחות ארבעה ימי מסחר קודם ליום הקובע בדבר היום הקובע. כמו כן החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר מועד תשלום תוספת הריבית כאמור.

ב. החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, (להלן: **"חוק החברות"**) שאינה עומדת בהוראות סעיף 302(א) לחוק החברות, אלא אם כן התקבל אישור האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב לחלוקה כאמור ברוב של 100% ממחזיקי אגרות החוב המצביעים באסיפה כאמור.

ג. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 לשטר הנאמנות, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

(i) דירוג אגרות החוב ירד מתחת לדרגת השקעה Baa2 (המקבילה לדרגת השקעה BBB של מעלות החברה לדירוג ניירות ערך בע"מ).

(ii) החזקות אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ, חברת האם של החברה, בחברה ירדו אל מתחת ל-25% מהונה המונפק של החברה.

מובהר ומודגש בזאת כי מיד עם רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב, יבוטלו כל התחייבויות החברה המפורטות בסעיפים אי-ג' לעיל ולא יהיה להן כל תוקף ולמי ממחזיקי אגרות החוב לא תהא כל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה בקשר לכך.

3. הסר

בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, תפרע החברה את קרן אגרות החוב ב-10 תשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2014 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014). יתרת הקרן הבלתי מסולקת תהיה צמודה לשער היציג של הדולר, בהתאם לתנאי ההצמדה המפורטים בסעיף 5 להלן.

4. הריבית

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ב') תישא ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית הליבור בתוספת 2.65% (להלן: "שיעור הריבית"). הריבית תהיה צמודה לשער היציג של הדולר, בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן. החברה תודיע ביום הראשון של כל תקופת ריבית, כהגדרתה להלן (קרי: ביום 21 באוגוסט וביום 21 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014) על שיעור הריבית עבור תקופת הריבית המתחילה ביום האמור.

הריבית תשולם בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר בעד חצי השנה שהסתיימה במועד כל תשלום כאמור (להלן: "תקופת ריבית"). החל מיום 20 באוגוסט 2006 ועד ליום 20 בפברואר 2014 על היתרה הבלתי מסולקת מעת לעת של סכום הקרן באותה תקופת ריבית. בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, החברה תשלם את הריבית כאמור למי שיהיה הבעלים הרשום של אגרות החוב בפנקס בסוף יום 8 באוגוסט ובסוף יום 8 בפברואר של כל שנה שקדם למועד פירעונו של אותו תשלום, בהתאמה.

התשלום הראשון של הריבית יעשה ביום 20 באוגוסט 2006 עבור התקופה המתחילה ביום 23 בפברואר 2006 ומסתיימת ביום 20 באוגוסט 2006, כאשר שיעור הריבית בגין תקופה זו יעמוד על 3.722% (קרי: 7.59% במונחים שנתיים).

התשלום האחרון של הריבית יבוצע ביום 20 בפברואר 2014 יחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן כנגד החזרת תעודות אגרות החוב לחברה.

5. תנאי ההצמדה של הקרן והריבית

הקרן והריבית, כמפורט לעיל, יהיו צמודים לשער היציג של הדולר כדלקמן:

אם יתברר במועד תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב כי שער התשלום השתנה לעומת השער היסודי כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל או מוקטן באופן יחסי לשיעור השינוי של שער התשלום לעומת השער היסודי.

6. תשלומי הקרן והריבית

6.1. כל תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית, בהתאמה, ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב בתום יום 8 באוגוסט או בתום יום 8 בפברואר הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום, פרט לתשלום האחרון שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה, במשרדה הרשום של החברה ו/או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון התשלום האחרון.

תשלומים על חשבון הקרן והריבית יעשה בכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 לעיל.

בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון של אותו תשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ובגין דחייה כאמור אותו תשלום לא ישא ריבית.

כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על 3 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תעודת אגרות חוב זו, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים כהגדרתה להלן החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לענין זה, שיעור ריבית הפיגורים יהיה שיעור הריבית הגבוה מבין: (i) שיעור הריבית על אגרות החוב האמור בסעיף 4 לעיל כפי שיהיה באותו מועד בתוספת 2%; או (ii) שיעור ריבית הליבור בתוספת 4%, והכל על בסיס שנתי. החברה תודיע לבורסה בדיווח מיידי שני ימי מסחר לפני יום התשלום בפועל על שיעור הריבית הכולל את שיעור ריבית הפיגורים.

6.2. כל תשלום המגיע מהחברה בגין אגרות החוב יהיה בכפוף לניכוי מס במקור ככל שיידרש על פי דין מהחברה לעשות כן.

6.3. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון בנק שפרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד על ידי הזכאי, בהתאם לאמור בסעיף 6.5 להלן. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7.2 להלן.

6.4. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם.

משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

6.5. בעל אגרות החוב שיחפוץ להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי אגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתישלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 10 ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

7.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

7.2. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

7.3. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 7.2 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר הנאמנות. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל מממוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו ועמלתו בשיעור שיהיה מקובל על ידיו באותה עת.

7.4. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 7.3 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידיו באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 7.3 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפרעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

8. העברת אגרות החוב

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

8.2. העברת אגרות חוב תבוצע באמצעות חתימת המעביר ומקבל ההעברה על כתב העברת מניות בנוסח מקובל על החברה, בצירוף עד לחתימת כל אחד מהם. כתב העברת אגרות החוב יימסר לחברה בשעות העבודה המקובלות.

8.3. על אף האמור לעיל, עד לרישום אגרות החוב (סדרה ב') למסחר בבורסה, אם וככל שיירשמו, אגרות החוב לא תהיינה ניתנות להעברה על ידי מי מבעלי אגרות החוב אלא למי שהנו (א) משקיע הנמנה עם המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך; או (ב) לחברה או לחברה בת שלה.

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

8.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם.

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

9. פיצול תעודת אגרות החוב

9.1. כל תעודת אגרות החוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש.

9.2. פיצול תעודות אגרות החוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצרוף תעודות אגרות החוב שפיצול מבוקש.

9.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושים יום מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

9.4. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

10. הוראות כלליות

10.1. תשלומים על חשבון הקרן והריבית משתלמים וניתנים להעברה בלי שים לב לכל זכויות שביושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית הקיימות או שתהיינה קיימות בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אגרות החוב.

10.2. כל מי שנעשה זכאי לאגרות החוב כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של מחזיק אגרות החוב, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן הראיות שהחברה תדרוש ממנו מדי פעם בפעם, להירשם במרשם כמחזיק אגרות החוב או, בכפוף לתנאים המפורטים לעיל בתעודה זו, להעביר אותן.

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

10.4. זכות הפירעון המיידי המפורטת בסעיף 7 לשטר הנאמנות תחשב כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.

11. פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

11.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרת החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, עילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

11.2. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה בעצמם, או על ידי באי כוחם,

המחזיקים לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות, או באסיפה נדחית, שנכחו בה בעצמם, או על ידי באי כוחם, המחזיקים לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם ולהסכים עם החברה לכל הסדר, לרבות לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

11.3. בכפוף להוראות החוק, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או אגרת החוב אם נתקיים אחד מאלה:

11.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולמעט לגבי שינוי הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

11.4. למרות האמור לעיל, הנאמן יהיה רשאי לבקשת החברה, מעת לעת לבצע שינויים בשטר הנאמנות ו/או באגרות החוב, כפי שיידרשו על ידי רשות ניירות ערך ו/או הבורסה ו/או כל רשות שלטונית אחרת, לצורך רישום אגרות החוב למסחר בבורסה, ובלבד שהנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב.

11.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודותיהן, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

12. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בנספח ב' לשטר הנאמנות.

13. קבלות כהוכחה

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

14. החלפת תעודת אגרות החוב

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

15. הודעות

15.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

15.2. העתקים מהודעות והזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

15.3. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר זה, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

16. רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי חברה בת

16.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

16.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה, ואם נרשמו למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, כאמור בסעיף 2 לתנאים שמעבר לדף של אגרת החוב (התוספת הראשונה לשטר הנאמנות), אזי גם תמחקנה מן המסחר בבורסה או מהמסחר ברצף מוסדיים, לפי הענין, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

16.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, ואם הן רשומות למסחר, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ב'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא נקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

16.4. אין באמור בסעיף 16 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

17. פדיון מוקדם

במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה - אם יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בהן פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תקבע החברה מועד פדיון שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן ותפעל לשם כך כדלקמן:

17.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה על מחיקה מהמסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות חוב לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי הצמדה וריבית על פי תנאי אגרת החוב שנצברו עד ליום הפדיון בפועל. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותישלח בכתב בדואר רשום לכל המחזיקים באותה עת באגרות החוב.

17.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 21 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ-45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

17.3. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי ערכן הנקוב בצירוף הפרשי ההצמדה והריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה יעשה על בסיס 365 יום לשנה).

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

17.5. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד פידיון בפועל.

נספח ב'

אלביט חדמיה רפואית בע"מ

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של הנאמן או של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. 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.

2. על כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תינתן למחזיקי אגרות החוב ולנאמן הודעה מוקדמת של 14 יום לפחות, אשר יפורטו בה המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה שהאסיפה כונסה לשם קבלת החלטה מיוחדת תינתן הודעה מוקדמת של 21 יום לפחות ובהודעה יצוינו בנוסף לאמור לעיל את הנוסח המוצע של ההחלטה המיוחדת. במקרה של זימון האסיפה על ידי הנאמן, תינתן הודעה כאמור גם לחברה.

הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד מתן ההודעות המוקדמות, אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

3. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה למחזיקים בפחות מעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי מחזיקים כאמור.

5. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על ידי הנאמן. לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שמי שמינה הנאמן כאמור נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי אגרות החוב הנוכחים (או מיופי כוחם) מביניהם יושב ראש. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון.

6. (א) בכפוף למניין החוקי הנדרש לפיטורי נאמן על פי החוק, באסיפות מחזיקי אגרות החוב, למעט המפורט בסעיף 6(ה) להלן, יהוו מניין חוקי לפחות שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות באותה עת.

(ב) אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום ובאותה השעה (מבלי צורך בהודעה נוספת) ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים - ליום העסקים הבא אחריו (ללא צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים, כפי שמזמין האסיפה יקבע, ובתנאי שהמזמין יודיע שבעה (7) ימים מראש לפחות על דבר קיום אסיפה נדחית כאמור, באותו האופן בו ניתנה ההודעה על קיום האסיפה המקורית, ויציין כי אם לא יהיה באסיפה הנדחית מניין חוקי כאמור לעיל יהיה המניין החוקי שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם. הודעה כאמור יכול שתינתן גם בהודעה אשר על פיה נקראה האסיפה שנדחתה.

(ג) לא נמצא מנין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהיו שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, המחזיקים בכל כמות שהיא של אגרות חוב, מניין חוקי.

(ד) בהסכמת המחזיקים ברוב הערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כוחם, שנוכח בה מנין חוקי, רשאי היושב ראש, ולפי דרישת האסיפה הנו חייב, לדחות את המשך קיום האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. אם המשך קיום האסיפה נדחה לעשרה ימים או יותר, תינתן הודעה על האסיפה הנמשכת באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה. פרט לאמור לעיל לא יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לקבל כל הודעה על אסיפה נמשכת ו/או על העניינים שבהם ידונו באסיפה הנמשכת. לא ידונו באסיפה הנמשכת אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

(ה) באסיפה שכוונסה לקבלת כל אחת מההחלטות המפורטות להלן וכן החלטות המוגדרות בשטר הנאמנות, אגרת החוב, התנאים הרשומים מעבר לדף ונספח זה כהחלטות מיוחדות (להלן: "החלטה מיוחדת") יהיה מנין חוקי אם נוכחו באסיפה שני מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או באסיפה נדחית כשנכחו בה המחזיקים בעצמם או באמצעות באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה:

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

(2) כל תיקון בהוראות שטר הנאמנות אשר תפרסם החברה, והסמכת הנאמן לחתום על כל שטר נאמנות נוסף או חדש לשם ביצוע תיקון כאמור;

(3) העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי;

הוראות סעיף 6(ה) זה יחולו בכפוף להוראות סעיף 2 לשטר הנאמנות. מובהר בזאת, כי לצורך קיום מנין חוקי לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה ומחזיקי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה כאמור לא יהיו זכאים להצביע בכל אסיפה הכללית.

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

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

(ג) הנאמן שישתתף באסיפה על פי הזמנת החברה ישתתף ללא זכות הצבעה.

8. (א) הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד. הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת באסיפה כאמור בסעיף 6(ה) לעיל הוא רוב של לא פחות מ-75% ממספר הקולות המיוצגים בהצבעה כנ"ל והמצביעים בעד או נגד.

(ב) החלטה לשינוי שטר הנאמנות תתקבל בהחלטה מיוחדת ובכפוף להוראות החוק.

(ג) הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו עדות חותכת על עובדה זו.

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

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

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

(ד) כל תאגיד שהוא בעלים של אגרת חוב, רשאי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שיראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי אגרות החוב, והאדם שהורשה כך יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

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

11. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב. לכל האנשים כאמור לא תהא זכות הצבעה באסיפה הכללית.

12. כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו הודיע מזמין האסיפה.

* * *

נספח ג'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

שכר טרחת נאמן

1. בגין שנת הנאמנות הראשונות שכר טרחה בסך של 45,000 ש"ח, אשר ישולם במועד ביצוע ההנפקה.
2. שכר טרחה שנתי החל משנת הנאמנות השניה בסך של 23,000 ש"ח, אשר ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
3. בגין השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות ו/או מחזיקי אגרות חוב סך של 150 ש"ח לשעה.
4. במידה והנאמן יידרש לבצע עבודה מיוחדת (כגון עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או בגין הצורך בביצוע פעולות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו על פעולת הנאמן) סך של 150 דולר לשעה.
5. מובהר כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו.
6. במידה ועריכת ו/או בדיקת שטר הנאמנות, לפי הענין, תבוצע ע"י הח"מ ואולם מסיבות שאינן תלויות בח"מ הנפקת אגרות החוב לא תבוצע, ישולם בגין עריכת ו/או בדיקת שטר הנאמנות סך של 10,000 ש"ח.
7. על כל התעריפים המנויים לעיל יש להוסיף מע"מ כחוק.

* * *

7

תיקון מס' 1 לשטר נאמנות מיום 21 בפברואר 2006

שנערך ונחתם בתל-אביב, ביום 23 בחודש אוגוסט 2006

בין

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

מרח' נח מוזס 13, תל אביב

טל': 03-6086000; פקס': 03-6953080

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל בין

אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ

מרח' הרקון 6, רמת גן

טל': 03-7551596; פקס': 03-7510902

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל ובין החברה לבין הנאמן נחתם שטר נאמנות מיום 21 בחודש פברואר 2006 (להלן: "שטר הנאמנות המקורי") לפיו הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ב') (להלן: "אגרות חוב (סדרה ב'" או "אגרות החוב") של החברה למשקיעים בישראל;

והואיל ובכוונת החברה לפרסם בחודש אוגוסט 2006 תשקיף, בין היתר, לרישום למסחר של אגרות חוב (סדרה ב') בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") וכן בכוונת החברה לפרסם תשקיף נוסף, אשר יכלול, בין היתר, הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרה ב') (להלן: "תשקיף ההנפקה");

והואיל ולצורך רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב, דרשו רשות ניירות ערך והבורסה לבצע שינויים בשטר הנאמנות המקורי;

והואיל ובהתאם לסעיף 2 לשטר הנאמנות המקורי במקרה של רישום אגרות החוב למסחר בבורסה, הוראות שטר הנאמנות המקורי והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה ו/או רשות ניירות ערך ובלבד שהנאמן שוכנע כי שינויים אלה אינם פוגעים בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והכל כאמור בסעיף 2 לשטר הנאמנות המקורי;

והואיל והנאמן שוכנע כי אין בשינויים של שטר הנאמנות כמפורט בתיקון זה להלן משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב;

והואיל ולמען הסדר הטוב, מעוניינים הצדדים לתקן את שטר הנאמנות המקורי, והכל בהתאם למפורט בתיקון זה להלן (להלן: "התיקון");

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלהלן:

1. פרשנות והגדרות

1.1. המבוא לתיקון זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

1.2. לביטויים ולמונחים בתיקון זה תהא המשמעות הנתונה להם בשטר הנאמנות המקורי.

2. הצהרות הצדדים

כל אחד מהצדדים מצהיר בזאת כדלהלן:

2.1. אין כל מניעה על פי כל דין ואו הסכם להתקשרותו בתיקון זה.

2.2. תיקון זה קיבל את אישורם של כל האורגנים המוסמכים בו.

3. תיקונים לשטר הנאמנות המקורי

3.1. הגדרת "ריבית הליבור" בסעיף 1 לשטר הנאמנות המקורי ובסעיף 1 ל"תנאים שמעבר לדף" של אגרת חוב (סדרה ב'), המהווה נספח א' לשטר הנאמנות המקורי יתוקן ונוסחו יהא כדלהלן:

"**ריבית הליבור**" – ריבית שנתית בשיעור משתנה בגובה ריבית הליבור (Libor) לפיקדונות דולריים ל-6 חודשים בשוק הבין-בנקאי בלונדון, כפי שהיא מצוטטת ב-Telerate news service page 3750 בשעה 11:00 בבוקר (שעון לונדון) שני ימי עסקים בחו"ל עובר לתחילת כל תקופת ריבית. אם במועד כלשהו הריבית שנקבעה כאמור לא תפורסם ב-Telerate news service page 3750 תיקבע הריבית לפי הפרסום של שירות ידיעות מקובל אחר, או בכפוף לאישור הנאמן, בהתאם לכל פרסום אחר שיהיה בו לדעת החברה כדי להוות תחליף נאות לפרסום האמור."

3.2. הפסקה המופיעה תחת הכותרת "הגדלת סדרה" בסעיף 2 לשטר הנאמנות המקורי ובסעיף 2 ל"תנאים שמעבר לדף" של אגרת החוב, המהווה נספח א' לשטר הנאמנות המקורי תתוקן ונוסחה יהיה כדלהלן:

"**הגדלת הסדרה** - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ב'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה

על ידי החברה, ודינן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ב') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על 640 מליון ש"ח), יבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב."

3.3. סעיף 7.1.3 לשטר הנאמנות המקורי יתוקן ונוסחו יהיה כדלהלן:

"7.1.3 אם יקרה אחד מהמקרים המנויים להלן, ולפי קביעת הנאמן או לפי קביעת החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב יהיה בכך משום סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב:

(א) בעלי שעבודים על רכוש החברה יממשו את השעבודים שיש להם על כל נכסי החברה, או חלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן.

(ב) יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והעיקול לא יוסר עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום הטלתו.

(ג) תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והפעולה לא תבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום ביצועה.

(ד) ימונה כונס נכסים לכל נכסי חברה ו/או לחלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן, והמינוי לא יבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ה) החברה תפסיק את תשלומיה ו/או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה ו/או קיים חשש מהותי כי תפסיק את תשלומיה ו/או תחדל להמשיך בעסקיה ו/או תתעתד לחדול מלהמשיך בעסקיה ו/או סביר כי תחדל מלנהל את עסקיה.

(ו) תוגש לבית המשפט על ידי צד ג' שאינו החברה בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה והבקשה כאמור לא תבוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ז) אם החברה תפר או לא תמלא אחר כל תנאי או התחייבויות מהותיים הכלולים באגרות החוב ו/או בשטר זה, והנאמן יראה בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והחברה לא קיימה את התנאי בתוך 7 (שבעה) ימים מיום שהנאמן התריע בכתב בפניה על כך.

(ח) סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי.

(ט) כל ניירות הערך של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה ומהמסחר בנאסדק יחד.

3.4. סעיפים 7.2.1 ו-7.2.2 לשטר הנאמנות המקורי יתוקנו ונוסחם יהיה כדלהלן:

"7.2.1 הנאמן נתן התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אתר האמור בהתראה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטולו ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל. יובהר, כי תקופת ההתראה נספרת לאחר חלוף התקופות המנויות בסעיף 7.1.3 לעיל.

7.2.2 הנאמן, לפי שיקול דעתו הסביר, בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב."

3.5. לסעיף 1 לנספח ב' של שטר הנאמנות המקורי תיוסף הפסקה הבאה:

"בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו."

3.6. סעיף 3 ל"תנאים שמעבר לדף" של אגרות חוב (סדרה ב'), המהווה נספח א' לשטר הנאמנות המקורי, יתוקן ונוסחו יהיה כדלהלן:

"בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, תפרע החברה את קרן אגרות החוב המקורית ב-10 תשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2014 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 20 באוגוסט 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 20 בפברואר 2014). יתרת הקרן הבלתי מסולקת תהיה צמודה לשער היציג של הדולר, בהתאם לתנאי ההצמדה המפורטים בסעיף 5 להלן."

3.7. סעיף 17.2 ל"תנאים שמעבר לדף" של אגרות חוב (סדרה ב'), המהווה נספח א' לשטר הנאמנות המקורי, יתוקן ונוסחו יהיה כדלהלן:

"מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ-45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל."

3.8. שכר הטרחה של הנאמן בגין אגרות חוב (סדרה א') יתוקן ויהיה כמפורט בנספח ג' לשטר הנאמנות שנחתם בין החברה לבין הנאמן ביום 23 באוגוסט 2006 ביחס לאגרות חוב (סדרה ג') של החברה.

3.9. יתר תנאי שטר הנאמנות המקורי יעמדו בעינם.

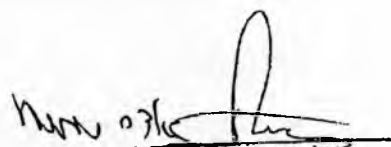
7

4. למען הסדר חטוב, מוסכם בזאת, כי במסגרת תשקיף ההנפקה בכוונת החברה להגדיל את סדרת אגרות החוב באמצעות הנפקה לציבור של עד 10,000,000 אגרות חוב (סדרה ב') נוספות.

5. הסמכת במנ"א

הצדדים מסמיכים בחתימתם על תיקון זה את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדון בשמה במנ"א על התקשרותם בתיקון זה וחתימתם עליו.

ולראית באו הצדדים על החתום:

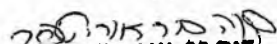

אלון שלב
אלבית חדמיה רמאית בע"מ

אורורה מידליטי חברה לנאמנות בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, דנה בר-אור טפר, עו"ד, מאשרת כי תיקון מס' 1 לשטר הנאמנות המקורי נחתם על ידי אלבית חדמיה רמאית בע"מ (להלן: "החברה") כדין באמצעות ח"יה אלון שלב אשר ח"ים מורשי חתימה של החברה וחתימתם מחייבת את החברה לכל דבר ועניין.

בכבוד רב,


דנה בר-אור - טפר, עו"ד

AUG-2006 08:34 FROM:M.S. LEGAL DEP.

972-3-6910120

TO:97209722200

P.002/004

כ

4. למען הסדר הטוב, מוסכם בזאת, כי במסגרת תשקיף ההנפקה בכוונת החברה להגדיל את סדרת אגרות החוב באמצעות הנפקה לציבור של עד 10,000,000 אגרות חוב (סדרת ב') נוספות.

5. הסמכה כמנ"א

הנכדים מסמיכים כתמימתם על תיקון זה את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדנות בשמה כמנ"א על התקשרותם בתיקון זה וחתימתם עליו.

לראיה באו הנכדים על החתום:

אורנה מידליטי
 חברה למעטות בע"מ
 אוורנה מידליטי חתמה לנאמנות בע"מ
 שלוח איריס

אליהו חמיה רמאית בע"מ

אישור עו"ד

אני ח"מ, דנה בר-אור טפר, עו"ד, מאשרת כי תיקון מס' 1 לשטר הנאמנות חתומי נחתם על ידי אלביט חמיה רמאית בע"מ ולחקן: "החברה" כדן באמצעות ח"ה אשר חתום מורשי החתימה של החברה וחתימתם מחייבת את החברה לכל דבר ועניין.

בכבוד רב,

דנה בר-אור - טפר, עו"ד

תיקון מס' 2 לשטר הנאמנות מיום 21 בפברואר 2006

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 15 בחודש ספטמבר 2008

ב י ן

אלביט הדמיה בע"מ
מס' חברה 52-004303-5
מרח' ויצמן 2, תל אביב
(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב י ן

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ
מס' חברה 51-377133-7
מרחוב מנחם בגין 46-48, תל אביב
(להלן: "הנאמן החדש")

מצד שני;

הואיל וביום 21 בפברואר 2006 חתמו החברה ואורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "אורורה פידליטי") על שטר נאמנות, כפי שתוקן ביום 23 באוגוסט 2006, אשר על פיו מונתה אורורה פידליטי כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') (להלן: "שטר הנאמנות המקורי" ו"אגרות החוב" בהתאמה). שטר הנאמנות המקורי והתיקון מצורפים **כנספח א'** לתיקון זה.

והואיל וביום 28 באפריל 2008 הודיעה אורורה פידליטי לחברה, באמצעות המכתב המצ"ב **כנספח ב'** (להלן: "המכתב") לתיקון זה, על פקיעת כהונתה כנאמן למחזיקי אגרות החוב, וזאת לאור כניסתו לתוקף של הסכם מיזוג בין פירמת רואי החשבון זהר את זהר ושות' לבין משרד רואי החשבון ברייטמן אלמגור ושות', המשמש כמשרד רו"ח המבקר של החברה, מכאן חשש להיווצרות ניגוד עניינים כמפורט בהודעה.

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן החדש שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן החדש הסכים לכך הכל בכפוף ובהתאם לתנאי תיקון זה;

והואיל וביום 22 ביולי 2008 החליטה אסיפת מחזיקי אגרות חוב לאשר את מינויו של הנאמן החדש כנאמן למחזיקי אגרות החוב חלף אורורה פידליטי.

והואיל והנאמן החדש מצהיר, כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 או כל דין אחר, להתקשרותו בתיקון זה;

והואיל ולאור האמור לעיל ולמען הסדר הטוב, מעוניינים הצדדים לתקן את שטר הנאמנות המקורי, באופן אשר יסדיר את אופן החלפת הנאמן למחזיקי אגרות החוב, ובכלל זה מינוי הנאמן החדש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והכל בהתאם למפורט בתיקון זה.

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה ביו הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לתיקון זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת תיקון זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בתיקון זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאינן בתיקון זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.

2. החלפת נאמן

החל מהתקופה המתחילה ביום בו יתקבל אישור בית המשפט להחלפת הנאמן (להלן: "**מועד החילופין**") ובכפוף לתנאי האישור כאמור והוראות בית המשפט לעניין ביצוע התפקיד, הנאמן החדש מקבל על עצמו את מלוא ההתחייבויות והזכויות המוקנות לאורורה פידליטי על פי שטר הנאמנות המקורי, בכפוף לאמור בסעיף 3 להלן. בהתאם, במועד החילופין תחדל אורורה פידליטי מלשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, והוראות שטר הנאמנות המקורי לא יחייבו את אורורה פידליטי ממועד החילופין, ו"**הנאמן**" כהגדרתו בשטר הנאמנות המקורי יהיה הנאמן החדש.

מובהר, כי אורורה פידליטי זכאית עד למועד החילופין (לא כולל) לשכר בגין שירותיה כנאמן למחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות שטר הנאמנות המקורי.

3. שכר הנאמן

- 3.1. על אף האמור בנספח ג' לשטר הנאמנות המקורי, החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לתיקון זה, כמפורט להלן:

- 3.1.1. בגין שנת הנאמנות הראשונה ביחס לאגרות חוב (סדרה א'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') יחד שהונפקו על ידי החברה שכר טרחה בסך של 40,000 ש"ח אשר ישולם בסמוך למועד החילופין.

- 3.1.2. שכר טרחה שנתי החל משנת הנאמנות השניה ביחס לאגרות חוב (סדרה א'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') יחד שהונפקו על ידי החברה בסך של 30,000 ש"ח, אשר ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
- 3.1.3. בגין השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות סך של 150 ש"ח לשעה.
- 3.1.4. במידה והנאמן יידרש לבצע עבודה מיוחדת (כגון עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או בגין הצורך בביצוע פעולות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו על פעולת הנאמן) ו/או אסיפות של מחזיקי אגרות החוב סך של 150 דולר לשעה.
- 3.1.5. מובהר, כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו.
- 3.1.6. על כל התעריפים המנויים לעיל יש להוסיף מע"מ כחוק והצמדה לשיעור עליית מדד המחירים לצרכן בגין מדד חודש אפריל 2008.
- 3.1.7. מובהר בזה, כי יתר הוראות סעיפי שטר הנאמנות המקורי, בנושאים אשר לא הוסדרו בס"ק 3 זה לעיל, ימשיכו לחול על הצדדים לתיקון זה.
- 3.2. סעיף 3.1 לעיל מבטל בזאת את הוראות נספח ג' לשטר הנאמנות המקורי.

4. שמירת הוראות

- 4.1. להסרת כל ספק מובהר בזה, כי למעט כמפורט בתיקון זה, שאר הוראות שטר הנאמנות המקורי ממשיכות לעמוד בתוקפן, ללא שינוי.
- 4.2. תיקון זה וכל האמור בו מהווים תיקון מס' 2 לשטר הנאמנות המקורי וייחשבו כחלק משטר הנאמנות המקורי לכל דבר וענין.

5. הסמכה במגנ"א

הצדדים מסמיכים בחתימתם על תיקון זה את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח בשמה במגנ"א על התקשרותם בתיקון זה וחתימתם עליו.

זיו האפט חברה לנאמנות בע"מ

שמות החותמים:

תאריך: _____

אלביט הדמיה בע"מ

שמות החותמים:

תאריך: 15/9/2008

=====

אני הח"מ IC ומאניס עו"ד, מאשר כי תיקון מס' 2 לשטר הנאמנות המקורי נחתם על ידי
אלביט הדמיה בע"מ כדין ע"פ תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ה שמעון ילונקי, אב"ט.

טל נחמנוביץ, עו"ד, עו"ד
מ.ר. 32260

נספח 4

שטר נאמנות ג' והתיקון

מיום 15.9.2008

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל-אביב, ביום 23 בחודש אוגוסט 2006

בין

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

מרח' נח מוזס 13, תל אביב

טל': 03-6086000; פקס': 03-6953080

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל בין:

אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ

מרח' הרקון 6, רמת גן

טל': 03-7551596; פקס': 03-7510902

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל והחברה מעוניינת לגייס כספים כנגד הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרה ג') של החברה המדורגות על ידי מידרוג בע"מ נכון למועד שטר זה בדירוג של A2 ועל ידי מעלות החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ בדירוג של A, והכל כמפורט ובכפוף להוראות סעיף 2 לשטר נאמנות זה;

והואיל והחברה מצהירה בזאת כי אין כל מניעה על פי כל דין ו/או הסכם לבצע הנפקה לציבור של אגרות החוב (סדרה ג') של החברה;

והואיל והנאמן הנו חברה הרשומה בישראל העוסקת בנאמנויות;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי דין להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק, כהגדרתו להלן, לשמש כנאמן על פי שטר נאמנות זה;

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישימש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן הסכים לכך הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בשטר נאמנות זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאיין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם:
"שטר זה" - שטר נאמנות זה, לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;
"אגרות החוב (סדרה ג') או "סדרת אגרות החוב" או "אגרות החוב" - עד 458,605,000 אגרות חוב (סדרה ג') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה, שתנאייהן מפורטים בשטר זה, אשר תונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה.
"הנאמן" - הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;
"מרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 23 לשטר זה;
"מחזיק אגרות החוב" או "בעל אגרות החוב" - האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרות חוב מסדרת אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הראשון ראשונה במרשם;
"תעודת אגרות החוב" - תעודת אגרות חוב (סדרה ג') אשר נוסחה מפורטת בנספח א' לשטר זה.
"החוק" או "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.
"קרן" - סכום הערך הנקוב הכולל של אגרות החוב (סדרה ג') שיונפקו על ידי החברה לפי שטר זה.
"מדד המחירים לצרכן" או "המדד" - מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם

יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם 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 על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידיו, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו - המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש יולי 2006, כפי שפורסם ביום 15 באוגוסט 2006.

"מדד התשלום" - המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6(ה) של נספח ב' לשטר זה.

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

"חברה מדרגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

"תשקיף" - תשקיף הנפקה לציבור של החברה, הכולל בין היתר, הנפקה של אגרות החוב, העומד להתפרסם בחודש אוגוסט 2006.

2. הנפקת אגרות החוב

החברה תנפיק סדרה של עד 458,605,000 ש"ח אגרות חוב (סדרה ג'), רשומות על שם, שתעמודנה לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2018 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2009 והתשלום האחרון ביום 1 בספטמבר 2018), נושאות ריבית בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש (כהגדרת מונחים אלו בתשקיף ההנפקה של החברה מיום 24 באוגוסט 2006), אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 במרס ו-1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2007 עד 2018 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 במרס 2007 והתשלום האחרון ביום 1 בספטמבר 2018), וצמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן, הכל לפי התנאים המפורטים באגרת החוב המצ"ב בנספח א' לשטר זה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: **"החוק בארה"ב"**). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת סדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו

זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ג'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודין יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ג') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ג') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על כ-470 מליון ש"ח), תבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

3. רכישת אגרות חוב על ידי החברה וחברה בת

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים וזלת החברה.

3.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה, ותמחקנה מן המסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

3.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, והן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ג'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא יקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

3.4. אין באמור בסעיף 3 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

4. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם במועדים הקבועים לכך את הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב ולמלא את כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה. חל מועד הפירעון לאגרות החוב (סדרה ג') או המועד

הנקוב לתשלום כלשהו של הריבית, ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון או המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ולא תשולם ריבית בגין דחייה זו.

5. בטחונות

5.1. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו.

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

6. דרגת אגרות החוב

אגרות החוב תעמודנה בדרגה שווה, פרי פסו, בין לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

7. פירעון מיידי

7.1. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

7.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה על פי אגרות החוב עד תום 7 (שבעה) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2. אם נתמנה לחברה מפרק זמני על ידי בית משפט או אם נתן בית המשפט צו פירוק זמני לחברה, והמיוני או הצו כאמור לא בוטל עד תום 45 ימים מיום תחילתו, או אם תתקבל בחברה החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ובלבד שהנאמן שוכנע כי ישמרו זכויות מחזיקי אגרות החוב), וכן במקרה בו נתמנה לחברה מפרק קבוע או אם ניתן נגדה צו פירוק סופי.

7.1.3. אם יקרה אחד מהמקרים המנויים להלן, ולפי קביעת הנאמן או לפי קביעת החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב יהיה בכך משום סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב:

(א) בעלי שעבודים על רכוש החברה יממשו את השעבודים שיש להם על כל נכסי החברה, או חלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן.

(ב) יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והעיקול לא יוסר עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום הטלתו.

(ג) תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והפעולה לא תבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום ביצועה.

(ד) ימונה כונס נכסים לכל נכסי חברה ו/או לחלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן, והמינוי לא יבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ה) החברה תפסיק את תשלומיה ו/או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה ו/או קיים חשש מהותי כי תפסיק את תשלומיה ו/או תחדל להמשיך בעסקיה ו/או תתעתד לחדול מלהמשיך בעסקיה ו/או סביר כי תחדל מלנהל את עסקיה.

(ו) תוגש לבית המשפט על ידי צד ג' שאינו החברה בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה והבקשה כאמור לא תבוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ז) אם החברה תפר או לא תמלא אחר כל תנאי או התחייבויות מהותיים הכלולים באגרות החוב ו/או בשטר זה, והנאמן יראה בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והחברה לא קיימה את התנאי בתוך 7 (שבעה) ימים מיום שהנאמן התריע בכתב בפניה על כך.

(ח) סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי.

(ט) כל ניירות הערך של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה ומהמסחר בנאסדק יחד.

7.2. למרות האמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יעמיד הנאמן את אגרות החוב לפירעון מיידי, אלא אם יתמלאו התנאים הבאים:

7.2.1. הנאמן נתן התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אחר האמור בהתראה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטולו ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל. יובהר, כי תקופת ההתראה נספרת לאחר חלוף התקופות המנויות בסעיף 7.1.3 לעיל.

7.2.2. הנאמן, לפי שיקול דעתו הסביר, בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

7.2.3. למרות האמור בסעיפים 7.1 ו-7.2.1 לעיל, אם הנאמן יהיה בדעה כי דחייה בהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 7.1 ו-7.2.1 לעיל, תסכן באופן מהותי את זכויות מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לקצר את כל אחת מהתקופות המנויות בסעיף 7.1 ובסעיף 7.2.1 לעיל ככל שייראה לו נחוץ על מנת למנוע את הסיכון האמור לזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובתנאי שימסור על כך הודעה בכתב לחברה ולא

התקבלה תשובה מהחברה המניחה את דעתו בעניין זה תוך 2 ימי עסקים ממועד ההתראה כאמור.

7.3. לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי כאמור, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן את כל הפעולות שיידרשו באופן סביר כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובכלל זה, תגרום לביצוע כל הפעולות הדרושות באופן סביר בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת סמכויות הנאמן.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1. בכל עת לאחר שאגרות החוב תועמדנה לפירעון מיידי, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו וללא מתן הודעה נוספת, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ולבצע את הוראות שטר הנאמנות והוא יהיה רשאי לכנס אסיפה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב לשם כך. הנאמן יהיה חייב לעשות כן על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת.

אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים, בין ביוזמתו ובין על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין.

8.2. הנאמן רשאי, בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כדי שיוחלט על ידיהם בהחלטה מיוחדת אלו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר זה ואגרות החוב. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.3. בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר זה, ובלבד שכינוס האסיפה יבוצע על ידי הנאמן במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.4. הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר זה, לצורך פניה לאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט, עד שיקבל הוראות מאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.5. בכפוף להוראות סעיף 8.6 להלן יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב,

אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הסביר הראשון.

8.6. הנאמן יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב ו/או החברה בגין הוצאות סבירות שהוציא ו/או שיוציא, לפי העניין, בקשר לפעולות שביצע ו/או עליו לבצע, מכח חובתו לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה. על אף האמור לעיל, מובהר ומוסכם בזאת כי החברה לא תשפה את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת מחזיקי אגרות החוב מכל סיבה שהיא ומחזיקי אגרות החוב לא ישפו את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת החברה מכל סיבה שהיא. זכות השיפוי האמורה בסעיף 8.6 זה תחול בתנאים הבאים:

8.6.1. ההוצאות הנן סבירות.

8.6.2. הנאמן פעל בתום לב, לא התרשל ופעולה זאת נעשתה במסגרת מילוי תפקידו.

8.6.3. הנאמן לא יהיה רשאי לדרוש שיפוי מראש בגין הוצאותיו בענין שאינו סובל דיחוי.

8.7. בכפוף לאמור לעיל בסעיף 8.6 לעיל, הנאמן יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור בסעיף 8.6 לעיל, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או חלקם, לפי העניין, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן ולחברה או למי מהם, עקב עשיית הפעולה האמורה, למעט בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה שהימנעות מנקיטתה טרם קבלת כתב השיפוי כאמור תסב נזק ו/או הפסד למחזיקי אגרות החוב.

8.8. למען חסר כל 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 יועמדו לפירעון מידי לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

9. נאמנות על התקבולים

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מידי, ולרבות כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות הבא:

תחילה לסילוק ההוצאות, התשלומים החיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר זה, לרבות שכרו (וזאת מבלי לגרוע מהתחייבויות החברה לפי סעיף 17 להלן). שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם, ובלי כל העדפה

בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את התשלומים על חשבון הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידיהם פרי-פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, וזאת בין אם הגיע זמן סילוק תשלום על חשבון הקרן כאמור ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר, ואת העודף, אם יהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

10. סמכות לעכב חלוקת כספים

10.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מעשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בצירוף הריבית בגינה (בכפוף לתנאי ההצמדה) (להלן: "הסכום המינימלי") לא יהיה הנאמן חייב לחלקו, והוא יהיה רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי שטר זה הכל לפי ראות עיניו. על אף האמור לעיל, החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב תהא רשאית להורות לנאמן לחלק למחזיקי אגרות החוב כל סכום כאמור גם אם הסכום המצטבר כאמור נמוך מהסכום המינימלי.

10.2. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (בכפוף לתנאי ההצמדה) ישלם הנאמן למחזיקי האגרות כאמור בסעיף 9 לעיל. במקרה בו תוך פרק זמן סביר לא יהיה בידי הנאמן סכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כאמור, יהיה הנאמן רשאי לחלק למחזיקי אגרות החוב את הכספים שבידו.

11. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

11.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר להם באופן הקבוע בסעיף 21 להלן לא פחות מעשרה ימים ולא יותר מעשרים ימים מראש.

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

11.2. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלומו מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלומו, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם

סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

11.3. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 11.2 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

11.4. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 11.3 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר זה. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו.

11.5. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 11.4 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 11.4 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפרעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

12. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

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

12.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו ליזכות מחזיקי אגרת החוב כאמור בסעיף 11.3 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיקי אגרת החוב

לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל ביחס לשחרור החברה בכל הקשור לביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

12.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 11 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

13. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר לתשלום חלקי

13.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה לפי סעיפים 9, 10 ו-11 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגינן משולמים התשלומים.

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

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

13.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

14. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו, בחשבונות של אחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל בכפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברת דירוג מאושרת על ידי הממונה על שוק ההון בדירוג זהה לדירוג אגרות החוב במועד חתימת שטר נאמנות זה.

15. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

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

15.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה ולהחזיק ולשמור את נכסיה במצב טוב ותקין.

15.2. לשלם בקביעות את כל תשלומי החובה והמסים החלים, אם חלים, על נכסיה.

15.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו. לענין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרת עיון כאמור, וזאת בהודעה

בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפיו הממונה כאמור מחויב כלפי הנאמן בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולותיו עבור הנאמן. הנאמן ישמור על סודיות כל מידע הכלול בפנקס ו/או במסמך בו עיין נציג הנאמן כאמור.

15.4. לבטח את נכסיה בהתאם לעקרונות נוהל עסקי תקין שלפיהם נוהגים לבטח נכסים מאותו סוג, ולמלא אחר תנאי הביטוח ולהמציא לנאמן אישור על קיום פוליסות ביטוח כאמור על פי דרישה.

15.5. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה ששוויים המצטבר באותו מועד עמד על 10% או יותר מסך המאזן המאוחד של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה בשווי מצטבר כאמור לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע, וכן לנקוט על חשבונה בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניחול לפי העניין.

15.6. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיפים 7.1.1, 7.1.2 ו- 7.1.3 לעיל.

15.7. לתת לנאמן, לפי דרישתו, העתק מכל דו"ח שהיא חייבת בהגשתו לרשות ניירות ערך, באותו מועד שהיא מגישה אותו לרשות, והעתק מכל מסמך שהחברה מעבירה לבעלי מניותיה או למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהיא מעבירה להם בדרך אחרת. כן תעביר החברה לנאמן מידע נוסף בנוגע לחברה לפי דרישה סבירה של הנאמן, וכל מידע שיועבר לנאמן יישמר על ידיו בסודיות.

15.8. לתת אישור לנאמן, על פי דרישתו, כי בוצעו כל התשלומים שמועד פירעונן הגיע למחזיקי אגרות החוב.

15.9. לפעול לכך שאגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת המאשרת על ידי הממונה על שוק ההון על פי הכללי וההוראות שנקבעו בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעות ההון, הקרנות וההתחייבויות של מבטח), התשס"א-2001, כפי שיתוקנו מעת לעת עד למועד פירעון מלוא אגרות החוב ולהודיע לנאמן על כל ירידה בדירוג אגרות החוב.

15.10. לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות בעלי מניות של החברה, ללא מתן זכות הצבעה לנאמן.

15.11. התחייבות הנאמן כאמור בסעיף 15 זה לעיל לא תחול על העברת מידע לאסיפת מחזיקי אגרות חוב אשר לדעתו הסבירה של הנאמן יידרש למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה בנוגע לזכויותיהם או לצורך מתן דיווח למחזיקי אגרות חוב לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן.

מובהר, כי אי נקיטת פעולה על ידי הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב בשל אי קיומה של התחייבות כלשהי של החברה על פי שטר זה לא תיחשב כויתור מצד מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.

16. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, ובלבד שההתקשרויות ו/או העסקאות כאמור לא יגרמו לכך שהנאמן יאבד את כשירותו לפי סעיף 35 לחוק לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

17. שכר הנאמן

שכר הטרחה של הנאמן יהיה כמפורט בנספח ג' לשטר זה, אשר הינו חלק בלתי נפרד משטר זה.

18. סמכויות מיוחדות

18.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע עניני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה, והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב.

18.2. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם ידע הנאמן על השגיאות כאמור או ניתן היה לגלות שגיאות אלה בבדיקה סבירה. חוות דעת כאמור תועמד לעיון כל מחזיק אגרות חוב, לפי דרישתו, אצל הנאמן, וזאת בכפוף לחתימת מחזיק כאמור על כתב סודיות על פי דרישת החברה.

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

18.4. הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

19. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה.

20. שיפוי הנאמן

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה על פי שטר זה, ובכפוף לאמור בסעיף 8.6 לעיל, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שהנאמן יקבל עבור מחזיקי אגרות החוב מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על פי שטר זה, בנוגע להתחייבויות סבירות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות לפי שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונים לנאמן בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל דין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי. על אף האמור לעיל, הנאמן לא יהיה זכאי לשיפוי בגין פעולות כאמור שבוצעו על ידו אם נקבע בפסק דין סופי כי הנאמן פעל ברשלנות.

21. הודעות

21.1 כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. בנוסף, החברה תפרסם דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב יום פרסומו.

21.2 העתקים מהודעות ומהזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

21.3 כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר זה, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

22. שינויים בשטר הנאמנות, ויתור ופשרה

22.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת, או בכל מקרה אחר, אם שוכנע כי אין בדבר משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרות החוב או שטר זה על ידי החברה, ובלבד שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב ולעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

22.2. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם, או על ידי באי כוחם, לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיהם, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

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

22.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב, ולמעט שינויים המתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

22.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה.

22.4. החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה על כל שינוי כאמור לפי סעיף 22.1 או סעיף 22.3.1 או סעיף 22.4 לעיל, בהקדם ככל הניתן לאחר ביצועו.

22.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

23. מרשם מחזיקי אגרות החוב

23.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בו יירשמו שמות מחזיקי אגרות החוב, כתובותיהם, מספרן וערכן הנקוב של אגרות החוב הרשומות על שמם. כן תירשם במרשם כל העברת בעלות באגרות החוב. הנאמן וכל מחזיק אגרת החוב יהיה רשאי, בכל זמן סביר, לעיין במרשם האמור. החברה רשאית לסגור את המרשם מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה.

23.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי, בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב ובלבד שיורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של הבעלים הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל בעלים רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהא רשאי להירשם כבעליהן, לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותו להירשם כבעלים שלהם.

24. תעודות ופיצול תעודות

בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות (התעודות הנזכרות בסעיף זה תקראנה להלן: "התעודות").

כל תעודה ניתנת לפיצול לתעודות אשר סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב הכלולות בהן שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שנכללו בתעודה שפיצולה נתבקש. הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אגרות החוב נשוא התעודה שפיצולה מתבקש כנגד מסירת התעודה שפיצולה מתבקש לחברה במשרדה הרשום. הפיצול יעשה תוך 30 יום מתום החודש בו נמסרה התעודה ביחד עם בקשת פיצולה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

25. פקיעת כהונתו של הנאמן

25.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות החוק.

25.2. הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 חודשים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור.

רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35ד לחוק ניירות ערך.

הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצא על ידי החברה, על פי החלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה שתתקבל על פי הרוב הנדרש בסעיף 25.3 להלן.

החברה תפרסם דיווח מידי על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן ו/או פקיעתה כאמור לעיל.

25.3. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על פי הצבעת המחזיקים או באי כוחם של חמישים אחוזים (50%) לפחות מן היתרה האמורה, על העברת הנאמן מכהונתו.

25.4. פקעה כהונתו של הנאמן, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר, לתקופה ובתנאים שייראו לו. הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר.

25.5. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.

25.6. כל מינוי של נאמן חדש, שאינו חברת נאמנות של בנק בישראל, אשר יובא לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב, יחייב את החברה לספק במועד זימון האסיפה פרטים בדבר הונו העצמי והסדרי הביטוח בקשר למילוי תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

25.7. אם פקעה כהונת הנאמן ו/או הנאמן הועבר מתפקידו, הנאמן לא יהיה זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום פקיעת כהונתו ו/או העברה מתפקידו. היה ושולם שכר טרחה שנתי, הנאמן יחזיר את שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש כנאמן החברה.

26. אסיפות של מחזיקי אגרות חוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בנספח ב' לשטר זה.

27. דיווח לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב (לרבות הפרשי ההצמדה עליהן):

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

27.2. כל דוח בנוגע לתוצאות כספיות ביניים של החברה, מיד לאחר פרסומו על ידי החברה.

27.3. כל דוח מיידי של החברה מיד לאחר פרסומו על ידי החברה או כל דיווח אחר אותו תגיש החברה לבורסה אחרת אם ייסחרו ניירות ערך של החברה באותה בורסה בעתיד.

27.4. אישור ר"ח של החברה ו/או חשב החברה בדבר ביצוע תשלום הריבית ו/או תשלום על חשבון הקרן ומועדם למחזיקי אגרות החוב ויתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, וזאת לאחר שהנאמן יבקש בכתב מהחברה אישור כאמור.

27.5. להודיע לנאמן על קרות כל אחד מהאירועים המקימים עילה להעמדה לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 7 לעיל. הנאמן מתחייב להודיע למחזיקי אגרות החוב על כל הודעה של החברה כאמור.

27.6. במקרה בו תחדל החברה מלדווח לציבור, החברה מתחייבת להמציא לנאמן את הדיווחים המנויים בסעיף 27 לעיל, במתכונת ובמועדים אשר חייבו את החברה קודם להפסקת חובות הדיווח של החברה, וזאת כל עוד לא נפרעו אגרות החוב.

לצורך סעיף 27 זה פרסום הדיווחים האמורים בסעיף 27 זה לעיל במגנ"א ייחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

28. תחולת חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968

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

29. דיו חל וסמכות שיפוט

29.1. הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על שטר נאמנות זה, על נספחיו, וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר לשטר זה.

29.2. סמכות השיפוט הבלעדית בכל הקשור להסכם זה תהיה מסורה לבית המשפט בתל אביב – יפו בלבד.

30. הסמכה לדיווח במגנ"א

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

-AUG-2006 08:34 FROM:M.M.S LEGAL DEP.

972-3-6910120

TO:97289722289

P.003/004

ולראיה באו הצדדים על תחתום:

אורח פירליטי
שקבדה לנאמנות בע"מ
אורח פירליטי שקבדה לנאמנות בע"מ

אורי
חברות ומאית בע"מ

אני תח"מ, דנה בר-אור - סקר, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט חסימה רמואית
בע"מ על פי תזכיר ותקנונה, באמצעות ת"ח אורי סאסא ואורי

דנה בר-אור
עו"ד
מחוס 13, ת"ח 67442
34546
עו"ד

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אורורת פידליטי חברה לנאמנות בע"מ

אלביט חדמיה רפואית בע"מ

אני חת"מ, דנה בר-אור - ספר, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט חדמיה רפואית בע"מ על פי תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ח (אשר מאשר ואוסר מזה).

דנה בר-אור - ספר, עו"ד
מחוס 13, ת"א 67442
34546 מס' עו"ד

נספח א'אלבית הדמית רמאית בע"מתעודת אגרות חוב (סדרה ג')

סדרת של עד 458,605,000 אגרות חוב (סדרה ג'), רשומות על שם, בנות 1 שיה ערך נקוב כל אחת, חומדות לפירשן ב-10 תשלומים שווים שנתיים, ביום 1 בספטמבר של כל אחת מחשנים 2009 עד 2018 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018), משאות ריבית בשיעור הריבית האחיד או כשיער הריבית האחיד החדש (כהגדרת מונחים אלה בתסקיף), אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 במרס ו-1 בספטמבר של כל אחת מחשנים 2007 עד 2018 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 במרס 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018), וצמודות (קרן וריבית) למדד בגין חודש יולי 2006, כפי שפורסם ביום 15 באוגוסט 2006.

אגרות חוב רשומות על שם

מספר תעודה: _____

ערך נקוב מולל של אגרות חוב שבתעודה זו _____ ש"ח

חבילים הקרשים של אגרות חוב שבתעודה זו: _____

1. תעודה זו מעידה, כי אלבית הדמית רמאית בע"מ (להלן: "החברה") תשלם ביום 1 בספטמבר של כל אחת מחשנים 2009 עד 2018 (כולל) (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018) 10% מערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, וכן תשלם החברה בימים 1 במרס ו-1 בספטמבר של כל אחת מחשנים 2007 עד 2018 (כולל) ריבית כשיער הריבית האחיד או כשיער הריבית החדש (בהגדרת מונחים אלה בתסקיף) על חתירה חבלתי מסולקת של ערך הנקוב, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים ביום 1 במרס ו-1 בספטמבר של כל אחת מחשנים 2007 עד 2018 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 במרס 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018), הכל כמתוך לתנאי החצמדה ויתר התנאים המפורטים בתנאים שסמך לדף. כל תשלום כאמור ייעשה למי שיחית חבילים הקרשים של אגרות החוב שבתעודה זו בתום יום 17 בפברואר או בתום יום 28 באוגוסט הסמוך לפני מועד הפירשן של אותו תשלום.

2. התשלום האחרון בגין הקרן הריבית ייעשה כנגד מסירת תעודת אגרות חוב לידי החברה במשרד הדרוש של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני מועד תשלום על מי תנאי אגרת החוב.

3. אגרות החוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר אמנות בין החברה מצד אחד לבין אורח פיליטי חברה לאמנות בע"מ (להלן: "האמון") מצד שני, שנחתם ביום 22 באוגוסט 2006 (להלן: "שטר האמנות") ואין מובטחות בשעבוד כלשהו.

4. כל אגרת חוב מסדרה זו תעמוד בדגה שווה בין לבין עצמן (פרי-פריס), מבלי שתחיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.

5. החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת האמון ואו מתווכי אגרות החוב מסדרה זו, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או נירות ערך אחרים, מכל מין וסוג שהוא, בין שיקנו זכות חמרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, מתנאים כפי שהחברה תמצא לעבון, בין שהם עדיפים על מני תנאי אגרות החוב מסדרה זו, שווים להם או נחותים מהם. כן שומרת החברה את הזכות להגדיל את סדרת אגרות החוב לפי שיקול דעתה ובלעדי בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2 לתנאים והדפוסים מעבר לדף.

6. אגרות החוב שבתעודה זו כפופות גם לתנאים המפורטים מעבר לדף ולתנאים המפורטים כשטר האמנות.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מחוזה הצעה לציבור באר"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך באר"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברישום ניירות ערך באר"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינת כלשהי באר"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי חדין באר"ב על ידי מתווכים כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרשות הדרוש באר"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרשות הרישום, לפי החוק באר"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינת הרלוונטית באר"ב.

נחתם על ידי החברה ביום 23/8/06

אני הח"מ,
ע"י, מאשרת כי שטר האמנות-החוב על ידי חברת אלבית הדמית רמאית בע"מ על פי תזכיר
ותקנות, באמצעות ח"מ, אברהם שמשאל (א"ש) (א"ש)

ד"ר רב אור-טפר, ע"י
רשיון מס' 34546
מסח. 13. ת"א 67442

הסכם

אלבית חקמית רמאות בע"מ

העדרת חוב (סדרה ג')

סדרה של עד 458,409,000 אגרות חוב (סדרה ג'), רשומות על שם, בנות 1 שיהן נקובות כל אחת, העומדות לפירעון ביום תשלומים שונים שבניסיון, ביום 1 בספטמבר של כל אחת מחשבים 2007 עד 2018 ועד בכלל וכאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2009 (התשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018), משאית ריקות בשיתוף חריגות האחרון או בשיתוף חריגות האחרון החוש (החזרת מנחם אלח בחשוק), אשר תשלום כחשוקים חצי שנהיים ביום 1 במרץ 2018 בסכום של כל אחת מחשבים 2007 עד 2018 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 במרץ 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018), ועמדות (קרן וריבית) לסדר בגין חוזש וילי 2006, כפי שפורסם ביום 15 באוגוסט 2006.

אגרות חוב רשומות על שם

מספר העדוה: _____

עוד נקוב סכום של אגרות חוב שבתעודה זו: _____ ק"ח

התשלום הראשון של אגרות החוב שבתעודה זו: _____

1. תעודה זו מוגדרת, כי אלבית חקמית רמאות בע"מ (להלן: "החברה") תשלם ביום 1 בספטמבר של כל אחת מחשבים 2009 ועד 2018 (כולל) (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2009) והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018) 10% משיבס הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, וכן תשלם חריגות בימים 1 במרץ 2018 בסכום של כל אחת מחשבים 2007 עד 2018 (כולל) רבית בשיתוף חריגות האחרון או בשיתוף חריגות האחרון החוש (החזרת מנחם אלח בחשוק) על חוזש חבלני מסוקת של ערכ חקמית, אשר תשלום כחשוקים חצי שנהיים ביום 1 במרץ 2018 בסכום של כל אחת מחשבים 2007 עד 2018 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 במרץ 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018), חבל ככפוף לתנאי העמדה ויתר התנאים המפורטים בהתנאים שמעבר לדף. כל תשלום כאמור ייעשה לבי שיתוף המכלים קרשוק של אגרות חוב שבתעודה זו בקום יום 17 בספרואר או בקום יום 20 באוגוסט חסמון לפני מועד חפירעון של אות תשלום.

2. התשלום האחרון בגין חקמית חריגות יתעשה כמד מסורת העדוה אגרות חוב ליד החברה בשפידה הראשון של חקמית או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאחר מ-5 ימי עסקים לפני מועד תשלום על מי תנאי אגרת החוב.

3. אגרות החוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר מסמקת בין החברה מצד אחד לבין אגורות פדלניס חקמית לואמנות בע"מ (להלן: "האגורה") מצד שני, שנתחם בינם 22 באוגוסט 2006 (להלן: "שטר האגומות") ואינו מובטחות בשעבור כלשח.

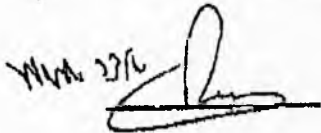
4. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמדות בדרגה שווה בין לבין עצמם (פרי-מסו), מכלי שתחיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.

5. החברה שומרת לעצמה את תוכוח להנפיק בכל עח, ללא צורך בהסמכת תואמן (ואו מחויקי אגרות חוב מסדרה זו, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או נידות ערך אחרים, מכל מין וסוג שחוא, בין שיקנו זכות חמרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, כתואמן כמי שחחכוח המצא לנפוק, מין שחם עדיפים על מני תנאי אגרות חוב מסדרה זו, שווים לחם או נהותום מחם. כן שומרת החברה את תוכוח להגדיל את סדרת אגרות חוב לפי שיקול דעת חבלניס בהתאם להנחיות כל דין ובכפוף לאגרות סעיף 2 לתנאים חרשוקים מעבר לדף.

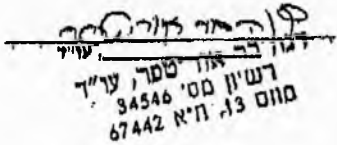
6. אגרות החוב שבתעודה זו כפוסות גם לתנאים המפורטים מעבר לדף ולתנאים המפורטים בשטר האגומות.

אגרות חוב מונפות בעסקה שאינה מחוזה חפעת לציגור בארצות, כמשמעותה בחוק ניירות ערך, בארצות בשנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תעמדות לרשום ברשות ניירות ערך בארצות או רשות נידות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארצות. אגרות החוב לא יחיו נתונות לחפעת או למכירה על מי חדון בארצות על ידי מחזיק כלשח או אלא בהתאם למסנר מדרשיות חרשוקים בארצות, או מסגרת עסקה אשר אינה כפופה להנחיות חרשוקים, לפי חחוק בארצות ולפי כל דיני ניירות ערך המחויבים במדינת חרשוקים בארצות.

נחתם על ידי החברה ביום 23/8/06



אני חרשוק, _____, משרתת כי שטר נאמנהאח. נחתם על ידי חקמית אלבית חקמית רמאות בע"מ על מי חקמית ותעמדות, נאמנות חיה _____


דגון רב רב
רשיון מס' 34546
מחם 13. ח"א 67442

התנאים הרשומים מעבר לדף

כללי 1.

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

"החברה" – אלביט הדמיה רפואית בע"מ;

"שטר הנאמנות" – שטר נאמנות בין החברה לבין אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ שנחתם בקשר לאגרות החוב (סדרה ג');

"אגרות החוב (סדרה ג)" או **"סדרת אגרות החוב"** או **"אגרות החוב"** – סדרה של עד 458,605,000 אגרות חוב (סדרה ג) רשומות על שם בנות 1 שייח ע"נ כל אחת של החברה שתונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה;

"הנאמן" – אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ ואו כל מי שיכחן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות;

"מרשם" – מרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג) של החברה בו ירשמו כל מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג);

"מחזיק אגרת החוב" או **"בעל אגרת החוב"** – האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם;

"תעודת אגרות החוב" – תעודת אגרות חוב (סדרה ג) אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר הנאמנות.

"החוק" או **"חוק ניירות ערך"** – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" – סכום הערך הנקוב הכולל הרשום על פני תעודת אגרת חוב זו.

"מדד המחירים לצרכן" או **"מדד"** – מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר במקום הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, 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. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידיו, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו – המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש יולי 2006, כפי שפורסם ביום 15 באוגוסט 2006.

"מדד התשלום" - המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ואו ריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לציבור לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6 של נספח ב' לשטר הנאמנות.

"זכאי" - בעל אגרות החוב שבתעודה זו הזכאי לזכויות שנקבעו בה במועד הנדון.

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

"חברה מדרגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

"תשקיף" - תשקיף הנפקה לציבור של החברה, הכולל בין היתר, הנפקה של אגרות החוב, העומד להתפרסם בחודש אוגוסט 2006.

2. אגרות החוב

אגרות החוב שבתעודה זו הינן חלק מסדרה של עד 458,605,000 אגרות החוב (סדרה ג') של החברה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת סדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ג'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודין יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ג') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ג') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על כ-470 מליון ש"ח), תבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ואו בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של

אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

3. הקרו

בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, תפרע החברה את קרן אגרות החוב המקורית ב-10 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2009 ועד 2018 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018). יתרת הקרן הבלתי מסולקת תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

4. הריבית

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ג') תישא ריבית שנתית בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש (כהגדרת מונחים אלה בתשקיף) (להלן: "שיעור הריבית"). הריבית תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

הריבית תשולם ביום 1 במרס וביום 1 בספטמבר בין השנים 2007 ועד 2018 בעד חצי השנה שהסתיימה במועד כל תשלום כאמור (להלן: "תקופת ריבית") (קרי: ביחס לתשלום ביום 1 במרס – התקופה המתחילה ביום 2 בספטמבר ומסתיימת ביום 1 במרס וביחס לתשלום ביום 1 בספטמבר – התקופה המתחילה ביום 2 במרס ומסתיימת ביום 1 בספטמבר של כל שנה, למעט תקופת הריבית הראשונה, כמפורט להלן) על היתרה הבלתי מסולקת מעת לעת של סכום הקרן באותה תקופת ריבית, בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב.

התשלום הראשון של הריבית יעשה ביום 1 במרס 2007 עבור התקופה המתחילה ביום הסליקה של אגרות החוב ומסתיימת ביום 1 במרס 2007, כאשר שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה יחושב לפי 365 ימים בשנה והחברה תודיע בדיווח מיידי על שיעור הריבית הראשון בסמוך לאחר המכרז.

התשלום האחרון של הריבית יבוצע ביום 1 בספטמבר 2018 יחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן כנגד החזרת תעודות אגרות החוב לחברה. מובהר, כי מתשלומי הריבית ינוכה מס הכנסה שיש לנכותו במקור.

5. תנאי ההצמדה של הקרו והריבית

יתרת הקרן הבלתי מסולקת והריבית עליה, כמפורט לעיל, יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן באופן כדלקמן:

אם יתברר במועד הפירעון של תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב כי מדד התשלום באותו מועד גבוה מהמדד היסודי, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום האמור לעומת המדד היסודי; אולם

אם יתברר כי מדד התשלום האמור זהה למדד היסודי או נמוך ממנו, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית כשהוא מחושב על בסיס המדד היסודי.

6. תשלומי הקרן והריבית

6.1. כל תשלום על חשבון הקרן ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב בתום יום 20 באוגוסט הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום, וכל תשלום על חשבון הריבית ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב בתום יום 17 בפברואר או בתום יום 20 באוגוסט הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום, פרט לתשלום האחרון שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה, במשרדה הרשום של החברה ו/או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון התשלום האחרון.

תשלומים על חשבון הקרן והריבית יעשה בכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 לעיל.

בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון של אותו תשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ובגין דחייה כאמור אותו תשלום לא ישא ריבית.

6.2. כל תשלום המגיע מהחברה בגין אגרות החוב יהיה בכפוף לניכוי מס במקור ככל שיידרש על פי דין מהחברה לעשות כן.

6.3. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון בנק שפרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד על ידי הזכאי, בהתאם לאמור בסעיף 6.5 להלן. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7.2 להלן.

6.4. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

6.5. בעל אגרות החוב שיחפוץ להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי אגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתישלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא את ההוראה אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 10 ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

7.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלומי מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלומי, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

7.2. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

7.3. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 7.2 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר הנאמנות. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשיעור רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו ועמלתו בשיעור שיהיה מקובל על ידיו באותה עת.

7.4. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 7.3 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי אותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 7.3 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותנים לכל מטרה שהיא.

8. העברת אגרות החוב

8.1. אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב תיעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל להעברת מניות, חתום כדין על ידי הבעלים הרשום או נציגיו החוקיים, וכן על ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצירוף תעודות אגרות החוב המועברות על פיו, וכל הוכחה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.

8.2. העברת אגרות חוב תבוצע באמצעות חתימת המעביר ומקבל ההעברה על כתב העברת מניות בנוסח מקובל על החברה, בצירוף עד לחתימת כל אחד מהם. כתב העברת אגרות החוב יימסר לחברה בשעות העבודה המקובלות.

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

8.4. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם.

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

9. פיצול תעודת אגרות החוב

9.1. כל תעודת אגרות החוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש.

9.2. פיצול תעודת אגרות החוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצירוף תעודת אגרות החוב שפיצולה מבוקש.

9.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושים יום מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

9.4. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

10. הוראות כלליות

- 10.1. תשלומים על חשבון הקרן והריבית משתלמים וניתנים להעברה בלי שים לב לכל זכויות שביושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית הקיימות או שתהיינה קיימות בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אגרות החוב.
- 10.2. כל מי שנעשה זכאי לאגרות החוב כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של מחזיק אגרות החוב, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן הראיות שהחברה תדרוש ממנו מדי פעם בפעם, להירשם במרשם כמחזיק אגרות החוב או, בכפוף לתנאים המפורטים לעיל בתעודה זו, להעביר אותן.
- 10.3. בעלי אגרות החוב יהיו רשאים להפעיל את זכויותיהם על פי אגרות החוב ושטר הנאמנות באמצעות הנאמן או על פי החלטת אסיפה כללית של בעלי אגרות החוב בדרכים המפורטות באגרת החוב ובשטר הנאמנות. למרות האמור לעיל, היה והנאמן ינהג שלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות ואגרת החוב, יהיו בעלי אגרות החוב רשאים להפעיל את זכויותיהם על פי החלטת האסיפה הכללית.
- 10.4. זכות הפירעון המידי המפורטת בסעיף 7 לשטר הנאמנות תחשב כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.

11. שינויים בתנאי אגרות החוב, ויתור או פשרה

- 11.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת, או בכל מקרה אחר, אם שוכנע כי אין בדבר משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה, ובלבד שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב ולעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.
- 11.2. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה בעצמם, או על ידי באי כוחם, המחזיקים לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, המחזיקים לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיהם, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

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

11.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב, ולמעט שינויים המתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

11.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה.

11.4. החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה על כל שינוי כאמור לפי סעיף 11.1 או סעיף 11.3.1 או סעיף 11.4 לעיל, בהקדם ככל הניתן לאחר ביצועו.

11.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

12. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בנספח ב' לשטר הנאמנות.

13. קבלות כהוכחה

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

14. החלפת תעודת אגרות החוב

במקרה שתעודת אגרות החוב תתבלה, תאבד או תושמד תהיה החברה רשאית להוציא במקומה תעודה חדשה של אגרות החוב, וזאת באותם תנאים ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות שנגרמו לחברה לשם בירור אודות זכות הבעלות באגרות החוב, כפי שהחברה תמצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת אגרות החוב הבלויה תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. מס

בולים והיטלים אחרים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

15. הודעות

15.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. בנוסף, החברה תפרסם דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב יום פרסומו.

15.2.

15.3. העתקים מהודעות והזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידיה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

15.4. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר זה, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

16. רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי חברה בת

16.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

16.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

16.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, והן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ג'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב

המוחזקות בידי החברה הבת לא נקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

16.4. אין באמור בסעיף 16 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

17. פדיון מוקדם

אם יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בהן פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תקבע החברה מועד פדיון שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן ותפעל לשם כך כדלקמן:

17.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה על מחיקה מהמסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות חוב לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי הצמדה וריבית על פי תנאי אגרת החוב שנצברו עד ליום הפדיון בפועל. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותישלח בכתב בדואר רשום לכל המחזיקים באותה עת באגרות החוב.

17.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ-45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

17.3. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי ערכן הנקוב בצירוף הפרשי ההצמדה והריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה יעשה על בסיס 365 יום לשנה).

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

17.5. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד פדיון בפועל.

נספח ב'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות כל דין, והחלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו.

החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של הנאמן או של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. 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.
2. על כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תינתן למחזיקי אגרות החוב ולנאמן הודעה מוקדמת של 14 יום לפחות, אשר יפורטו בה המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יציגו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה שהאסיפה כונסה לשם קבלת החלטה מיוחדת תינתן הודעה מוקדמת של 21 יום לפחות ובהודעה יציגו בנוסף לאמור לעיל את הנוסח המוצע של ההחלטה המיוחדת. במקרה של זימון האסיפה על ידי הנאמן, תינתן הודעה כאמור גם לחברה.

הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד מתן ההודעות המוקדמות, אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.
3. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. בנוסף, החברה תפרסם דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב יום פרסומו.
4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה למחזיקים בפחות מעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן

כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי מחזיקים כאמור.

5. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על ידי הנאמן. לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שמי שמינה הנאמן כאמור נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי אגרות החוב הנוכחים (או מיופי כוחם) מביניהם יושב ראש. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון.

6. (א) בכפוף למניין החוקי הנדרש לפיטורי נאמן על פי החוק, באסיפות מחזיקי אגרות החוב, למעט המפורט בסעיף 6(ה) להלן, יהיו מניין חוקי לפחות שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות באותה עת.

(ב) אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום ובאותה השעה (מבלי צורך בהודעה נוספת) ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים - ליום העסקים הבא אחריו (ללא צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים, כפי שמזמין האסיפה יקבע, ובתנאי שהמזמין יודיע שבעה (7) ימים מראש לפחות על דבר קיום אסיפה נדחית כאמור, באותו האופן בו ניתנה ההודעה על קיום האסיפה המקורית, ויצוין כי אם לא יהיה באסיפה הנדחית מניין חוקי כאמור לעיל יהיה המניין החוקי שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם. הודעה כאמור יכול שתינתן גם בהודעה אשר על פיה נקראה האסיפה שנדחתה.

(ג) לא נמצא מנין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהיו שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, המחזיקים בכל כמות שהיא של אגרות חוב, מניין חוקי.

(ד) בהסכמת המחזיקים ברוב הערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כוחם, שנוכח בה מנין חוקי, רשאי היושב ראש, ולפי דרישת האסיפה הנו חייב, לדחות את המשך קיום האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. אם המשך קיום האסיפה נדחה לעשרה ימים או יותר, תינתן הודעה על האסיפה הנמשכת באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה. פרט לאמור לעיל לא יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לקבל כל הודעה על אסיפה נמשכת ו/או על העניינים שבהם ידונו באסיפה הנמשכת. לא ידונו באסיפה הנמשכת אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

(ה) באסיפה שכוונסה לקבלת כל אחת מההחלטות המפורטות להלן וכן החלטות המוגדרות בשטר הנאמנות; אגרת החוב, התנאים הרשומים מעבר לדף ונספח זה כהחלטות מיוחדות

(להלן: "החלטה מיוחדת") יהיה מנין חוקי אם נוכחו באסיפה שני מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או באסיפה נדחית כשנכחו בה המחזיקים בעצמם או באמצעות באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה:

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

(2) כל תיקון בהוראות שטר הנאמנות אשר תפרסם החברה, והסמכת הנאמן לחתום על כל שטר נאמנות נוסף או חדש לשם ביצוע תיקון כאמור;

(3) העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי;

הוראות סעיף 6(ה) זה יחולו בכפוף להוראות סעיף 2 לשטר הנאמנות. מובהר בזאת, כי לצורך קיום מנין חוקי לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה ומחזיקי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה כאמור לא יהיו זכאים להצביע בכל אסיפה הכללית.

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

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

(ג) הנאמן שישתתף באסיפה על פי הזמנת החברה ישתתף ללא זכות הצבעה.

8. (א) הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד. הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת באסיפה כאמור בסעיף 6(ה) לעיל הוא רוב של לא פחות מ-75% ממספר הקולות המיוצגים בהצבעה כנ"ל והמצביעים בעד או נגד.

(ב) החלטה לשינוי שטר הנאמנות תתקבל בהחלטה מיוחדת ובכפוף להוראות החוק.

(ג) הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו עדות חותכת על עובדה זו.

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

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

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

(ד) כל תאגיד שהוא בעלים של אגרת חוב, רשאי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שיראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי אגרות החוב, והאדם שהורשה כך יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

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

11. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיומשו לכך על ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב. לכל האנשים כאמור לא תהא זכות הצבעה באסיפה הכללית.

12. כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו הודיע מזמין האסיפה.

* * *

נספח ג'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

שכר טרחת נאמן

1. בגין שנת הנאמנות הראשונה ביחס לאגרות חוב (סדרה א'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') יחד שהונפקו על ידי החברה שכר טרחה בסך של 55,000 ש"ח.
2. שכר טרחה שנתי החל משנת הנאמנות השניה ביחס לאגרות חוב (סדרה א'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') יחד שהונפקו על ידי החברה בסך של 30,000 ש"ח, אשר ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
3. בגין השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות ו/או מחזיקי אגרות חוב סך של 150 ש"ח לשעה.
4. במידה והנאמן יידרש לבצע עבודה מיוחדת (כגון עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או בגין הצורך בביצוע פעולות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו על פעולת הנאמן) סך של 150 דולר לשעה.
5. מובהר כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו.
6. במידה ועריכת ו/או בדיקת שטר הנאמנות, לפי הענין, תבוצע ע"י הח"מ ואולם מסיבות שאינן תלויות בח"מ הנפקת אגרות החוב לא תבוצע, ישולם בגין עריכת ו/או בדיקת שטר הנאמנות סך של 10,000 ש"ח.
7. על כל התעריפים המנויים לעיל יש להוסיף מע"מ כחוק.

* * *

תיקון מס' 1 לשטר הנאמנות מיום 23 באוגוסט 2006

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 15 בחודש ספטמבר 2008

ב י ן

אלביט הדמיה בע"מ

מס' חברה 52-004303-5

מרח' ויצמן 2, תל אביב

(להלן: "החברה")

מצד אחד:

ל ב י ן

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

מס' חברה 51-377133-7

מרחוב מנחם בגין 46-48, תל אביב

(להלן: "הנאמן החדש")

מצד שני:

והואיל וביום 23 באוגוסט 2006 חתמו החברה ואורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "אורורה פידליטי") על שטר נאמנות, אשר על פיו מונתה אורורה פידליטי כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') (להלן: "שטר הנאמנות המקורי" ו"אגרות החוב" בהתאמה). שטר הנאמנות המקורי מצורף כנספח א' לתיקון זה.

והואיל וביום 28 באפריל 2008 הודיעה אורורה פידליטי לחברה, באמצעות המכתב המצ"ב כנספח ב' (להלן: "המכתב") לתיקון זה, על פקיעת כהונתה כנאמן למחזיקי אגרות החוב, וזאת לאור כניסתו לתוקף של הסכם מיזוג בין פירמת רואי החשבון זהר את זהר ושות' לבין משרד רואי החשבון ברייטמן אלמגור ושות', המשמש כמשרד רו"ח המבקר של החברה, מפאת חשש להיווצרות ניגוד עניינים כמפורט בהודעה.

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן החדש שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן החדש הסכים לכך הכל בכפוף ובהתאם לתנאי תיקון זה,

והואיל וביום 15 ביולי 2008 החליטה אסיפת מחזיקי אגרות חוב לאשר את מינויו של הנאמן החדש כנאמן למחזיקי אגרות החוב חלף אורורה פידליטי.

והואיל והנאמן החדש מצהיר, כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 או כל דין אחר, להתקשרותו בתיקון זה;

והואיל ולאור האמור לעיל ולמען הסדר הטוב, מעוניינים הצדדים לתקן את שטר הנאמנות המקורי, באופן אשר יסדיר את אופן החלפת הנאמן למחזיקי אגרות החוב, ובכלל זה מינוי הנאמן החדש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והכל בהתאם למפורט בתיקון זה.

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא. פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לתיקון זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת תיקון זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בתיקון זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בתיקון זה הוראה אחרת מפורשת ואו משתמעת ואו אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.

2. החלפת נאמן

החל מהתקופה המתחילה ביום בו יתקבל אישור בית המשפט להחלפת הנאמן (להלן: "**מועד החילופין**") ובכפוף לתנאי האישור כאמור והוראות בית המשפט לעניין ביצוע התפקיד, הנאמן החדש מקבל על עצמו את מלוא ההתחייבויות והזכויות המוקנות לאורורה פידליטי על פי שטר הנאמנות המקורי, בכפוף לאמור בסעיף 3 להלן. בהתאם, במועד החילופין תחדל אורורה פידליטי מלשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, והוראות שטר הנאמנות המקורי לא יחייבו את אורורה פידליטי ממועד החילופין, ו"**הנאמן**" כהגדרתו בשטר הנאמנות המקורי יהיה הנאמן החדש.

מובהר, כי אורורה פידליטי זכאית עד למועד החילופין (לא כולל) לשכר בגין שירותיה כנאמן למחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות שטר הנאמנות המקורי.

3. שכר הנאמן

- 3.1. על אף האמור בנספח ג' לשטר הנאמנות המקורי, החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לתיקון זה, כמפורט להלן:

- 3.1.1. בגין שנת הנאמנות הראשונה ביחס לאגרות חוב (סדרה א'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') יחד שהונפקו על ידי החברה שכר טרחה בסך של 40,000 ש"ח אשר ישולם בסמוך למועד החילופין.

3.1.2. שכר טרחה שנתי החל משנת הנאמנות השניה ביחס לאגרות חוב (סדרה א'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') יחד שהונפקו על ידי החברה בסך של 30,000 ש"ח, אשר ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.

3.1.3. בגין השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות סך של 150 ש"ח לשעה.

3.1.4. במידה והנאמן יידרש לבצע עבודה מיוחדת (כגון עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או בגין הצורך בביצוע פעולות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו על פעולת הנאמן) ו/או אסיפות של מחזיקי אגרות החוב סך של 150 דולר לשעה.

3.1.5. מובהר, כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו.

3.1.6. על כל התעריפים המנויים לעיל יש להוסיף מע"מ כחוק והצמדה לשיעור עליית מדד המחירים לצרכן בגין מדד חודש אפריל 2008.

3.1.7. מובהר בזה, כי יתר הוראות סעיפי שטר הנאמנות המקורי, בנושאים אשר לא הוסדרו בס"ק 3 זה לעיל, ימשיכו לחול על הצדדים לתיקון זה.

3.2. סעיף 3.1 לעיל מבטל בזאת את הוראות נספח ג' לשטר הנאמנות המקורי.

4. שמירת הוראות

4.1. להסרת כל ספק מובהר בזה, כי למעט כמפורט בתיקון זה, שאר הוראות שטר הנאמנות המקורי ממשיכות לעמוד בתוקפן, ללא שינוי.

4.2. תיקון זה וכל האמור בו מהווים תיקון מס' 1 לשטר הנאמנות המקורי וייחשבו כחלק משטר הנאמנות המקורי לכל דבר וענין.

5. הסמכה במגנ"א

הצדדים מסמיכים בחתימתם על תיקון זה את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח בשמה במגנ"א על התקשרותם בתיקון זה וחתימתם עליו.

זיו האבט חברה לנאמנות בע"מ

שמות החותמים:

תאריך: 15/9/18

אלביט הדמיה בע"מ

שמות החותמים:

ישראל יחזקוני

אפרם שאלון

תאריך: 15/09/2008

=====

אני הח"מ ד"ר נחמנוב עו"ד, מאשר כי תיקון מס' 1 לשטר הנאמנות המקורי נחתם על ידי אלביט הדמיה בע"מ כדין ע"פ תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ה אלביט חזקוני א"צ לשלם.

טל נחמנוב, עו"ד
מ.ר. 12345
עו"ד

נספח 5

שטר נאמנות ד'

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל-אביב, ביום 29 בחודש מרס 2007

בין

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

מרח' ויצמן 2, תל אביב

טל': 03-6086000; פקס': 03-6086050

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

לבין:

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

מרח' הירקון 113, תל אביב

טל': 03-5274867; פקס': 03-5271736

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

והואיל והחברה מעוניינת לגייס כספים כנגד הנפקה של אגרות חוב (סדרה ד') של החברה המדורגות על ידי מדרוג בע"מ נכון למועד שטר זה בדירוג של A1, והכל כמפורט ובכפוף להוראות סעיף 2 לשטר נאמנות זה;

והואיל והחברה מצהירה בזאת כי אין כל מניעה על פי כל דין ו/או הסכם לבצע הנפקה פרטית של איגרות חוב (סדרה ד') של החברה;

והואיל והנאמן הנו חברה הרשומה בישראל העוסקת בנאמנויות;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי דין להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק, כהגדרתו להלן, לשמש כנאמן על פי שטר נאמנות זה;

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן הסכים לכך הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה ביו הצדדים בדלהלו:

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בשטר נאמנות זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשארין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם :

"שטר זה" - שטר נאמנות זה, לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;

"אגרות החוב (סדרה ד)" או **"סדרת אגרות החוב"** או **"אגרות החוב"** - סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ד') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"י כל אחת של החברה, שתנאיהן מפורטים בשטר זה, אשר תונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה.

"הנאמן" - הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה ;

"מרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 23 לשטר זה ;

"מחזיק אגרת החוב" או **"בעל אגרת החוב"** - האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת חוב מסדרת אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם ;

"תעודת אגרות החוב" - תעודת אגרות חוב (סדרה ד') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר זה.

"החוק" או **"חוק ניירות ערך"** - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" - סכום הערך הנקוב הכולל של אגרות החוב (סדרה ד') שיונפקו על ידי החברה לפי שטר זה.

"מדד המחירים לצרכן" או **"המדד"** - מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. אם יבוא במקומו מדד

אחר שיפורסם על ידי גוף או מוסד כאמור, ואותו גוף לא קבע את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, ייקבע היחס על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידי, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו - המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש פברואר 2007, כפי שפורסם ביום 15 במרס 2007.

"מדד התשלום" - המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6(ה) של נספח ב' לשטר זה.

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

"חברה מדרגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

2. הנפקת אגרות החוב

החברה תנפיק סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ד'), רשומות על שם, שתעמודנה לפירעון ב-8 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2013 ועד 2020 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באפריל 2013 והתשלום האחרון ביום 1 באפריל 2020), נושאות ריבית בשיעור של 5% לשנה שתשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באוקטובר ו-1 באפריל של כל אחת מהשנים 2007 עד 2020 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2007 והתשלום האחרון ביום 1 באפריל 2020), וצמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן, הכל לפי התנאים המפורטים באגרת החוב המצ"ב בנספח א' לשטר זה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקונו (להלן: **"החוק בארה"ב"**). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ד'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודין יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ד') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ד') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה

עומד הסכום על 620 מליון ש"ח), יבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

אגרות החוב (סדרה ד') יונפקו ללא ניכיון. היה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') בעקבות הגדלת סדרת אגרות החוב (סדרה ד'), יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב (סדרה ד') הקיימות במחזור באותה עת, תפנה החברה לרשות המסים, בסמוך להגדלת סדרת אגרות החוב, על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין איגרות החוב (סדרה ד'), ייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעור הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שיהיו.

במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תיחשב את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל איגרות החוב (סדרה ד'), ותפרסם הודעה בעיתון (או דוח מידי במקרה בו החברה תהא חברה ציבורית) בדבר שיעור הניכיון המשוקלל האחד ותנכה מס במועדי הפירעון של אגרות החוב (סדרה ד'), לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. אם לא יתקבל אישור כאמור, החברה תודיע במודעה בעיתון (או בדיווח מידי במקרה בו החברה תהא ציבורית), בסמוך לאחר קבלת הודעת רשות המסים על אי-קבלת האישור כאמור וכי שיעור הניכיון האחד יהיה שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין אגרות החוב (סדרה ד'). החברה תנכה מס במקור בעת פירעון אגרות החוב מאותה סדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור.

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

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

רישום למסחר של אגרות החוב במערכת ה"רצף מוסדיים" - בכפוף להוראות כללי הבורסה, החברה תרשום את איגרות החוב על שם החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ, ותרשום בהקדם, ככל שהדבר בשליטתה, את איגרות החוב במסלוקת הבורסה אשר תעניק שירותי סליקה לאגרות החוב וכן במסגרת מערכת המסחר למשקיעים מוסדיים שמפעילה הבורסה (להלן: "רצף מוסדיים"). החברה תשא בכל העלויות שיהיו כרוכות ברישום למערכת רצף מוסדיים. היה ואגרות החוב יירשמו למסחר ברצף מוסדיים יחולו ההוראות הבאות:

א. כל תשלום שיבוצע על ידי החברה למסלוקת הבורסה ו/או לחברה לרישומים לפירעון הקרן ו/או הריבית ו/או תשלומים נוספים ייחשב כתשלום למחזיקים.

ב. כל מחזיק אגרת חוב יוכל לממש את זכויותיו כמחזיק אגרת חוב, בכפוף לכך שהחברה ו/או הנאמן, לפי העניין, יקבלו מהחברה לרישומים אישור המפרט את שם מחזיק אגרת חוב ואת הסכום הכולל בגין קרן אגרות החוב אשר מוחזקות על ידי החברה לרישומים עבור אותו מחזיק אגרת החוב.

ג. מחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה עם החברה, ככל הנדרש, לשם ביצוע האמור לעיל, לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, השבת תעודות אגרות החוב המקוריות שהוצאו על שם, אם יוצאו, לידי החברה, לצורך הוצאת תעודות אגרות החוב על שם החברה לרישומים.

ד. החברה תודיע לנאמן על רישום אגרות החוב למסחר ברצף מוסדיים ותפעל בהתאם לכל הוראות והנחיות הבורסה הרלבנטיות בקשר לרצף מוסדיים, לרבות מועד יום האקס, יום הקום ודרכי חישוב הריבית. הוראות שטר נאמנות זה והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן, וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן.

ה. מובהר למען הסר ספק, כי בכפוף להוראות הדין וכללי הבורסה, מי שאינו משקיע מוסדי כמפורט בתוספת הראשונה לחוק, לא יהיה רשאי לסחור באגרות החוב במסגרת מערכת רצף מוסדי כאמור.

ו. רישום למסחר במסגרת מערכת רצף מוסדיים אינו רישום למסחר בבורסה כמשמעותו להלן.

רישום למסחר של אגרות החוב בבורסה – החברה תעשה את מירב המאמצים ותנקוט בכל הפעולות הנדרשות באופן סביר, בכפוף להוראות כל דין ולכללי הבורסה, לרישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה באופן שלא תחולנה מגבלות על מכירה חוזרת בהתאם להוראות סעיף 15 לחוק על ידי המחזיקים באגרות החוב עד ליום 30 באוגוסט 2007 (להלן: **"המועד הקובע לרישום"**). במקרה בו לא נרשמו אגרות החוב למסחר בבורסה עד למועד הקובע לרישום כאמור, החברה תהא רשאית לפי שיקול דעתה הבלעדי לפעול לרישומן למסחר בבורסה גם לאחר המועד הקובע עד למועד פירעון כל קרן אגרות החוב כאמור.

בכל מקרה של רישום אגרות החוב למסחר בבורסה כאמור לעיל, הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה ו/או רשות ניירות ערך, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן ובלבד שהנאמן שוכנע ששינוי שנדרש על ידי הבורסה רשות ניירות ערך אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עם רישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה, אגרות החוב תפסקנה להיסחר ברצף מוסדיים. החברה תפרסם דיווח מידי בדבר שינויים שבוצעו בשטר הנאמנות, אם וככל שיבוצעו.

כל עוד אגרות החוב לא תירשמנה למסחר בבורסה תחולנה ההוראות שלהלן:

א. החברה תשלם תוספת של 0.5% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (להלן: **"תוספת הריבית"**) וזאת עד ליום פרסום תשקיף הרישום למסחר בבורסה של אגרות החוב (להלן בסעיף זה בלבד: **"מועד פרסום התשקיף"**) ועד בכלל.

יובהר, כי במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה במהלך תקופת ריבית, כהגדרתה בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת אגרת החוב (להלן: **"תקופת ריבית"**), תשלם החברה לכל מחזיק של אגרות החוב בסוף יום המסחר האחרון ברצף מוסדיים (יום מסחר אחד לפני הפסקת המסחר באגרות החוב ברצף מוסדיים) (להלן בסעיף זה בלבד: **"היום הקובע"**) תשלום חד פעמי בגובה תוספת הריבית בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב עבור התקופה שהחלה במועד הקצאת אגרות החוב ומסתיימת במועד פרסום התשקיף, כאשר תוספת הריבית תחושב לפי 365 ימים בשנה ותשולם בהתאם למספר הימים מתחילת תקופת הריבית שקדמה למועד פרסום התשקיף ועד למועד פרסום התשקיף (ועד בכלל). החברה תיתן הודעה לבורסה לפחות ארבעה ימי מסחר קודם ליום הקובע בדבר היום הקובע. כמו כן החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר מועד תשלום תוספת הריבית כאמור.

ב. החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, (להלן: **"חוק החברות"**) שאינה עומדת בהוראות סעיף 302(א) לחוק החברות, אלא אם כן התקבל אישור האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב לחלוקה כאמור ברוב של 100% ממחזיקי אגרות החוב המצביעים באסיפה כאמור.

ג. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקורות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

(i) דירוג אגרות החוב ירד מתחת לדרגת השקעה Baa2 (המקבילה לדרגת השקעה BBB של מעלות החברה לדירוג ניירות ערך בע"מ).

(ii) החזקות אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ, חברת האם של החברה, בחברה ירדו אל מתחת ל-25% מהונה המונפק של החברה.

מובהר ומודגש בזאת כי מיד עם רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב, יבוטלו כל התחייבויות החברה המפורטות בסעיפים א'-ג' לעיל ולא יהיה להן כל תוקף ולמי ממחזיקי אגרות החוב לא תהא כל טענה ואו דרישה ואו תביעה בקשר לכך.

3. רכישת אגרות חוב על ידי החברה וחברה בת

- 3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.
- 3.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה, ואם נרשמו למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, כאמור בסעיף 2 לעיל, אזי גם תמחקנה מן המסחר בבורסה או מהמסחר ברצף מוסדיים, לפי הענין, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.
- 3.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, ואם הן רשומות למסחר, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ד'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא יקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.
- 3.4. אין באמור בסעיף 3 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

4. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם במועדים הקבועים לכך את הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה (לרבות ריבית פיגורים אם וככל שתהיה, בהתאם להוראות סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף של אגרת החוב שמצורפת כנספח א' לשטר זה) המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה. חל מועד הפירעון לאגרות החוב (סדרה ד') או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של הריבית, ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון או המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ולא תשולם ריבית בגין דחייה זו.

5. בטחונות

- 5.1. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו.
- 5.2. החברה תהא רשאית לשעבד את רכושה, כולו או מקצתו, בכל שיעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא צורך בהסכמה כלשהי מהנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב.

6. דרגת אגרות החוב

אגרות החוב תעמודנה בדרגה שווה, פרי פסו, בינן לבינן עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

7. פירעון מיידי

7.1. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

7.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה על פי אגרות החוב עד תום 7 (שבעה) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2. אם נתמנה לחברה מפרק זמני על ידי בית משפט או אם נתן בית המשפט צו פירוק זמני לחברה, והמינוי או הצו כאמור לא בוטל עד תום 45 ימים מיום תחילתו, או אם תתקבל בחברה החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ובלבד שהנאמן שוכנע כי ישמרו זכויות מחזיקי אגרות החוב), וכן במקרה בו נתמנה לחברה מפרק קבוע או אם ניתן נגדה צו פירוק סופי.

7.1.3. אם יקרה אחד מהמקרים המנויים להלן, ולפי קביעת הנאמן או לפי קביעת החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב יהיה בכך משום סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב:

(א) בעלי שעבודים על רכוש החברה יממשו את השעבודים שיש להם על כל נכסי החברה, או חלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן.

(ב) יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והעיקול לא יוסר עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום הטלתו.

(ג) תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והפעולה לא תבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום ביצועה.

(ד) ימונה כונס נכסים לכל נכסי חברה ו/או לחלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן, והמינוי לא יבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ה) החברה תפסיק את תשלומיה ו/או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה ו/או קיים חשש מהותי כי תפסיק את תשלומיה ו/או תחדל להמשיך

בעסקיה ו/או תתעתד לחדול מלהמשיך בעסקיה ו/או סביר כי תחדל מלנהל את עסקיה.

(ו) תוגש לבית המשפט על ידי צד ג' שאינו החברה בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה והבקשה כאמור לא תבוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ז) אם החברה תפר או לא תמלא אחר כל תנאי או התחייבויות מהותיים הכלולים באגרות החוב ו/או בשטר זה, והנאמן יראה בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והחברה לא קיימה את התנאי בתוך 7 (שבעה) ימים מיום שהנאמן התריע בכתב בפניה על כך.

(ח) סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי.

(ט) כל ניירות הערך של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה ומהמסחר בנאסדק יחד.

7.2. למרות האמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יעמיד הנאמן את אגרות החוב לפירעון מיידי, אלא אם יתמלאו התנאים הבאים:

7.2.1. הנאמן נתן התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אחר האמור בהתראה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטול ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל. יובהר, כי תקופת ההתראה נספרת לאחר חלוף התקופות המנויות בסעיף 7.1.3 לעיל.

7.2.2. הנאמן, לפי שיקול דעתו הסביר, בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

7.2.3. למרות האמור בסעיפים 7.1 ו-7.2.1 לעיל, אם הנאמן יהיה בדעה כי דחייה בהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 7.1 ו-7.2.1 לעיל, תסכן באופן מהותי את זכויות מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לקצר את כל אחת מהתקופות המנויות בסעיף 7.1 ובסעיף 7.2.1 לעיל ככל שייראה לו נחוץ על מנת למנוע את הסיכון האמור לזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובתנאי שימסור על כך הודעה בכתב לחברה ולא התקבלה תשובה מהחברה המניחה את דעתו בעניין זה תוך 2 ימי עסקים ממועד ההתראה כאמור.

7.3. לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי כאמור, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן את כל הפעולות שיידרשו באופן סביר כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובכלל זה, תגרום לביצוע כל הפעולות הדרושות באופן סביר בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת סמכויות הנאמן.

8.1. בכל עת לאחר שאגרות החוב תועמדנה לפירעון מיידי, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו וללא מתן הודעה נוספת, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ולבצע את הוראות שטר הנאמנות והוא יהיה רשאי לכנס אסיפה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב לשם כך. הנאמן יהיה חייב לעשות כן על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת.

אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים, בין ביוזמתו ובין על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין.

8.2. הנאמן רשאי, בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כדי שיוחלט על ידיהם בהחלטה מיוחדת אלו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר זה ואגרות החוב. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.3. בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר זה, ובלבד שכינוס האסיפה יבוצע על ידי הנאמן במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.4. הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר זה, לצורך פניה לאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט, עד שיקבל הוראות מאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.5. בכפוף להוראות סעיף 8.6 להלן יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הסביר הראשון.

8.6. הנאמן יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב ו/או החברה בגין הוצאות סבירות שהוציא ו/או שיוציא, לפי העניין, בקשר לפעולות שביצע ו/או עליו לבצע, מכח חובתו לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה. על אף האמור לעיל, מובהר ומוסכם בזאת כי החברה לא תשפה את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר

לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת מחזיקי אגרות החוב מכל סיבה שהיא ומחזיקי אגרות החוב לא ישפו את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת החברה מכל סיבה שהיא. זכות השיפוי האמורה בסעיף 8.6 זה תחול בתנאים הבאים:

8.6.1. ההוצאות הנן סבירות.

8.6.2. הנאמן פעל בתום לב, לא התרשל ופעולה זאת נעשתה במסגרת מילוי תפקידו.

8.6.3. הנאמן לא יהיה רשאי לדרוש שיפוי מראש בגין הוצאותיו בענין שאינו סובל דיחוי.

8.7. בכפוף לאמור לעיל בסעיף 8.6 לעיל, הנאמן יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור בסעיף 8.6 לעיל, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או חלקם, לפי הענין, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן ולחברה או למי מהם, עקב עשיית הפעולה האמורה, למעט בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה שהימנעות מנקיטתה טרם קבלת כתב השיפוי כאמור תסב נזק ו/או הפסד למחזיקי אגרות החוב.

8.8. למען חסר כל 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 יועמדו לפירעון מיידי לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

9. נאמנות על התקבולים

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, ולרבות כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידי למטרות ולפי סדר העדיפות הבא:

תחילה לסילוק ההוצאות, התשלומים החיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר זה, לרבות שכרו (וזאת מבלי לגרוע מהתחייבויות החברה לפי סעיף 17 להלן). שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם, ובלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את התשלומים על חשבון הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידיהם פרי-פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, וזאת בין אם הגיע זמן סילוק תשלום על חשבון הקרן כאמור ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר, ואת העודף, אם יהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

10.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מעשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בצירוף הריבית בגינה (בכפוף לתנאי ההצמדה) (להלן: "**הסכום המינימלי**") לא יהיה הנאמן חייב לחלקו, והוא יהיה רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי שטר זה הכל לפי ראות עיניו. על אף האמור לעיל, החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב תהא רשאית להורות לנאמן לחלק למחזיקי אגרות החוב כל סכום כאמור גם אם הסכום המצטבר כאמור נמוך מהסכום המינימלי.

10.2. לכשתגונה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (בכפוף לתנאי ההצמדה) ישלם הנאמן למחזיקי האגרות כאמור בסעיף 9 לעיל. במקרה בו תוך פרק זמן סביר לא יהיה בידי הנאמן סכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כאמור, יהיה הנאמן רשאי לחלק למחזיקי אגרות החוב את הכספים שבידו.

11. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

11.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר להם באופן הקבוע בסעיף 21 להלן לא פחות מעשרה ימים ולא יותר מעשרים ימים מראש.

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

11.2. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

11.3. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 11.2 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

11.4. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 11.3 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר זה. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל מממוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו.

11.5. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 11.4 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 11.4 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

12. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

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

12.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרת החוב כאמור בסעיף 11.3 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל ביחס לשחרור החברה בכל הקשור לביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

12.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 11 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

13. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר לתשלום חלקי

13.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה לפי סעיפים 9, 10 ו- 11 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגינן משולמים התשלומים.

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

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

13.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

14. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו, בחשבונות של אחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל בכפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברת דירוג מאושרת על ידי הממונה על שוק ההון בדירוג זהה לדירוג אגרות החוב במועד חתימת שטר נאמנות זה.

15. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

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

15.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה ולהחזיק ולשמור את נכסיה במצב טוב ותקין.

15.2. לשלם בקביעות את כל תשלומי החובה והמסים החלים, אם חלים, על נכסיה.

15.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו. לענין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרת עיון כאמור, וזאת בהודעה בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפיו הממונה כאמור מחוייב כלפי הנאמן בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולותיו עבור הנאמן. הנאמן ישמור על סודיות כל מידע הכלול בפנקס ו/או במסמך בו עיין נציג הנאמן כאמור.

15.4. לבטח את נכסיה בהתאם לעקרונות נוהל עסקי תקין שלפיהם נוהגים לבטח נכסים מאותו סוג, ולמלא אחר תנאי הביטוח ולהמציא לנאמן אישור על קיום פוליסות ביטוח כאמור על פי דרישה.

15.5. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה ששוויים המצטבר באותו מועד עמד על 10% או יותר מסך המאזן המאוחד של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה בשווי מצטבר כאמור לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע, וכן לנקוט על חשבונה בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול לפי העניין.

15.6. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיפים 7.1.1, 7.1.2 ו-7.1.3 לעיל.

15.7. לתת לנאמן, לפי דרישתו, העתק מכל דו"ח שהיא חייבת בהגשתו לרשות ניירות ערך, באותו מועד שהיא מגישה אותו לרשות, והעתק מכל מסמך שהחברה מעבירה לבעלי מניותיה או למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהיא מעבירה להם בדרך אחרת. כן תעביר החברה לנאמן מידע נוסף בנוגע לחברה לפי דרישה סבירה של הנאמן, וכל מידע שיועבר לנאמן יישמר על ידיו בסודיות.

15.8. לתת אישור לנאמן, על פי דרישתו, כי בוצעו כל התשלומים שמועד פירעונן הגיע למחזיקי אגרות החוב.

15.9. לפעול לכך שאגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת המאושרת על ידי הממונה על שוק ההון על פי הכללי וההוראות שנקבעו בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעות החון), הקרנות וההתחייבויות של מבטח), התשס"א-2001, כפי שיתוקנו מעת לעת עד למועד פריעון מלוא אגרות החוב ולהודיע לנאמן על כל ירידה בדירוג אגרות החוב.

15.10. לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות בעלי מניות של החברה, ללא מתן זכות הצבעה לנאמן.

15.11. התחייבות הנאמן כאמור בסעיף 15 זה לעיל לא תחול על העברת מידע לאסיפת מחזיקי אגרות חוב אשר לדעתו הסבירה של הנאמן יידרש למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה בנוגע לזכויותיהם או לצורך מתן דיווח למחזיקי אגרות חוב לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן.

מובהר, כי אי נקיטת פעולה על ידי הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב בשל אי קיומה של התחייבות כלשהי של החברה על פי שטר זה לא תיחשב כויתור מצד מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.

16. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, ובלבד שההתקשרויות ו/או העסקאות כאמור לא יגרמו לכך שהנאמן יאבד את כשירותו לפי סעיף 35 לחוק לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

17. שכר הנאמן

שכר הטרחה של הנאמן יהיה כמפורט בנספח ג' לשטר זה, אשר הינו חלק בלתי נפרד משטר זה.

18. סמכויות מיוחדות

18.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה, והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב.

18.2. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם ידע הנאמן על השגיאות כאמור או ניתן היה לגלות שגיאות אלה בבדיקה סבירה. חוות דעת כאמור תועמד לעיון כל מחזיק אגרות חוב, לפי דרישתו, אצל הנאמן, וזאת בכפוף לחתימת מחזיק כאמור על כתב סודיות על פי דרישת החברה.

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

18.4. הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

19. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה.

החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה.

שיפוי הנאמן

20.

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה על פי שטר זה, ובכפוף לאמור בסעיף 8.6 לעיל, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שהנאמן יקבל עבור מחזיקי אגרות החוב מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על פי שטר זה, בנוגע להתחייבויות סבירות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות לפי שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונים לנאמן בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל דין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי. על אף האמור לעיל, הנאמן לא יהיה זכאי לשיפוי בגין פעולות כאמור שבוצעו על ידו אם נקבע בפסק דין סופי כי הנאמן פעל ברשלנות.

הודעות

21.

21.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

21.2. העתקים מהודעות ומהזמנות שניתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

21.3. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר זה, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד

אחד למשנהו בכתב, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה
ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

22. פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

22.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרת החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, עילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

22.3. בכפוף להוראות החוק, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או אגרת החוב אם נתקיים אחד מאלה:

22.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולמעט לגבי שינוי הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

22.4. למרות האמור לעיל, הנאמן יהיה רשאי לבקשת החברה, מעת לעת לבצע שינויים בשטר הנאמנות ו/או באגרות החוב, כפי שיידרשו על ידי רשות ניירות ערך ו/או הבורסה ו/או כל רשות שלטונית אחרת, לצורך רישום אגרות החוב למסחר בבורסה, ובלבד שהנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב.

הרמט"ק נאמנות (1975) בע"מ

22.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודותיהן, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

23. מרשם מחזיקי אגרות החוב

23.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בו יירשמו שמות מחזיקי אגרות החוב, כתובותיהם, מספרן וערכן הנקוב של אגרות החוב הרשומות על שמם. כן תירשם במרשם כל העברת בעלות באגרות החוב. הנאמן וכל מחזיק אגרת החוב יהיה רשאי, בכל זמן סביר, לעיין במרשם האמור. החברה רשאית לסגור את המרשם מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה.

23.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיוז או זכות אחרת כלשהי, בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב ובלבד שיורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של הבעלים הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל בעלים רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהא רשאי להירשם כבעליהן, לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותו להירשם כבעלים שלהם.

24. תעודות ופיצול תעודות

בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות (התעודות הנזכרות בסעיף זה תקראנה להלן: "התעודות").

כל תעודה ניתנת לפיצול לתעודות אשר סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב הכלולות בהן שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שנכללו בתעודה שפיצולה נתבקש. הפיצול יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אגרות החוב נשוא התעודה שפיצולה מתבקש כנגד מסירת התעודה שפיצולה מתבקש לחברה במשרדה הרשום. הפיצול יעשה תוך 30 יום מתום החודש בו נמסרה התעודה ביחד עם בקשת פיצולה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

25. פקיעת כהונתו של הנאמן

25.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות החוק.

25.2. הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 חודשים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור.

במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה - רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 לזכרונות ניירות ערך.

הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצא על ידי החברה, על פי החלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה שתתקבל על פי הרוב הנדרש בסעיף 25.3 להלן.

החברה תפרסם דיווח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן ו/או פקיעתה כאמור לעיל.

25.3. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על פי הצבעת המחזיקים או באי כוחם של חמישים אחוזים (50%) לפחות מן היתרה האמורה, על העברת הנאמן מכהונתו.

25.4. פקעה כהונתו של הנאמן, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר, לתקופה ובתנאים שייראו לו. הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר.

25.5. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.

25.6. כל מינוי של נאמן חדש, שאינו חברת נאמנות של בנק בישראל, אשר יובא לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב, יחייב את החברה לספק במועד זימון האסיפה פרטים בדבר הונו העצמי והסדרי הביטוח בקשר למילוי תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

25.7. אם פקעה כהונת הנאמן ו/או הנאמן הועבר מתפקידו, הנאמן לא יהיה זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום פקיעת כהונתו ו/או העברה מתפקידו. היה ושולם שכר טרחה שנתי, הנאמן יחזיר את שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש כנאמן החברה.

26. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בנספח ב' לשטר זה.

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב (לרבות הפרשי ההצמדה עליהן):

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

27.2. כל דוח בנוגע לתוצאות כספיות ביניים של החברה, מיד לאחר פרסומו על ידי החברה.

27.3. כל דוח מיידי של החברה מיד לאחר פרסומו על ידי החברה או כל דיווח אחר אותו תגיש החברה לבורסה אחרת אם ייסחרו ניירות ערך של החברה באותה בורסה בעתיד.

27.4. אישור ר"ח של החברה ו/או חשב החברה בדבר ביצועת שלום הריבית ו/או תשלום על חשבון הקרן ומועדם למחזיקי אגרות החוב ויתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, וזאת לאחר שהנאמן יבקש בכתב מהחברה אישור כאמור.

27.5. להודיע לנאמן על קרות כל אחד מהאירועים המקימים עילה להעמדה לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 2 לעיל. הנאמן מתחייב להודיע למחזיקי אגרות החוב על כל הודעה של החברה כאמור.

27.6. במקרה בו תחדל החברה מלדווח לציבור, החברה מתחייבת להמציא לנאמן את הדיווחים המנויים בסעיף 27 זה לעיל, במתכונת ובמועדים אשר חייבו את החברה קודם להפסקת חובות הדיווח של החברה, וזאת כל עוד לא נפרעו אגרות החוב.

לצורך סעיף 27 זה פרסום הדיווחים האמורים בסעיף 27 זה לעיל במגנ"א יחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

28. תחולת חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968

במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה - בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות החוק ותקנותיו (שאינן ניתנות להתניה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות החוק ותקנותיו.

29. דין חל וסמכות שיפוט

29.1. הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על שטר נאמנות זה, על נספחיו, וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר לשטר זה.

29.2. סמכות השיפוט הבלעדית בכל הקשור להסכם זה תהיה מסורה לבית המשפט בתל אביב – יפו בלבד.

הרמשיק נאמנות (1975) בע"מ

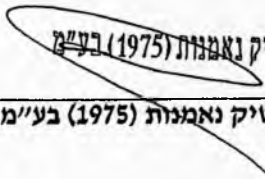
30. סתירה בין הוראות השטר לבין תוספותיו

בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין תוספותיו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.

31. הסמכה לדיווח במגנ"א

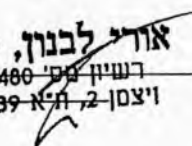
הנאמן מסמיך בחתימתו על שטר זה את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח בשמו במגנ"א על התקשרותו בשטר זה וחתימתו עליו, ככל שהדבר נדרש על פי דין.

ולראיה באו הצדדים על החתום:


הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ


אלביט הדמיה רפואית בע"מ
אלביט הדמיה רפואית בע"מ

===== **אורי לבנון, עו"ד**
רשיון מס' 26480
אני הוציאתי, 2. ח"א 64239, עו"ד, מאשר/ת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט הדמיה רפואית בע"מ על פי תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ה שמואל יצחקי, אבנר אהרון.


אורי לבנון, עו"ד
רשיון מס' 26480
ויצמן 2, ח"א 64239, עו"ד

נספח א'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

תעודת אגרת חוב (סדרה ד')

סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ד'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, העומדות לפירעון ב-8 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2013 עד 2020 ועד בכלל, (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באפריל 2013 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באפריל 2020), נושאות ריבית בשיעור של 5% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באוקטובר ו-1 באפריל של כל אחת מהשנים 2007 עד 2020 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באפריל 2020), וצמודות קרן וריבית למדד בגין חודש פברואר 2007, כפי שפורסם ביום 15 במרס 2007.

אגרות חוב רשומות על שם

מספר תעודה: _____

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

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו: _____

1. תעודה זו מעידה, כי אלביט הדמיה רפואית בע"מ (להלן: "החברה") תשלם ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2013 ועד 2020 (כולל) (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באפריל 2013 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באפריל 2020) 12.5% מערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, וכן תשלם החברה בימים 1 באוקטובר ו-1 באפריל של כל אחת מהשנים 2007 עד 2020 (כולל) ריבית בשיעור של 5% לשנה על היתרה הבלתי מסולקת של ערך הנקוב, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באוקטובר ו-1 באפריל של כל אחת מהשנים 2007 עד 2020 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באפריל 2020), הכל בכפוף לתנאי ההצמדה ויתר התנאים המפורטים בתנאים שמעבר לדף. כל תשלום כאמור ייעשה למי שיהיה הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו בתום יום 19 בספטמבר או בתום יום 20 במרס הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום.
2. התשלום האחרון בגין הקרן והריבית ייעשה כנגד מסירת תעודת אגרות החוב לידי החברה במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני מועד תשלומה על פי תנאי אגרת החוב.
3. אגרות החוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות בין החברה מצד אחד לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "הנאמן") מצד שני, שנחתם ביום 1 באפריל 2007 (להלן: "שטר הנאמנות") ואין מובטחות בשעבוד כלשהו.
4. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
5. החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב מסדרה זו, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים, מכל מין וסוג שהוא, בין שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב מסדרה זו, שווים להם או נחותים מהם. כן שומרת החברה את הזכות להגדיל את סדרת אגרות החוב לפי שיקול דעתה הבלעדי בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2 לתנאים הרשומים מעבר לדף.
6. אגרות החוב שבתעודה זו כפופות גם לתנאים המפורטים מעבר לדף ולתנאים המפורטים בשטר הנאמנות.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

נחתם על ידי החברה ביום 29.3.2007

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

אברהם לבנון, עו"ד, מאשר/ת כי תעודת אגרת חוב זאת נחתמה על ידי חברת אלביט הדמיה רפואית בע"מ ונכונותה קנונה, באמצעות הייה _____

אברהם לבנון, עו"ד
רשיון מס' 26480
ויצמן 2, ת"א 64239

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

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

"החברה" – אלביט הדמיה רפואית בע"מ;

"שטר הנאמנות" – שטר נאמנות בין החברה לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ שנחתם בקשר לאגרות החוב (סדרה ד');;

"אגרות החוב (סדרה ד')", או "סדרת אגרות החוב" או "אגרות החוב" – סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ד') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה שתונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה;

"הנאמן" – הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות;

"מרשם" – מרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה בו ירשמו כל מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד');;

"מחזיק אגרות החוב" או "בעל אגרות החוב" – האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם;

"תעודת אגרות החוב" – תעודת אגרות חוב (סדרה ד') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר הנאמנות.

"החוק" או "חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" – סכום הערך הנקוב הכולל הרשום על פני תעודת אגרת חוב זו.

"מדד המחירים לצרכן" או "מדד" – מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר במקום הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, 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. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן, בהתייעצות עם מומחים לכללים שייבחרו על ידיו, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו – המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש פברואר 2007, כפי שפורסם ביום 15 במרס 2007.

"מדד התשלום" - המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לציבור לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6 של נספח ב' לשטר הנאמנות.

"זכאי" - בעל אגרות החוב שבתעודה זו הזכאי לזכויות שנקבעו בה במועד הנדון.

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

"חברה מדרגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

2. אגרות החוב

אגרות החוב שבתעודה זו הינן חלק מסדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות החוב (סדרה ד') של החברה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם ל פטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ד'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודינן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ד') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ד') מעל ההיקף שדורג על ידי חברה מדרגת במסגרת סדרה זו (למועד שטר זה עומד הסכום על 620 מליון ש"ח), יבוצע בכפוף לדירוג נוסף של חברה מדרגת ובכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב מאותה סדרה כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

אגרות החוב (סדרה ד') יונפקו ללא ניכיון. היה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') בעקבות הגדלת סדרת אגרות החוב (סדרה ד'), יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב (סדרה ד') הקיימות במחזור באותה עת, תפנה החברה לרשות המסים, בסמוך להגדלת סדרת אגרות החוב, על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב

רשמי נאמנות (1975) בע"מ

(סדרה ד'), ייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעור הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שיהיו.

במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תיחשב את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל איגרות החוב (סדרה ד'), ותפרסם הודעה בעיתון (או דוח מיידי במקרה בו החברה תהא חברה ציבורית) בדבר שיעור הניכיון המשוקלל האחיד ותנכה מס במועדי הפירעון של אגרות החוב (סדרה ד'), לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. אם לא יתקבל אישור כאמור, החברה תודיע במודעה בעיתון (או בדיווח מיידי במקרה בו החברה תהא ציבורית), בסמוך לאחר קבלת הודעת רשות המיסים על אי-קבלת האישור כאמור וכי שיעור הניכיון האחיד יהיה שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין אגרות החוב (סדרה ד'). החברה תנכה מס במקור בעת פירעון אגרות החוב מאותה סדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור.

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

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

רישום למסחר של אגרות החוב במערכת ה"רצף מוסדיים" - בכפוף להוראות כללי הבורסה, החברה תרשום את איגרות החוב על שם החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ, ותרשום בהקדם, ככל שהדבר בשליטתה, את איגרות החוב במסלוקת הבורסה אשר תעניק שירותי סליקה לאגרות החוב וכן במסגרת מערכת המסחר למשקיעים מוסדיים שמפעילה הבורסה (להלן: "רצף מוסדיים"). היה ואגרות החוב יירשמו למסחר ברצף מוסדיים יחולו ההוראות הבאות:

א. כל תשלום שיבוצע על ידי החברה למסלוקת הבורסה ו/או לחברה לרישומים לפירעון הקרן ו/או הריבית ו/או תשלומים נוספים ייחשב כתשלום למחזיקים.

ב. כל מחזיק אגרת חוב יוכל לממש את זכויותיו כמחזיק אגרת חוב, בכפוף לכך שהחברה ו/או הנאמן, לפי העניין, יקבלו מהחברה לרישומים אישור המפרט את שם מחזיק אגרת חוב ואת הסכום הכולל בגין קרן אגרות החוב אשר מוחזקות על ידי החברה לרישומים עבור אותו מחזיק אגרת החוב.

ג. מחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה עם החברה, ככל הנדרש, לשם ביצוע האמור לעיל, לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, השבת תעודות אגרות החוב המקוריות שהוצאו על שמם, אם יוצאו, לידי החברה, לצורך הוצאת תעודות אגרות החוב על שם החברה לרישומים.

ד. החברה תודיע לנאמן על רישום אגרות החוב למסחר ברצף מוסדיים ותפעל בהתאם לכל הוראות והנחיות הבורסה הרלבנטיות בקשר לרצף מוסדיים, לרבות מועד יום האקס, יום הקום ודרכי חישוב הריבית. הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן, וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן.

ה. מובהר למען הסר ספק, כי בכפוף להוראות הדין וכללי הבורסה, מי שאינו משקיע מוסדי כמפורט בתוספת הראשונה לחוק, לא יהיה רשאי לסחור באגרות החוב במסגרת מערכת רצף מוסדי כאמור.

ו. רישום למסחר במסגרת מערכת רצף מוסדיים אינו רישום למסחר בבורסה כמשמעותו להלן.

רישום למסחר של אגרות החוב בבורסה – החברה תעשה את מירב המאמצים ותנקוט בכל הפעולות הנדרשות באופן סביר, בכפוף להוראות כל דין ולכללי הבורסה, לרישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה עד ליום 30 באוגוסט 2007 (להלן: "**המועד הקובע לרישום**"). במקרה בו לא נרשמו אגרות החוב למסחר בבורסה עד למועד הקובע לרישום כאמור, החברה תהא רשאית לפי שיקול דעתה הבלעדי לפעול לרישומן למסחר בבורסה גם לאחר המועד הקובע עד למועד פירעון כל קרן אגרות החוב כאמור.

בכל מקרה של רישום אגרות החוב למסחר בבורסה כאמור לעיל, הוראות שטר הנאמנות והוראות תנאי אגרות החוב ישונו, אם וככל שיידרש הדבר בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה ו/או רשות ניירות ערך, לנוסח כפי שיסוכם עם הנאמן וזאת ללא צורך בקבלת אישור כלשהו על ידי החברה ממחזיקי אגרות החוב ו/או מהנאמן ובלבד שהנאמן שוכנע ששינוי שנדרש על ידי הבורסה רשות ניירות ערך אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עם רישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה, אגרות החוב תפסקנה להיסחר ברצף מוסדיים.

כל עוד אגרות החוב לא תירשמנה למסחר בבורסה תחולנה ההוראות שלהלן:

א. החברה תשלם תוספת של 0.5% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (להלן: "**תוספת הריבית**") וזאת עד ליום פרסום תשקיף הרישום למסחר בבורסה של אגרות החוב (להלן בסעיף זה בלבד: "**מועד פרסום התשקיף**") ועד בכלל.

יובהר, כי במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה במהלך תקופת ריבית, כהגדרתה בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת אגרת החוב (להלן: "**תקופת ריבית**"), תשלם החברה לכל מחזיק של אגרות החוב בסוף יום המסחר האחרון ברצף מוסדיים (יום מסחר אחד לפני הפסקת המסחר באגרות החוב ברצף מוסדיים) (להלן בסעיף זה בלבד: "**היום הקובע**") תשלום חד פעמי בגובה תוספת הריבית בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב עבור התקופה שהחלה במועד

הקצאת אגרות החוב ומסתיימת במועד פרסום התשקיף, כאשר תוספת הריבית תחושב לפי 365 ימים בשנה ותשולם בהתאם למספר הימים מתחילת תקופת הריבית שקדמה למועד פרסום התשקיף ועד למועד פרסום התשקיף (ועד בכלל). החברה תיתן הודעה לבורסה לפחות ארבעה ימי מסחר קודם ליום הקובע בדבר היום הקובע. כמו כן החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר מועד תשלום תוספת הריבית כאמור.

ב. החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") שאינה עומדת בהוראות סעיף 302(א) לחוק החברות, אלא אם כן התקבל אישור האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב לחלוקה כאמור ברוב של 100% ממחזיקי אגרות החוב המצביעים באסיפה כאמור.

ג. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 לשטר הנאמנות, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

(i) דירוג אגרות החוב ירד מתחת לדרגת השקעה Baa2 (המקבילה לדרגת השקעה BBB של מעלות החברה לדירוג ניירות ערך בע"מ).

(ii) החזקות אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ, חברת האם של החברה, בחברה ירדו אל מתחת ל-25% מהונה המונפק של החברה. מובהר ומודגש בזאת כי מיד עם רישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב, יבוטלו כל התחייבויות החברה המפורטות בסעיפים א'-ג' לעיל ולא יהיה להן כל תוקף ולמי ממחזיקי אגרות החוב לא תהא כל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה בקשר לכך.

3. הקרן

בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, תפרע החברה את קרן אגרות החוב המקורית ב-8 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2013 ועד 2020 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באפריל 2013 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באפריל 2020). יתרת הקרן הבלתי מסולקת תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

4. הריבית

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ד') תישא ריבית שנתית בשיעור של 5% (להלן: "שיעור הריבית"). הריבית תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית, כהגדרתה להלן, יעמוד על 2.5% (למעט שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה, כמפורט להלן). הריבית תשולם בימים 1 באוקטובר ו-1 באפריל בעד חצי השנה שהסתיימה ביום שקדם למועד כל תשלום כאמור (להלן: "תקופת ריבית"). על היתרה

הבלתי מסולקת מעת לעת של סכום הקרן באותה תקופת ריבית. בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, החברה תשלם את הריבית כאמור למי שיהיה הבעלים הרשום של אגרות החוב בפנקס בסוף יום 19 בספטמבר ובסוף יום 20 במרס של כל שנה שקדם למועד פירעונו של אותו תשלום, בהתאמה. לפרטים בדבר התחייבות החברה לתשלום תוספת ריבית בשיעור של 0.5% לשנה כל עוד אגרות החוב לא תירשמה למסחר בבורסה, ראו סעיף 2 לעיל.

התשלום הראשון של הריבית יעשה ביום 1 באוקטובר 2007 עבור התקופה המתחילה ביום 1 באפריל 2007 ומסתיימת ביום 30 בספטמבר 2007, כאשר שיעור הריבית בגין תקופה זו יעמוד על 2.5%.

התשלום האחרון של הריבית יבוצע ביום 1 באפריל 2020 יחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן כנגד החזרת תעודות אגרות החוב לחברה.

5. תנאי ההצמדה של הקרן והריבית

יתרת הקרן הבלתי מסולקת והריבית עליה, כמפורט לעיל, יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן באופן כדלקמן:

אם יתברר במועד הפירעון של תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב כי מדד התשלום באותו מועד גבוה מהמדד היסודי, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום האמור לעומת המדד היסודי; אולם אם יתברר כי מדד התשלום האמור זהה למדד היסודי או נמוך ממנו, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית כשהוא מחושב על בסיס המדד היסודי.

6. תשלומי הקרן והריבית

6.1. כל תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית, בהתאמה, ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב בתום יום 19 בספטמבר או בתום יום 20 במרס הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום, פרט לתשלום האחרון שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה, במשרדה הרשום של החברה ו/או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון התשלום האחרון.

תשלומים על חשבון הקרן והריבית יעשה בכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 לעיל.

בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון של אותו תשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ובגין דחייה כאמור אותו תשלום לא ישא ריבית.

כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על 3 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תעודת אגרות חוב זו, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים כהגדרתה להלן החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לענין זה,

הרמטיק-נאמנות (1975) בע"מ

שיעור ריבית הפיגורים יהיה שיעור הריבית הגבוה מבין: (i) שיעור הריבית על אגרות החוב האמור בסעיף 4 לעיל בתוספת 3% או (ii) שיעור ריבית הפריים בתוספת 3%, וחכל על בסיס שנתי. החברה תודיע לבורסה בדיווח מיידי שני ימי מסחר לפני יום התשלום בפועל על שיעור הריבית הכולל את שיעור ריבית הפיגורים.

6.2. כל תשלום המגיע מהחברה בגין אגרות החוב יהיה בכפוף לניכוי מס במקור ככל שידרש על פי דין מהחברה לעשות כן.

6.3. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון בנק שפרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד על ידי הזכאי, בהתאם לאמור בסעיף 6.5 להלן. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7.2 להלן.

6.4. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיוגרו בדואר ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

6.5. בעל אגרות החוב שיחפוף להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי אגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתישלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 10 ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

7.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלם, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי החצמדה.

7.2. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועד, כאמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, ותהפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

הרמשיק נאמנות (1975) בע"מ

7.3. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 7.2 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר הנאמנות. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממיוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו ועמלתו בשיעור שיהיה מקובל על ידיו באותה עת.

7.4. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 7.3 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 7.3 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

8. העברת אגרות החוב

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

8.2. העברת אגרות חוב תבוצע באמצעות חתימת המעביר ומקבל ההעברה על כתב העברת מניות בנוסח מקובל על החברה, בצירוף עד לחתימת כל אחד מהם. כתב העברת אגרות החוב יימסר לחברה בשעות העבודה המקובלות.

8.3. על אף האמור לעיל, עד לרישום אגרות החוב (סדרה ד') למסחר בבורסה, אם וככל שיירשמו, אגרות החוב לא תהיינה ניתנות להעברה על ידי מי מבעלי אגרות החוב אלא למי

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

שהנו (א) משקיע הנמנה עם המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך; או
(ב) לחברה או לחברה בת שלה.

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

8.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם.

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

9. פיצול תעודת אגרות החוב

9.1. כל תעודת אגרות החוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן
הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש.

9.2. פיצול תעודת אגרות החוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי בעל אגרות החוב
שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצרף תעודת אגרות
החוב שפיצולה מבוקש.

9.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושים יום מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של
החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב
בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

9.4. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על
מבקש הפיצול.

10. הוראות כלליות

10.1. תשלומים על חשבון הקרן והריבית משתלמים וניתנים להעברה בלי שים לב לכל זכויות
שביושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית הקיימות או שתהיינה קיימות בין החברה לבין
מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אגרות החוב.

10.2. כל מי שנעשה זכאי לאגרות החוב כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של
מחזיק אגרות החוב, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן הראיות שהחברה תדרוש ממנו
מדי פעם בפעם, להירשם במרשם כמחזיק אגרות החוב או, בכפוף לתנאים המפורטים לעיל
בתעודה זו, להעביר אותן.

10.3. בעלי אגרות החוב יהיו רשאים להפעיל את זכויותיהם על פי אגרות החוב ושטר הנאמנות
באמצעות הנאמן או על פי החלטת אסיפה כללית של בעלי אגרות החוב בדרכים המפורטות

הרמטיק ואמנות (1975) בע"מ

באגרת החוב ובשטר הנאמנות. למרות האמור לעיל, היה והנאמן ינהג שלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות ואגרת החוב, יהיו בעלי אגרות החוב רשאים להפעיל את זכויותיהם על פי החלטת האסיפה הכללית.

10.4. זכות הפירעון המיידית המפורטת בסעיף 7 לשטר הנאמנות תחשב כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.

11. פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

11.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרת החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, עילות ההעמדה לפירעון מיידית ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

11.3. בכפוף להוראות החוק, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או אגרת החוב אם נתקיים אחד מאלה:

11.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולמעט לגבי שינוי הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידית ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

11.4. למרות האמור לעיל, הנאמן יהיה רשאי לבקשת החברה, מעת לעת לבצע שינויים בשטר הנאמנות ו/או באגרות החוב, כפי שיידרשו על ידי רשות ניירות ערך ו/או הבורסה ו/או כל רשות שלטונית אחרת, לצורך רישום אגרות החוב למסחר בבורסה, ובלבד שהנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב.

11.5. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודותיהן, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

12. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בנספח ב' לשטר הנאמנות.

13. קבלות כהוכחה

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

14. החלפת תעודת אגרות החוב

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

15. הודעות

15.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי

משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמנה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

15.2. העתקים מהודעות ומהזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

15.3. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר זה, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

16. רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי חברה בת

16.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

16.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה, ואם נרשמו למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, כאמור בסעיף 2 לתנאים שמעבר לדף של אגרת החוב (התוספת הראשונה לשטר הנאמנות), אזי גם תמחקנה מן המסחר בבורסה או מהמסחר ברצף מוסדיים, לפי הענין, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

16.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה ככס של החברה הבת, ואם הן רשומות למסחר, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ד'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא נקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

16.4. אין באמור בסעיף 16 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

הרמטיק ואמנות (1975) בע"מ

במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה - אם יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בהן פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תקבע החברה מועד פדיון שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן ותפעל לשם כך כדלקמן:

17.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה על מחיקה מהמסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות חוב לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי הצמדה וריבית על פי תנאי אגרת החוב שנצברו עד ליום הפדיון בפועל. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותישלח בכתב בדואר רשום לכל המחזיקים באותה עת באגרות החוב.

17.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ-45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

17.3. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי ערכן הנקוב בצירוף הפרשי ההצמדה והריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה יעשה על בסיס 365 יום לשנה).

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

17.5. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד פדיון בפועל.

נספח ב'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של הנאמן או של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. 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.

בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו.

2. על כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תינתן למחזיקי אגרות החוב ולנאמן הודעה מוקדמת של 14 יום לפחות, אשר יפורטו בה המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה שהאסיפה כונסה לשם קבלת החלטה מיוחדת תינתן הודעה מוקדמת של 21 יום לפחות ובהודעה יצוינו בנוסף לאמור לעיל את הנוסח המוצע של ההחלטה המיוחדת. במקרה של זימון האסיפה על ידי הנאמן, תינתן הודעה כאמור גם לחברה.

הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד מתן ההודעות המוקדמות, אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

3. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם (ובמקרה של מחזיקים במשותף – למחזיק ששמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה ימים ממועד מסירתה בדואר, הכל בהתאם למקרה. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה או ברצף מוסדיים, הודעה כאמור לעיל תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, ולפי שיקול דעת החברה גם על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם

האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר בבורסה, יפורסם בנוסף דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה למחזיקים בפחות מעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי מחזיקים כאמור.

5. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על ידי הנאמן. לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שמי שמינה הנאמן כאמור נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי אגרות החוב הנוכחים (או מיופי כוחם) מביניהם יושב ראש. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון.

6. (א) בכפוף למניין החוקי הנדרש לפיטורי נאמן על פי החוק, באסיפות מחזיקי אגרות החוב, למעט המפורט בסעיף 6(ה) להלן, יהיו מניין חוקי לפחות שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות באותה עת.

(ב) אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום ובאותה השעה (מבלי צורך בהודעה נוספת) ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים - ליום העסקים הבא אחריו (ללא צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים, כפי שמזמין האסיפה יקבע, ובתנאי שהמזמין יודיע שבעה (7) ימים מראש לפחות על דבר קיום אסיפה נדחית כאמור, באותו האופן בו ניתנה ההודעה על קיום האסיפה המקורית, ויצוין כי אם לא יהיה באסיפה הנדחית מניין חוקי כאמור לעיל יהיה המניין החוקי שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם. הודעה כאמור יכול שתניתן גם בהודעה אשר על פיה נקראה האסיפה שנדחתה.

(ג) לא נמצא מנין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהיו שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, המחזיקים בכל כמות שהיא של אגרות חוב, מניין חוקי.

(ד) בהסכמת המחזיקים ברוב הערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כוחם, שנוכח בה מנין חוקי, רשאי היושב ראש, ולפי דרישת האסיפה הנו חייב, לדחות את המשך קיום האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. אם המשך קיום האסיפה נדחה לעשרה ימים או יותר, תינתן הודעה על האסיפה הנמשכת באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה. פרט לאמור לעיל לא יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לקבל כל

הודעה על אסיפה נמשכת ו/או על העניינים שבהם ידונו באסיפה הנמשכת. לא ידונו באסיפה הנמשכת אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

(ה) באסיפה שכונסה לקבלת כל אחת מההחלטות המפורטות להלן וכן החלטות המוגדרות בשטר הנאמנות, אגרת החוב, התנאים הרשומים מעבר לדף ונספח זה כהחלטות מיוחדות (להלן: "**החלטה מיוחדת**") יהיה מנין חוקי אם נוכחו באסיפה שני מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או באסיפה נדחית כשנכחו בה המחזיקים בעצמם או באמצעות באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה:

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

(2) כל תיקון בחוראות שטר הנאמנות אשר תפרסם החברה, והסמכת הנאמן לחתום על כל שטר נאמנות נוסף או חדש לשם ביצוע תיקון כאמור;

(3) העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי;

הוראות סעיף 6(ה) זה יחולו בכפוף להוראות סעיף 2 לשטר הנאמנות. מובהר בזאת, כי לצורך קיום מנין חוקי לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה ו/או חברות הנשלטות על ידם, ומחזיקי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה כאמור לא יהיו זכאים להצביע בכל אסיפה הכללית.

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

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

(ג) הנאמן שישתתף באסיפה על פי הזמנת החברה ישתתף ללא זכות הצבעה.

8. (א) הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד. הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת באסיפה כאמור בסעיף 6(ה) לעיל הוא רוב של לא פחות מ-75% ממספר הקולות המיוצגים בהצבעה כנייל והמצביעים בעד או נגד.

- (ב) החלטה לשינוי שטר הנאמנות תתקבל בחלטה מיוחדת ובכפוף להוראות החוק.
- (ג) הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו עדות חותכת על עובדה זו.
9. (א) כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו סמכות בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין על ידי התאגיד בצירוף אישור עורך דין לתקפות החתימה. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרות החוב.
- (ב) כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יופקד במשרדה של החברה לא פחות מ-48 שעות לפני המועד של האסיפה לגביה ניתן יפוי הכוח, אלא אם נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.
- (ג) הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם עובר לה נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה עובר למועד האסיפה הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטת הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.
- (ד) כל תאגיד שהוא בעלים של אגרת חוב, רשאי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שיראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי אגרות החוב, והאדם שהורשה כך יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
10. יו"ר האסיפה ידאג לעריכת פרוטוקול של כל הדיונים וההחלטות בכל אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, ולשמירתו בספר הפרוטוקולים של אסיפות מחזיקי אגרות החוב. כל פרוטוקול החתום על ידי יושב ראש האסיפה שבה נתקבלו ההחלטות והתנהלו הדיונים, או על ידי יושב ראש האסיפה שהתקיימה לאחריה, ישמש הוכחה לעניינים הרשומים בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה שכזו תחשב כאילו נתקבלה כדין.
11. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב. לכל האנשים כאמור לא תהא זכות הצבעה באסיפה הכללית.
12. כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו הודיע מזמין האסיפה.

* * *

נספח ג'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

שכר טרחת נאמן

1. בגין שנת הנאמנות הראשונות שכר טרחה בסך של 20,000 ש"ח.
2. שכר טרחה שנתי החל משנת הנאמנות השניה בסך של 15,000 ש"ח.
3. בגין השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות ו/או מחזיקי אגרות חוב סך של 500 ש"ח לישיבה.
4. במקרה בו רשות ניירות ערך תחייב את הנאמן להשתתף בדיונים עם החברה, החברה תשלם לנאמן שכר בתעריף הנקוב בסעיף 5 לחלן בהתאם לשעות הדיונים בהם יטול הנאמן חלק, לרבות החזר הוצאות נסיעה. תשלום זה אינו מותנה בהנפקת אגרות החוב או בחתימת שטר הנאמנות.
5. בגין שעות עבודה חריגות (וזאת במקרה בו על פי תנאי שטר הנאמנות הנאמן יהיה זכאי לשכר עבור עבודה חריגה כזאת) תשלם החברה לנאמן שכר נוסף בש"ח השווה ל-120 דולר ארה"ב לשעת עבודה.
6. הסכומים דלעיל אינם כוללים החזר הוצאות ומע"מ כדין ויהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

* * *

נספח 6

שטר נאמנות ה' והתיקון

מיום 8.6.2010

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל-אביב, ביום 10 בחודש ספטמבר 2007

ב י ן

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

מרח' ויצמן 2, תל אביב

טל': 03-6086000 ; פקס': 03-6086050

(להלן: "החברה")

מצד אחד ;

ל ב י ן :

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ

מרח' אחוזת בית 6-8, תל אביב

טל': 03-5191230 ; פקס': 03-5191208

(להלן: "הנאמן")

מצד שני ;

הואיל והחברה מעוניינת לגייס כספים כנגד הנפקה של אגרות חוב (סדרה ה') של החברה המדורגות על ידי מדרוג בע"מ ועל ידי מעלות החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ נכון למועד שטר זה בדירוג של A1, ו-A+/Stable בהתאמה, והכל כמפורט ובכפוף להוראות סעיף 2 לשטר נאמנות זה ;

והואיל והחברה מצהירה בזאת כי אין כל מניעה על פי כל דין ו/או הסכם לבצע הנפקת אגרות חוב (סדרה ה') של החברה ;

והואיל והנאמן הנו חברה הרשומה בישראל העוסקת בנאמנויות ;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי דין להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק, כהגדרתו להלן, לשמש כנאמן על פי שטר נאמנות זה ;

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן הסכים לכך הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה ;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בשטר נאמנות זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם:

"שטר זה" - שטר נאמנות זה, לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.

"אגרות החוב (סדרה ה)" או **"סדרת אגרות החוב"** או **"אגרות החוב"** - סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ה') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה, שתנאיהן מפורטים בשטר זה.

"הנאמן" - הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;

"מרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 23 לשטר זה;

"מחזיק אגרת החוב" או **"בעל אגרת החוב"** - האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת חוב מסדרת אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הראשון ראשונה במרשם.

"תעודת אגרות החוב" - תעודת אגרות חוב (סדרה ה') אשר נוסחה מפורטת בנספח א' לשטר זה.

"החוק" או **"חוק ניירות ערך"** - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" - סכום הערך הנקוב הכולל של אגרות החוב (סדרה ה') שיונפקו על ידי החברה לפי שטר זה.

"מדד המחירים לצרכן" או **"המדד"** - מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם

יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם 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 על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידיו, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו - המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש אוגוסט 2007, כפי שיפורסם ביום 16 בספטמבר 2007.

"מדד התשלום" - המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6(ה) של נספח ב' לשטר זה.

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

"חברה מזדגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

"התשקיף" - תשקיף החברה להנפקה, בין היתר, של אגרות החוב, שיפורסם בחודש ספטמבר 2007.

2. הנפקת אגרות החוב

החברה רשאית להנפיק סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ה'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, שתעמודנה לפירעון ב- 10 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 ביולי של כל אחת מהשנים 2012 ועד 2021 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 ביולי 2012 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 ביולי 2021), נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש, כהגדרת מונחים אלה בתשקיף, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 31 בדצמבר ו-1 ביולי של כל אחת מהשנים 2007 עד 2021 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 31 בדצמבר 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 ביולי 2021), וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן, שפורסם בגין חודש אוגוסט 2007, כפי שפורסם ביום 16 בספטמבר 2007. הכל לפי התנאים המפורטים באגרת החוב המצ"ב בנספח א' לשטר זה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקונו (להלן: **"החוק בארה"ב"**). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ה'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודיןן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ה') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ה') מעל סכום של 530 מליון ש"ח (כאשר סכום זה יחושב גם בהתחשב בסכום אגרות חוב (סדרה ו') שהנפיקה החברה עד לאותו מועד) תבוצע בכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ה') כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב (סדרה ה') אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

3. רכישת אגרות חוב על ידי החברה ו/או על ידי חברה בת של החברה

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

3.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

3.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, והן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ה'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא יקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

3.4. אין באמור בסעיף 3 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

4. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם במועדים הקבועים לכך את הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על

פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה. חל מועד הפירעון לאגרות החוב (סדרה ה') או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של הריבית, ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון או המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ולא תשולם ריבית בגין דחייה זו.

5. בטחונות

5.1. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו.

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

6. דרגת אגרות החוב

אגרות החוב תעמודנה בדרגה שווה, פרי פסו, בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

7. פירעון מיידי

7.1. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

7.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה על פי אגרות החוב עד תום 7 (שבעה) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2. אם נתמנה לחברה מפרק זמני על ידי בית משפט או אם נתן בית המשפט צו פירוק זמני לחברה, והמינוי או הצו כאמור לא בוטל עד תום 45 ימים מיום תחילתו, או אם תתקבל בחברה החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ובלבד שהנאמן שוכנע כי ישמרו זכויות מחזיקי אגרות החוב), וכן במקרה בו נתמנה לחברה מפרק קבוע או אם ניתן נגדה צו פירוק סופי.

7.1.3. אם יקרה אחד מהמקרים המנויים להלן, ולפי קביעת הנאמן או לפי קביעת החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב יהיה בכך משום סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב:

(א) בעלי שעבודים על רכוש החברה יממשו את השעבודים שיש להם על כל נכסי החברה, או חלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן.

(ב) יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והעיקול לא יוסר עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום הטלתו.

(ג) תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והפעולה לא תבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום ביצועה.

(ד) ימונה כונס נכסים לכל נכסי חברה ו/או לחלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן, והמינוי לא יבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ה) החברה תפסיק את תשלומיה ו/או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה ו/או קיים חשש מהותי כי תפסיק את תשלומיה ו/או תחדל להמשיך בעסקיה ו/או תתעתד לחדול מלהמשיך בעסקיה ו/או סביר כי תחדל מלנהל את עסקיה.

(ו) תוגש לבית המשפט על ידי צד ג' שאינו החברה בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה והבקשה כאמור לא תבוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ז) אם החברה תפר או לא תמלא אחר כל תנאי או התחייבויות מהותיים הכלולים באגרות החוב ו/או בשטר זה, והנאמן יראה בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והחברה לא קיימה את התנאי בתוך 7 (שבעה) ימים מיום שהנאמן התריע בכתב בפניה על כך.

7.2. למרות האמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יעמיד הנאמן את אגרות החוב לפירעון מיידי, אלא אם יתמלאו התנאים הבאים:

7.2.1. הנאמן נתן התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אחר האמור בהתראה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטול ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל. יובהר, כי תקופת ההתראה נספרת לאחר חלוף התקופות המנויות בסעיף 7.1.3 לעיל.

7.2.2. הנאמן, לפי שיקול דעתו הסביר, בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

7.2.3. למרות האמור בסעיפים 7.1 ו-7.2.1 לעיל, אם הנאמן יהיה בדעה כי דחייה בהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 7.1 ו-7.2.1 לעיל, תסכן באופן מהותי את זכויות מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לקצר את כל אחת מהתקופות המנויות בסעיף 7.1 ובסעיף 7.2.1 לעיל ככל שייראה לו נחוץ על מנת למנוע את הסיכון האמור לזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובתנאי שימסור על כך הודעה בכתב לחברה ולא התקבלה תשובה מהחברה המניחה את דעתו בעניין זה תוך 2 ימי עסקים ממועד ההתראה כאמור.

7.3. לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מידי כאמור, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן את כל הפעולות שידרשו באופן סביר כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובכלל זה, תגרום לביצוע כל הפעולות הדרושות באופן סביר בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת סמכויות הנאמן.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1. בכל עת לאחר שאגרות החוב תועמדנה לפירעון מידי, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו וללא מתן הודעה נוספת, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ולבצע את הוראות שטר הנאמנות והוא יהיה רשאי לכנס אסיפה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב לשם כך. הנאמן יהיה חייב לעשות כן על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת.

אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים, בין ביוזמתו ובין על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין.

8.2. הנאמן רשאי, בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כדי שיוחלט על ידיהם בהחלטה מיוחדת אלו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר זה ואגרות החוב. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.3. בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר זה, ובלבד שכינוס האסיפה יבוצע על ידי הנאמן במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.4. הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר זה, לצורך פניה לאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט, עד שיקבל הוראות מאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.5. בכפוף להוראות סעיף 8.6 להלן יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הסביר הראשון.

8.6. הנאמן יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב ו/או החברה בגין הוצאות סבירות שהוציא ו/או שיוציא, לפי העניין, בקשר לפעולות שביצע ו/או עליו לבצע, מכח חובתו לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה. על אף האמור לעיל, מובהר ומוסכם בזאת כי החברה לא תשפה את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת מחזיקי אגרות החוב מכל סיבה שהיא ומחזיקי אגרות החוב לא ישפו את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת החברה מכל סיבה שהיא. זכות השיפוי האמורה בסעיף 8.6 זה תחול בתנאים הבאים:

8.6.1. ההוצאות הנן סבירות.

8.6.2. הנאמן פעל בתום לב, לא התרשל ופעולה זאת נעשתה במסגרת מילוי תפקידו.

8.6.3. הנאמן לא יהיה רשאי לדרוש שיפוי מראש בגין הוצאותיו בענין שאינו סובל דיחוי.

8.7. בכפוף לאמור לעיל בסעיף 8.6 לעיל, הנאמן יהיה רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור בסעיף 8.6 לעיל, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או חלקם, לפי הענין, כפי שיחליט הנאמן, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן ולחברה או למי מהם, עקב עשיית הפעולה האמורה, למעט בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה שהימנעות מנקיטתה טרם קבלת כתב השיפוי כאמור תסב נזק ו/או הפסד למחזיקי אגרות החוב.

8.8. למען הסר כל 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 יועמדו לפירעון מידי לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

9. נאמנות על התקבולים

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מידי, ולרבות כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידי 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 לתנאי שטר זה, לרבות שכרו (וזאת מבלי לגרוע מהתחייבויות החברה לפי סעיף 17 להלן). שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם, ובלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את התשלומים על חשבון הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות

על ידיהם פרי-פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, וזאת בין אם הגיע זמן סילוק תשלום על חשבון הקרן כאמור ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר, ואת העודף, אם יהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

10. סמכות לעכב חלוקת כספים

10.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מעשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בצירוף הריבית בגינה (בכפוף לתנאי ההצמדה) (להלן: "**הסכום המינימלי**") לא יהיה הנאמן חייב לחלקו, והוא יהיה רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי שטר זה הכל לפי ראות עיניו. על אף האמור לעיל, החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב תהא רשאית להורות לנאמן לחלק למחזיקי אגרות החוב כל סכום כאמור גם אם הסכום המצטבר כאמור נמוך מהסכום המינימלי.

10.2. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (בכפוף לתנאי ההצמדה) ישלם הנאמן למחזיקי האגרות כאמור בסעיף 9 לעיל. במקרה בו תוך פרק זמן סביר לא יהיה בידי הנאמן סכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כאמור, יהיה הנאמן רשאי לחלק למחזיקי אגרות החוב את הכספים שבידו.

11. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

11.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר להם באופן הקבוע בסעיף 21 להלן לא פחות מעשרה ימים ולא יותר מעשרים ימים מראש.

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

11.2. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

11.3. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 11.2 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

11.4. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 11.3 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר זה. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו.

11.5. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 11.4 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידיו באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 11.4 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפרעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא. האמור לא יגרע מחובתה של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב לשלם את הכספים להם הם זכאים כאמור על פי דין.

12. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

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

12.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרת החוב כאמור בסעיף 11.3 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב

לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל ביחס לשחרור החברה בכל הקשור לביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

12.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 11 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

13. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר לתשלום חלקי

13.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה לפי סעיפים 9, 10 ו- 11 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגינן משולמים התשלומים.

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

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

13.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

14. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידי, בחשבונות של אחד מששת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל בכפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברת דירוג מאושרת על ידי הממונה על שוק ההון בדירוג זהה לדירוג אגרות החוב במועד חתימת שטר נאמנות זה.

15. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

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

15.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה ולהחזיק ולשמור את נכסיה במצב טוב ותקין.

15.2. לשלם בקביעות את כל תשלומי החובה והמסים החלים, אם חלים, על נכסיה.

15.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו. לענין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרת עיון כאמור, וזאת בהודעה

בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפי הממונה כאמור מחוייב כלפי הנאמן בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולותיו עבור הנאמן. הנאמן ישמור על סודיות כל מידע הכלול בפנקס ו/או במסמך בו עיין נציג הנאמן כאמור.

15.4. לבטח את נכסיה בהתאם לעקרונות נוהל עסקי תקין שלפיהם נוהגים לבטח נכסים מאותו סוג, ולמלא אחר תנאי הביטוח ולהמציא לנאמן אישור על קיום פוליסות ביטוח כאמור על פי דרישה.

15.5. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה ששוויים המצטבר באותו מועד עמד על 10% או יותר מסך המאזן המאוחד של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה בשווי מצטבר כאמור לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע, וכן לנקוט על חשבונה בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול לפי העניין.

15.6. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיפים 7.1.1, 7.1.2 ו- 7.1.3 לעיל.

15.7. לתת לנאמן, לפי דרישתו, העתק מכל דו"ח שהיא חייבת בהגשתו לרשות ניירות ערך, באותו מועד שהיא מגישה אותו לרשות, והעתק מכל מסמך שהחברה מעבירה לבעלי מניותיה או למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהיא מעבירה להם בדרך אחרת. כן תעביר החברה לנאמן מידע נוסף בנוגע לחברה לפי דרישה סבירה של הנאמן, וכל מידע שיועבר לנאמן יישמר על ידיו בסודיות.

15.8. לתת אישור לנאמן, על פי דרישתו, כי בוצעו כל התשלומים שמועד פירעון הגיע למחזיקי אגרות החוב.

15.9. לפעול לכך שאגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת המאשרת על ידי הממונה על שוק ההון על פי הכללי והחוראות שנקבעו בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעות הון, הקרנות וההתחייבויות של מבטח), התשס"א-2001, כפי שיתוקנו מעת לעת עד למועד פריעון מלוא אגרות החוב ולהודיע לנאמן על כל ירידה בדירוג אגרות החוב.

15.10. לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות בעלי מניות של החברה, ללא מתן זכות הצבעה לנאמן.

15.11. התחייבות הנאמן כאמור בסעיף 15 זה לעיל לא תחול על העברת מידע לאסיפת מחזיקי אגרות חוב אשר לדעתו הסבירה של הנאמן יידרש למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה בנוגע לזכויותיהם או לצורך מתן דיווח למחזיקי אגרות חוב לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן.

מובהר, כי אי נקיטת פעולה על ידי הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב בשל אי קיומה של התחייבות כלשהי של החברה על פי שטר זה לא תיחשב כויתור מצד מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.

16. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, ובלבד שההתקשרויות ו/או העסקאות כאמור לא יגרמו לכך שהנאמן יאבד את כשירותו לפי סעיף 35 לחוק לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

17. שכר הנאמן

שכר הטרחה של הנאמן יהיה כמפורט בנספח ג' לשטר זה, אשר הינו חלק בלתי נפרד משטר זה.

18. סמכויות מיוחדות

18.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה, והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב.

18.2. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם ידע הנאמן על השגיאות כאמור או ניתן היה לגלות שגיאות אלה בבדיקה סבירה. חוות דעת כאמור תועמד לעיון כל מחזיק אגרות חוב, לפי דרישתו, אצל הנאמן, וזאת בכפוף לחתימת מחזיק כאמור על כתב סודיות על פי דרישת החברה.

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

18.4. הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כני"ל, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה.

20. שיפוי הנאמן

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה על פי שטר זה, ובכפוף לאמור בסעיף 8.6 לעיל, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שהנאמן יקבל עבור מחזיקי אגרות החוב מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על פי שטר זה, בנוגע להתחייבויות סבירות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות לפי שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונים לנאמן בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל דין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי, והכל בלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר הנאמנות. על אף האמור לעיל, הנאמן לא יהיה זכאי לשיפוי בגין פעולות כאמור שבוצעו על ידו אם נקבע בפסק דין סופי כי הנאמן פעל ברשלנות.

21. הודעות

21.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן באמצעות פרסום דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור יחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

לבקשת הנאמן, כל עוד החברה, הינה חברה מדווחת באמצעות המגנ"א, החברה תדווח בשם הנאמן, על דיווחים שהנאמן מעוניין למסרם למחזיקי אגרות החוב.

21.2. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בנוסף לאמור לעיל, גם באמצעות מודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, בכל אחד מהנושאים המפורטים להלן:

- (א) זימון אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב;
- (ב) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999;
- (ג) מיזוג;

(ד) כל נושא אחר על פי בקשת הנאמן.

כל מחזיק באגרות החוב יחשב כאילו קיבל את ההודעה ביום פרסומה.

21.3. העתקים מהודעות ומהזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

21.4. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשרט הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב זמן סביר מראש, וכל הודעה או דרישה שכוונתה תיחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

22. פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

22.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרת החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

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

22.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולמעט לגבי שינוי הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

22.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים

(50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה.

22.4. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר. כל עוד החברה תדווח במגני"א, תדווח החברה על שימוש בזכות זו באמצעות המגני"א במקום הנאמן.

23. מרשם מחזיקי אגרות החוב

23.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בו יירשמו שמות מחזיקי אגרות החוב, כתובותיהם, מספרן וערכן הנקוב של אגרות החוב הרשומות על שמם. כן תירשם במרשם כל העברת בעלות באגרות החוב. הנאמן וכל מחזיק אגרת החוב יהיה רשאי, בכל זמן סביר, לעיין במרשם האמור. החברה רשאית לסגור את המרשם מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה.

23.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי, בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב ובלבד שיורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של הבעלים הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל בעלים רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהא רשאי להירשם כבעליהן, לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותו להירשם כבעלים שלהם.

24. פיצול אגרות החוב

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.

פיצול תעודת אגרות חוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצרף תעודת אגרות חוב שפיצולה מבוקש.

ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושים יום מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

25. פקיעת כהונתו של הנאמן

- 25.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות החוק.
- 25.2. הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 חודשים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור.
- רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 לחוק ניירות ערך.
- הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בחוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצק על ידי החברה, על פי החלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה שתתקבל על פי הרוב הנדרש בסעיף 25.3 להלן.
- החברה תפרסם דיווח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן ו/או פקיעתה כאמור לעיל.
- 25.3. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על פי הצבעת המחזיקים או באי כוחם של חמישים אחוזים (50%) לפחות מן היתרה האמורה, על העברת הנאמן מכהונתו.
- 25.4. פקעה כהונתו של הנאמן, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר, לתקופה ובתנאים שייראו לו. הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר.
- 25.5. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.
- 25.6. אם פקעה כהונת הנאמן ו/או הנאמן הועבר מתפקידו, הנאמן לא יהיה זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום פקיעת כהונתו ו/או העברה מתפקידו. היה ושולם שכר טרחה שנתי, הנאמן יחזיר את שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש כנאמן החברה.

26. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בנספח ב' לשטר זה.

27. דיווח לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב (לרבות הפרשי ההצמדה עליהן):

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

27.2. כל דוח בנוגע לתוצאות כספיות ביניים של החברה, מיד לאחר פרסומו על ידי החברה.

27.3. כל דוח מיידי של החברה מיד לאחר פרסומו על ידי החברה או כל דיווח אחר אותו תגיש החברה לבורסה אחרת אם ייסחרו ניירות ערך של החברה באותה בורסה בעתיד.

27.4. אישור ר"ח של החברה ו/או חשב החברה בדבר ביצוע תשלום הריבית ו/או תשלום על חשבון הקרן ומועדם למחזיקי אגרות החוב ויתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, וזאת לאחר שהנאמן יבקש בכתב מהחברה אישור כאמור.

27.5. להודיע לנאמן על קרות כל אחד מהאירועים המקימים עילה להעמדה לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 2 לעיל. הנאמן מתחייב להודיע למחזיקי אגרות החוב על כל הודעה של החברה כאמור.

27.6. במקרה בו תחדל החברה מלדווח לציבור, החברה מתחייבת להמציא לנאמן את הדיווחים המנויים בסעיף 27 זה לעיל, במתכונת ובמועדים אשר חייבו את החברה קודם להפסקת חובות הדיווח של החברה, וזאת כל עוד לא נפרעו אגרות החוב.

לצורך סעיף 27 זה פרסום הדיווחים האמורים בסעיף 27 זה לעיל במגנ"א ייחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

28. דיווח על ידי הנאמן

הנאמן יערוך בתום כל שנה קלנדרית מתאריך שטר זה דוח שנתי על ענייני הנאמנות (להלן: "הדוח השנתי"). הדוח השנתי יכלול פרוט הנושאים הבאים:

א. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

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

מחזיקי איגרות החוב יהיו רשאים לעיין בדוח השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדוח על-פי דרישה. הנאמן ימסור למחזיקי איגרות החוב הודעה על מועד הגשתו של הדוח. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה יודיע למחזיקי איגרות החוב על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

29. תחולת חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968

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

30. דין חל וסמכות שיפוט

30.1. חדין הישראלי יחול באופן בלעדי על שטר נאמנות זה, על נספחיו, וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר לשטר זה.

30.2. סמכות השיפוט חבלעדיית בכל הקשור לחסכם וחתחית מסורה לבית חמשפט בתל אביב – יפו בלבד.

31. סתירת בין הוראות השטר לבין תוספותיו

בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין תוספותיו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.

32. הסמכה לדיווח במגניא

הנאמן מסמיך בחתימתו על שטר זה את מורשי חתימת האלקטרונית של החברה לדיווח בשמו במגניא על התקשרותו בשטר זה וחתיתתו עליו, ככל שהדבר נדרש על פי דין.

ולראיה באו הצדדים על החתום:


חברת הנאמנות של בנק אגוד בע"מ


אלביט הדמיה רפואית בע"מ

אני הח"מ, טל נחמניביץ, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט הדמיה רפואית בע"מ על פי תזכירה ותקנונה, באמצעות ח"ה שמעון יצחקי ואדר שעשוע.


טל נחמניביץ, עו"ד
טל נחמניביץ, עו"ד

30. דיון חל וסמכות שיפוט

30.1. הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על שטר נאמנות זה, על נספחיו, וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר לשטר זה.

30.2. סמכות השיפוט הבלעדית בכל הקשור להסכם זה תהיה מסורה לבית המשפט בתל אביב – יפו בלבד.

31. סתירה בין הוראות השטר לבין תוספותיו

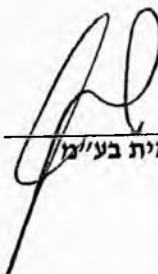
בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין תוספותיו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.

32. הסמכה לדיווח במגנ"א

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

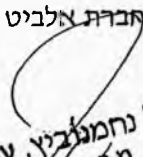
ולראיה באו הצדדים על החתום:

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ


אלביט הדמיה רפואית בע"מ

=====

אני הח"מ, טל נחמנוביץ, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט הדמיה רפואית בע"מ על פי תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ה שמעון יצחקי ואדר שעשוע.


טל נחמנוביץ, עו"ד
מ. טל נחמנוביץ, עו"ד

נספח א'

אלבית הדמיה רפואית בע"מ

תעודת אגרת חוב (סדרה ה')

סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ה'), רשומות על שם, בנות 1 שייח ערך נקוב כל אחת, העומדות לפירעון ב- 10 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 ביולי של כל אחת מהשנים 2012 עד 2021 ועד בכלל, (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 ביולי 2012 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 ביולי 2021), נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש, כהגדרת מונחים אלה בתשקיף החברה שיפורסם בחודש ספטמבר 2007, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 31 בדצמבר ו-1 ביולי של כל אחת מהשנים 2007 עד 2021 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 31 בדצמבר 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 ביולי 2021), וצמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש אוגוסט 2007, כפי שיפורסם ביום 16 בספטמבר 2007.

אגרות חוב רשומות על שם

מספר תעודה: _____

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

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו: _____

1. תעודה זו מעידה, כי אלבית הדמיה רפואית בע"מ (להלן: "החברה") תשלם ביום 1 ביולי של כל אחת מהשנים 2012 ועד 2021 (כולל) (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 ביולי 2012 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 ביולי 2021) 10% מערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, וכן תשלם החברה בימים 31 בדצמבר ו-1 ביולי של כל אחת מהשנים 2007 עד 2021 (כולל) ריבית בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש (כהגדרת מונחים אלה בתשקיף החברה שיפורסם בחודש ספטמבר 2007) על היתרה הבלתי מסולקת של ערך הנקוב, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 31 בדצמבר ו-1 ביולי של כל אחת מהשנים 2007 עד 2021 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 31 בדצמבר 2007 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 ביולי 2021), הכל בכפוף לתנאי ההצמדה ויתר התנאים המפורטים בתנאים שמעבר לדף. כל תשלום כאמור ייעשה למי שיהיה הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו בתום יום 19 בדצמבר או בתום יום 19 ביוני הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום.

2. התשלום האחרון בגין הקרן והריבית ייעשה כנגד מסירת תעודת אגרות החוב לידי החברה במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני מועד תשלומה על פי תנאי אגרת החוב.

3. אגרות החוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות בין החברה מצד אחד לבין חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ (להלן: "הנאמן") מצד שני, שנחתם ביום 10 בספטמבר 2007 (להלן: "שטר הנאמנות") ואינן מובטחות בשעבוד כלשהו.

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

5. החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב מסדרה זו, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים, מכל מין וסוג שהוא, בין שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב מסדרה זו, שווים להם או נחותים מהם. כן שומרת החברה את הזכות להגדיל את סדרת אגרות החוב לפי שיקול דעתה הבלעדי בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

6. אגרות החוב שבתעודה זו כפופות גם לתנאים המפורטים מעבר לדף ולתנאים המפורטים בשטר הנאמנות.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

נחתם על ידי החברה ביום _____

אשראי נאמן

אשראי נאמן

אני הח"מ, עויד, מאשר/ת כי תעודת אגרת חוב זאת נחתמה על ידי חברת אלבית הדמיה רפואית בע"מ על פי תזכירה ותקנונה, באמצעות הי"ה מ. למאן ומיין אשר אלו הפקד

עויד, מ.ר. מחמוביץ, עויד
32260

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

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

"החברה" – אלביט הדמיה רפואית בע"מ.

"שטר הנאמנות" – שטר נאמנות בין החברה לבין חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ שנחתם בקשר לאגרות החוב (סדרה ה').

"אגרות החוב (סדרה ה')" או **"סדרת אגרות החוב"** או **"אגרות החוב"** – סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ה') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה.

"הנאמן" – חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ ואו כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות.

"מרשם" – מרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה בו ירשמו כל מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה').

"מחזיק אגרת החוב" או **"בעל אגרת החוב"** – האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם.

"תעודת אגרות החוב" – תעודת אגרות חוב (סדרה ה') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר הנאמנות.

"החוק" או **"חוק ניירות ערך"** – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" – סכום הערך הנקוב הכולל הרשום על פני תעודת אגרת חוב זו.

"מדד המחירים לצרכן" או **"מדד"** – מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה 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. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידיו, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו – המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" – המדד בגין חודש אוגוסט 2007, כפי שיפורסם ביום 16 בספטמבר 2007.

"מדד התשלום" – המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" – יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לציבור לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" – כפי שמוגדרת בסעיף 6 של נספח ב' לשטר הנאמנות.

"זכאי" – בעל אגרות החוב שבתעודה זו הזכאי לזכויות שנקבעו בה במועד הנדון.

"הבורסה" – הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

"חברה מדרגת" – חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

"התשקיף" – תשקיף החברה להנפקה, בין היתר, של אגרות החוב, שיפורסם בחודש ספטמבר 2007.

2. אגרות החוב

אגרות החוב שבתעודה זו הינן חלק מסדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות החוב (סדרה ה') של החברה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם ל פטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ה'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר הנאמנות יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודין יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ה') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר הנאמנות, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ה') מעל סכום של 530 מליון ש"ח (כאשר סכום זה יחושב גם בהתחשב בסכום אגרות חוב (סדרה ו') שהנפיקה החברה עד לאותו מועד) תבוצע בכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ה') לא תפגע בדירוג אגרות החוב (סדרה ה') אשר הונפקו לראשונה על פי שטר הנאמנות, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

3. הקרו

בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, תפרע החברה את קרן אגרות החוב המקורית ב-10 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 ביולי של כל אחת מהשנים 2012 ועד 2021 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 ביולי 2012 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 ביולי 2021). כל תשלום כאמור על חשבון הקרן יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

4. הריבית

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ה') תישא ריבית שנתית בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש, כהגדרת מונחים אלה בתשקיף (להלן: "שיעור הריבית"). הריבית תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

הריבית תשולם בימים 31 בדצמבר ו-1 ביולי בין השנים 2007 ועד 2021 בעד חצי השנה שהסתיימה במועד כל תשלום כאמור (להלן: "תקופת ריבית") (קרי: ביחס לתשלום ביום 31 בדצמבר – התקופה המתחילה ביום 2 ביולי (כולל) ומסתיימת ביום 31 בדצמבר (כולל) וביחס לתשלום ביום 1 ביולי – התקופה המתחילה ביום 1 בינואר ומסתיימת ביום 1 ביולי (כולל) של כל שנה) על היתרה הבלתי מסולקת מעת לעת של סכום הקרן באותה תקופת ריבית, בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, וזאת למעט ביחס לתקופת הריבית הראשונה, כמפורט להלן.

התשלום הראשון של הריבית ייעשה ביום 31 בדצמבר 2007 עבור התקופה המתחילה ביום הסליקה (כהגדרתו בתשקיף) של אגרות החוב ומסתיימת ביום 31 בדצמבר 2007 (כולל), כאשר שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה יחושב לפי 365 ימים בשנה והחברה תודיע בדיווח מידי על שיעור הריבית הראשון בסמוך לאחר המכרז.

התשלום האחרון של הריבית יבוצע ביום 1 בדצמבר 2021 יחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן כנגד החזרת תעודות אגרות החוב לחברה. מובהר, כי מתשלומי הריבית ינוכה מס הכנסה שיש לנכותו במקור.

5. תנאי ההצמדה של הקרו והריבית

יתרת הקרן הבלתי מסולקת והריבית עליה, כמפורט לעיל, יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן באופן כדלקמן:

אם יתברר במועד הפירעון של תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב כי מדד התשלום באותו מועד גבוה מהמדד היסודי, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום האמור לעומת המדד היסודי; אולם אם יתברר כי מדד התשלום האמור זהה למדד היסודי או נמוך ממנו, אזי יהא מדד התשלום המדד היסודי.

6.1. כל תשלום על חשבון הקרן של אגרות החוב (סדרה ה') ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב (סדרה ה') בתום יום 19 בדצמבר או בתום יום 19 ביוני הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום.

כל תשלום על חשבון הריבית של אגרות החוב (סדרה ה') ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב (סדרה ה') בתום יום 19 בדצמבר או בתום יום 19 ביוני הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום, פרט לתשלום האחרון שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ה') לידי החברה, במשרדה הרשום של החברה ו/או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון התשלום האחרון.

6.2. כל תשלום המגיע מהחברה בגין אגרות החוב יבוצע בכפוף לניכוי מס במקור ככל שיידרש על פי דין מהחברה לעשות כן. תשלומים על חשבון הקרן והריבית יעשה בכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 לעיל.

6.3. בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון של אותו תשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ובגין דחייה- כאמור אותו תשלום לא ישא ריבית. כל תשלום המגיע מהחברה בגין אגרות החוב יהיה בכפוף לניכוי מס במקור ככל שיידרש על פי דין מהחברה לעשות כן.

6.4. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון בנק שפרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד על ידי הזכאי, בהתאם לאמור בסעיף 6.5 להלן. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7.2 להלן.

6.5. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

6.6. בעל אגרות החוב שיחפוץ להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי אגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתישלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 10 ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

7.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלומי מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלומי, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

7.2. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועד, כאמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

7.3. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו, כאמור בסעיף קטן 7.2 לעיל, בחשבונות של אחד מששת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל בכפוף לתנאי שטר הנאמנות, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברת דירוג מאושרת על ידי הממונה על שוק ההון בדירוג זהה לדירוג אגרות החוב במועד חתימת שטר הנאמנות. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו ועמלתו בשיעור שיהיה מקובל על ידיו באותה עת.

7.4. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 7.3 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידיו באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 7.3 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת

החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפרעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא. האמור לא יגרע מחובתה של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב לשלם את הכספים להם הם זכאים כאמור על פי כל דין.

8. העברת אגרות החוב

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

8.2. העברת אגרות חוב תבוצע באמצעות חתימת המעביר ומקבל ההעברה על כתב העברת מניות בנוסח מקובל על החברה, בצירוף עד לחתימת כל אחד מהם. כתב העברת אגרות החוב יימסר לחברה בשעות העבודה המקובלות.

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

8.4. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם.

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

9. פיצול תעודת אגרות החוב

9.1. 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.

9.2. פיצול תעודת אגרות חוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול שתומה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצרף תעודת אגרות חוב שפיצולה מבוקש.

9.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושים יום מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

9.4. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

10. הוראות כלליות

10.1. תשלומים על חשבון הקרן והריבית משתלמים וניתנים להעברה בלי שים לב לכל זכויות שביושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית הקיימות או שתהיינה קיימות בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אגרות החוב.

10.2. כל מי שנעשה זכאי לאגרות החוב כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של מחזיק אגרות החוב, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן הראיות שהחברה תדרוש ממנו מדי פעם בפעם, להירשם במרשם כמחזיק אגרות החוב או, בכפוף לתנאים המפורטים לעיל בתעודה זו, להעביר אותן.

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

11. פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

11.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרת החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

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

11.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולמעט לגבי שינוי הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

11.4. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר. כל עוד החברה תדווח במגני"א, תדווח החברה על שימוש בזכות זו באמצעות המגני"א במקום הנאמן.

12. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בנספח ב' לשטר הנאמנות.

13. קבלות כהוכחה

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

14. החלפת תעודת אגרות החוב

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

15. הודעות

15.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן באמצעות פרסום דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

לבקשת הנאמן, כל עוד החברה, הינה חברה מדווחת באמצעות המגנ"א, החברה תדווח בשם הנאמן, על דיווחים שהנאמן מעוניין למסרם למחזיקי אגרות החוב.

15.2. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בנוסף לאמור לעיל, גם באמצעות מודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, בכל אחד מהנושאים המפורטים להלן:

(א) זימון אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב;

(ב) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999;

(ג) מיזוג;

(ד) כל נושא אחר על פי בקשת הנאמן.

כל מחזיק באגרות החוב יחשב כאילו קיבל את ההודעה ביום פרסומה.

15.3. העתקים מהודעות ומהזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

15.4. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב זמן סביר מראש, וכל הודעה או דרישה שכזו תיחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

16. רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי חברה בת

16.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

16.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

16.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה ככנס של החברה הבת, לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, ותהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ה'). הקולות להם תהא זכאית

חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא יקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

16.4. אין באמור בסעיף 16 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

17. פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

אם יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בהן פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תקבע החברה מועד פדיון שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן ותפעל לשם כך כדלקמן:

17.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה על מחיקה מהמסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות חוב לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי הצמדה וריבית על פי תנאי אגרת החוב שנצברו עד ליום הפדיון בפועל. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותישלח בכתב בדואר רשום לכל המחזיקים באותה עת באגרות החוב.

17.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ-45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

17.3. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי ערכן הנקוב בצירוף הפרשי ההצמדה והריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה יעשה על בסיס 365 יום לשנה).

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

17.5. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד פידיון בפועל.

נספח ב'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של הנאמן או של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. 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.

בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו.

2. על כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תינתן למחזיקי אגרות החוב ולנאמן הודעה מוקדמת של 14 יום לפחות, אשר יפורטו בה המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה שהאסיפה כונסה לשם קבלת החלטה מיוחדת תינתן הודעה מוקדמת של 21 יום לפחות ובהודעה יצוינו בנוסף לאמור לעיל את הנוסח המוצע של ההחלטה המיוחדת. במקרה של זימון האסיפה על ידי הנאמן, תינתן הודעה כאמור גם לחברה.

הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד מתן ההודעות המוקדמות, אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

3. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב בנוגע לזימון אסיפת מחזיקי אגרות חוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. בנוסף, יפורסם דיווח מידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה למחזיקים בפחות מעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן

כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי מחזיקים כאמור.

5. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על ידי הנאמן. לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שמי שמינה הנאמן כאמור נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי אגרות החוב הנוכחים (או מיופי כוחם) מביניהם יושב ראש. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון.

6. (א) בכפוף למניין החוקי הנדרש לפיטורי נאמן על פי החוק, באסיפות מחזיקי אגרות החוב, למעט המפורט בסעיף 6(ה) להלן, יהיו מניין חוקי לפחות שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות באותה עת.

(ב) אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום ובאותה השעה (מבלי צורך בהודעה נוספת) ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים - ליום העסקים הבא אחריו (ללא צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים, כפי שמזמין האסיפה יקבע, ובתנאי שהמזמין יודיע שבעה (7) ימים מראש לפחות על דבר קיום אסיפה נדחית כאמור, באותו האופן בו ניתנה ההודעה על קיום האסיפה המקורית, ויצוין כי אם לא יהיה באסיפה הנדחית מניין חוקי כאמור לעיל יהיה המניין החוקי שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם. הודעה כאמור יכול שתניתן גם בהודעה אשר על פיה נקראה האסיפה שנדחתה.

(ג) לא נמצא מניין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהיו שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, המחזיקים בכל כמות שהיא של אגרות חוב, מניין חוקי.

(ד) בהסכמת המחזיקים ברוב הערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כוחם, שנוכח בה מניין חוקי, רשאי היושב ראש, ולפי דרישת האסיפה הנו חייב, לדחות את המשך קיום האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. אם המשך קיום האסיפה נדחה לעשרה ימים או יותר, תינתן הודעה על האסיפה הנמשכת באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה. פרט לאמור לעיל לא יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לקבל כל הודעה על אסיפה נמשכת ו/או על העניינים שבהם ידונו באסיפה הנמשכת. לא ידונו באסיפה הנמשכת אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הותלט על הדחייה.

(ה) באסיפה שכונסה לקבלת כל אחת מההחלטות המפורטות להלן וכן החלטות המוגדרות בשטר הנאמנות, אגרת החוב, התנאים הרשומים מעבר לדף ונספח זה כהחלטות מיוחדות (להלן: "החלטה מיוחדת") יהיה מניין חוקי אם נוכחו באסיפה שני מחזיקים של לפחות

חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או באסיפה נדחית כשנכחו בה המחזיקים בעצמם או באמצעות באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה:

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

(2) כל תיקון בהוראות שטר הנאמנות אשר תפרסם החברה, והסמכת הנאמן לחתום על כל שטר נאמנות נוסף או חדש לשם ביצוע תיקון כאמור;

(3) העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי;

הוראות סעיף 6(ה) זה יחולו בכפוף להוראות סעיף 2 לשטר הנאמנות. מובהר בזאת, כי לצורך קיום מנין חוקי לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה, ומחזיקי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה כאמור לא יהיו זכאים להצביע בכל אסיפה הכללית.

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

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

(ג) הנאמן שישתתף באסיפה על פי הזמנת החברה ישתתף ללא זכות הצבעה.

8. (א) הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד. הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת באסיפה כאמור בסעיף 6(ה) לעיל הוא רוב של לא פחות מ-75% ממספר הקולות המיוצגים בהצבעה כנ"ל והמצביעים בעד או נגד.

(ב) החלטה לשינוי שטר הנאמנות תתקבל בהחלטה מיוחדת ובכפוף להוראות החוק.

(ג) הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו עדות חותכת על עובדה זו.

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

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

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

(ד) כל תאגיד שהוא בעלים של אגרת חוב, רשאי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שיראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי אגרות החוב, והאדם שהורשה כך יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

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

11. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיומשו לכך על ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב. לכל האנשים כאמור לא תהא זכות הצבעה באסיפה הכללית.

12. כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו

13. הודיע מזמין האסיפה.

* * *

נספח ג'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

שכר טרחת נאמן

החברה תשלם לנאמן את שכרו והוצאותיו בקשר עם שטר זה כמפורט להלן:

1. החברה תשלם לנאמן שכר עבור שירותיו כנאמן בשנת הנאמנות הראשונה בסך של 25,000 ש"ח. שכר הנאמן מתייחס לסכום הנפקה כולל של עד 550 מליון ש"ח.
2. כמו כן תשלם החברה לנאמן החל משנת הנאמנות השנייה, ובגין כל שנה עוקבת, סכום של 17,000 ש"ח. השכר השנתי האמור לעיל ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
3. שכר נאמן מיוחד בסך בש"ח השווה ל-440 ש"ח עבור כל שעת פעולה של הנאמן שאינה כלולה בפעילות השוטפת של הנאמן.
4. כן ישולם לנאמן שכר טרחה בגין השתתפותו באסיפות כלליות ומיוחדות של החברה בסך 440 ש"ח בגין כל אסיפה.
5. הנאמן יהיה זכאי בנוסף לאמור לעיל לתשלום כל ההוצאות הסבירות שהוציא בקשר עם מילוי תפקידיו כנאמן. שכר הנאמן ישולם בגין התקופה שעד תום הנאמנות הכלולה בשטר זה, אף אם מונה כונס נכסים (או כונס נכסים מנהל) ומבלי להתחשב בכך שהנאמנות לפי שטר זה תנוהל בהשגחת בית משפט.
6. השכר המפורט בנספח זה יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש אוגוסט 2007, שיפורסם ב-16.9.07.
7. במקרה של הרחבה יסוכם שכר הטרחה בין הצדדים.

* * *

תיקון לשטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל אביב ביום 8 בחודש מאי בשנת 2010

בין

אלביט הדמיה בע"מ

מספר חברה: 520043035

מרחוב ויצמן 2, תל אביב

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

לבין

כלל פיננסים נאמנויות 2007 בע"מ

מספר חברה: 514046424

מדרך מנחם בגין 37, תל אביב

(להלן: "כלל נאמנויות")

מצד שני;

לבין

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ

מספר חברה: 51-041465-9

מרחוב אחד העם 28, תל אביב

(להלן: "אגוד נאמנות")

מצד שלישי.

וביום 10 בספטמבר 2007 חתמו החברה ואגוד נאמנות על שטר נאמנות ונספחיו (להלן: "שטר הנאמנות"), אשר על-פיו מונתה אגוד נאמנות כנאמן למחזיקי איגרות החוב (סדרה ה') של החברה (להלן: "מחזיקי איגרות החוב" ו-"הסדרה", בהתאמה);

הואיל

וכלל נאמנות הינה חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות התשנ"ט-1999, אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות;

והואיל

וכלל נאמנויות מסכימה לקבל על עצמה את תפקיד הנאמן לסדרה;

והואיל

וכלל נאמנויות מצהירה, כי אין עליה מניעה על-פי כל דין (לרבות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והנחיות רשות ניירות ערך שהוצאו מכוחו) לשמש נאמן לסדרה; כי היא עונה על כל הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק בקשר עם מינויה וכהונתה כנאמן לסדרה; וכי אין במינויה וכהונתה כנאמן לסדרה כדי ליצור ניגוד עניינים מכל סוג שהוא;

והואיל

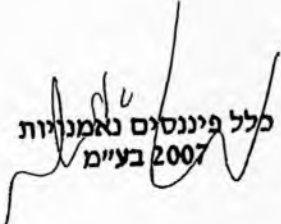
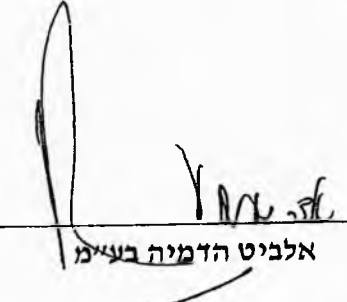
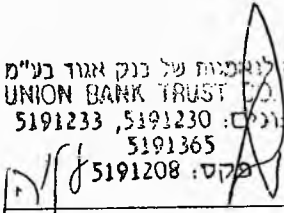
וביום 13 באפריל 2010 התקבל אישור בית המשפט להתפטרות אגוד נאמנות ולהחלפת הנאמן, באופן שכלל נאמנויות תיכנס בנעליה של אגוד נאמנות לעניין תפקיד הנאמן לסדרה לכל דבר ועניין; ובהתאם להחלטת בית המשפט החברה הסכימה למינויה של כלל נאמנויות כנאמן לסדרה במקומה של אגוד נאמנות.

והואיל

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. המבוא לתיקון זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.
2. בתוקף החל מיום 8 במאי 2010 ("המועד הקובע") כלל נאמנויות תיכנס בנעליה של אגוד נאמנות, לכל דבר ועניין, לעניין תפקיד הנאמן על-פי שטר הנאמנות, כך שהחל מהמועד הקובע יראו את כלל נאמנויות כנאמן לסדרה על-פי שטר הנאמנות לכל דבר ועניין. החל מהמועד הקובע כלל נאמנויות מקבלת עליה את כל החובות והזכויות על-פי שטר הנאמנות כך ש"הנאמן" כהגדרתו בשטר הנאמנות יהיה החל מהמועד הקובע – כלל נאמנויות.
- בהתאם, החל מהמועד הקובע תחדל אגוד נאמנות לשמש כנאמן למחזיקי איגרות החוב של הסדרה.
3. למעט כמפורט בתיקון זה לשטר הנאמנות, אין שינוי ביתר הוראות שטר הנאמנות.
4. הוראות תיקון זה לשטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד משטר הנאמנות.

לראיה באו הצדדים על החתום:

 כלל פיננסים נאמנויות 2007 בע"מ	 אלביט הדמיית בע"מ	 חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ UNION BANK TRUST CO. LTD. טלפונים: 5191233, 5191230 פקס: 5191365, 5191208
כלל פיננסים נאמנויות 2007 בע"מ	אלביט הדמיית בע"מ	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ

נספח 7

שטר נאמנות ו'

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל-אביב, ביום 10 בחודש ספטמבר 2007

ב י ן

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

מרח' ויצמן 2, תל אביב

טל': 03-6086000; פקס': 03-6086050

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב י ן:

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

מרח' יד חרוצים 14, תל אביב

טל': 03-6393311; פקס': 03-6393316

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל והחברה מעוניינת לגייס כספים כנגד הנפקה של אגרות חוב (סדרה ו') של החברה המדורגות על ידי מדרוג בע"מ ועל ידי מעלות החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ נכון למועד שטר זה בדירוג של A1, ו-A+/Stable בהתאמה, והכל כמפורט ובכפוף להוראות סעיף 2 לשטר נאמנות זה;

והואיל והחברה מצהירה בזאת כי אין כל מניעה על פי כל דין ו/או הסכם לבצע הנפקת אגרות חוב (סדרה ו') של החברה;

והואיל והנאמן הנו חברה הרשומה בישראל העוסקת בנאמנויות;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי דין להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק, כהגדרתו להלן, לשמש כנאמן על פי שטר נאמנות זה;

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב והנאמן הסכים לכך הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בשטר נאמנות זה בלשון רבים אף יחיד במשמע, וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע, וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם:

"שטר זה" - שטר נאמנות זה, לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.

"אגרות החוב (סדרה ו)" או "סדרת אגרות החוב" או "אגרות החוב" - סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ו') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה, שתנאיהן מפורטים בשטר זה.

"הנאמן" - הנאמן הנוכח בראש שטר זה ו/או כל מי שיכחן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;

"מרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 23 לשטר זה;

"מחזיק אגרת החוב" או "בעל אגרת החוב" - האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת חוב מסדרת אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם.

"תעודת אגרות החוב" - תעודת אגרות חוב (סדרה ו') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר זה.

"החוק" או "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" - סכום הערך הנקוב הכולל של אגרות החוב (סדרה ו') שיונפקו על ידי החברה לפי שטר זה.

"מדד המחירים לצרכן" או "המדד" - מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם 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 על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידיו, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו - המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש אוגוסט 2007, כפי שיפורסם ביום 16 בספטמבר 2007.

"מדד התשלום" - המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" - כפי שמוגדרת בסעיף 6(ה) של נספח ב' לשטר זה.

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

"חברה מדרגת" - חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

"התשקיף" - תשקיף החברה להנפקה, בין היתר, של אגרות החוב, שיפורסם בחודש ספטמבר 2007.

2. הנפקת אגרות החוב

החברה רשאית להנפיק סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ו'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, שתעמודנה לפירעון ב-6 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2010 ועד 2015 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2010 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2015), נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש, כהגדרת מונחים אלה בתשקיף, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באפריל ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2008 עד 2015 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באפריל 2008 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2015), וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן, שפורסם בגין חודש אוגוסט 2007, כפי שפורסם ביום 16 בספטמבר 2007. הכל לפי התנאים המפורטים באגרת החוב המצ"ב בנספח א' לשטר זה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: **"החוק בארה"ב"**). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם לפטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה - החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיתן

יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודין יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ו') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר זה, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ו') מעל סכום של 530 מליון ש"ח (כאשר סכום זה יחושב גם בהתחשב בסכום אגרות חוב (סדרה ה') שהנפיקה החברה עד לאותו מועד) תבוצע בכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ו') כאמור לא תפגע בדירוג אגרות החוב (סדרה ו') אשר הונפקו לראשונה על פי שטר זה, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים - החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

3. רכישת אגרות חוב על ידי החברה ו/או על ידי חברה בת של החברה

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

3.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

3.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבנה כנכס של החברה הבת, לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, והן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ו'). הקולות להם תהא זכאית חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא יקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

3.4. אין באמור בסעיף 3 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

4. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם במועדים הקבועים לכך את הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה. חל מועד הפירעון לאגרות החוב (סדרה ו') או המועד

הנקוב לתשלום כלשהו של הריבית, ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון או המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ולא תשלום ריבית בגין דחייה זו.

5. בטחונות

5.1. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו.

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

6. דרגת אגרות החוב

אגרות החוב תעמודנה בדרגה שווה, פרי פסו, בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

7. פירעון מיידי

7.1. בכפוף לאמור בסעיף קטן 7.2 להלן, יהיה הנאמן רשאי להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של בעלי אגרות החוב, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

7.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה על פי אגרות החוב עד תום 7 (שבעה) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2. אם נתמנה לחברה מפרק זמני על ידי בית משפט או אם נתן בית המשפט צו פירוק זמני לחברה, והמינוי או הצו כאמור לא בוטל עד תום 45 ימים מיום תחילתו, או אם תתקבל בחברה החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ובלבד שהנאמן שוכנע כי ישמרו זכויות מחזיקי אגרות החוב), וכן במקרה בו נתמנה לחברה מפרק קבוע או אם ניתן נגדה צו פירוק סופי.

7.1.3. אם יקרה אחד מהמקרים המנויים להלן, ולפי קביעת הנאמן או לפי קביעת החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב יהיה בכך משום סכנה לזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב:

(א) בעלי שעבודים על רכוש החברה יממשו את השעבודים שיש להם על כל נכסי החברה, או חלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן.

(ב) יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והעיקול לא יוסר עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום הטלתו.

(ג) תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים של החברה, לפי שיקול דעת הנאמן, והפעולה לא תבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום ביצועה.

(ד) ימונה כונס נכסים לכל נכסי חברה ו/או לחלק מהותי מהם, לפי שיקול דעת הנאמן, והמינוי לא יבוטל עד תום 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ה) החברה תפסיק את תשלומיה ו/או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה ו/או קיים חשש מהותי כי תפסיק את תשלומיה ו/או תחדל להמשיך בעסקיה ו/או תתעתד לחדול מלהמשיך בעסקיה ו/או סביר כי תחדל מלנהל את עסקיה.

(ו) תוגש לבית המשפט על ידי צד ג' שאינו החברה בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה והבקשה כאמור לא תבוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום תחילתו.

(ז) אם החברה תפר או לא תמלא אחר כל תנאי או התחייבויות מהותיים הכלולים באגרות החוב ו/או בשטר זה, והנאמן יראה בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, והחברה לא קיימה את התנאי בתוך 7 (שבעה) ימים מיום שהנאמן התריע בכתב בפניה על כך.

7.2. למרות האמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יעמיד הנאמן את אגרות החוב לפירעון מידי, אלא אם יתמלאו התנאים הבאים:

7.2.1. הנאמן נתן התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור, והחברה לא מילאה אחר האמור בהתראה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטול ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל. יובהר, כי תקופת ההתראה נספרת לאחר חלוף התקופות המנויות בסעיף 7.1.3 לעיל.

7.2.2. הנאמן, לפי שיקול דעתו הסביר, בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

7.2.3. למרות האמור בסעיפים 7.1 ו-7.2.1 לעיל, אם הנאמן יהיה בדעה כי דחייה בהעמדת אגרות החוב לפירעון מידי, כאמור בסעיף 7.1 ו-7.2.1 לעיל, תסכן באופן מהותי את זכויות מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לקצר את כל אחת מהתקופות המנויות בסעיף 7.1 ובסעיף 7.2.1 לעיל ככל שייראה לו נחוץ על מנת למנוע את הסיכון האמור לזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובתנאי שימסור על כך הודעה בכתב לחברה ולא התקבלה תשובה מהחברה המניחה את דעתו בעניין זה תוך 2 ימי עסקים ממועד ההתראה כאמור.

7.3. לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מידי כאמור, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן את כל הפעולות שיידרשו באופן סביר כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובכלל זה, תגרום לביצוע כל הפעולות הדרושות באופן סביר בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת סמכויות הנאמן.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1. בכל עת לאחר שאגרות החוב תועמדנה לפירעון מידי, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו וללא מתן הודעה נוספת, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ולבצע את הוראות שטר הנאמנות והוא יהיה רשאי לכנס אסיפה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב לשם כך. הנאמן יהיה חייב לעשות כן על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת.

אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים, בין ביוזמתו ובין על פי דרישת אסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקבלה בהחלטה מיוחדת, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין.

8.2. הנאמן רשאי, בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כדי שיוחלט על ידיהם בהחלטה מיוחדת אלו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר זה ואגרות החוב. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.3. בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר זה, ובלבד שכינוס האסיפה יבוצע על ידי הנאמן במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.4. הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר זה, לצורך פניה לאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט, עד שיקבל הוראות מאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי והסביר.

8.5. בכפוף להוראות סעיף 8.6 להלן יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הסביר הראשון.

8.6. הנאמן יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב ו/או החברה בגין הוצאות סבירות שהוציא ו/או שיוציא, לפי העניין, בקשר לפעולות שביצע ו/או עליו לבצע, מכח חובתו לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה. על אף האמור לעיל, מובהר ומוסכם בזאת כי החברה לא תשפה את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת מחזיקי אגרות החוב מכל סיבה שהיא ומחזיקי אגרות החוב לא ישפו את הנאמן בגין הוצאות שהוציא ו/או יוציא בקשר לפעולות שביצע ו/או יבצע על פי דרישת החברה מכל סיבה שהיא. זכות השיפוי האמורה בסעיף 8.6 זה תחול בתנאים הבאים:

8.6.1. ההוצאות הנן סבירות.

8.6.2. הנאמן פעל בתום לב, לא התרשל ופעולה זאת נעשתה במסגרת מילוי תפקידו.

8.6.3. הנאמן לא יהיה רשאי לדרוש שיפוי מראש בגין הוצאותיו בענין שאינו סובל דיחוי.

8.7. בכפוף לאמור לעיל בסעיף 8.6 לעיל, הנאמן יהיה רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור בסעיף 8.6 לעיל, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או חלקם, לפי הענין, כפי שיחליט הנאמן, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן ולחברה או למי מהם, עקב עשיית הפעולה האמורה, למעט בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה שהימנעות מנקיטתה טרם קבלת כתב השיפוי כאמור תסב נזק ו/או הפסד למחזיקי אגרות החוב.

8.8. למען הסר כל 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 יועמדו לפירעון מיידי לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

9. נאמנות על התקבולים

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, ולרבות כתוצאה מהליכים שנקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו 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 לתנאי שטר זה, לרבות שכרו (וזאת מבלי לגרוע מהתחייבויות החברה לפי סעיף 17 להלן). שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם, ובלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את התשלומים על חשבון הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות

על ידיהם פרי-פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, וזאת בין אם הגיע זמן סילוק תשלום על חשבון הקרן כאמור ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר, ואת העודף, אם יהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

10. סמכות לעכב חלוקת כספים

10.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מעשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בצירוף הריבית בגינה (בכפוף לתנאי ההצמדה) (להלן: "**הסכום המינימלי**") לא יהיה הנאמן חייב לחלקו, והוא יהיה רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי שטר זה הכל לפי ראות עיניו. על אף האמור לעיל, החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב תהא רשאית להורות לנאמן לחלק למחזיקי אגרות החוב כל סכום כאמור גם אם הסכום המצטבר כאמור נמוך מהסכום המינימלי.

10.2. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (בכפוף לתנאי ההצמדה) ישלם הנאמן למחזיקי האגרות כאמור בסעיף 9 לעיל. במקרה בו תוך פרק זמן סביר לא יהיה בידי הנאמן סכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות עשרה אחוזים מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כאמור, יהיה הנאמן רשאי לחלק למחזיקי אגרות החוב את הכספים שבידו.

11. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

11.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר להם באופן הקבוע בסעיף 21 להלן לא פחות מעשרה ימים ולא יותר מעשרים ימים מראש.

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

11.2. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.

11.3. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף קטן 11.2 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

11.4. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף קטן 11.3 לעיל בהשקעות המותרות לנאמן על-פי שטר זה. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו.

11.5. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 11.4 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 11.4 לעיל בשינויים המחויבים.

החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא. האמור לא יגרע מחובתה של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב לשלם את הכספים להם הם זכאים כאמור על פי דין.

12. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

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

12.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרת החוב כאמור בסעיף 11.3 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב

לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל ביחס לשחרור החברה בכל הקשור לביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

12.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 11 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

13. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר לתשלום חלקי

13.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה לפי סעיפים 9, 10 ו- 11 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגין משלמים התשלומים.

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

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

13.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

14. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו, בחשבונות של אחד מששת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל בכפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברת דירוג מאושרת על ידי הממונה על שוק ההון בדירוג זהה לדירוג אגרות החוב במועד חתימת שטר נאמנות זה.

15. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

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

15.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה ולהחזיק ולשמור את נכסיה במצב טוב ותקין.

15.2. לשלם בקביעות את כל תשלומי החובה והמסים החלים, אם חלים, על נכסיה.

15.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו. לענין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרת עיון כאמור, וזאת בהודעה

בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפיו הממונה כאמור מחוייב כלפי הנאמן בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולותיו עבור הנאמן. הנאמן ישמור על סודיות כל מידע הכלול בפנקס ו/או במסמך בו עיין נציג הנאמן כאמור.

15.4. לבטח את נכסיה בהתאם לעקרונות נוהל עסקי תקין שלפיהם נוהגים לבטח נכסים מאתו סוג, ולמלא אחר תנאי הביטוח ולהמציא לנאמן אישור על קיום פוליסות ביטוח כאמור על פי דרישה.

15.5. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה ששוויים המצטבר באותו מועד עמד על 10% או יותר מסך המאזן המאוחד של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה בשווי מצטבר כאמור לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע, וכן לנקוט על חשבונה בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול לפי העניין.

15.6. להודיע לנאמן בכתב מייד לאחר שנודע לה, ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיפים 7.1.1, 7.1.2 ו-7.1.3 לעיל.

15.7. לתת לנאמן, לפי דרישתו, העתק מכל דו"ח שהיא חייבת בהגשתו לרשות ניירות ערך, באותו מועד שהיא מגישה אותו לרשות, והעתק מכל מסמך שהחברה מעבירה לבעלי מניותיה או למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהיא מעבירה להם בדרך אחרת. כן תעביר החברה לנאמן מידע נוסף בנוגע לחברה לפי דרישה סבירה של הנאמן, וכל מידע שיועבר לנאמן יישמר על ידיו בסודיות.

15.8. לתת אישור לנאמן, על פי דרישתו, כי בוצעו כל התשלומים שמועד פירעון הגיע למחזיקי אגרות החוב.

15.9. לפעול לכך שאגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת המאושרת על ידי הממונה על שוק ההון על פי הכללי וההוראות שנקבעו בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעות ההון, הקרנות וההתחייבויות של מבטח), התשס"א-2001, כפי שיתוקנו מעת לעת עד למועד פריעון מלוא אגרות החוב ולהודיע לנאמן על כל ירידה בדירוג אגרות החוב.

15.10. לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות בעלי מניות של החברה, ללא מתן זכות הצבעה לנאמן.

15.11. התחייבות הנאמן כאמור בסעיף 15 זה לעיל לא תחול על העברת מידע לאסיפת מחזיקי אגרות חוב אשר לדעתו הסבירה של הנאמן יידרש למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה בנוגע לזכויותיהם או לצורך מתן דיווח למחזיקי אגרות חוב לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן.

מובהר, כי אי נקיטת פעולה על ידי הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב בשל אי קיומה של התחייבות כלשהי של החברה על פי שטר זה לא תיחשב כויתור מצד מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.

16. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, ובלבד שההתקשרויות ו/או העסקאות כאמור לא יגרמו לכך שהנאמן יאבד את כשירותו לפי סעיף 35 לחוק לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

17. שכר הנאמן

שכר הטרחה של הנאמן יהיה כמפורט בנספח ג' לשטר זה, אשר הינו חלק בלתי נפרד משטר זה.

18. סמכויות מיוחדות

18.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע עניני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה, והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב.

18.2. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם ידע הנאמן על השגיאות כאמור או ניתן היה לגלות שגיאות אלה בבדיקה סבירה. חוות דעת כאמור תועמד לעיון כל מחזיק אגרות חוב, לפי דרישתו, אצל הנאמן, וזאת בכפוף לחתימת מחזיק כאמור על כתב סודיות על פי דרישת החברה.

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

18.4. הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.

19. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה.

20. שיפוי הנאמן

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה על פי שטר זה, ובכפוף לאמור בסעיף 8.6 לעיל, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שהנאמן יקבל עבור מחזיקי אגרות החוב מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על פי שטר זה, בנוגע להתחייבויות סבירות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות לפי שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונים לנאמן בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל דין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי, והכל בלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר הנאמנות. על אף האמור לעיל, הנאמן לא יהיה זכאי לשיפוי בגין פעולות כאמור שבוצעו על ידו אם נקבע בפסק דין סופי כי הנאמן פעל ברשלנות.

21. הודעות

21.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן באמצעות פרסום דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

לבקשת הנאמן, כל עוד החברה, הינה חברה מדווחת באמצעות המגני"א, החברה תדווח בשם הנאמן, על דיווחים שהנאמן מעוניין למסרם למחזיקי אגרות החוב.

21.2. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בנוסף לאמור לעיל, גם באמצעות מודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, בכל אחד מהנושאים המפורטים להלן:

(א) זימון אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב;

(ב) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999;

(ג) מיזוג;

(ד) כל נושא אחר על פי בקשת הנאמן.

כל מחזיק באגרות החוב יחשב כאילו קיבל את ההודעה ביום פרסומה.

21.3. העתקים מהודעות ומהזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

21.4. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב זמן סביר מראש, וכל הודעה או דרישה שכזו תיחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

22. פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

22.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרת החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

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

22.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולמעט לגבי שינוי הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

22.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים

(50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה.

22.4. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר. כל עוד החברה תדווח במגני"א, תדווח החברה על שימוש בזכות זו באמצעות המגני"א במקום הנאמן.

23. מרשם מחזיקי אגרות החוב

23.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בו יירשמו שמות מחזיקי אגרות החוב, כתובותיהם, מספרן וערכן הנקוב של אגרות החוב הרשומות על שמם. כן תירשם במרשם כל העברת בעלות באגרות החוב. הנאמן וכל מחזיק אגרת החוב יהיה רשאי, בכל זמן סביר, לעיין במרשם האמור. החברה רשאית לסגור את המרשם מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה.

23.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי, בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב ובלבד שיורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של הבעלים הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל בעלים רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהא רשאי להירשם כבעליהן, לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותו להירשם כבעלים שלהם.

24. פיצול אגרות החוב

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.

פיצול תעודת אגרות חוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצרף תעודת אגרות חוב שפיצולה מבוקש.

ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושים יום מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

- 25.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות החוק.
- 25.2. הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 חודשים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור.
רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 יד לחוק ניירות ערך.
- הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצג על ידי החברה, על פי החלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב בתחלטה שתתקבל על פי הרוב הנדרש בסעיף 25.3 להלן.
- החברה תפרסם דיווח מידי על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן ו/או פקיעתה כאמור לעיל.
- 25.3. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על פי הצבעת המחזיקים או באי כוחם של חמישים אחוזים (50%) לפחות מן היתרה האמורה, על העברת הנאמן מכהונתו.
- 25.4. פקעה כהונתו של הנאמן, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר, לתקופה ובתנאים שייראו לו. הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר.
- 25.5. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.
- 25.6. אם פקעה כהונת הנאמן ו/או הנאמן הועבר מתפקידו, הנאמן לא יהיה זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום פקיעת כהונתו ו/או העברה מתפקידו. היה ושולם שכר טרחה שנתי, הנאמן יחזיר את שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש כנאמן החברה.

26. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בנספח ב' לשטר זה.

27. דיווח לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב (לרבות הפרשי ההצמדה עליהן) :

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

27.2. כל דוח בנוגע לתוצאות כספיות ביניים של החברה, מיד לאחר פרסומו על ידי החברה.

27.3. כל דוח מיידי של החברה מיד לאחר פרסומו על ידי החברה או כל דיווח אחר אותו תגיש החברה לבורסה אחרת אם ייסתרו ניירות ערך של החברה באותה בורסה בעתיד.

27.4. אישור רו"ח של החברה ו/או חשב החברה בדבר ביצוע תשלום הריבית ו/או תשלום על חשבון הקרן ומועדם למחזיקי אגרות החוב ויתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, וזאת לאחר שהנאמן יבקש בכתב מהחברה אישור כאמור.

27.5. להודיע לנאמן על קרות כל אחד מהאירועים המקימים עילה להעמדה לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 2 לעיל. הנאמן מתחייב להודיע למחזיקי אגרות החוב על כל הודעה של החברה כאמור.

27.6. במקרה בו תתחל החברה מלדווח לציבור, החברה מתחייבת להמציא לנאמן את הדיווחים המנויים בסעיף 27 זה לעיל, במתכונת ובמועדים אשר חייבו את החברה קודם להפסקת חובות הדיווח של החברה, וזאת כל עוד לא נפרעו אגרות החוב.

לצורך סעיף 27 זה פרסום הדיווחים האמורים בסעיף 27 זה לעיל במגנ"א ייחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

28. דיווח על ידי הנאמן

הנאמן יערוך בתום כל שנה קלנדרית מתאריך שטר זה דוח שנתי על ענייני הנאמנות (להלן: "הדוח השנתי"). הדוח השנתי יכלול פרוט הנושאים הבאים:

א. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

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

מחזיקי אגרות החוב יהיו רשאים לעיין בדוח השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדוח על-פי דרישה. הנאמן ימסור למחזיקי אגרות החוב הודעה על מועד הגשתו של הדוח. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה יודיע למחזיקי אגרות החוב על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

29. תחולת חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968

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

30. זין חל וסמכות שיפוט

30.1. הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על שטר נאמנות זה, על נספחיו, וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר לשטר זה.

30.2. סמכות השיפוט הבלעדית בכל חקשור להסכם זה תהיה מסורה לבית המשפט בתל אביב – יפו בלבד.

31. סתירה בין תוצאות השטר לבין תוספותיו

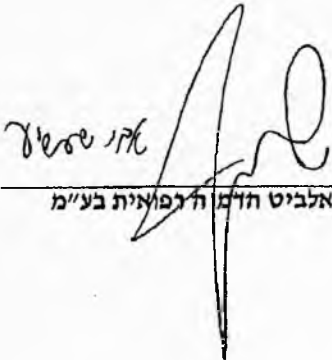
בכל מקרה של סתירה בין תוצאות שטר הנאמנות לבין תוספותיו, יגברו תוצאות שטר הנאמנות.

32. הסמכת לדיווח במגנ"א

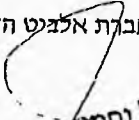
הנאמן מסמך בהתימתו על שטר זה את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדיווח בשמו במגנ"א על התקשרותו בשטר זה וחתימתו עליו, ככל שהדבר נדרש על פי דין.

ולראיה באו הצדדים על החתום:


רמי שלום
נכבד ראש תאגיד בע"מ


אלבי שלום
אלביט חלום רפואית בע"מ

אני הח"מ, טל נחמנבקי, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט חלום רפואית בע"מ על פי תזכיר ותקנונה, באמצעות ח"ה שמעון יצחקי ואדר שעשוע.


טל נחמנבקי, עו"ד
מ.ר. 2260
טל נחמנבקי, עו"ד

30. דין חל וסמכות שיפוט

30.1. הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על שטר נאמנות זה, על נספחיו, וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר לשטר זה.

30.2. סמכות השיפוט הבלעדית בכל הקשור להסכם זה תהיה מסורה לבית המשפט בתל אביב – יפו בלבד.

31. סתירה בין הוראות השטר לבין תוספותיו

בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין תוספותיו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.

32. הסמכה לדיווח במגנ"א

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

ולראיה באו הצדדים על החתום:


אלביט הדמיא רפואית בע"מ

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

אני הח"מ, טל נחמנוביץ, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי חברת אלביט הדמיא רפואית בע"מ על פי תזכירה ותקנונה, באמצעות ה"ה שמעון יצחקי ואדר שעשוע.

טל נחמנוביץ, עו"ד
מ.ר. 60/23
טל נחמנוביץ, עו"ד

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ו'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, העומדות לפירעון ב- 6 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2010 עד 2015 ועד בכלל, (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2010 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2015), נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש, כהגדרת מונחים אלה בתשקיף החברה שיפורסם בחודש ספטמבר 2007, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באפריל ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2008 עד 2015 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באפריל 2008 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2015), וצמודות קרן וריבית למדד המחירון לצרכן בגין חודש אוגוסט 2007. כפי שיפורסם ביום 16 בספטמבר 2007.

מספר תעודה: _____

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

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו:

1. תעודה זו מעידה, כי אלביט הדמיה רפואית בע"מ (להלן: "החברה") תשלם ביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2010 ועד 2015 (כולל) (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2010 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2015) 1/6 מערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, וכן תשלם החברה בימים 1 באפריל ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2008 עד 2015 (כולל) ריבית בשיעור הריבית תאחיד או בשיעור הריבית התאחיד החדש (כהגדרת מונחים אלה בתשקיף החברה שיפורסם בחודש ספטמבר 2007) על היתרה הבלתי מסולקת של ערך הנקוב, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באפריל ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2008 עד 2015 (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באפריל 2008 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2015), הכל בכפוף לתנאי ההצמדה ויתר התנאים המפורטים בתנאים שמעבר לדף. כל תשלום כאמור ייעשה למי שיהיה הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו בתום יום 20 במרס או בתום יום 19 בספטמבר הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום.
2. התשלום האחרון בגין הקרן והריבית ייעשה כנגד מסירת תעודת אגרות החוב לידי החברה במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא, יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני מועד תשלומה על פי תנאי אגרת החוב.
3. אגרות החוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות בין החברה מצד אחד לבין רוניק פז נבו נאמניות בע"מ (להלן: "הנאמן") מצד שני, שנחתם ביום 10 בספטמבר 2007 (להלן: "שטר הנאמנות") ואינן מובטחות בשעבוד כלשהו.
4. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בינן לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
5. החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב מסדרה זו, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים, מכל מין וסוג שהוא, בין שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב מסדרה זו, שווים להם או נחותים מהם. כן שומרת החברה את הזכות להגדיל את סדרת אגרות החוב לפי שיקול דעתה הבלעדי בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2 לתנאים הרשומים מעבר לדף.
6. אגרות החוב שבתעודה זו כפופות גם לתנאים המפורטים מעבר לדף ולתנאים המפורטים בשטר הנאמנות.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "**החוק**"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי חדין בארה"ב על ידי מתזיק כלשהו אלא בהתאם לפסגות מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק בארה"ב ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרונוטית בארה"ב.

נחתם על ידי החברה ביום

אני הח"מ, 10 תמוז, עו"ד, מאשר/ת כי תעודת אגרת חוב זאת נחתמה על ידי חברת אלביט הדמה רפואית בע"מ על פי תזכיר ותקנות, באמצעות ה"ה אבי אהרן

מ.ר. 32260, ערוץ

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

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

"החברה" – אלביט הדמיה רפואית בע"מ.

"שטר הנאמנות" - שטר נאמנות בין החברה לבין רוניק פז נבו נאמניות בע"מ שנחתם בקשר לאגרות החוב (סדרה ו').

"אגרות החוב (סדרה ו')" או **"סדרת אגרות החוב"** או **"אגרות החוב"** - סדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות חוב (סדרה ו') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה.

"הנאמן" – רוניק פז נבו נאמניות בע"מ ואו כל מי שיכתן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות.

"מרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של החברה בו ירשמו כל מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו').

"מחזיק אגרת החוב" או **"בעל אגרת החוב"** - האדם ששמו רשום בזמן הנדון במרשם כבעל אגרת החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם.

"תעודת אגרות החוב" - תעודת אגרות חוב (סדרה ו') אשר נוסחה מפורט בנספח א' לשטר הנאמנות.

"החוק" או **"חוק ניירות ערך"** - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.

"קרן" – סכום הערך הנקוב הכולל הרשום על פני תעודת אגרת חוב זו.

"מדד המחירים לצרכן" או **"מדד"** - מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה 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. במקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי יקבע הנאמן, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידיו, את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף.

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו - המדד שפורסם לאחרונה לפני אותו תאריך.

"המדד היסודי" - המדד בגין חודש אוגוסט 2007, כפי שיפורסם ביום 16 בספטמבר 2007.

"מדד התשלום" – המדד הידוע ביום התשלום של תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית.

"יום עסקים" – יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לציבור לביצוע עסקאות.

"החלטה מיוחדת" – כפי שמוגדרת בסעיף 6 של נספח ב' לשטר הנאמנות.

"זכאי" – בעל אגרות החוב שבתעודה זו הזכאי לזכויות שנקבעו בה במועד הנדון.

"הבורסה" – הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

"חברה מדרגת" – חברה שאושרה על ידי המפקח על שוק ההון במשרד האוצר.

"התשקיף" – תשקיף החברה להנפקה, בין היתר, של אגרות החוב, שיפורסם בחודש ספטמבר 2007.

2. אגרות החוב

אגרות החוב שבתעודה זו הינן חלק מסדרה בלתי מוגבלת בסכום של אגרות החוב (סדרה ו') של החברה.

אגרות החוב מוצעות בעסקה שאינה מהווה הצעה לציבור בארה"ב, כמשמעותה בחוק ניירות ערך בארה"ב משנת 1933 על תיקוניו (להלן: "החוק"). אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. אגרות החוב לא יהיו ניתנות להצעה או למכירה על פי הדין בארה"ב על ידי מחזיק כלשהו אלא בהתאם ל פטור מדרישות הרישום בארה"ב, או במסגרת עסקה אשר אינה כפופה לדרישות הרישום, לפי החוק ולפי כל דיני ניירות ערך המחייבים במדינה הרלוונטית בארה"ב.

הגדלת הסדרה – החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לחברה בת של החברה, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה. בכפוף לכך, שטר הנאמנות יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה, ודינן יהיה, ממועד הנפקתן, כדין אגרות החוב (סדרה ו') שהונפקו לראשונה. על אף האמור בכל מקום בשטר הנאמנות, הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ו') מעל סכום של 530 מליון ש"ח (כאשר סכום זה יחושב גם בהתחשב בסכום אגרות חוב (סדרה ו') שהנפיקה החברה עד לאותו מועד) תבוצע בכפוף לכך שהנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ו') לא תפגע בדירוג אגרות החוב (סדרה ו') אשר הונפקו לראשונה על פי שטר הנאמנות, כפי שיהיה באותו מועד. החברה תקבל את אישור הבורסה להגדלה כאמור ותפרסם דיווח מיידי על כל הגדלה של סדרת אגרות החוב.

הנפקת ניירות ערך נוספים – החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, אגרות חוב אחרות או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

3. הקרן

בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, תפרע החברה את קרן אגרות החוב המקורית ב-6 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2010 ועד 2015 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2010 והתשלום האחרון יבוצע ביום 1 באוקטובר 2015). כל תשלום כאמור על חשבון הקרן יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

4. הריבית

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ו') תישא ריבית שנתית בשיעור הריבית האחיד או בשיעור הריבית האחיד החדש, כהגדרת מונחים אלה בתשקיף (להלן: "שיעור הריבית"). הריבית תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן בהתאם לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

הריבית תשולם בימים 1 באפריל ו-1 באוקטובר בין השנים 2008 ועד 2015 בעד חצי השנה שהסתיימה במועד כל תשלום כאמור (להלן: "תקופת ריבית") (קרי: ביחס לתשלום ביום 1 באפריל – התקופה המתחילה ביום 2 באוקטובר ומסתיימת ביום 1 באפריל (כולל) וביחס לתשלום ביום 1 באוקטובר – התקופה המתחילה ביום 1 באפריל ומסתיימת ביום 1 באוקטובר (כולל) של כל שנה) על היתרה הבלתי מסולקת מעת לעת של סכום הקרן באותה תקופת ריבית, בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, וזאת למעט ביחס לתקופת הריבית הראשונה, כמפורט להלן.

התשלום הראשון של הריבית ייעשה ביום 1 באפריל 2008 עבור התקופה המתחילה ביום הסליקה (כהגדרתו בתשקיף) של אגרות החוב ומסתיימת ביום 1 באפריל 2008 (כולל), כאשר שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה יחושב לפי 365 ימים בשנה והחברה תודיע בדיווח מיידי על שיעור הריבית הראשון בסמוך לאחר המכרז.

התשלום האחרון של הריבית יבוצע ביום 1 באוקטובר 2015 יחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן כנגד החזרת תעודות אגרות החוב לחברה. מובהר, כי מתשלומי הריבית ינוכה מס הכנסה שיש לנכותו במקור.

5. תנאי ההצמדה של הקרן והריבית

יתרת הקרן הבלתי מסולקת והריבית עליה, כמפורט לעיל, יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן באופן כדלקמן:

אם יתברר במועד הפירעון של תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב כי מדד התשלום באותו מועד גבוה מהמדד היסודי, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום האמור לעומת המדד היסודי; אולם אם יתברר כי מדד התשלום האמור זהה למדד היסודי או נמוך ממנו, אז יהא מדד התשלום המדד היסודי.

6. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

- 6.1. כל תשלום על חשבון הקרן של אגרות החוב (סדרה ו') ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב (סדרה ו') בתום יום 19 בספטמבר הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום.
- כל תשלום על חשבון הריבית של אגרות החוב (סדרה ו') ישולם למי שיהיה רשום במרשם כבעל אגרות החוב (סדרה ו') בתום יום 20 במרס או בתום יום 19 בספטמבר הסמוך לפני מועד הפירעון של אותו תשלום, פרט לתשלום האחרון שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ו') לידי החברה, במשרדה הרשום של החברה ו/או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון התשלום האחרון.
- 6.2. כל תשלום המגיע מהחברה בגין אגרות החוב יבוצע בכפוף לניכוי מס במקור ככל שיידרש על פי דין מהחברה לעשות כן. תשלומים על חשבון הקרן והריבית יעשה בכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 לעיל.
- 6.3. בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד הפירעון של אותו תשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ובגין דחייה- כאמור אותו תשלום לא ישא ריבית. כל תשלום המגיע מהחברה בגין אגרות החוב יהיה בכפוף לניכוי מס במקור ככל שיידרש על פי דין מהחברה לעשות כן.
- 6.4. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון בנק שפרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד על ידי הזכאי, בהתאם לאמור בסעיף 6.5 להלן. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7.2 להלן.
- 6.5. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.
- 6.6. בעל אגרות החוב שיחפוף להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי אגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתישלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 10 ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

- 7.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלומי מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלם, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלומי, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה.
- 7.2. החברה תפקיד בידי הנאמן את סכום התשלום שלא שולם במועד, כאמור בסעיף קטן 7.1 לעיל, לא יאוחר מ-15 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, ותודיע על הפקדה כאמור, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב.
- 7.3. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו, כאמור בסעיף קטן 7.2 לעיל, בחשבונות של אחד מששת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל בכפוף לתנאי שטר הנאמנות, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על ידי חברת דירוג מאושרת על ידי הממונה על שוק ההון בדירוג זהה לדירוג אגרות החוב במועד חתימת שטר הנאמנות. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים על זכותם לסכומים אלו לשביעות רצונו המלאה של הנאמן, ובניכוי הוצאותיו ועמלתו בשיעור שיהיה מקובל על ידיו באותה עת.
- 7.4. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף קטן 7.3 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי אותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף קטן 7.3 לעיל בשינויים המחויבים.
- החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרמו לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות.
- החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שש שנים נוספות מיום העברתם אליה מאת הנאמן. כספים שלא יידרשו מאת

החברה על ידי מחזיק אגרות חוב עד תום שבע שנים ממועד הפרעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא. האמור לא יגרע מחובתה של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב לשלם את הכספים להם הם זכאים כאמור על פי כל דין.

8. העברת אגרות החוב

8.1. אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיחיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב תיעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל להעברת מניות, חתום כדין על ידי הבעלים הרשום או נציגיו החוקיים, וכן על ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצרף תעודות אגרות החוב המועברות על פיו, וכל הוכחה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.

8.2. העברת אגרות חוב תבוצע באמצעות חתימת המעביר ומקבל ההעברה על כתב העברת מניות בנוסח מקובל על החברה, בצירוף עד לחתימת כל אחד מהם. כתב העברת אגרות החוב יימסר לחברה בשעות העבודה המקובלות.

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

8.4. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם.

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

9. פיצול תעודת אגרות החוב

9.1. 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.

9.2. פיצול תעודת אגרות חוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצרף תעודת אגרות חוב שפיצולה מבוקש.

9.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושים יום מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

9.4. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מס בולים והיטלים אחרים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

10. הוראות כלליות

10.1. תשלומים על חשבון הקרן והריבית משתלמים וניתנים להעברה בלי שים לב לכל זכויות שביושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית הקיימות או שתהיינה קיימות בין החברה לבין מחזיק קודם, כולל המחזיק המקורי של אגרות החוב.

10.2. כל מי שנעשה זכאי לאגרות החוב כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של מחזיק אגרות החוב, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן הראיות שהחברה תדרוש ממנו מדי פעם בפעם, להירשם במרשם כמחזיק אגרות החוב או, בכפוף לתנאים המפורטים לעיל בתעודה זו, להעביר אותן.

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

11. פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

11.1. בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת אם שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרת החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה שאינם מתייחסים לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

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

11.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולמעט לגבי שינוי הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, לעילות ההעמדה לפירעון מיידי ו/או לדיווחים שעל החברה למסור לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

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

11.4. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר. כל עוד החברה תדווח במגנ"א, תדווח החברה על שימוש בזכות זו באמצעות המגנ"א במקום הנאמן.

12. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בנספח ב' לשטר הנאמנות.

13. קבלות כהוכחה

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

14. החלפת תעודת אגרות החוב

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

15. הודעות

15.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן באמצעות פרסום דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור יחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

לבקשת הנאמן, כל עוד החברה, הינה חברה מדווחת באמצעות המגנ"א, החברה תדווח בשם הנאמן, על דיווחים שהנאמן מעוניין למסרם למחזיקי אגרות החוב.

15.2. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בנוסף לאמור לעיל, גם באמצעות מודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית, בכל אחד מהנושאים המפורטים להלן:

(א) זימון אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב;

(ב) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999;

(ג) מיזוג;

(ד) כל נושא אחר על פי בקשת הנאמן.

כל מחזיק באגרות החוב יחשב כאילו קיבל את ההודעה ביום פרסומה.

15.3. העתקים מהודעות וההזמנות שינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות וההזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור.

העתקים מהודעות וההזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידו גם לחברה.

15.4. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשרט הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב זמן סביר מראש, וכל הודעה או דרישה שכזו תיחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

16. רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי חברה בת

16.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה.

16.2. אגרות החוב שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

16.3. חברה בת של החברה רשאית לקנות ו/או למכור מעת לעת בבורסה ומחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי חברה בת תיחשבה כנכס של החברה הבת, לא תמחקנה מהמסחר בבורסה, ותהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ו'). הקולות להם תהא זכאית

חברה בת כאמור מכוח החזקותיה באגרות החוב לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב, ואגרות החוב המוחזקות בידי החברה הבת לא יקנו לה זכויות הצבעה באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד תוחזקנה אגרות החוב על ידי אותה חברה בת.

16.4. אין באמור בסעיף 16 זה לעיל כשלעצמו כדי לחייב את החברה ו/או חברה בת של החברה ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

17. פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

אם יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בהן פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תקבע החברה מועד פדיון שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן ותפעל לשם כך כדלקמן:

17.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה על מחיקה מהמסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות חוב לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי הצמדה וריבית על פי תנאי אגרת החוב שנצברו עד ליום הפדיון בפועל. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותישלח בכתב בדואר רשום לכל המחזיקים באותה עת באגרות החוב.

17.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מ-45 יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

17.3. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי ערכן הנקוב בצירוף הפרשי ההצמדה והריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה יעשה על בסיס 365 יום לשנה).

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

17.5. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד פדיון בפועל.

נספח ב'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של הנאמן או של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כני"ל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות. 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.

בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו.

2. על כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תינתן למחזיקי אגרות החוב ולנאמן הודעה מוקדמת של 14 יום לפחות, אשר יפורטו בה המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה שהאסיפה כונסה לשם קבלת החלטה מיוחדת תינתן הודעה מוקדמת של 21 יום לפחות ובהודעה יצוינו בנוסף לאמור לעיל את הנוסח המוצע של החלטה המיוחדת. במקרה של זימון האסיפה על ידי הנאמן, תינתן הודעה כאמור גם לחברה.

הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד מתן ההודעות המוקדמות, אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

3. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב בנוגע לזימון אסיפת מחזיקי אגרות חוב תינתן במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית או על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם. בנוסף, יפורסם דיווח מיידי ודיווח שיפורסם כאמור ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזמנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה למחזיקים בפחות מעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן

כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי מחזיקים כאמור.

5. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על ידי הנאמן. לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שמי שמינה הנאמן כאמור נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי אגרות החוב הנוכחים (או מיופי כוחם) מביניהם יושב ראש. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון.

6. (א) בכפוף למניין החוקי הנדרש לפיטורי נאמן על פי החוק, באסיפות מחזיקי אגרות החוב, למעט המפורט בסעיף 6(ה) להלן, יהוו מניין חוקי לפחות שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של חיתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות באותה עת.

(ב) אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום ובאותה השעה (מבלי צורך בהודעה נוספת) ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים - ליום העסקים הבא אחריו (ללא צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים, כפי שמזמין האסיפה יקבע, ובתנאי שהמזמין יודיע שבעה (7) ימים מראש לפחות על דבר קיום אסיפה נדחית כאמור, באותו האופן בו ניתנה ההודעה על קיום האסיפה המקורית, ויצוין כי אם לא יהיה באסיפה הנדחית מניין חוקי כאמור לעיל יהיה המניין החוקי שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם. הודעה כאמור יכול שתיתן גם בהודעה אשר על פיה נקראה האסיפה שנדחתה.

(ג) לא נמצא מנין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהיו שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, המחזיקים בכל כמות שהיא של אגרות חוב, מניין חוקי.

(ד) בהסכמת המחזיקים ברוב הערך הנקוב של חיתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כוחם, שנוכח בה מנין חוקי, רשאי היושב ראש, ולפי דרישת האסיפה הנו חייב, לדחות את המשך קיום האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. אם המשך קיום האסיפה נדחה לעשרה ימים או יותר, תינתן הודעה על האסיפה הנמשכת באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה. פרט לאמור לעיל לא יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לקבל כל הודעה על אסיפה נמשכת ו/או על העניינים שבהם ידונו באסיפה הנמשכת. לא ידונו באסיפה הנמשכת אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

(ה) באסיפה שכונסה לקבלת כל אחת מההחלטות המפורטות להלן וכן החלטות המוגדרות בשטר הנאמנות, אגרת החוב, התנאים הרשומים מעבר לדף ונספח זה כהחלטות מיוחדות (להלן: "החלטה מיוחדת") יהיה מנין חוקי אם נוכחו באסיפה שני מחזיקים של לפחות

חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב שתונפקנה על פי שטר הנאמנות או באסיפה נדחית כשנכחו בה המחזיקים בעצמם או באמצעות באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה:

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

(2) כל תיקון בהוראות שטר הנאמנות אשר תפרסם החברה, והסמכת הנאמן לחתום על כל שטר נאמנות נוסף או חדש לשם ביצוע תיקון כאמור;

(3) העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי;

הוראות סעיף 6(ה) זה יחולו בכפוף להוראות סעיף 2 לשטר הנאמנות. מובהר בזאת, כי לצורך קיום מניין חוקי לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה, ומחזיקי אגרות חוב שהם חברות בת של החברה, חברות קשורות של החברה ו/או בעלי השליטה בחברה כאמור לא יהיו זכאים להצביע בכל אסיפה הכללית.

7. (א) בעלי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע בכל אסיפה כללית באמצעות באי כוח. בכל הצבעה של מחזיקי אגרות חוב תתנהל ההצבעה לפי מניין קולות, כך שכל מחזיק אגרות החוב או בא-כוחו, יהיה זכאי לקול אחד בגין כל 1 שייח ע"נ מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב שמכוחן הוא רשאי להצביע. במקרה של מחזיקים במשותף, יתקבל רק קולו של המבקש להצביע הרשום ראשון מביניהם במרשם, אם בעצמו ואם על ידי שלוח.

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

(ג) הנאמן שישתתף באסיפה על פי הזמנת החברה ישתתף ללא זכות הצבעה.

8. (א) הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד. הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת באסיפה כאמור בסעיף 6(ה) לעיל הוא רוב של לא פחות מ-75% ממספר הקולות המיוצגים בהצבעה כני"ל והמצביעים בעד או נגד.

(ב) החלטה לשינוי שטר הנאמנות תתקבל בהחלטה מיוחדת ובכפוף להוראות החוק.

(ג) הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו עדות חותכת על עובדה זו.

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

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

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

(ד) כל תאגיד שהוא בעלים של אגרת חוב, רשאי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שיראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי אגרות החוב, והאדם שהורשה כך יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

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

11. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב. לכל האנשים כאמור לא תהא זכות הצבעה באסיפה הכללית.

12. כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו הודיע מזמין האסיפה.

* * *

נספח ג'

אלביט הדמיה רפואית בע"מ

שכר טרחת נאמן

החברה תשלם לנאמן את שכרו והוצאותיו בקשר עם שטר זה כמפורט להלן :

1. החברה תשלם לנאמן שכר טרחה חד פעמי מיד לאחר ההנפקה ע"ס 25,000 ש"ח בתוספת מע"מ. שכר הנאמן מתייחס לסכום הנפקה כולל של עד 530 מליון ש"ח. ואולם במקרה של הגדלת סדרת איגרות החוב מעל לסכום הנפקה של 530 מליון ש"ח, לנאמן תהיה הזכות לדרוש את הגדלת שכר טרחתו, באופן יחסי להגדלת הסדרה, והחברה נותנת את הסכמתה מראש בהתקשרותה בשטר זה להגדלת שכר טרחת הנאמן כאמור.
2. החברה תשלם לנאמן החל משנת הנאמנות השנייה, בגין כל שנה מהשנים בהם יהיו אגרות חוב שטרם נפרעו במחזור, סכום של 17,000 ש"ח.
3. שכר נאמן בגין פעולות מיוחדות כאמור בשטר, בגין עבודות שיבוצעו לאחר ההנפקה ומעבר לפעילות שוטפת של הנאמן יחויב בסך השווה ל-150 דולר ארה"ב לשעה.
4. החברה תשלום לנאמן שכר טרחה בגין כל אסיפת בעלי מניות או אסיפת מחזיקי אג"ח אשר ייטול בהן חלק, בסך 1,000 ש"ח לישיבה.
5. במקרה של ביטול או דחית הנפקת אגרות החוב מכל סיבה שהיא לאחר העבודה על המסמכים המשפטיים, יגבה שכר טרחה בגובה 150 דולר ארה"ב לשעה ועד לסכום כולל של 2,500 דולר ארה"ב.

* * *

נספח 8

שטר נאמנות ז'

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 18 בחודש מרס 2010

בין

אלביט הדמייה בע"מ

ח.צ. 520043035

מרחוב ויצמן 2, תל-אביב

טלפון: 03-6086000

פקס: 03-6086050

(להלן: "החברה")

מצד אחד:

לבין

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

ח.פ. 513592055

מרחוב דרך מנחם בגין 52, מגדל סונול תל-אביב

טלפון: 03-7919111

פקס: 03-7919112

(להלן: "הנאמן")

מצד שני:

- | | |
|--|--|
| <p>וביום 21 ביולי 2009, התקשרו החברה ושטראוס לזר חברה לנאמנויות (1992) בע"מ ("שטראוס") בשטר נאמנות ("שטר הנאמנות הראשון") בקשר עם תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 21 ביולי 2009 ("תשקיף המדף"), על-פיו רשאית החברה להנפיק, בין היתר, איגרות חוב (סדרה ז') של החברה ("איגרות החוב (סדרה ז')");</p> <p>ובכוונת החברה לפרסם על-פי תשקיף המדף דוח הצעת מדף, אשר על-פיו תציע החברה לראשונה איגרות חוב (סדרה ז') ("דוח ההצעה" או "דוח הצעת המדף");</p> <p>ועל-פי הוראת רשות ניירות ערך, שטראוס אינו יכול לשמש כנאמן לאיגרות החוב (סדרה ז') עקב חשש לניגוד עניינים, והנאמן הסכים לשמש כנאמן לאיגרות החוב (סדרה ז') חלף שטראוס בכפוף לכך שתנאי תשקיף המדף ושטר זה יחייבו את החברה ואת הנאמן ויראו בנאמן כאילו שימש כנאמן לתשקיף המדף מלכתחילה ביחס לאיגרות החוב (סדרה ז');</p> <p>והנאמן מצהיר כי הינו חברה הרשומה בישראל העוסקת בנאמנויות, והוא עונה על דרישות הכשירות הקבועות בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 לשמש כנאמן לאיגרות החוב (סדרה ז');</p> <p>והנאמן מצהיר, 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;</p> <p>והחברה מצהירה בזאת כי אין לגביה כל מניעה על-פי כל דין או הסכם שהחברה כפופה לו להתקשר עם הנאמן בשטר נאמנות זה, שהוראות שטר הנאמנות הראשון יהוו חלק בלתי נפרד ממנו;</p> | <p>הואיל</p> <p>והואיל</p> <p>והואיל</p> <p>והואיל</p> <p>והואיל</p> <p>והואיל</p> |
|--|--|

והואיל

והצדדים מעוניינים להשלים את פרטי איגרות החוב (סדרה ז') בתנאים הקונקרטיים של איגרות החוב (סדרה ז'), כפי שיבואו לידי ביטוי בדוח הצעת המדף שתפרסם החברה וכמפורט להלן ולקבוע תוספות ושינויים שיחולו בשטר הנאמנות הראשון, בקשר עם סדרת איגרות החוב (סדרה ז') בלבד, כמפורט בשטר זה להלן ;

לפיכך הוצאה, 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 (סדרה ז') כאשר לצורך שטר נאמנות זה, הנאמן יהיה שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ.
 - 1.2 כל הוראות שטר הנאמנות הראשון יעמדו בתוקפן, בשינוי זהות הנאמן ובשינוי שכר הנאמן כמפורט בנספח ב' לשטר זה, אלא אם נאמר במפורש אחרת בשטר זה.
 - 1.3 במקרה של סתירה בין הוראות שטר זה לבין הוראות שטר הנאמנות הראשון, תגברנה הוראות שטר זה.
2. בנוסף לאמור לעיל, איגרות החוב (סדרה ז') תכלולנה את הפרטים הקונקרטיים כדלקמן:
 - 2.1 החברה תנפיק סדרה של עד 100,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ז') ("סכום הקרן המקורי"), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, המוצעות ב-100% מערכן הנקוב, נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור שייקבע במכרז הציבורי ("הריבית"). שיעור הריבית לא יעלה על ____ % ("שיעור הריבית המרבי"). אגרות החוב (סדרה ז') תעמודנה לפירעון (קרן) בחמישה תשלומים שנתיים רצופים ביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית בשנים 2014 עד 2018, כאשר התשלום הראשון ביום 31 בדצמבר 2014 יהיה בשיעור של 10% מסכום הקרן המקורי, התשלומים השני והשלישי, ביום 31 בדצמבר של השנים 2015 ו-2016 יהיה בשיעור של 20% מסכום הקרן המקורי, התשלומים הרביעי והחמישי, ביום 31 בדצמבר של השנים 2017 ו-2018 יהיה בשיעור של 25% מסכום הקרן המקורי.
 - 2.2 הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ז') תפרע בשמונה עשר תשלומים רבעוניים ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית, החל מיום 30 ביוני 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2018 (כולל).
 - התשלום הראשון של ריבית אגרות החוב (סדרה ז') ישולם ביום 30 ביוני 2010, בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז (קרי, ביום ____ במרס 2010) והמסתיימת ביום 29 ביוני 2010 (כולל) ("תקופת הריבית הראשונה"), מחושבת על בסיס 365 ימים בשנה לפי מספר הימים בתקופה האמורה. במסגרת דיווח מיידי שתמסור החברה על תוצאות המכרז על-פי דוח הצעת המדף, תודיע החברה על שיעור הריבית שישולם בגין תקופת הריבית הראשונה.
 - 2.3 אגרות החוב (סדרה ז') תהיינה צמודות, קרן וריבית, למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש פברואר 2010 ("המדד היסודי"). במידה ובמועד תשלום כלשהו, קרן וריבית, המדד הידוע ירד אל מתחת למדד היסודי יהיה מדד התשלום המדד היסודי, כמפורט בסעיף 3.1.4 לתשקיף המדף.

2.4 מלבד עדכון תנאי איגרות החוב (סדרה ז') הקונקרטיים, פרטי הנאמן כאמור והשינויים והתוספות כאמור לעיל, לא חל כל שינוי ביתר תנאי שטר הנאמנות הראשון ושטר הנאמנות הראשון והוראותיו ימשיכו לחול בין הצדדים ביחס לאיגרות החוב (סדרה ז').

2.5 יובהר כי עדכון שטר הנאמנות כמפורט בשטר זה, יחול רק בקשר עם איגרות החוב (סדרה ז') ואין בו כדי להחיל את התנאים המפורטים בשטר זה לגבי סדרות אחרות של איגרות החוב שהחברה רשאית להציע על פי תשקיף המדף.

3. הנאמן מסמיך בחתימתו על הסכם זה את כל אחד ממורשי החתימה של החברה לדוות בשמו במערכת המגני"א על התקשרותו בהסכם זה וחתימתו עליו.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

אלביט הדמיה בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, טל נחמנוביץ, עו"ד של אלביט הדמיה בע"מ, מאשרת כי תוספת זו נחתמה כדין ע"י מורשי החתימה של אלביט הדמיה בע"מ, ה"ה שמעון יצחקי ואדר שעשוע.

טל נחמנוביץ, עו"ד
טל נחמנוביץ, עו"ד

2.4 מלבד עדכון תנאי איגרות החוב (סדרה ז') הקונקרטיים, פרטי הנאמן כאמור והשינויים והתוספות כאמור לעיל, לא חל כל שינוי ביתר תנאי שטר הנאמנות הראשון ושטר הנאמנות הראשון וחוראותיו ימשיכו לחול בין הצדדים ביחס לאיגרות החוב (סדרה ז').

2.5 יובהר כי עדכון שטר הנאמנות כמפורט בשטר זה, יחול רק בקשר עם איגרות החוב (סדרה ז') ואין בו כדי להחיל את התנאים המפורטים בשטר זה לגבי סדרות אחרות של איגרות החוב שהחברה רשאית להציע על פי תשקיף המדף.

3. הנאמן מסמיך בחתימתו על הסכם זה את כל אחד ממורשי החתימה של החברה לדיוח בשמו במערכת המגני"א על התקשרותו בהסכם זה וחתימתו עליו.

לראיה באו הצדדים על החתום:

שיף הזנפרץ : יע"מ (2004) בע"מ
SHIF HAZENFETZ LTD (2004) LTD

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

אלביט דמי"מ בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, טל נחמנוביץ, עו"ד של אלביט דמי"מ בע"מ, מאשרת כי תוספת זו נחתמה בדין ע"י מורשי החתימה של אלביט דמי"מ בע"מ, הי"ה שמעון יצחקי ואדר ששוע.

טל נחמנוביץ
טל נחמנוביץ, עו"ד

נספח ב'

אלביט הדמיה בע"מ

שכר טרחת הנאמן

1. בגין שנת הנאמנות הראשונה שתחל במועד הנפקת סדרת אגרות החוב סדרה ז', ישולם שכר טרחה שנתי בסך של 30,000 ש"ח.
2. החל משנת הנאמנות השנייה להנפקת סדרת אגרות חוב ובגין כל שנה נוספת מהשנים בהן יהיו אגרות חוב במחזור, ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 25,000 ש"ח (צמוד למדד הידוע ביום הנפקת סדרת אגרות החוב הזו).
3. השכר השנתי ישולם לנאמן בגין התקופה שעד תום תקופת הנאמנות על-פי תנאי שטר זה גם אם מונה לחברה כונס נכסים ו/או כונס נכסים מנהל ו/או באם הנאמנות על-פי שטר זה תנוהל בהשגחת בית משפט.
4. החברה תהיה רשאית, מפעם לפעם, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מבעלי אגרות החוב הקיימות שבמחזור באותה עת, להגדיל את סדרת אגרות החוב המוצעת על פי תשקיף המדף ועל פי דוח הצעת המדף שתפרסם החברה, ולהנפיק איגרות חוב נוספות מאותה סדרה בתנאים כפי שתמצא לנכון, כאמור בסעיף 2.6 לשטר הנאמנות, ואולם, במקרה כזה לנאמן תהיה הזכות לדרוש את הגדלת שכר טרחתו באופן יחסי להגדלת הסדרה הרלוונטית כך שכל הגדלה של 100,000,000 ש"ח לסדרה תזכה את הנאמן בהגדלה של 7,500 ש"ח או באופן יחסי להגדלה של הסדרה בפועל והחברה נותנת את הסכמתה מראש בהתקשרותה בשטר זה להגדלת שכר טרחת הנאמן כאמור.
5. בנוסף יהיה הנאמן זכאי מהחברה להחזר ההוצאות הסבירות כהגדרתן להלן.

"הוצאות סבירות" – סכומים אשר יוציא הנאמן במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה הכוללים: הוצאות ועלויות בגין זימון וכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב והוצאות בגין פרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה וחוות דעת מומחים לבקשת הנאמן. יובהר כי, הוצאות בגין חוות דעת מומחה לבקשת מחזיקי אגרות החוב או מי מהם, שלא בהתאם לתנאי שטר הנאמנות, אינן נכללות בגדר הוצאות סבירות.
6. כן, יהיה זכאי הנאמן לתשלום נוסף מלבד ההוצאות הסבירות, כהגדרתן לעיל, בגין פעולות מיוחדות שיבצע, הנובעות מהפרה של שטר נאמנות זה על-ידי החברה, או בגין פעולת העמדת איגרת החוב לפירעון מיידי, ובגין פעולות מיוחדות אחרות שיידרש לבצע, אם יידרש, לצורך מילוי תפקידיו על-פי שטר זה, והכול מבלי לפגוע בכלליות האמור בנספח זה.
- מוסכם בזאת בין הצדדים כי הנאמן יהיה זכאי לשכר בסך של 600 ש"ח בעבור כל שעת עבודה שיידרש לה כאמור לעיל, וכן בעבור דיונים עם הרשות לניירות ערך.
7. במקרה בו החברה תהיה אמורה לשלם לנאמן תשלום בגין הוצאות שכר טרחתו ו/או תשלום בעבור הוצאות סבירות שהוציא ו/או בעבור פעולות מיוחדות שעליו לבצע או שביצע במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה כאמור בנספח זה לעיל ולהלן, אם וככל שאלו יהיו, והחברה לא עשתה כן, הנאמן יהיה רשאי לשלם את מלוא הסכומים האלה מההתבוללים שנצברו בידו בהתאם לאמור בסעיף 9 לשטר, ובלבד שהודיע למחזיקי אגרות החוב על כוונתו לעשות כן בהתאם לסעיף 23 לשטר.

8. בגין כל אסיפת בעלי מניות שנתית או אסיפת מחזיקי אג"ת שהנאמן יטול בה חלק, ישולם לנאמן שכר נוסף של 1,000 ש"ח לשעת עבודה הקשורה לאותה אסיפה, צמוד למדד הידוע במועד פרסום התשקיף.
9. מובהר כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו הסבירות.
10. מע"מ, אם יחול, יתווסף לכל אחד מהסכומים האמורים.
11. השכר השנתי האמור לעיל ישולם בתחילת כל שנת נאמנות כשהוא צמוד למדד הידוע ביום הנפקת סדרת אגרות החוב הזו (הצמדה חיובית בלבד).

נספח 9

שטר נאמנות 1

ש ט ר נ א מ נ ו ת

שנערך ונחתם בתל אביב, ביום 21 בחודש יולי 2009

ב ין :

אלביט הדמיה בע"מ

מרח' ויצמן 2, תל-אביב

טלפון : 03-6086000

פקס : 03-6086050

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב ין :

שטראוס לזר, חברה לנאמנויות (1992) בע"מ

מספר חברה 511742066

מרחוב יצחק שדה 17, תל-אביב

טלפון : 03-6237777

פקס : 03-5613824

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל:

ודירקטוריון החברה קיבל החלטה עקרונית ביום 21 ביולי 2009 לפרסם תשקיף מדף על-פיו החברה עשויה להנפיק, בין היתר, סדרות של אגרות חוב של החברה אשר יכנונו סדרות ז' עד יא' וסדרות 1 עד 2 (להלן ביחד: "אגרות החוב"), בדרך המתוארת בשטר נאמנות זה;

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:

והחברה מצהירה בזאת כי אין לגביה כל מגיעה על-פי כל דין או הסכם שהחברה כפופה לו להתקשר עם הנאמן בשטר נאמנות זה;

והואיל:

והנאמן הסכים לפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב, על-פי תנאי הנאמנות המפורטים בשטר זה להלן;

והואיל:

והנאמן מצהיר כי אין לגביו כל מגיעה על-פי כל דין או הסכם שהנאמן כפוף לו להתקשרותו עם החברה בשטר נאמנות זה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. פרשנות והגדרות

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה 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, (לרבות אלה המוגדרים בסעיף 1.6 להלן), תהא המשמעות שניתנה לו בתעודת אגרת החוב (אשר נוסחה מצורף, כאמור לעיל, בתוספת הראשונה לשטר זה), אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם.

1.4 בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתנאה.

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 מפורשת או משתמעת המחייבת אחרת או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.

1.6 למונחים המפורטים להלן תהא בשטר נאמנות זה המשמעות המצוינת לצידם להלן, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, או אם צוין מפורשות אחרת בשטר זה:

"שטר זה" או "שטר הנאמנות" – שטר נאמנות זה לרבות התוספות לו המהוות חלק בלתי נפרד הימנו;

"התשקיף" או "תשקיף המדף" – תשקיף מדף של החברה שיפורסם בגין, בין היתר, אגרות החוב;

"דוח הצעת מדף" או "דוח הצעה" – דוח הצעת מדף אשר יפורסם על-פי תשקיף המדף, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, ובו תוצענה אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית תוך קביעת כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה;

"דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב" – דוח הצעה על פיו תוצענה לראשונה אגרות החוב מסדרה כלשהי של סדרות אגרות החוב;

"סדרות אגרות החוב" או "הסדרות הרלוונטיות" – סדרות אגרות חוב, שתכונתן סדרות ז' עד יא' ו/או סדרות 1 עד 2 של אגרות חוב של החברה, כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב האלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח, רשומות על שם, שתנאי כל אחת מהן בהתאם לתעודת אגרות החוב של אותה סדרה ולדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מאותה סדרה, אשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי;

"אגרות החוב" או "אגרת החוב" – אגרות חוב, מכל אחת מסדרות אגרות החוב;

"הנאמן" – שטראוס לזר, חברה לנאמנויות (1992) בע"מ
ו/או כל מי שיכחן מדי פעם בפעם כנאמן של
מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;

"הפנקס לסדרה הרלוונטית" – פנקס מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 25
לשטר זה;

"מחזיקי אגרות החוב" ו/או מי שמחזיק באגרות החוב;
"בעלי אגרות החוב" ו/או
"המחזיקים" –

"תעודת אגרות החוב" – תעודת אגרות חוב אשר נוסחה מופיע
בתוספת הראשונה לשטר זה;

"החלטה מיוחדת" – החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של
מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית,
בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם,
מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%)
מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב
שבמחזור מאותה סדרה, 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;

"החוק" או "חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות
לפיו, כפי שיהיו מעת לעת;

"חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999;

"ערך" – הערך הנקוב שטרם נפרע של אגרות החוב
מהסדרה הרלוונטית;

"יום מסחר" – כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה
לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;

"יום עסקים" או "יום עסקים בנקאיים" – כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל
לביצוע עסקאות;

"הבורסה" – הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;

"מסלוקת הבורסה" – מסלוקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב
בע"מ;

2.1

החברה תהא רשאית להנפיק במסגרת שטר זה עד 5 סדרות של אגרות חוב (סדרות ז' עד יא'), כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב האלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח, ועד 2 סדרות של אגרות חוב (סדרות 1 עד 2), כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב האלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח, וכאשר אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות תהיינה רשומות על שם, ועומדות לפירעון (קרן) בתשלום אחד או במספר תשלומים, שנתיים או חצי שנתיים, אשר ישולמו בכל אחד מהמועדים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ("אגרות החוב מהסדרות ז' עד יא' ו-י"א אגרות החוב מהסדרות 1 עד 2", בהתאמה). בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה) וסוג הריבית (או העדר ריבית) אותה תישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות שתונפקנה, יפורטו בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. בסיסי ההצמדה וסוגי הריבית של אגרות החוב האפשריים על-פי שטר נאמנות זה מפורטים בסעיפים 3 ו-4 לתנאים הרשומים מעבר לדף בתעודת אגרות החוב. שיעור הריבית או המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס או העדר ריבית שתישא קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, לפי העניין, יפורטו בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, או יקבעו במכרז אשר על-פיו תיערך הצעתן לראשונה. הריבית, ככל שתהיה, על קרן אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות תשולם מדי שנה בתשלום אחד שנתי או בשני תשלומים חצי שנתיים או בארבעה תשלומים רבעוניים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. מועדי ומספר תשלומי הקרן, בסיס ההצמדה (או העדר הצמדה), סוג הריבית, שיעור הריבית או אופן קביעתו ומועדי תשלום הריבית (או העדר ריבית) של אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, כפי שיפורטו בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, ייקבעו על-ידי החברה ערב הצעתן לראשונה.

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

2.2

בנוסף לאמור לעיל, אגרות החוב מהסדרות 1 עד 2 תהיינה ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה כפי שיהיו במועד פרסום דוח ההצעה הראשונה של כל אחת מהסדרות האמורות במועדים, לפי שער המרה (כפוף להתאמות כאמור בסעיפים 7.3 ו-7.4 לתנאים הרשומים מעבר לדף בתעודת אגרות החוב), באופן ובתנאים, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מכל אחת מהסדרות האמורות, בהתאם לקביעת פרטים אלה על-ידי החברה ערב הצעתן לראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

2.3

בכוונת החברה לפרסם תשקיף מדף בחודש יולי 2009, על-פיו תהא החברה רשאית להציע את אגרות החוב לציבור בדוחות הצעת מדף (אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מזכאותה של החברה להציע אגרות חוב בתשקיפים אחרים ו/או בהנפקות פרטיות או בכל דרך אחרת על-פי כל דין).

2.4

הוראות שטר נאמנות זה בקשר עם אחת מהסדרות הרלוונטיות אינן מותנות ואינן

תלויות בהוראות שטר הנאמנות בקשר עם סדרה אחרת.

2.5 יובהר, כי אם במועד פרסום דוח הצעה כלשהו ישמש הנאמן כנאמן לסדרת אגרות חוב נוספת של החברה ו/או אם דוח ההצעה יתייחס ליותר מסדרת אגרות חוב אחת, תבחן אפשרות כהונת הנאמן כנאמן על סדרות אגרות החוב הנוספות, כולן או חלקן, בהתאם להנחיות רשות ניירות ערך ו/או הדין החל באותו מועד. אם ימונה נאמן אחר לסדרת אגרות חוב כלשהי כתוצאה מהאמור לעיל, יפורסמו פרטי אותו נאמן במסגרת דוח ההצעה הרלוונטי.

2.6 הקצאת אגרות חוב נוספות

החברה תהיה רשאית, מפעם לפעם, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים 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 בכל דרך אחרת), בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה, ובכלל זה בשיעור ניכיון או בפרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מאלה שהיו (אם בכלל) בהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה. אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית שתונפקנה לראשונה ואגרות חוב נוספות מאותה סדרה אשר תונפקנה (אם בכלל), כאמור לעיל בסעיף זה, יהיו (ממועד הוצאתן) סדרה אחת לכל דבר ועניין, ושטר הנאמנות לאותה סדרה יחול גם לגבי אגרות חוב נוספות כאמור מאותה סדרה שתונפקנה על-ידי החברה.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת, סדרות נוספות של אגרות חוב, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים הקיימים באותה עת, בין שיקנו זכות המרה למניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, ובתנאי פירעון, ריבית, הצמדה, בטוחות, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב מכל סדרה רלוונטית, שווים להם או נחותים מהם.

2.7 אגרות החוב מכל סדרה רלוונטית 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.

2.8 הוראות שטר נאמנות זה יחולו על אגרות החוב שיונפקו כאמור מכל אחת מסדרות אגרות החוב ואשר יוחזקו מעת לעת, על-ידי כל רוכש אגרות החוב, לרבות על-ידי הציבור, אלא אם כן נאמר אחרת.

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

3.1 החברה שומרת על זכותה לרכוש בכל עת אגרות חוב מתוך אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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 הרלוונטית שבוצעה על-ידיה כאמור, וכן תודיע לנאמן לסדרה הרלוונטית בכתב על כך.

חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה רשאים לרכוש ו/או למכור מעת לעת בבורסה, אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית על-פי שיקול דעתם (כפוף לכל דין). אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי חברה בת ו/או תאגיד בשליטת החברה תיחשבנה כנכס שלהם, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. כמו-כן, אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית אשר תוחזקנה על-ידי חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה לא תקנינה זכות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, ולא תימנינה לצורך קביעת המניין החוקי באסיפות אלה. החברה תגיש דוח מיידי על כל רכישה או מכירה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית שבוצעו על-ידי חברה בת של החברה.

3.2 בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יבחן הנאמן לאותה סדרה קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, בהתאם לנסיבות העניין, ואת הצורך בכינוסן של אסיפות סוג במקרים בהם קיימים אינטרסים שונים בקרב מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, בהתאם לנסיבות העניין, וקביעתו בעניין זה תהא לפי שיקול דעתו. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו, כפי שיוורה הנאמן לאותה סדרה. החלטה המובאת לאישור אסיפת סוג טעונה אישורה בכל אחת מאסיפות הסוג שיזמנו לשם אישור אותה החלטה וכן אישורה של אסיפת כלל מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, והכל ברוב הנדרש על-פי הוראות שטר זה וכפוף להוראות כל דין. הנאמן רשאי, על-פי שיקול דעתו הבלעדי לקבוע, כי קבלתה של החלטה כאמור אינה טעונה אישורה באחת או יותר מאסיפות הסוג שכונסו, או כי אסיפת סוג מסוימת לא תזומן.

3.3 בכל מקום בו נאמר שתכונס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב כאמור, ועל-פי דין (לרבות ההלכה הפסוקה והוראות כל רשות מוסמכת) נדרש כינוס אסיפות סוג, יחול האמור לעיל על אסיפות סוג של מחזיקי אגרות החוב, בשינויים המחויבים.

4. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם את כל סכומי הקרן, הריבית (לרבות ריבית פיגורים, ככל שתהיה) והפרשי ההצמדה, ככל שיהיו, המשתלמים על-פי אגרות החוב ולמלא אחר כל

התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על-פי אגרות החוב ועל-פי שטר זה.

הבטחת אגרות החוב

5.

אגרות החוב יכול שתהיינה ויכול שלא תהיינה מובטחות בבטוחות, בשעבודים כלשהם או בכל אופן אחר. פרטים אודות מנגנון הבטחת אגרות החוב, ככל שתובטחנה בבטוחות, בשעבודים כלשהם או בכל אופן אחר, יפורסמו במסגרת דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

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. הנאמן לא נתבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות הבת שלה. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, 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 מחובותו 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 רלוונטית 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 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.

פדיון מוקדם

6.

פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

6.1

אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהמסחר בה של אגרות החוב מכל אחת מהסדרות ז' עד יא' 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 2 שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בה פחת מהסכום המזערי הקבוע בתקנון ובהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר בה, החברה לא תאפשר פדיון מוקדם כאמור של הסדרה בשל מחיקה מרישום למסחר כאמור לעיל, אלא אם כן החברה תודיע אחרת בדוח הצעת המדף על-פיו תונפק לראשונה סדרת ניירות הערך המסחריים.

היה ותבחר החברה לאפשר פדיון מוקדם של ניירות ערך מסחריים כאמור, תפעל החברה כדלקמן:

6.1.1 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 תפורסם בשני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

6.1.2 מועד הפדיון המוקדם של אגרות החוב מהסדרות ז' עד יא' 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.

6.1.3 מועד הפדיון המוקדם של אגרות החוב מהסדרות 1 עד 2 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.

6.1.4 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 יעשה על בסיס 365 יום לשנה).

6.1.5 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.

6.1.6 פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב מאותה סדרה שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

6.2 החברה תהא רשאית להעמיד את אגרות החוב מכל אחת מסדרות אגרות החוב שתוצענה על-פי דוח הצעת מדף בהתאם לתשקיף המדף, לפדיון מוקדם, בתנאים, במחיר, במנגנון, בלוחות הזמנים וביתר התנאים שיש לפרטם בהתאם לקבוע בתקנון ובהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת, כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

העמדה לפירעון מיידי על-ידי הנאמן

7.

7.1 בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן ניתן יהיה להעמיד את אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית לפירעון מיידי ויחולו ההוראות שבסעיף 7.2 לשטר זה:

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

7.1.2 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.

7.1.3 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 הרלוונטית.

7.1.4 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 הרלוונטית.

7.1.5 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 הרלוונטית.

7.1.6 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.

7.1.7 אם החברה תפר או לא תמלא כל תנאי או התחייבות מהותיים הכלולים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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 המהווים את רוב הנכסים מתוך סך המאזן המאוחד של החברה לפי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה שפרסמה החברה לאחרונה לפני מקרה רלוונטי כאמור.

7.2 במקרים כאמור, יחולו ההוראות שלהלן בשטר זה.

7.2.1 בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 7.1.1 עד 7.1.6 (כולל) לעיל הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית;

- 7.2.2 בקרות אירוע כאמור בסעיף 7.1.7 לעיל הנאמן יהיה רשאי (אך לא חייב), וכל אחד ממחזיקי אגרות החוב אשר מחזיק בעשרה אחוזים (10%) או יותר מאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יהיה רשאי, לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.
- 7.2.3 מועד כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, יהיה בחלוף שלושים (30) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם לאמור בסעיף 7.2.6 לשטר זה).
- 7.2.4 במקרה בו עד מועד כינוס האסיפה כאמור לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 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 הרלוונטית.
- 7.2.5 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.
- 7.2.6 הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו, לקצר את מניין שלושים (30) הימים האמורים בסעיף 7.2.3 לשטר זה במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בהעמדת אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית לפירעון מסכנת או עלולה לסכן את זכויות מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, אך בכל מקרה לא יעשה כן הנאמן ללא הודעה קודמת לחברה והכל בנסיבות העניין.
- 7.2.7 הנאמן יהיה אחראי לדווח למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית על קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, בין מכוח פרסומים פומביים אותם פרסמה החברה ובין בהתאם להודעת החברה שתשלח אליו בהתאם להוראות סעיף 23 להלן.
- 7.2.8 מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 7 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו. אין בכך בכדי לפגוע בחובות הנאמן על-פי כל דין, ובלבד שאין בכך כדי לפגוע בזכויות הנאמן.

תביעות והליכים בידי הנאמן

8.

- 8.1 בכל עת לאחר שאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תועמדה לפירעון מידי כאמור בסעיף 7.2 לשטר זה, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, לנקוט כל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים כפי שימצא לנכון וכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות ולשם מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית על-פי שטר נאמנות זה.
- כפוף להוראות סעיף זה, לאחר שאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תועמדה לפירעון מידי כאמור בסעיף 7.2 לשטר זה, יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור לעיל בסעיף זה, אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, 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.
- 8.2 הנאמן רשאי בטרם ינקוט הליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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.
- 8.3 כפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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.
- 8.4 הנאמן רשאי, על-פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על-ידיו על-פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול, ובלבד שכינוס האסיפה או הפניה לבית המשפט יעשו במועד הראשון האפשרי.
- 8.5 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 הרלוונטית יעמדו לפירעון מידי, ולאחר מכן לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

נאמנות על התקבולים

9.

כל התקבולים שיתקבלו על-ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על-ידיו בנאמנות וישמשו בידיו 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 זה, לרבות שכרו, והכל ביחס לאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, וישתמש ביתרה, ראשית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית את פיגורי הריבית (לרבות ריבית הפיגורים ככל שתהיה) המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ובכפיפות לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על-פי אגרות החוב ובכפיפות לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, בין אם הגיע זמן סילוק סכומי הקרן 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 הרלוונטית כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה, אם תהיינה כאלה, בהתאם לחוראות הדין.

סמכות לעבב חלוקת כספים

10.

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

לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיתן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, 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 הרלוונטית במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב.

על אף האמור בסעיף 10 זה לעיל, רשאים מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, לפי החלטה מיוחדת שתתקבל על-ידיהם, להורות לנאמן לשלם להם את הכספים שנתקבלו על-ידי הנאמן והעומדים לחלוקה כאמור בסעיף 9 לעיל, אף אם סכומם עומד על פחות מסכום הריבית לתשלום הקרוב שנקבע על-פי תנאי אגרות החוב מאותה סדרה.

הודעה על חלוקה

11.

11.1 הנאמן יודיע למחזיקים על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של ארבעה-עשר (14) ימים שתימסר באופן הקבוע בסעיף 23 להלן.

11.2 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.

12. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

12.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית ואשר לא שולם בפועל, במועד הקבוע לתשלומן, 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, הפרשי ההצמדה או הריבית.

12.2 לא שולם סכום כאמור תוך ארבעה-עשר (14) ימים מהמועד שנקבע לתשלומן, 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 מחזיק אגרות החוב, והחזקה כאמור תיחשב כתשלום אותו סכום למחזיק זה, כפוף לאמור בסעיף 12.3 לשטר זה. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה הפקדת אותו סכום בידי הנאמן בנאמנות כפדיון אגרות החוב האמורות, כפוף לאמור בסעיף 12.3 לשטר זה. הנאמן יפקיד בבנק כל סכום שיוחזק על-ידיו בנאמנות עבור המחזיקים באגרות החוב מאותה סדרה וישקיעו בשמו או בפקודתו בהתאם לאמור בסעיף 15 לשטר זה. לאחר שיקבל מהמחזיק הודעה על העדר המניעה, הנאמן יעביר למחזיק את הכספים שהצטברו בגין ההפקדה והנובעים מממוש השקעתם, בניכוי כל ההוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על-פי דין. התשלום יעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת הנאמן, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו.

12.3 בתום שנה מהמועד הסופי לפירעון אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יעביר הנאמן את הסכומים שהצטברו בידו לחברה, בניכוי הוצאותיו, והחברה תחזיקם בנאמנות ותשקיעם כאמור בסעיף 12.2 לעיל, עבור המחזיק לתקופה של עד תום שבע (7) 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 12 לשטר זה, בשינויים המחויבים. לאחר העברת הסכומים לחברה לא יהיה הנאמן חייב למחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על-ידיו כאמור.

12.4 החברה תאשר בכתב לנאמן את העברת הסכומים האמורים לידיה ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה כאמור, ותשפה את הנאמן בגין נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו בגין העברת הכספים כאמור, ובלבד שפעל בסבירות. כספים כאמור שלא יידרשו מאת החברה על-ידי מחזיק אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בתום שבע (7) השנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב מאותה סדרה, יועברו לבעלות החברה והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

13. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב
- 13.1 קבלה מאת מחזיק בגין סכומי הקרן ו/או הריבית ששולמו לו על-ידי הנאמן בגין אגרות חוב שלו מהסדרה הרלוונטית תשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.
- 13.2 קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 12 לעיל, תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית לצורך האמור בסעיף 13.1 לעיל.
- 13.3 הכספים שחולקו כאמור בסעיף 11 לעיל, יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון.
14. תחולת חוק ניירות ערך
- בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך (שאינן ניתנות להתנאה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך.
15. השקעת כספים
- כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על-ידי, בשמו או בפקודתו, לפי שיקול דעתו, באגרות חוב ממשלתיות או בפיקדונות בנקאיים יומיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים.
16. התחייבויות החברה כלפי הנאמן
- החברה מקבלת על עצמה, כלפי הנאמן, את התחייבויות הבאות, כל זמן שאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית טרם נפרעו במלואן:
- 16.1 להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה ונאותה.
- 16.2 להחזיק ולשמור על נכסיה (כפי שיהיו מעת לעת) במצב טוב ותקין.
- 16.3 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).
- 16.4 לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים לגבי חברות ציבוריות ישראליות, ולשמור את הפנקסים לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות במשרדה.
- 16.5 להודיע לנאמן בכתב, מייד עם היוודע הדבר לחברה, על קרות אחד או יותר מן המקרים המקנים זכות לפירעון מיידי, כאמור בסעיף 7 לשטר הנאמנות.
- 16.6 לאפשר לנאמן להיות נוכח באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה (ללא זכויות השתתפות או הצבעה).
- 16.7 לתת לנאמן את הדוחות והדיווחים כמפורט בסעיף 28 לשטר הנאמנות.
- 16.8 למסור לנאמן, על-פי דרישתו, תצהיר ו/או הצהרות ו/או מסמכים ו/או פרטים ו/או מידע, כפי שידרשו באופן סביר על-ידי הנאמן, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות ההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו על-פי שטר

הנאמנות.

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 הרלוונטית, ובלבד שהעברה כאמור תהיה בכפוף להוראות כל דין ושלא יהיה בהעברה כאמור כדי לפגוע באינטרס לגיטימי של החברה.

17. התחייבויות נוספות

לאחר שאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תועמדה לפירעון מידי בהתאם לסעיף 7 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:

17.1 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.

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

למטרות סעיף זה - הודעה בכתב חתומה על-ידי הנאמן המאשרת כי פעולה הנדרשת על ידיו, במסגרת סמכויותיו, היא פעולה סבירה, תהווה ראיה לכאורה לכך.

18. הסכמים אחרים

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

19. שכר הנאמן

שכר הטרחה של הנאמן יהיה כמפורט בנספח א' לשטר זה, אשר הינו חלק בלתי נפרד משטר זה.

20. סמכויות מיוחדות

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

20.2 הנאמן רשאי במסגרת ביצוע עניני הנאמנות לפי שטר זה, 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.

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

20.4 כפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של

מחזיקי אגרות החוב מכל סדרה רלוונטית על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר זה ורשאי לשוב ולכנסה.

20.5 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 לנאמן בשטר זה או כפי שיוסכם (אם יוסכם בעתיד) בין החברה לבין הנאמן ו/או בין החברה לבין מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

20.6 הנאמן ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט.

21. 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 בחליכים 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 חליכים לצורך או לאחר העמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב, והחברה תחזיר לנאמן מיד 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 אצילת הסמכויות 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.

22. שיפוי הנאמן

22.1 הנאמן יהיה זכאי לקבל שיפוי ממחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בגין הוצאות סבירות שהוציא ו/או שיוציא בקשר לפעולות ביחס לאותה סדרה שביצע או שעליו לבצע מכוח חובתו לפי תנאי שטר זה ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב (למעט הוצאות בקשר לפעולות, כאמור לעיל, לפי דרישת החברה, ולגביהן יהיה זכאי לשיפוי מהחברה). על אף האמור לעיל, מובהר ומוסכם בזאת כי:

22.1.1 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).

22.1.2 הנאמן יהיה זכאי לשיפוי בגין אחריות בנוזיקין, 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.

22.2 זכות השיפוי האמורה בסעיף 22.1 לעיל כפופה לתנאים הבאים:

22.2.1 ההוצאות בשל אחריות בנוזיקין הינן סבירות.

22.2.2 הנאמן פעל בתום לב, ופעולה זו נעשתה במסגרת מילוי תפקידו, בהתאם להוראות הדין ועל-פי שטר נאמנות זה.

22.3 מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי ולשיפוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה ומחזיקי אגרות החוב על-פי שטר זה, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על-ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על-פי שטר זה, שיפוי בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנייל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה 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 הרלוונטית, 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 כפוף להוראות כל דין, ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על-פי כל דין ועל-פי שטר זה.

22.4 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 הרלוונטית 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 נאמנות זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי מבעלי אגרות החוב מאותה סדרה או ממי מהם, 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, חדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה.

22.5 על אף כל האמור בסעיף 22 זה לעיל, כל אימת שהנאמן ימצא לנכון, לצורך הגנה על ו/או מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, ו/או יהיה חייב, לפי תנאי שטר זה 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 להליכים. במקרה בו החברה לא תפקיד את הסכום הנייל 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 הנאמן ינקוט. 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 חדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית

בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

23. הודעות

23.1 כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תינתן כדלקמן:

23.1.1 על-ידי דיווח במערכת המגני"א של רשות ניירות ערך (הנאמן רשאי להורות לחברה, והחברה תהיה חייבת, לדווח לאלתר במערכת המגני"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו, כפי שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לחברה);
וכן

23.1.2 על-ידי מודעה שתפורסם בשני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. מודעה שתפורסם בעיתונים תחשב כאילו נמסרה למחזיק במועד הפרסום.

23.2 העתקים מההודעות שתיתן החברה למחזיקים בסדרה הרלוונטית ישלחו על-ידיה גם לנאמן לאותה סדרה, והעתקים מההודעות שיתן הנאמן למחזיקים באותה סדרה ישלחו על-ידיה גם לחברה.

23.3 כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה תוכל להינתן על-ידי מכתב שישלח בדואר רשום או באמצעות שליח לכתובתה המפורטת בשרט הנאמנות, או לכתובת אחרת עליה תודיע החברה לנאמן בכתב ומראש, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה למספר פקס של החברה. כל הודעה או דרישה שתישלח בדואר רשום לכתובת כאמור תחשב כאילו נתקבלה על-ידי החברה כעבור שלושה (3) ימי עסקים מיום מסירתה למשלוח בדואר. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שליח לכתובת כאמור תחשב כאילו נתקבלה על-ידי החברה ביום העסקים הראשון שלאחר מועד מסירתה לחברה או מועד הצעתה לחברה לקבלה, לפי העניין. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שיגורה בפקסימיליה למספר פקס כאמור (תוך וידוא טלפוני בדבר קבלתה) - תחשב כאילו נתקבלה על-ידי החברה כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה כאמור.

23.4 כל הודעה או דרישה מטעם החברה לנאמן תוכל להינתן על-ידי מכתב שישלח בדואר רשום או באמצעות שליח לכתובתו המפורטת בשרט הנאמנות, או לכתובת אחרת עליה יודיע הנאמן לחברה בכתב ומראש, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה למספר פקס של הנאמן. כל הודעה או דרישה שתישלח בדואר רשום לכתובת כאמור תחשב כאילו נתקבלה על-ידי הנאמן כעבור שלושה (3) ימי עסקים מיום מסירתה למשלוח בדואר. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שליח לכתובת כאמור תחשב כאילו נתקבלה על-ידי הנאמן ביום העסקים הראשון שלאחר מועד מסירתה לנאמן או מועד הצעתה לנאמן לקבלה, לפי העניין. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שיגורה בפקסימיליה למספר פקס כאמור (תוך וידוא טלפוני בדבר קבלתה) - תחשב כאילו נתקבלה על-ידי הנאמן כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה כאמור.

עד להודעה אחרת בכתב של הנאמן לחברה, איש הקשר אצל הנאמן בכל הנוגע לשטר זה ולאגרות החוב הינו רו"ח ועו"ד אורי לזר, פקס מס' 03-5613824, דואר אלקטרוני: ori@slcpa.co.il.

24. ויתורים, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות

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

24.1.1 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.

24.1.2 אסיפה של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה אישרה את השינוי בהחלטה מיוחדת.

24.2 בנוסף לאמור בסעיף 24.1 לעיל וכפוף להוראות כל דין:

24.2.1 למעט לגבי מועדי התשלומים על-פי אגרות החוב מאותה סדרה, שיעור הריבית שלה, 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.

24.2.2 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 הרלוונטית. התפשר הנאמן עם החברה לאחר שקיבל אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, יהיה הנאמן פטור מכל אחריות בגין פעולה זו.

24.3 החברה ו/או הנאמן ימסרו לכל המחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית הודעה בכתב על כל שינוי ו/או ויתור כאמור בסעיפים קטנים 24.1 ו-24.2.1 לעיל ביחס לאותה סדרה, בסמוך לאחר ביצועו.

24.4 בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה לעיל ביחס לסדרה רלוונטית 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.

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

24.6 החלפת אגרות החוב מסדרה רלוונטית 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 הרלוונטית.

25. פנקס מחזיקי אגרות החוב

החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס מחזיקי אגרות חוב לגבי כל סדרה רלוונטית בנפרד ("הפנקס לסדרה הרלוונטית"), בו יירשמו כל המחזיקים הרשומים, כפי שיהיו מעת לעת, של אגרות החוב מאותה סדרה וכן יירשמו כתובותיהם, פרטי חשבוניות 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 הרלוונטית מחזיקים אחרים, ככל שיהיו כאלה עקב פיצול או העברת בעלות באגרת החוב מאותה סדרה, היה ותתבצעה פעולות כאמור בהתאם לסעיפים 10 ו-11 לתנאים הרשומים מעבר לדף בתעודת אגרות החוב.

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

המחזיק באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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.

26. מינוי נאמן חדש ופקיעת כהונת הנאמן

26.1 כהונת הנאמן תסתיים במקרים הנקובים בסעיף 35 לחוץ ניירות ערך ועל-פי תנאיו.

26.2 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 שאושר באסיפת מחזיקי אגרות החוב על-ידי רוב מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. כל מינוי של נאמן חדש שאינו חברת נאמנות של בנק בישראל, אשר יובא לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יחייב את החברה לספק במועד זימון האסיפה פרטים בדבר הונו העצמי והסדרי הביטוח שיש לו בקשר למילוי תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

26.3 הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות שהוא שטר הנאמנות לסדרה הרלוונטית, 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.

27. אסיפות של המחזיקים

אסיפות המחזיקים בכל סדרה רלוונטית יתנהלו כאמור בתוספת השניה לשטר זה.

28. דיווח לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל זמן שאגרות החוב מסדרה רלוונטית כלשהי הינן במחזור וטרם נפרעו במלואן:

28.1 דוחות כספיים שנתיים מבוקרים של החברה ודוחות כספיים רבעוניים סקורים של החברה, מיד עם פרסומם.

28.2 תוך ארבעה (4) ימי עסקים לאחר ביצוע תשלום כלשהו למחזיקי אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית, 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.

28.3 עד עשרה (10) ימים מתום כל שנה קלנדרית וכל עוד שטר זה בתוקף, תעביר החברה לנאמן אישור בכתב חתום כדין לפיו למיטב ידיעתה לא קיימת מצד החברה הפרה של שטר זה, אלא אם צוין בו אחרת.

28.4 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.

28.5 החברה תודיע לנאמן מיידית ובכתב על חשש סביר של החברה כי כל או איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל עלולים להתרחש בוודאות סבירה וכן על קרות כל או איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל.

29. דיווח על-ידי הנאמן

29.1 הנאמן יערוך עד תום שלושה חודשים מתום כל שנת נאמנות דוח שנתי על ענייני הנאמנות ("הדוח השנתי").

29.2 הדוח השנתי יכלול פירוט הנושאים הבאים: פירוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה; דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה.

29.3 מחזיקי אגרות החוב יהיו רשאים לעיין בדוח השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדוח על-פי דרישה. עותק מהדוח יומצא לחברה בד בבד עם העמדתו לעיון מחזיקי אגרות החוב.

29.4 הנאמן ימסור למחזיקי אגרות החוב הודעה באופן הקבוע בסעיף 23 לשטר זה על מועד הגשתו של הדוח השנתי האמור. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה יודיע למחזיקי אגרות החוב על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

29.5 התחייבויות הנאמן על-פי סעיף זה הינן בנוסף לחובות דיווח החלות עליו על-פי כל דין.

30. דיו חל וסמכות שיפוט

הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו, הינו הדין הישראלי. לבתי המשפט בעיר תל אביב – יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר נאמנות זה.

31. הסמכה למגנ"א

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

ולראיה באו הצדדים על החתום:

שטראוס לור, חברה לנאמנויות (1992)
בע"מ

אלביט הדמיה בע"מ

נחתם ע"י: דודי מחלוף, סמנכ"ל כספים ואדר שעשוע, מנהל כספים.

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד טל נחמנוביץ, מאשר כי שטר זה נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של אלביט
הדמיה בע"מ, הי"ה דודי מחלוף ואדר שעשוע.

טל נחמנוביץ, עו"ד
32260

טל נחמנוביץ, עו"ד

ולראיה באו הצדדים על החתום:

שטראוס לזר

חברה לנאמנות (1992) בע"מ

שטראוס לזר, חברה לנאמנות (1992)
בע"מ

אלביט הדמיה בע"מ

נחתם ע"י: דודי מחלוף, סמנכ"ל כספים ואדר שעשוע, מנהל כספים.

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד טל נחמנוביץ, מאשר כי שטר זה נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של אלביט
הדמיה בע"מ, הי"ה דודי מחלוף ואדר שעשוע.

טל נחמנוביץ, עו"ד
32260

טל נחמנוביץ, עו"ד

אלביט הדמיה בע"מ

תוספת ראשונה

תעודת אגרות חוב מהסדרות ז' עד יא' ואגרות החוב מהסדרות 1 עד 2

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

אגרות חוב רשומות על שם

מספר התעודה: _____

שיעור הריבית השנתי: _____ %

ערך נקוב של אגרת זו: _____ ש"ח.

המחזיק הרשום של אגרת חוב זו: _____.

1. תעודה זו מעידה כי אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") תשלם [בתאריך _____ / בתאריכים _____] של כל אחת מהשנים _____ עד _____ (כולל) _____ % מהערך הנקוב של אגרת חוב זו, למי שיחיה המחזיק (כחגדרתו בתנאים שמעבר לדף) הרשום באגרת החוב במועד הקובע לאותו תשלום, והכל בכפופות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות מיום 21 ביולי 2009 בין החברה מצד אחד לבין שטראוס לזר, חברה לנאמנויות (1992) בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ("הנאמן" ו-"שטר הנאמנות" בהתאמה).
2. אגרת חוב זו נושאת ריבית בשיעור הריבית השנתי הנקוב לעיל אשר תשולם במועדים, והכל כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
3. אגרת חוב זו תהיה [צמודה/ לא צמודה] (קרון וריבית), והכל כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
4. אגרת חוב זו מונפקת כחלק מסדרה _____ של אגרות חוב שתנאיהן זהים לתנאי אגרת חוב זו ("הסדרה הרלוונטית"), בכפופות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובשטר הנאמנות. מובהר כי הוראות שטר הנאמנות יחזו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו, ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל.
5. אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית [תהיינה/ לא תהיינה] מובטחות בבטוחות, בשעבודים כלשהם או בכל אופן אחר, הכל כמפורט בדוח הצעה של החברה מתאריך _____ לפיו הוצעו לראשונה לציבור אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית ("דוח ההצעה הראשונה").
- ככל שלא נקבע אחרת בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, 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 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.
6. כל אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תעמודנה בדרגה שווה פרי פסו, בינן לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב מסדרה זו, ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

נחתם על-ידי החברה ביום _____

אלביט הדמיה בע"מ

התנאים הרשומים מעבר לדף

כללי

1.

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

- אלביט הדמיה בע"מ;

"החברה" ו/או "המנפיקה" –
- שטר נאמנות שנחתם בין החברה לבין הנאמן ביום 21 ביולי 2009 לרבות התוספות לו המהוות חלק בלתי נפרד הימנו;

"שטר הנאמנות" –
- תשקיף מדף של החברה שיפורסם בגין, בין היתר, אגרות החוב;

"התשקיף" או "תשקיף המדף" –
- הצעת מדף אשר תפורסם על-פי תשקיף המדף, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, ובה תוצענה אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית תוך קביעת כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה;

"דוח הצעת מדף" או "דוח הצעה" –
- דוח הצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית;

"דוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית" –
- סדרות אגרות חוב, שתכוננה סדרות ז' עד יא' ו/או סדרות 1 עד 2 של אגרות חוב של החברה, כאשר כל אחת מסדרות אגרות החוב האלה תהיה בערך נקוב כולל של עד 2,000,000,000 ש"ח, רשומות על שם, שתנאי כל אחת מהן בהתאם לתעודת אגרות החוב של אותה סדרה ולדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מאותה סדרה, אשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי;

"סדרות אגרות החוב" או "הסדרות הרלוונטיות" –
- אגרות חוב, מכל אחת מסדרות אגרות החוב;

"אגרות החוב" או "אגרת החוב" –
- שטראוס לזר, חברה לנאמנויות (1992) בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;

"הנאמן" –
- פנקס מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה כאמור בסעיף 25 לשטר הנאמנות;

"הפנקס לסדרה הרלוונטית" –
- מי שמחזיק באגרות החוב;

"מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "המחזיקים" –
- החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, בה נכחו,

"החלטה מיוחדת" –

בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) 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;

תעודת אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית אשר נוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר הנאמנות;

"תעודת אגרות החוב"

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

"החוק" או "חוק ניירות ערך" –

חוק החברות, התשנ"ט-1999;

"חוק החברות" –

הערך הנקוב שטרם נפרע של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית;

"קרן" –

כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;

"יום מסחר" –

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 רויטרס או כל מקור מידע אחר שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית;

"יום עסקים בחו"ל" –

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, 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

"מדד המחירים לצרכן" או "המדד" –

לסטטיסטיקה, ובמקרה שאותו יחס לא ייקבע
כאמור, אזי הוא ייקבע על-ידי הנאמן לסדרה
הרלוונטית, בהתייעצות עם מומחים כלכליים
שייבחרו על-ידי;

"המדד הידוע" בתאריך כלשהו – המדד האחרון הידוע לפני אותו תאריך;

"המדד היסודי" לגבי כל סדרה המדד הידוע ביום מסוים, אשר יפורט בדוח
הרלוונטי – ההצעה הראשונה של אותה סדרה רלוונטית;

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

אם בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה
הרלוונטית יפורט כי היא צמודה למדד וכי על
הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב תחול הגנה
במקרה שהמדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום
הרלוונטי יהיה נמוך מהמדד היסודי, יהיה מדד
התשלום המדד היסודי.

אם בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה
הרלוונטית יפורט כי היא צמודה למדד וכי על
הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב לא תחול
הגנה כאמור, מדד התשלום יהיה המדד הידוע
בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי אף אם מדד
זה יהיה נמוך מהמדד היסודי;

"החברה לרישומים" – החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל
בע"מ;

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

"שער מטבע החוץ" – השער היציג של מטבע החוץ המפורסם על-ידי
בנק ישראל, או כל שער חליפין רשמי של מטבע
החוץ למטבע הישראלי שיבוא במקום השער
היציג האמור ואשר יחול באותה עת לעניין
אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער מטבע
החוץ האמור;

"השער הידוע" בתאריך כלשהו – שער מטבע החוץ האחרון שקבע בנק ישראל
לפני אותו תאריך. אולם בתקופה שבה אין בנק
ישראל נוהג לקבוע שער יציג, יהיה השער הידוע
בתאריך כלשהו, השער שקבע לאחרונה לפני
אותו תאריך שר האוצר ביחד עם נגיד בנק
ישראל עבור אגרות חוב ממשלתיות הצמודות

לשער מטבע החוץ;

"השער היסודי" לגבי כל סדרה השער הידוע ביום מסוים, אשר יפורט בדוח רלוונטית – ההצעה הראשונה של אותה סדרה רלוונטית;

"שער התשלום" –

השער הידוע במועד התשלום בפועל;

"ריבית בנק ישראל" –

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

"ריבית התלבור" –

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

"ריבית הליבור" –

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

"ריבית היורבור" –

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

האמורה או בסמוך לאחריה בדף האחר
האמור), או במקור מידע אחר שיפורט בדוח
ההצעה הראשונה של אגרות החוב מהסדרה
הרלוונטית;

"ריבית הבסיס" -

ריבית הליבור או ריבית התלבור או ריבית
היורבור או ריבית בנק ישראל, כפי שייקבע
בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית;

"יום דגימה" לגבי תקופת ריבית לגבי ריבית הליבור או ריבית היורבור - יום
כלשהי -
העסקים בחו"ל החל שני (2) ימי עסקים בחו"ל
לפני היום הראשון של אותה תקופת ריבית;
לגבי ריבית המתייחסת למטבע חוץ אחר - כפי
שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אגרות
החוב מהסדרה הרלוונטית; לגבי ריבית התלבור
- יום העסקים הבנקאי החל שני (2) ימי עסקים
לפני היום הראשון של אותה תקופת ריבית;
ולגבי ריבית בנק ישראל - היום הראשון של
אותה תקופת הריבית.

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

אגרת חוב זו היא אחת מסדרה של אגרות חוב (סדרה ז' עד יא') או של אגרות חוב (סדרה 1
עד 2), רשומות על שם, בסכום נקוב כולל של עד _____ ש"ח לכל סדרה רלוונטית. אגרות
החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה פרי פסו, בין לבין עצמן, בלי זכות בכורה או
עדיפות של האחת על פני האחרת.

אגרת חוב זו עומדת לפירעון ב _____ תשלומים [שנתיים/ חצי שנתיים], אשר ישולמו
[ביום _____ / בימים _____], של כל אחת מהשנים _____ עד _____, כמפורט בסעיף 2 להלן,
והיא [נושאת ריבית בשיעור שנתי כאמור בסעיף 4 להלן/ אינה נושאת ריבית]. קרן אגרת
החוב והריבית עליה [צמודות למדד/ צמודות למטבע חוץ/ אינן צמודות], כאמור בסעיף 3
להלן.

2. מועד פירעון קרו אגרות החוב

בתאריך _____ / בתאריכים _____ של כל אחת מהשנים _____ עד _____ (כולל) תפרע החברה
% _____ מהערך הנקוב של אגרת חוב זו, וחכל בכפיפות לתנאי ההצמדה המפורטים בסעיף 3
להלן.

3. בסיסי הצמדת קרן אגרות החוב

הקרן של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית עשויה להיות צמודה לאיזה מבסיסי ההצמדה
המפורטים להלן או ללא הצמדה, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אותה
סדרה, תוך הפניה להגדרות בסיסי ההצמדה המפורטות בסעיפים 3.1 עד 3.4 להלן:

3.1 הצמדה למדד

אם ייקבע בתנאיה של הסדרה הרלוונטית כי הקרן והריבית של אגרות החוב מאותה סדרה הינן צמודות למדד אזי הצמדתן למדד של הקרן והריבית תיעשה באופן שאם יתברר במועד תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות חוב אלה כי מדד התשלום גבוה מהמדד היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה במדד התשלום לעומת המדד היסודי. למקרה בו מדד התשלום נמוך מהמדד היסודי, ראה הגדרת "מדד התשלום" בסעיף 1 לעיל.

הריבית שתשולם בגין אגרות החוב מאותה סדרה תהיה ריבית בשיעור קבוע כאמור בסעיף 4.1.1 להלן או ריבית בשיעור משתנה (כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, בתוספת או בניכוי מרווח שיפורט בדוח ההצעה האמור או שייקבע במכרז) כאמור בסעיף 4.1.2 להלן.

3.2 הצמדה למטבע חוץ

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

הריבית שתשולם בגין אגרות החוב מאותה סדרה תהיה ריבית בשיעור קבוע כאמור בסעיף 4.3.1 להלן או ריבית בשיעור משתנה (ריבית הליבור או ריבית היוריבור, כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, בתוספת או בניכוי מרווח שיפורט בדוח ההצעה האמור או ייקבע במכרז) כאמור בסעיף 4.3.2 להלן.

3.3 אגרות חוב לא צמודות

במקרה שלא ייקבע בתנאיה של הסדרה הרלוונטית בסיס הצמדה כלשהו של קרן אגרות החוב מאותה סדרה, תהיה הקרן נקובה בשייח ולא צמודה למדד כלשהו או למטבע כלשהו. במקרה כזה, גם הריבית בגין אגרות החוב מאותה סדרה לא תהא צמודה למדד כלשהו או למטבע כלשהו.

הריבית שתשולם בגין אגרות החוב מאותה סדרה תהיה ריבית בשיעור קבוע כאמור בסעיף 4.2.1 להלן או ריבית בשיעור משתנה (כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, בתוספת או בניכוי מרווח שיפורט בדוח ההצעה האמור או שייקבע במכרז) כאמור בסעיף 4.2.2 להלן.

3.4 כפוף לאמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההצמדה לא תשונה במהלך תקופת

אגרות החוב, וההצמדה של כל סדרה תתייחס ללא יותר מבסיס הצמדה אחד, ככל שאגרות החוב תהיינה צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

4. הריבית של אגרות החוב מהסדרות ז' עד יא' ומהסדרות 1 עד 2 אשר תוצענה על-פי תשקיף המדף

הקרן של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תישא ריבית כפי שייקבע בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה, ולפי איזה ממנגנוני חישוב הריבית כמפורט להלן כפי שיפורט באותו דוח הצעה תוך הפנייה למנגנוני הריבית המפורטים להלן:

4.1 ריבית על קרו אשר צמודה למדד

הקרן של אגרות החוב, אם תהיינה צמודות למדד המחירים לצרכן, תישא ריבית צמודה כאמור, כאשר הריבית הינה בשיעור קבוע או בשיעור משתנה, כמפורט להלן:

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

4.1.2 ריבית בשיעור משתנה כאשר (במידה שהמכרז ייערך על מחיר היחידה) המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית – שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית של אגרות החוב ייקבע בהתאם לשיעור ריבית הבסיס כאמור, כפי שיצוטט ביום הדגימה. החברה תגיש דוח מיידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה על שיעור הריבית שייקבע כאמור.

4.2 ריבית על קרו לא צמודה

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

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

4.2.2 ריבית בשיעור משתנה כאשר (במידה שהמכרז ייערך על מחיר היחידה) המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, וכאשר ריבית הבסיס הינה ריבית בנק ישראל או ריבית התלבור, כפי שייקבע בדוח ההצעה האמור – שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית של אגרות החוב ייקבע בהתאם לשיעור ריבית הבסיס כאמור, כפי שיצוטט ביום הדגימה. החברה תגיש דוח מיידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה על שיעור הריבית שייקבע כאמור.

4.3 ריבית על קרו אשר צמודה למטבע חוץ

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

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

4.3.2 ריבית בשיעור משתנה כאשר (כמידה שהמכרז ייערך על מחיר היחידה) המרווח מעל או מתחת לריבית הבסיס יפורט בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית, וכאשר ריבית הבסיס הינה ריבית הליבור או ריבית היוריבור, כפי שייקבע בדוח ההצעה האמור – שיעור הריבית בגין כל תקופת ריבית של אגרות החוב ייקבע בהתאם לשיעור ריבית הבסיס כאמור (ריבית הליבור או ריבית היוריבור), לתקופה שתפורט בדוח ההצעה האמור, כפי שיצוטט ביום הדגימה. החברה תגיש דוח מידי תוך ארבעה (4) ימים מיום הדגימה על שיעור הריבית שייקבע כאמור. ריבית בסיס כאמור תהיה ריבית הנהוגה ביחס למטבע אליו תוצמד קרן אגרות החוב.

4.4 שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית יפורט בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה ו/או בדוח שתפרסם החברה בדבר תוצאות המכרז בקשר לשיעור הריבית, לפי העניין.

4.5 מובהר כי ביחס לאגרות חוב הנושאות ריבית בשיעור משתנה כאמור בסעיפים 4.1.2, 4.2.2 ו-4.3.2 לשטר זה, צפוי כי שיעור הריבית אשר ישולם בגין כל תקופת ריבית יהיה שיעור ריבית שונה כמפורט לעיל.

4.6 שיעור הריבית שייקבע בגין כל סדרה רלוונטית יהיה שיעור שנתי.

4.7 הריבית בגין אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תשולם מדי שנה (בתשלום שנתי אחד/ בשני תשלומים חצי שנתיים/ בארבעה תשלומים רבעוניים), [ביום ____/ בימים ____] של כל אחת מהשנים ____ עד ____, הכל כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה, בעד תקופת הריבית [שנים-עשר החודשים/ ששה החודשים/ שלושה החודשים, לפי העניין] שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום (להלן: "תקופת הריבית"). תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תתחיל ביום המסחר הראשון שלאחר מועד סגירת רשימת החתימות אשר יפורט בדוח ההצעה האמור ותסתיים ביום האחרון שלפני מועד התשלום הראשון של הריבית. כל תקופת ריבית נוספת של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, 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.

4.8 הריבית על קרן אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תחושב החל מהיום הראשון של תקופת הריבית הראשונה.

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

5. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

5.1 התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית שתוצענה על-פי תשקיף המדף ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס לאותה סדרה במועדים כפי שיפורטו בדוח ההצעה הראשונה של אותה

סדרה בהתאם להוראות תקנון הבורסה כפי שיהיו באותה עת ("היום הקובע בסדרה הרלוונטית"), פרט לתשלום אחרון של הקרן והריבית שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב מאותה סדרה לידי החברה, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

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

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

5.3 כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על שבעה (7) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלומי על-פי תנאי אגרות החוב כאמור, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים (כהגדרתה להלן) החל מהמועד הקבוע לתשלומי ועד מועד תשלומי בפועל. לעניין זה, ריבית פיגורים פירושה ריבית שנתית בגובה ריבית אגרות החוב, כאמור בסעיף 4 לעיל, 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.

5.4 תשלום הקרן והריבית ייעשה כפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 4 לעיל, לפי העניין.

5.5 התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס לסדרה הרלוונטית ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 5.6 להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 12 לשטר הנאמנות.

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

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

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

הוראות כלליות

6.

- 6.1 סכומי הקרן והריבית ישולמו לכל מחזיק של אגרת החוב מבלי להתחשב בכל זכויות שביושר או כל זכות קזוז או תביעה נגדית הקיימת או שתהיינה קיימות בין החברה לבין המחזיק הנ"ל.
- 6.2 החברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס לסדרה הרלוונטית שום הודעה בדבר נאמנות, משכון ושעבוד מכל מין וסוג שהוא, או כל זכות שביושר או זכות אחרת כלשהי בקשר לבעלותו של המחזיק באגרת החוב.
- 6.3 כל מי שנעשה זכאי לאגרת החוב כתוצאה מפשיטת רגל או כתוצאה מהליכי פירוק של המחזיק, תהיה לו הזכות, לכשיביא את אותן הראיות שתדרוש ממנו החברה, להירשם בפנקס לסדרה הרלוונטית כמחזיק אגרת החוב.

זכות המרה של אגרות החוב מהסדרות 1 עד 2 למניות ("אגרות החוב ההמירות")

7.

7.1 תנאי ההמרה

7.1.1 בכל יום מסחר החל מיום רישומן לראשונה של כל אחת מסדרות אגרות החוב ההמירות למסחר בבורסה ועד למספר ימים לפני תום תקופת אגרות החוב מאותה סדרה, 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, כפי שיהיו במועד פרוסום דוח ההצעה הראשונה של כל אחת מהסדרות האמורות, נפרעות במלואן של החברה ("מניות ההמרה"), לפי שער המרה שלא יפחת מערך 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.

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

7.1.3 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.

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

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

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

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

7.1.8 הודעת המרה שהוגשה לחברה אינה ניתנת לביטול או לשינוי.

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

7.1.10 מניות המרה תקנינה לבעליהן את מלוא זכויות ההשתתפות במלוא כל דיבידנד וחלוקה אחרת, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם הינו בתאריך ההמרה או לאחריו, ותהיינה שוות זכויות מכל הבחינות למניות הרגילות של החברה, כפי שתהיינה קיימות בהון החברה באותו מועד.

7.1.11 אגרות החוב ההמירות שהומרו תוצאנה מהמחזור בתאריך המרתן ותהיינה בטלות לחלוטין, למפרע לתאריך ההמרה, מיום הקצאת מניות המרה בגינן, ולא תקנינה כל זכות לריבית כלשהי לאחר תאריך האחרון

לתשלום ריבית שהיום הקובע בגינה חל לפני תאריך ההמרה וכמו-כן לא תקנינה כל זכות להפרשי הצמדה שהצטברו על סכום הקרן על-פי תנאי ההצמדה כאמור בסעיף 3 לעיל (ואשר היו אמורים להשתלם ביחד עם קרן אגרות החוב, אם המבקש לא היה מממש את זכותו להמרת אגרות החוב ההמירות למניות כאמור לעיל).

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

7.2 לוחות זמנים להמרה

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

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

7.3 הוראות להגנת מחזיקי אגרות החוב ההמירות בתקופת ההמרה

7.3.1 חלוקת מניות הטבה

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

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

7.3.1.2 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 יימכרו בבורסה, על-ידי נאמן שימונה למטרה זו על-ידי החברה, תוך שלושים (30) ימים ממועד ההקצאה האמור, והתמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות מכירה ותשלומי חובה והיטלים) תחולק בין הזכאים תוך חמישה-עשר (15) ימים ממועד המכירה. לא יישלח לזכאי אחד שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח ויהיה ניתן לקבל סכום כאמור במשרדי החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים. זכאי כאמור שלא יגיע

למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה.

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

7.3.2 הנפקת זכויות

אם תציע החברה מתאריך דוח ההצעה הראשונה של סדרה כלשהי של אגרות החוב ההמירות ועד תום תקופת ההמרה ביחס לאותה סדרה, לבעלי מניותיה ניירות ערך מכל סוג שהוא בדרך של הנפקת זכויות, מספר מניות ההמרה בגין המרה של אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה שטרם הומרו למניות רגילות של החברה יותאם בתאריך הקובע את הזכות לרכוש את ניירות הערך שיוצעו בהנפקת הזכויות, בהתאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער המניה של החברה בבורסה בתאריך הקובע האמור לבין שער הבסיס "אקס זכויות". כפוף לאמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההתאמה כמפורט לעיל אינה ניתנת לשינוי.

7.3.3 התאמה בגין חלוקת דיבידנד

אם החברה תבצע חלוקת דיבידנד, כהגדרתה בחוק החברות ("החלוקה"), אשר התאריך הקובע את הזכאות לה ("התאריך הקובע לחלוקה") יחול לפני תום תקופת ההמרה, יחולו אחת מההוראות המפורטות בסעיפים קטנים 7.3.3.1 עד 7.3.3.3 להלן, הכל כפי שיקבע על-ידי החברה בדוח ההצעה הראשונה של הסדרה הרלוונטית. החברה תפרסם באופן מפורט בדוח ההצעה האמור את אופן התאמת שער ההמרה ו/או יחס ההמרה עקב חלוקה, ככל שתהיה, בהתאם לבחירתה באחת החלופות דלהלן:

7.3.3.1 שער ההמרה ו/או יחס ההמרה לא יותאמו עקב חלוקה על-ידי החברה.

7.3.3.2 החל מיום המסחר הראשון, שבו תיסחרנה מניות החברה לאחר המועד הקובע לחלוקה (אקס דיבידנד), יהיה שער ההמרה של אגרות החוב ההמירות מהסדרה הרלוונטית, שווה לשער ההמרה הקודם, ללא הפרשי הצמדה, ככל שיהיו, כפי שיהיה במועד הקובע לחלוקה, בניכוי סכום החלוקה נטו בגין כל מניית המרה, אך בשער המרה שלא יפחת מערך הנקוב של מניות החברה באותה עת ("מחיר ההמרה המותאם").

"**סכום החלוקה נטו למניה**" לעניין זה הינו סכום החלוקה על-ידי החברה בגין כל מניה בניכוי סכום מס ההכנסה שינוכה על-ידי החברה מיחידים תושבי ישראל שאינם בעלי מניות מהותיים, כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, על-פי הדין.

יודגש, כי ככל ששער ההמרה של אגרות החוב ההמירות צמוד למדד או לשער יציג של מטבע חוץ כלשהו, סכום

החלוקה נטו למניה, כהגדרתו לעיל, יתורגם לשקלים חדשים של מועד הבסיס' (או נומינלית, אם המדד הידוע או השער הידוע, לפי העניין, במועד החלוקה אינו עולה על המדד היסודי או השער היסודי, לפי העניין), בהתאמה, כך שיופחתו ממנו הפרשי הצמדה (למדד או למטבע חוץ) אילו היו נצברים על הסכום המתורגם האמור מהמדד היסודי עד המדד הידוע האמור, או מהשער היסודי עד השער הידוע האמור, לפי העניין, בהתאם לתנאי ההצמדה של שער ההמרה. החברה תודיע בדיווח מיידי על שער ההמרה המותאם, כאמור, לא יאוחר מהיום שבו תסחרנה המניות אקס דיבידנד.

למען הסר ספק, יובהר, כי לא יחול שינוי במדד היסודי או בשער היסודי, לפי העניין, כפי שייקבע בדוח ההצעה האמור.

7.3.3.3 החל מיום המסחר הראשון בו תסחרנה מניות החברה לאחר המועד הקובע לחלוקה (אקס דיבידנד), יותאם יחס ההמרה של אגרות החוב ההמירות שבמחזור על-ידי 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 בדיווח מיידי על יחס ההמרה המותאם, כאמור, לא יאוחר מהיום שבו תסחרנה מניות החברה "אקס דיבידנד".

אלא אם תודיע החברה אחרת בדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב ההמירות מהסדרה הרלבנטית, תפעל החברה בהתאם לאמור בסעיף קטן 7.3.3.1 לעיל.

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:

7.4.1 החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בחון המניות הרשום שלה, לחבטחת החקצאה של כל המניות העשויות לנבוע מהמרת כל אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה שבמחזור מזמן לזמן, ובמקרה הצורך תגרום החברה להגדלת חון המניות הרשום שלה בהתאם.

7.4.2 אם החברה תאחד את המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב שבהן המניות המונפק שלה למניות בנות ערך נקוב גדול יותר או תחלקן

¹ החודש שלגביו מתייחס המדד היסודי (ככל ששער ההמרה צמוד למדד) או המועד שלגביו מתייחס השער היסודי (ככל ששער ההמרה צמוד לשער היציג של מטבע חוץ כלשהו), אשר יצוינו בדוח ההצעה הראשונה של אותה סדרה.

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 7.1.9 לעיל, כפוף לשינויים המחויבים.

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

7.4.4 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 יומיים 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.

7.4.5 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 יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית, ותשלח הודעה בכתב, עם העתק לבורסה ולנאמן לאותה סדרה, למחזיקים הרשומים בפנקס לאותה סדרה, על המועד האחרון להמרת אגרות החוב ההמירות מאותה סדרה. הודעה כאמור תציין את שער ההמרה, מספר מניות ההמרה ומספר מניות ההטבה להן יהיה זכאי מחזיק אגרות החוב ההמירות בעת ההמרה בפרק זמן זה, והכל - ביחס לסדרה האמורה.

7.4.6 החברה לא תחלק ולא תציע לבעלי המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב דיבידנד במזומן או מניות הטבה או הצעת זכויות לניירות ערך כלשהם, אלא אם כן המועד הקובע את הזכות לקבלתם יהיה עשרה (10) ימי מסחר לפחות לאחר פרסום הודעת החברה בדבר החלוקה או הצעת הזכויות, לפי העניין.

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

7.4.8 בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה כפי שהם בתאריך שטר הנאמנות, 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, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, רשאית החברה לשנות את שער ההמרה במסגרת הליך פיצול של החברה

או הליך מיזוג של החברה ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור.

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

למרות האמור לעיל, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, 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, והשינוי כולל רק את ההתאמות המתחייבות מההליך האמור, כמפורט בסעיף 7.3 לעיל.

אם יחול שינוי בהוראות תקנון והנחיות הבורסה, בכל הקשור לשינוי תנאי אגרות החוב ההמירות, יחול האמור באותן הוראות.

7.5 פירוק מרצון

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

7.5.2 במקרה זה, יהיה מחזיק אגרות החוב ההמירות זכאי לחשתתף בחלוקת עודף רכוש של החברה בפירוק (לאחר סילוק כל חובותיה) בין בעלי מניותיה, וזאת בסכום שהיה מקבל בפירוק החברה לו היה בעל מניות בחברה ערב קבלת החלטה 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. **פנקס מחזיקי אגרות החוב**

לעניין ניהול פנקס מחזיקי אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית יחולו הוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.

9. **הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה**

לעניין הימנעות מתשלום למחזיק אגרות חוב מסדרה רלוונטית מסיבה שאינה תלויה בחברה, יחולו הוראות סעיף 12 לשטר הנאמנות.

10. **העברת אגרות החוב**

אגרות החוב מכל סדרה רלוונטית ניתנות להעברה לגבי מלוא סכום הערך הנקוב שלהן, ואף לגבי חלקן, ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב (למעט העברה המתבצעת באמצעות המסחר בבורסה) תיעשה על-פי כתב העברה בנוסח מקובל, חתום כראות על-ידי המחזיק הרשום או נציגיו החוקיים ועל-ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, אשר יימסר לחברה במשרדה הרשום בצרף תעודות אגרות החוב המועברות על-פיו וכל הוכחה אחרת שתידרש על-ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן. אם יחול מס או כל תשלום חובה אחר על כתב העברה של אגרות החוב, יימסרו לחברה הוכחות על תשלומם שתהיינה להנחת דעתה של החברה. הוראות תקנון ההתאגדות של החברה החלות על העברת מניות נפרעות במלואן ועל הסבתן יחולו, בשינויים המחויבים, לפי העניין, על אופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב הרשום בתעודת אגרות החוב, יש לפצל, על-פי הוראות סעיף 11 להלן, תחילה את תעודת אגרות החוב למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הערך הנקוב הרשומים בהן יהיה שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב הרשום בתעודת אגרות החוב האמורה. לאחר קיום כל התנאים האלה, תירשם ההעברה בפנקס לסדרה הרלוונטית, והחברה תחא רשאית לדרוש כי הערה בדבר ההעברה כאמור תירשם על תעודת אגרות החוב המועברות שתימסר למקבל ההעברה או כי תוצא לו במקומה תעודת אגרות חוב חדשה, ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בתעודת אגרות החוב המועברות, כך שבכל מקום בו נאמר "מחזיק" יראו כאילו נאמר "הנעבר", והוא ייחשב כ"מחזיק" לצורכי שטר הנאמנות לסדרה הרלוונטית.

11. **תעודות אגרות החוב ופיצולן**

בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות בכמות סבירה, ובלבד שסך הערך הנקוב של אגרות החוב הרשום בכל תעודה כאמור יהיה בשקלים חדשים שלמים (התעודות הנזכרות בסעיף זה תיקראנה להלן: "התעודות").

כל תעודת אגרות החוב ניתנת לפיצול לתעודות אגרות חוב אשר סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב הרשום בהן שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב הרשום בתעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות סבירה. הפיצול ייעשה כנגד מסירת אותה תעודת אגרות החוב לחברה במשרדה הרשום לשם ביצוע הפיצול. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מסים והיטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש

הפיצול.

12. **פדיון מוקדם**
בקשר לפדיון מוקדם של אגרות החוב יחול סעיף 6 לשטר הנאמנות.
13. **ויתורים, פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב**
בקשר לסמכותם של החברה ו/או הנאמן לערוך ויתור, פשרה ושינויים בתנאי אגרות החוב יחול סעיף 24 לשטר הנאמנות.
14. **אסיפות מחזיקי אגרות חוב**
האסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בתוספת השניה לשטר הנאמנות.
15. **קבלות כהוכחה**
מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאים אלה, תהווה קבלה חתומה על-ידי המחזיק באגרת חוב, הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על-ידי החברה בגין אגרת החוב.
16. **החלפת תעודות אגרות חוב**
במקרה שתעודת אגרת חוב זו תתבלה, תאבד או תושמד, החברה תוציא במקומה תעודה חדשה בגין אגרת חוב זו 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.
17. **הדיו החל וסמכות השיפוט**
לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לאגרות החוב, לשטר הנאמנות ולהסכמים מכוחם הוקצו אגרות החוב, ויחולו עליהם דיני מדינת ישראל בלבד.

אלביט הדמיה בע"מ

תוספת שניה

אסיפות מחזיקי אגרות החוב מהסדרות ז' עד יא' ומחזיקי אגרות החוב מהסדרות 1 עד 2

זימון אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן את מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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.
2. החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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 הרלוונטית, 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 ההחלטה 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 הרלוונטית, 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 הרלוונטית תתקיים במשרדה הרשום של החברה, או במען אחר עליו יודיע מזמן האסיפה.
6. בכל מקרה בו ייקבע בדין, לרבות תקנון חבורה וההנחיות מכוחו, מנגנון שונה לזימון אסיפות של מחזיקי אגרות חוב, יותאם המנגנון האמור למנגנון שייקבע בדין, באופן אוטומטי, ככל שחבר מתחייב מהוראות אותו דין.

הוכחת בעלות באגרות החוב

7. המחזיק באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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 ישתנו החזקותיו של מחזיק אגרות החוב מאותה סדרה ממועד המצאת האישור האמור לחברה ועד למועד האסיפה של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, יהיה רשאי המחזיק 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 הרלוונטית הנוכחים באסיפה יושב ראש מביניהם. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש בעת התחלת הדיון. באסיפת מחזיקי אגרות החוב יועלו להצבעה אילו מההחלטות שנכללו בסדר היום של האסיפה, שמתקיים לגביהן מניין חוקי הנדרש לצורך קבלתן.

9. באסיפות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, אך למעט ביחס להחלטה מיוחדת, יהיו 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.

10. 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 שיודעו על כך למחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית באמצעות דיווח מיידי במערכת המגני"א של רשות ניירות ערך ובמודעה שתפורסם בעיתונים לפחות שלושה (3) ימים מראש בדרך האמורה בסעיף 23.1 לשטר הנאמנות.

באסיפה שנדחתה כאמור, נוכחות של מחזיק כלשהו באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית באסיפה (בעצמו או על-ידי בא כוח), ללא תלות בערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה המוחזקות על-ידי, תהווה מניין חוקי.

11. ביחס להחלטה מיוחדת, יהיו מניין חוקי מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, הנוכחים באסיפה בעצמם או על-ידי באי כוחם, והמחזיקים או מייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) 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 בהתאם למפורט לעיל בסעיף 10 לתוספת זו. באסיפה שנדחתה כאמור, יהיו 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.
12. אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית אשר בבעלות של חברה בת של החברה או בבעלות תאגיד בשליטת החברה, לא יקנו לחברה הבת או לתאגיד בשליטת החברה זכויות הצבעה באסיפות של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה ולא יימנו לצורך מניין חוקי.
13. במניין החוקי לצורך קיום אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית לקבלת החלטה בעניין העמדה לפירעון מיידי (כאמור בסעיף 7.1 לשטר), בעניין שינוי תנאי שטר הנאמנות או אגרות החוב או בעניין ויתור על זכות תביעה או פשרה (כאמור בסעיף 24 לשטר הנאמנות) ביחס לאותה סדרה, ובמניין המצביעים על אילו מההחלטות כאמור, לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי אגרות החוב מאותה סדרה אשר הינם בעלי שליטה בחברה, חברות בשליטת בעלי שליטה בחברה וחברות קשורות לחברה, כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך, אלא אם הדין יתיר זאת.
14. בהסכמת המחזיקים ברוב קרן אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית 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 כזה תינתן חודעה 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.
15. בכל אסיפה של מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, 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 שישותף באסיפה, ישתתף ללא זכות הצבעה.
16. במקרה של מחזיקים במשותף באגרות חוב מהסדרה הרלוונטית יתקבל רק קולו של הרשום ראשונה מביניהם בפנקס לאותה סדרה, המבקש להצביע, אם בעצמו ואם על-ידי בא כוחו.
17. כל הצעת החלטה שהעמידו אותה להצבעה באסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית תוכרע בהצבעה במניין קולות.
18. 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.
19. הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה וחרישום בעניין זה בספר הפרוטוקולים ישמשו עדות לכאורה על עובדה זו.
20. 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.

21. 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.
22. 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.
23. מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית או שלוחו רשאים להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה מסוימת, ובגין חלק אחר נגד, ובגין חלק אחר להימנע, הכל לפי ראות עיניו.
24. הנאמן ידאג לעריכת פרוטוקול של כל הדיונים וההחלטות בכל אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, ולשמירתו בספר הפרוטוקולים של אסיפות מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה.
25. יש לערוך פרוטוקולים מכל הדיונים וההחלטות בכל אסיפה כזו ולרשםם בספר הפרוטוקולים.
26. מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית יהיו רשאים להצביע באסיפה של מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה באמצעות כתיב 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 במגני"א (הכל לפי החלטת מזמן האסיפה). לשם הצבעה באמצעות כתיב 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 האסיפה כפי שיפורסם בדיווח מיידי במגני"א, כשהוא ממולא, חתום כהלכה ומצורפים אליו כל המסמכים הנדרשים בו.
27. אדם או אנשים שיתמנו על-ידי הנאמן יהיו רשאים להיות נוכחים, אך לא יהיו זכאים להצביע, באסיפות של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית. באסיפות מחזיקי אגרות חוב, שיומנו על-ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים, שיוורשו לכך על-ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים, ללא זכות הצבעה.
28. בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יבחן הנאמן לאותה סדרה קיומם של אינטרסים מנוגדים אצל מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, בהתאם לנסיבות העניין, ואת הצורך בכינוסן של אסיפות סוג במקרים בהם קיימים אינטרסים שונים בקרב מחזיקי אגרות החוב מאותה סדרה, בהתאם לנסיבות העניין, וקביעתו בעניין זה תהא לפי שיקול דעתו. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו, כפי שיוורה הנאמן לאותה סדרה. החלטה המובאת לאישור

נספח 10

מכתב בנק לאומי מיום

19.3.2013

F|B|C|&|Co

פישר בכר חן וול אוריון ושותי

19/03/2013 : תאריך
03-514-9170 : טלפון
03-514-9176 : פקס'

ההנהלה הראשית
רח' אחד העם 13
תל-אביב 65151

123- 2" N 128

לכבוד

אלביט הדמיה בע"מ

מבלי לפגוע בזכויות

ג.נ.ג.

חשבון מס' 263000/45 בסניף מס' 800 המתנהל ע"ש חברתכם אצלנו ("החשבון") מראה יתרת חובה ליום 17.3.13 בסך 14,947.8 ש"ח (סכום זה כולל ריבית עד יום 31.12.12 בלבד). ("תחוב בחשבון").

בנוסף בחשבון מתנהלות הלוואות מט"ח מס' 903500016 ו-903500024 ובהן יתרה בלתי מסולקת ליום 17.3.13 בסך של 14,114,527.76 דולר (סכום זה כולל ריבית, הפרשי הצמדה/הפרשי שער עד יום 17.3.13 בלבד). ("חוב החלואה").

(החוב בתשבון בצרור חוב מהלוואה ייקראו להלן ביחד: "חוב").

לאחרונה חלה הרעה משמעותית במצבה הכספי של חברתכם הבאה לידי ביטוי בן היתר, אך לא רק, בהודעתכם לבורסה מיום 06.02.2013 על כך שחברתכם לא תעמוד בפרעון הקרוב של תשלומי קרן ההלוואות כלפי מחזיקי האג"ח של חברתכם.

בנוסף בישיבה שהתקיימה בינינו לבין נציגי חברתכם ביום 10.03.2013, מסרתם לנו כי חברתכם לא תבצע את פרעון הקרן והריבית הצפויים ביום 29.3.13 בגין ובק"ע חוב החלואה.

לאור האמור לעיל ובהתאם לזכויותינו על פי המסמכים שחתמתם כלפינו, הרינו להודיעכם על העמדת החוב לפרעון מיידי ועליכם להיערך לפרעון החוב באופן סופי ומוחלט בתוך 10 ימים מתאריך מכתבנו זה.

כמו כן חרינו להודיעכם כי החל מהמועד הנקוב במכתב זה, פיקדון מסוג ניירות ערך מספר 263100/51 המתנהל על שמכם בחשבון 263100/41 בסניף 800 של הבנק ויתרות הזכות בחשבון מס' 263100/41 המתנהל ע"ש חברתכם בסניף מס' 800 אצלנו מעוכבים על ידינו עד לסילוק החוב.

אם לא תסלקו לנו את כל החוב בצירוף ריבית, הפרשי הצמדה/הפרשי שער, עמלות והוצאות תוך 10 ימים מתאריך מכתבנו זה, אנו שומרים לעצמנו את הזכות לנקוט כלפיכם בכל צעד על פי כל דין ו/או על פי כל מסמך ו/או שעבוד שחתמתם /יצרתם לשם הבטחת חובותיכם והתחייבויותיכם כלפינו, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, קיזוז סכומים המופקדים בחשבונות המתנהלים על שמכם אצלנו כנגד החוב.

יובהר כי אין בכל האמור לעיל בכדי לגרוע מזכותנו להעמיד את חובותיכם והתחייבויותיכם כלפינו, כולם או מקצתם, לפירעון מידי אף לפני המועדים האמורים.

בכבוד רב,

בנק לאומי לישראל בע"מ

~~1466~~

F:\Users\ashraim-n\Collection\מסמכים\מסמכים\2023-541-1\מסמכים\רעיון קטן.docx