

תוכן עניינים

נספחים

סימון הצרופה	תיאור הצרופה
1	הצעת ההסדר המתוקנת
2	חוות דעת פאהן קנה

נספח 1

הצעת ההסדר המתוקנת

תכנית הסדר

בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999

- ובעניין: אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")
- ובעניין: מרדכי זיסר ו/או תאגיד בשליטתו, לרבות אירופה ישראל (מ.מ.ש) בע"מ ("זיסר")
- ובעניין: מחזיקי אגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו - 1) של החברה ("מחזיקי אגרות החוב הקיימות")
- ובעניין: משמרת-חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("נאמן אג"ח א'-ג'")
- ובעניין: הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("נאמן אג"ח ד'")
- ובעניין: רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ ("נאמן אג"ח ה'")
- ובעניין: רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ("נאמן אג"ח ו'")
- ובעניין: שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ ("נאמן אג"ח ז'")
- ובעניין: שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ("נאמן אג"ח 1")

ובעניין: הנושים הנוספים (כהגדרתם להלן)

הגדרות

1.

בתכנית הסדר זו, תהיה למונחים הבאים המשמעות המצוינת לצידם בסעיף 1 זה:

- "אג"ח א'" - אגרות החוב (סדרה א') של החברה, בהיקף כולל של 118,399,606 ש"ח ערך נקוב, הרשומות למסחר בבורסה (מספר נייר ערך - 1098789) וכן אגרות החוב (סדרה א') של החברה בהיקף כולל של 59,199,804 ש"ח ערך נקוב, אשר אינן רשומות למסחר (מספר נייר ערך - 1127851);
- "אג"ח ב'" - אגרות החוב (סדרה ב') של החברה, בהיקף כולל של 13,910,000 ש"ח ערך נקוב, הרשומות למסחר בבורסה (מספר נייר ערך - 1098805) וכן אגרות החוב (סדרה ב') של החברה בהיקף כולל של 6,955,000 ש"ח ערך נקוב, אשר אינן רשומות למסחר (מספר נייר ערך - 1127869);
- "אג"ח ג'" - אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, בהיקף כולל של 272,454,377 ש"ח ערך נקוב, הרשומות למסחר בבורסה (מספר נייר ערך - 1098797);
- "אג"ח ד'" - אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, בהיקף כולל של 746,124,843 ש"ח

- ערך נקוב, הרשומות למסחר בבורסה (מספר נייר ערך - 1106996);
- **"אג"ח ה"** - אגרות החוב (סדרה ה') של החברה, בהיקף כולל של 58,108,500 ש"ח ערך נקוב, הרשומות למסחר בבורסה (מספר נייר ערך - 1107226);
- **"אג"ח ו"** - אגרות החוב (סדרה ו') של החברה, בהיקף כולל של 250,912,550 ש"ח ערך נקוב, הרשומות למסחר בבורסה (מספר נייר ערך - 1107234);
- **"אג"ח ז"** - אגרות החוב (סדרה ז') של החברה, בהיקף כולל של 466,472,000 ש"ח ערך נקוב, הרשומות למסחר בבורסה (מספר נייר ערך - 1118629);
- **"אג"ח 1"** - אגרות החוב (סדרה 1) של החברה, בהיקף כולל של 112,005,000 ש"ח ערך נקוב, הרשומות למסחר בבורסה (מספר נייר ערך - 1114768);
- **"בעלי המניות הקיימים"** - מי שיהיו רשומים במרשמי בעלי המניות של החברה ואצל חברי הבורסה השונים בישראל, או מקביליהם בחו"ל, כבעלי המניות של החברה במועד הקובע;
- **"אגרות החוב הקיימות"** - כלל אג"ח א', אג"ח ב', אג"ח ג', אג"ח ד', אג"ח ה', אג"ח ו', אג"ח ז' ואג"ח 1, לרבות כל נייר ערך חדש אשר נוצר או ייווצר בשל פיצולה של איזו מהסדרות על ידי הבורסה עקב אי תשלום קרן או ריבית על פיה;
- **"הבורסה"** - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- **"ההסדר"** - ההסדר בין החברה, מחזיקי אגרות החוב הקיימות, הנושים הנוספים וזיטר, בהתאם לאמור בתכנית הסדר זו;
- **"המועד הקובע"** - המועד שיהיה 7 ימי מסחר לאחר המועד בו יתמלאו כל התנאים המתלים לביצוע ההסדר נשוא תכנית הסדר זו ואשר החברה תודיע עליו בדיווח מידי 3 ימי מסחר מראש;
- **"המניות המונפקות"** - המניות אשר יונפקו במועד ביצוע ההסדר לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים, כמפורט בסעיף 4.1 להלן;
- **"הנאמנים"** - נאמן אג"ח א'-ג'; נאמן אג"ח ד'; נאמן אג"ח ה'; נאמן אג"ח ו'; נאמן אג"ח ז'; ונאמן אג"ח 1;
- **"הנושים הנוספים"** - בנק לאומי לישראל בע"מ, אשר העמיד לחברה הלוואות אשר סכום יתרת הקרן שלהן ליום 31.3.2013 עמד על 13.25 מיליון דולר ארה"ב, ואשר סכום הקרן שלהן לאחר קיזוז בסך של כ- 446 אלפי דולר שביצע בנק לאומי לישראל בע"מ בחודש אפריל 2013 עומד על כ- 12.8 מיליון דולר ארה"ב;
- **"הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים"** - מחזיקי אגרות החוב הקיימות והנושים הנוספים;
- **"התנאים המתלים"** - התנאים המתלים לביצועם של ההסדר ושל הפעולות המפורטות בתכנית

הסדר זו, כמפורט בסעיף 9 להלן ;

- **"חוק החברות"** - חוק החברות, התשנ"ט-1999 ;
- **"יום מסחר"** - יום בו מתקיים מסחר בבורסה ;
- **"יום עסקים"** - יום שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לביצוע עסקאות ;
- **"מועד ביצוע ההסדר"** - מועד, אשר יהא יום עסקים וגם יום מסחר וכן יום מסחר בבורסת הנאסד"ק, בו יבוצעו כל הפעולות המפורטות בתכנית הסדר זו וההסדר ייכנס לתוקפו, ואשר יחול בתוך 30 (שלושים) ימים מהמועד הקובע. החברה תפרסם דיווח מידי אודות מועד ביצוע ההסדר, לפחות 2 ימי מסחר מראש ;
- **"אגרות החוב (סדרה ח")** - אגרות החוב (סדרה ח') אשר תנפיק החברה במועד ביצוע ההסדר, כמפורט בסעיף 4 להלן ;
- **"אגרות החוב (סדרה ט")** - אגרות החוב (סדרה ט') אשר תנפיק החברה במועד ביצוע ההסדר, כמפורט בסעיף 4 להלן ;
- **"אגרות החוב החדשות"** - אגרות החוב (סדרה ח') ו - אגרות החוב (סדרה ט'), יחדיו ;
- **"מחזיקי אגרות החוב החדשות"** - מי שיהיו רשומים אצל חברי הבורסה השונים כמחזיקים ביתרת אגרות החוב החדשות בכל מועד רלוונטי ;
- **"מחזיקי אגרות החוב הקיימות"** - מי שיהיו רשומים אצל חברי הבורסה השונים כמחזיקים ביתרת אגרות החוב הקיימות בכל מועד רלוונטי ;
- **"מניות החברה"** - מניות רגילות של החברה (בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, עובר לביצוע ההסדר) ;
- **"נאמני אגרות החוב החדשות"** - חברות הנאמנות אשר תשמנה כנאמנים לאגרות החוב החדשות על פי שטרי הנאמנות החדשים, ואשר זהותם תיקבע עד למועד ביצוע ההסדר, או כל מי שיכהנו מדי פעם בפעם כנאמנים לאגרות החוב החדשות ;
- **"שטרי הנאמנות החדשים"** - שטרי הנאמנות החדשים בגין אגרות החוב החדשות, אשר ייחתמו עם נאמני אגרות החוב החדשות כחלק מתכנית הסדר זו, ויבואו במקום שטרי הנאמנות הקיימים, ואשר מצורפים **כנספחים 1א ו - 1ב** לתכנית זו ;
- **"שטרי הנאמנות הקיימים"** - שטר הנאמנות בין החברה לבין נאמן אג"ח א', מיום 21 בפברואר 2006, על כל התוספות והתיקונים לו, על פיו משמש הנאמן כנאמן לאג"ח א' ; שטר הנאמנות בין החברה לבין נאמן אג"ח ב', מיום 21 בפברואר 2006, על כל התוספות והתיקונים לו, על פיו משמש הנאמן כנאמן לאג"ח ב' ; שטר הנאמנות בין החברה לבין נאמן אג"ח ג', מיום 23 באוגוסט 2006, על כל התוספות והתיקונים לו, על פיו משמש הנאמן כנאמן לאג"ח ג' ; שטר הנאמנות בין החברה לבין נאמן אג"ח ד', מיום 29 במרץ 2007, על

כל התוספות והתיקונים לו, על פיו משמש הנאמן כנאמן לאג"ח ד'; שטר הנאמנות בין החברה לבין נאמן אג"ח ה', מיום 10 בספטמבר 2007, על כל התוספות והתיקונים לו, על פיו משמש הנאמן כנאמן לאג"ח ה'; שטר הנאמנות בין החברה לבין נאמן אג"ח ו', מיום 10 בספטמבר 2007, על כל התוספות והתיקונים לו, על פיו משמש הנאמן כנאמן לאג"ח ו'; שטר הנאמנות בין החברה לבין נאמן אג"ח ז', מיום 21 ביולי 2009, על כל התוספות והתיקונים לו, על פיו משמש הנאמן כנאמן לאג"ח ז'; ושטר הנאמנות בין החברה לבין נאמן אג"ח 1, מיום 21 ביולי 2009, על כל התוספות והתיקונים לו, על פיו משמש הנאמן כנאמן לאג"ח 1;

ביצוע ההסדר - כללי

2.

2.1. אגרות החוב הקיימות, שהוחזקו על ידי תאגיד הבת של החברה - אלביט הדמיה שירותי מימון, שותפות מוגבלת ("תאגיד הבת"), בסך של: 844,927 ש"ח ערך נקוב של אג"ח א', 602,806 ש"ח ערך נקוב של אג"ח ב', 5,229,174 ש"ח ערך נקוב של אג"ח ד', 5,334,066 ש"ח ערך נקוב של אג"ח ה', 7,272,119 ש"ח ערך נקוב של אג"ח ו', 11,794,426 ש"ח ערך נקוב של אג"ח ז', ו - 3,642,561 ש"ח ערך נקוב של אג"ח 1, יבוטלו ויימחקו, מבלי שתינתן לתאגיד הבת כל תמורה בגינם.

החברה מצהירה בזאת, כי מלבד אגרות החוב הקיימות שצוינו לעיל ומוחזקות על ידי תאגיד הבת, לא מחזיקים החברה ו/או כל תאגיד בשליטתה באגרות חוב קיימות של החברה. זיסר מצהיר בזה, כי זיסר ו/או כל תאגיד בשליטתו ו/או מי מטעמם אינם מחזיקים באגרות חוב קיימות של החברה.

בתקופה שהחל מהמועד בו תגיש החברה בקשה לבית המשפט לפי סעיף 350 לחוק החברות בקשר עם תכנית הסדר זו ועד למועד ביצוע ההסדר, או פקיעת תכנית זו על פי תנאיה, לא ירכשו החברה, זיסר ו/או כל תאגיד בשליטת מי מהם ו/או מי מטעמם אגרות חוב קיימות של החברה וכן לא תבצע החברה פירעון מוקדם של ההלוואות אשר הועמדו לה על ידי הנושים הנוספים. למען הסר ספק יובהר, כי הפעלת זכות עיכבון, קיזוז או כל סעד עצמי אחר בידי הנושים הנוספים לא ייחשבו הפרה של סעיף זה.

החברה קיבלה את הסכמתו בכתב של זיסר בשמו (ובשם כל תאגיד בשליטתו) לתנאי תכנית הסדר זאת. לאחר ביטול ומחיקת יתרת אגרות החוב הקיימות שהוחזקו על ידי תאגיד הבת כאמור לעיל, תעמוד יתרת קרן החוב הכוללת למחזיקי אגרות החוב הקיימות על סך של 2,069,821,601 ש"ח בשמונה הסדרות. יתרת קרן החוב הכוללת לנושים הנוספים תעמוד על סך של 12.8 מיליון דולר ארה"ב. מלוא יתרת החוב האמורה לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים, לרבות ההצמדה, הריבית וקנסות כלשהם שנצברו בגינה עד למועד ביצוע ההסדר, יסולקו כנגד הקצאת מניות החברה וכנגד הנפקת אגרות החוב החדשות לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים, כאמור בסעיף 4 להלן. סכום היתרה האמורה ליום 31 במרץ 2013 מפורט **בנספח 2** לתכנית זו.

2.2. כל נייר ערך שיוקצה לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים, יוקצה פרו-ראטה, בין מחזיקי אג"ח א', אג"ח ב', אג"ח ג', אג"ח ד', אג"ח ה', אג"ח ו', אג"ח ז', אג"ח 1 והנושים הנוספים,

לפי היחס שבין: (א) יתרת החוב הכוללת כלפי כל נושה פיננסי בלתי מובטח (ולגבי מחזיקי אגרות החוב הקיימות - בערך פארי), כולל ריבית והצמדה, נכון למועד הקובע לבין: (ב) יתרת החוב הכוללת כאמור כלפי כלל הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים, כולל ריבית והצמדה, נכון למועד הקובע. במועד הקובע יחושב היחס האמור, ועל פיו תיקבע ההקצאה של כל נייר ערך המוקצה על פי הסדר זה. מובהר בזאת, כי לא יוקצו שברי ניירות ערך המוקצים על פי הסדר זה בהתאם ליחס האמור, וכל שבר מניה יעוגל כלפי מעלה למספר השלם הקרוב ביותר. ההסדר ייכנס לתוקפו, ויבוצע, במועד ביצוע ההסדר.

2.3.

כל פעולות ההסדר, אשר בהתאם לאמור בתכנית הסדר זו יש לבצען במועד ביצוע ההסדר, ייראו כמבוצעות בו-זמנית וכחייבים שלובים המתנים את תוקפו של ההסדר, ואף אחת מפעולות ההסדר לא תיחשב כמבוצעת עד שבוצעו והושלמו כל פעולות ההסדר. אם מועד ביצוע ההסדר לא יחול תוך 30 ימים מהמועד הקובע (או במועד מאוחר יותר שיוסכם בין החברה לבין הנאמנים בכתב, ככל שעל פי שיקול דעתם הסביר נדרשת דחייה במועד ביצוע ההסדר כאמור על מנת לבצע אותו על פי תנאיו (ובלבד שבכל מקרה של דחייה כאמור תפרסם החברה דיווח מידי המפרט את הטעמים לדחיית מועד ביצוע ההסדר)), או אם הסדר זה יבוטל כדין קודם שבוצעו כל הפעולות על פיו, תתבטלה למפרע כל הפעולות האחרות שבוצעו במסגרת ההסדר, וזכויות כל הצדדים להסדר תשובנה לקדמותן, כאילו לא התבצעו פעולות אלה.

2.5.

בכל מקרה של סתירה בין תכנית זו לבין נספחיה, יגברו הנספחים.

3.

שינויים בהון המניות של החברה

3.1 הגדלת ההון הרשום וביטול הערך הנקוב

ההון הרשום של החברה, בסך של 50,000,000 ש"ח, המחולק ל - 50,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, ואשר מתוכו הונפקו 28,291,719 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, שמתוכן 3,388,910 מניות הינן מניות רדומות ו- 24,902,809 מניות שהינן מניות נפרעות וסחירות, יוגדל עד למועד הקובע, וכתנאי מתלה לביצוע ההסדר, להון מניות שיחולק ל- 200,000,000 מניות רגילות, ללא ערך נקוב, של החברה. במסגרת אישור ההסדר החברה תפעל להגדלת ההון הרשום, ביטול הערך הנקוב כאמור וביטולן של מניות רדומות המוחזקות בידי החברה או חברה בת שלה.

3.2.

כתב האופציה (Warrant) שהוענק על ידי החברה ל-Eastgate Property, LLC

ביום 22 בספטמבר 2011 הקצתה החברה כתב אופציה (Warrant), כפי שתוקן ביום 5 באפריל 2012 (כתב האופציה הנ"ל על תיקונו, ייקרא להלן: "**כתב האופציה**") ל-Eastgate Property, LLC (להלן: "**איסטגייט**"). על פי כתב האופציה, זכאית איסטגייט לממש את כתב האופציה, ללא תמורה, למניות המשקפות 3.3% מהון החברה בדילול מלא בעת מימוש האופציה (בנטרול מניות רדומות, המניות הנובעות מהמרת אג"ח 1 וכתבי אופציה לעובדים שהוענקו קודם למועד הקצאת כתב האופציה), הכל כאמור ובכפוף להתאמות הקבועות בכתב האופציה. כתב האופציה ניתן למימוש עד ליום 31 במרץ 2014 (כולל). בכפוף להשלמת ההסדר תהא איסטגייט זכאית לממש את כתב האופציה ל- 1,344,752 מניות של החברה (ולא ל- 3.3% מהון החברה בדילול מלא בעת מימוש האופציה). מיד לאחר מועד ביצוע ההסדר

תממש איסטגייט את כתב האופציה ביחס ל- 1,344,752 מניות החברה כאמור לעיל וכתב האופציה יפקע. החברה תפעל על מנת לחתום על הסכם מחייב עם איסטגייט עד למועד כינוס אסיפת הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים כאמור בסעיף 9.1 לתוכנית הסדר זו.

3.3. ההון המונפק של החברה

מיד לאחר מועד ביצוע ההסדר (לרבות מימוש כתב האופציה על ידי איסטגייט כאמור בסעיף 3.2 לעיל), לאחר ביצוע פעולות ההסדר המפורטות בסעיף 4 להלן, ובכפוף לאמור בסעיף 7 להלן, הונה המונפק של החברה יהא 262,475,607 מניות החברה, ויתפלג בין הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים לבין בעלי המניות הקיימים, כדלקמן:
הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים - 236,228,046 מניות החברה;
בעלי המניות הקיימים - 24,902,809 מניות החברה;
אייסטגייט - 1,344,752 מניות החברה.

4. החלפת אגרות החוב הקיימות והחובות לנושים הנוספים במניות החברה ובאגרות החוב החדשות

במועד ביצוע ההסדר, לאחר הגדלת ההון הרשום האמורה בסעיף 3.1 לעיל, יבוצעו כל הפעולות הבאות, כך שכלל החובות לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים - כפי יתרתם במועד ביצוע ההסדר - יוחלפו בניירות הערך המפורטים בסעיפים 4.1 ו- 4.2 להלן.

בנוסף, במועד ביצוע ההסדר: (א) כל אגרות החוב הקיימות תימחקנה ממסחר ותבוטלנה, כך שהן לא תקנינה למחזיקי אגרות החוב הקיימות זכות כלשהי על פיהן (לרבות בגין תשלומים שהיה דרוש לבצעם קודם למועד ביצוע ההסדר ולא בוצעו). כמו כן, עם מחיקת אגרות החוב הקיימות כאמור, יפקע תוקפם של שטרי הנאמנות הקיימים וכל הזכויות שהוקנו לכל צד שהוא על-פיהם; ו - (ב) כל החובות לנושים הנוספים יבוטלו ויימחקו, ויפקע תוקפם של כל הסכמי ההלוואה (לרבות כל תיקון, תוספת, הסכמי לוואי ו/או נספחים שלהם) מכוחם הועמדו לחברה הלוואות כאמור על ידי הנושים הנוספים ושל כל הביטחונות שהוענקו במסגרת ההלוואות הנ"ל, אם וככל שניתנו ביטחונות כאמור ויוסרו כל השעבודים שניתנו לטובת הנושים הנוספים, בין אם מופיעים במרשם רשם החברות ובין אם לאו, ככל שניתנו.

הון מניות החברה

4.1. מניות החברה

במועד ביצוע ההסדר, יוקצו למחזיקי אגרות החוב הקיימות ולנושים הנוספים מניות רגילות של החברה בהתאם לאמור בסעיף 3.3 לעיל (באופן יחסי - על פי האמור בסעיף 2.2 לעיל), אשר יהיו כולן נפרעות במלואן, נקיות וחופשיות מכל חוב, משכון, שעבוד, עיקול, זכות סירוב או זכות אחרת של צד שלישי כלשהו, ויהיו 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, מיד לאחר ההקצאה ובדילול מלא (אך לעניין הדילול המלא, מבלי להביא בחשבון את כתבי האופציה שהוקצו לנושאי משרה ולעובדים בחברה ובחברות קשורות, בהיקף של 1,729,251 אופציות, שהקצתה החברה קודם למועד תכנית הסדר זאת, ואת כתבי האופציה שיוקצו לנושאי משרה ולעובדים בחברה ובחברות קשורות, כמפורט בסעיף 5 להלן, לרבות אופציות שיוקצו לזיסר, ככל שיוקצו, מכח הסכם העסקתו (כהגדרתו בסעיף 5 להלן), ואופציות

שיוקצו, ככל שיוקצו, לבנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"), כתוצאה מהתגבשות הסכמות במסגרת הדיונים, כאמור סעיף 7 להלן).

המניות המונפקות יירשמו במועד ביצוע ההסדר למסחר בבורסה ובבורסת הנאסד"ק (NASDAQ Stock Market), ויהיו שוות בתנאיהן למניות החברה הקיימות עובר למועד ביצוע ההסדר (למעט ביטול הערך הנקוב כחלק מהסדר זה).

החברה תפעל על מנת להגיש בארה"ב, בתוך 30 ימים לאחר מועד ביצוע ההסדר, על חשבונה, מסמך רישום בטופס F-3 של ה- SEC (או F-1 במקרה שהחברה אינה זכאית במועד הרלוונטי להגיש מסמך רישום בטופס F-3 לטובת עניין זה), המתייחס למניות החברה שיונקו לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים אשר שיעור החזקותיהם בחברה יהיה 10% או יותר במועד ביצוע ההסדר, וכן לכל בעל מניות אחר אשר במועד ביצוע ההסדר נחשב ל-Affiliate, ובשל כך חלות מגבלות מכירה חוזרת על מניותיו, וזאת לצורך שחרור אותם בעלי מניות ממגבלות מסחר במניות שיונקו להם (על-פי כלל 144 לכללי ה- SEC). החברה תפעל כמיטב יכולתה כדי לגרום לכך שמסמך הרישום יוכרז כבר-תוקף (effective) על-ידי ה- SEC בהקדם האפשרי לאחר הגשתו, ולאחריו תשמר את מסמך הרישום כבר תוקף לתקופה מינימאלית בת 5 שנים ותהא מחויבת בהתחייבויות המקובלות בהסכמי רישום במהלך תקופה זו. הכללת מניות במסמך הרישום תהיה מותנית במגבלות אשר עשויות לחול על פי דין.

תמצית הוראות הדין בארה"ב באשר למסחר בניירות הערך של החברה מפורטת ב**נספח 3** לתכנית זו.

לאחר הקצאת המניות כאמור בסעיף 4.1 זה לעיל, במועד ביצוע ההסדר, יתפלג הון המניות המונפק והנפרע של החברה בהתאם לאמור בסעיף 3.3 לעיל.

אגרות החוב החדשות

4.2. הנפקת אגרות החוב החדשות

במועד ביצוע ההסדר החברה תנפיק את אגרות החוב החדשות ושטרי הנאמנות הקיימים יוחלפו בשטרי הנאמנות החדשים ויבוטלו מאותו מועד ואילך. הוראות שטרי הנאמנות החדשים בלבד יחולו על אגרות החוב החדשות.

4.3. תנאי אגרות החוב החדשות

על אגרות החוב החדשות יחולו הוראות שטרי הנאמנות החדשים והתנאים שמעבר לדף, המצורפים כנספח לו, ובכלל זה ההוראות הבאות:

4.3.1. אגרות החוב (סדרה ח') -

קרן אגרות החוב (סדרה ח') תהא בסך כולל של ארבע מאות מיליון (400,000,000) ש"ח, ותיפרע, בתשלום אחד, בחלוף שש (6) שנים ממועד ביצוע ההסדר;

קרן אגרות החוב (סדרה ח') תישא ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים, בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל שנה, החל מה- 31 בדצמבר 2013, למעט תשלום הריבית האחרון אשר ישולם במועד פירעון קרן אגרות החוב. קרן וריבית אגרות החוב (סדרה ח') לא יהיו צמודות למדד כלשהו;

במועד ביצוע ההסדר יירשם לטובת הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') שעבוד שוטף כללי מדרגה ראשונה ללא הגבלה בסכום על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין מסוג) אשר יהיו בבעלות החברה (סולו) בעתיד מעת לעת ובכל מועד שהוא (כולל זכויות ו/או נכסים שהחברה תהיה זכאית להם) ("השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ח"). השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ח' יכלול איסור על ביצוע שעבודים נוספים על הון המניות הבלתי נפרע של החברה ו/או על זכויות ו/או נכסים של החברה. על אף האמור לעיל, השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ח' לא יחול על כל אחת מן הפעולות והטרנזקציות המפורטות בסעיף 9.3 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ח') (נספח 1א לעיל).

למען הסר ספק מובהר, כי השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ח' יסויג, כך שהוא לא יחול על השעבודים שנוצרו או ייווצרו לטובת בנק הפועלים בקשר עם החוב המובטח ו/או על שעבודים שיווצרו בקשר עם מימון חלופי לחוב המובטח.

במקרה בו החברה תנפיק אגרות חוב נוספות, תשמש התמורה נטו שתתקבל בגין הנפקה כאמור לפירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ח').

החברה לא תוכל לבצע הרחבה של סדרת אגרות החוב (סדרה ח') ללא אישור אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח'), בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל. הפרת התחייבות זו תהווה עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה ח') לפירעון מיד.

החברה תהא רשאית לפרוע את אגרות החוב (סדרה ח') בפירעון מוקדם, בכל עת, ללא עמלה ו/או פיצוי ו/או תשלום אחר בגין פירעון מוקדם. פירעון מוקדם כאמור ייעשה בהתאם ובכפוף להוראות הבורסה ולהוראות שטרי הנאמנות החדשים בנוגע לפדיון מוקדם.

4.3.2. אגרות החוב (סדרה ט')

קרן אגרות החוב (סדרה ט') תהא בסך כולל של מאה מיליון (100,000,000) ש"ח, ותיפרע, בתשלום אחד, בחלוף שמונה (8) שנים ממועד ביצוע ההסדר; קרן אגרות החוב (סדרה ט') תישא ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תיצבר ותשולם במועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ט') ("ריבית PIK"). קרן וריבית אגרות החוב (סדרה ט') לא יהיו צמודות למדד כלשהו;

במועד ביצוע ההסדר יירשם לטובת הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') שעבוד שוטף כללי מדרגה שניה ללא הגבלה בסכום על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין מסוג) אשר יהיו בבעלות החברה (סולו) בעתיד מעת לעת ובכל מועד שהוא (כולל זכויות ו/או נכסים שהחברה תהיה זכאית להם) ("השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ט"). השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ט' יכלול איסור על ביצוע שעבודים נוספים על הון המניות הבלתי נפרע של החברה ו/או על זכויות ו/או נכסים של החברה.

על אף האמור לעיל, השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ט' לא יחול על כל אחת מן הפעולות והטרנזקציות המפורטות בסעיף 9.3 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ט') (נספח 1ב לעיל).

למען הסר ספק מובהר, כי השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ט' יסויג, כך שהוא לא יחול על השעבודים שנוצרו או ייווצרו לטובת בנק הפועלים בקשר עם החוב המובטח ו/או על שעבודים שיווצרו בקשר עם מימון חלופי לחוב המובטח.

החברה תהא רשאית לפרוע את אגרות החוב (סדרה ט') בפירעון מוקדם, בכל עת, ללא עמלה ו/או פיצוי ו/או תשלום אחר בגין פירעון מוקדם. פירעון מוקדם כאמור ייעשה בהתאם ובכפוף להוראות הבורסה ולהוראות שטרי הנאמנות החדשים בנוגע לפדיון מוקדם.

4.4 רישום למסחר של אגרות החוב החדשות

החברה תפעל לרישום למסחר של אגרות החוב החדשות כך שבמועד ביצוע ההסדר יירשמו אגרות החוב החדשות למסחר בבורסה.

כללי

4.5 דירקטוריון החברה, בתיאום עם הנאמנים, יהיה רשאי לקבוע הוראות טכניות משלימות לביצוע ההסדר ולהחלפת אגרות החוב הקיימות והחובות לנושים הנוספים כאמור, אם וככל שתידרשנה הוראות כאמור, ובלבד שלא יהיה בשינויים כאמור כדי לפגוע פגיעה שאינה זניחה בזכויות הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים.

5. הנהלת החברה

5.1 לאחר ביצוע ההסדר ומינוי הדירקטוריון החדש כאמור בסעיף 6.2 להלן, ידון דירקטוריון החברה באימוץ תכנית תמריצים חדשה לנושאי משרה ולעובדים של החברה וחברות קשורות, אשר במסגרתה ניתן יהיה להקצות אופציות בשיעור של 15%-20% מהון החברה המונפק בפועל מיד לאחר מועד ביצוע ההסדר, בכפוף לתנאים ולמחירי המימוש שייקבעו.

5.2 לאחר מועד ביצוע ההסדר ומינוי הדירקטוריון החדש כאמור בסעיף 6.2 להלן, ידון דירקטוריון החברה בתנאי העסקתו של מר זיסר כמנכ"ל החברה. בכפוף לקבלת כלל האישורים הנדרשים על פי חוק החברות, ייחתם בין החברה לבין מר זיסר (בעצמו או באמצעות חברה בשליטתו) הסכם המסדיר את תנאי כהונתו של זיסר כמנכ"ל החברה, לרבות תנאי האופציות שיוקצו לו במסגרת התקשרות זו וכחלק מהאופציות אשר יוקצו בהתאם לתכנית התמריצים כאמור בסעיף 5.1 לעיל.

6. תיקון תקנון החברה, דירקטוריון החברה

6.1 במועד ביצוע ההסדר, יתוקן תקנון החברה ויוחלף בתקנון המצורף **כנספח 4א'** לתכנית זו, אשר יכלול, בין היתר, את ההוראות הבאות:

6.1.1 מינוי דירקטורים – הוראות למינוי דירקטורים בחברה, שעיקרן, כי הדירקטורים בחברה ימונו בידי אסיפת בעלי המניות, ברוב רגיל מקרב בעלי המניות בחברה.

6.1.2 מספר הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה לא יעלה על 7 דירקטורים ועוד 2 דח"צים (או מספר דח"צים אחר שיידרש על-פי דין).

6.1.3 הון רשום - הגדלת ההון הרשום של החברה ל- 200,000,000 מניות ללא ערך נקוב, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל.

6.2. במועד ביצוע ההסדר יתוקן תזכיר החברה, תיקון טכני, בנוסח המצורף **כנספח ב'4** לתכנית זו, על מנת לשקף את השינויים בהון החברה כמפורט בסעיף 6.1.3 לעיל.

6.3. מוקדם ככל האפשר לאחר מועד ביצוע ההסדר, תקיים החברה אסיפה כללית של בעלי המניות בה, אשר על סדר יומה סיום כהונת כל הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה (למעט הדח"צים) ומינויים של חברי דירקטוריון, כפי שיפורט בזימון שיפורסם לבעלי המניות לקראת אסיפת בעלי המניות האמורה. בעלי המניות בתום יום המסחר הראשון לאחר מועד ביצוע ההסדר יהיו זכאים להשתתף ולהצביע באסיפת בעלי המניות כאמור. החברה תפעל לכך שהאסיפה כאמור תכונס בהתאם להוראות סעיף 72 לחוק החברות ולא יאוחר מתום 30 ימים ממועד ביצוע ההסדר (להלן, מועד בחירת הדירקטורים על ידי האסיפה הכללית: **"מועד בחירת הדירקטוריון החדש"**).

6.4. הדירקטורים אשר ימונו על ידי אסיפת בעלי המניות יהיו דירקטורים העומדים בדרישת אי התלות של בורסת נאסד"ק, ככל שנדרש על פי דין ו/או הוראות בורסת נאסד"ק.

7. חוב החברה לבנק הפועלים

תנאי החוב המובטח של החברה לבנק הפועלים ("**החוב המבוטח**") והבטחות שניתנו לבנק הפועלים להבטחת פירעונו, ייוותרו ללא שינוי ובהתאם לתנאי הסכמי ההלוואה וכתבי ההתחייבות הקיימים בין החברה לבין בנק הפועלים. בכוונת החברה לחדש את הדיונים לגיבוש הסכמות בדבר תיקונים לתנאי החוב המובטח ולהצטרפות בנק הפועלים כצד להסדר. ככל שבנק הפועלים יעמוד על פרעון מיידי של החוב המובטח תפעל החברה לאיתור חלופות למימון חוב זה.

החברה תודיע בדות מיד, עד 3 ימי מסחר קודם למועד שייקבע כמועד ההצבעה באסיפת הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים על ההחלטה לאישור הסדר זה, בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות, על תוצאות הדיונים עם בנק הפועלים, אם וככל שיחודשו, ובהתאם האם יצטרף בנק הפועלים כצד להסדר והשינויים הנובעים מהצטרפותו או מאי-הצטרפותו כצד נוסף להסדר ו/או מקבלת מימון חלופי לחוב המובטח.

8. מימוש החזקות החברה באלביט מדיקל טכנולוג'יס בע"מ ("אלביט מדיקל")

האורגנים המוסמכים של החברה לאחר השלמת ההסדר, ישקלו אפשרות למימוש החזקות החברה באלביט מדיקל, ככל שניתן יהיה ליהנות מרווח כלכלי משמעותי בטווח הקצר ממימוש כאמור.

9. תנאים מתלים

ביצוע ההסדר מותנה בהתקיימותם המלאה של כל התנאים המתלים שלהלן:

9.1. קבלת אישור אסיפת הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים לביצוע הסדר זה, בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות;

9.2. קבלת אישור האורגנים המוסמכים של החברה לפי הפרק החמישי של החלק השישי לחוק החברות, ככל שנדרש על פי דין;

9.3. קבלת אישור בית המשפט להסדר, בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות, המאשר את ההסדר והקובע, בין היתר, כי (1) הנפקת ניירות הערך על ידי החברה, כאמור בסעיף 4 לעיל, תיעשה בפטור מתשקיף על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**") וכי לא יחולו על ניירות ערך המוקצים במסגרת ההסדר המגבלות על מכירה חוזרת הקבועות

בחוק ניירות ערך; (2) לצורך תחולת הפטור הקבוע סעיף 3(a)(10) ל-U.S. Securities Act of 1933 יש לבית המשפט הנכבד סמכות לפי דין (א) לקיים דיון על תנאי ההסדר שבו יכולים להשתתף כל הנושים שלהם עתידה החברה להנפיק את ניירות הערך לפי ההסדר (אף אם אין חובה לפי דין לקיים דיון כזה); ו- (ב) לקבוע שתנאי ההסדר הוגנים, פרוצדוראלית ומהותית, עבור הנושים המשתתפים בהסדר, או לחלופין שתנאי ההסדר הם לטובת הנושים, וכי בית המשפט קיים דיון כאמור ושתנאי ההסדר הוגנים, פרוצדוראלית ומהותית, כאמור או לחלופין שהם לטובת הנושים, וכן - (3) יוגדל ההון הרשום של החברה, יבוטלו המניות הרדומות ויבוטל הערך הנקוב של מניותיה כמפורט בסעיף 3.1 לעיל;

9.4 קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב החדשות ושל המניות המונפקות, מתן הודעה לבורסת הנאסד"ק בדבר הקצאת המניות המונפקות (ככל הנדרש על פי דין) וכן אישור הבורסות האמורות לפעולות נוספות הנדרשות על פי תכנית הסדר זו, ככל שנדרש;

9.5 קבלת אישור רשות המסים להסדר, לרבות לעניין המס שיחול, אם יחול, על הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים ועל החברה בקשר עם ביטול אגרות החוב הקיימות והחובות לנושים הנוספים והנפקת המניות המונפקות ואגרות החוב החדשות, ובקשר עם יתר הפעולות על פי הסדר זה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ככל שיחול מס בגין ההקצאה ו/או ההנפקה כאמור בהסדר זה, החברה לא תישא בו;

9.6 קבלת כל אישור או הסכמה אחרים, הנדרשים על פי כל דין, הוראה של רשות מוסמכת או הסכם מהותי שהחברה היא צד לו, והכל אם וככל הנדרש להשלמת ההסדר.

על אף כל האמור לעיל, אם לא יתקיימו התנאים המתלים עד ליום 31.8.2013, תהא תכנית הסדר זו ניתנת לביטול על ידי החברה או הנאמן של סדרת אגרות החוב הקיימות בעלת הערך הנקוב הגבוה ביותר מבין כלל אגרות החוב הקיימות, בשם כל הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים, אשר יפעל בהתאם להחלטה רגילה של אסיפת הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים (אשר החלטות בה יתקבלו בהתאם לערך החוב הכולל (בערך נקוב/קרן) של הנוכחים באותה אסיפה), בהודעה בכתב לצדדים האחרים, לפי העניין, בלא שתהא לחברה, לנאמנים או לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים כל טענה, דרישה או תביעה בגין כך (וזאת למעט ככל שהסיבה לאי התקיימות התנאים המתלים היא הפרה מהותית של הוראות תכנית הסדר זו על ידי מי מהצדדים – שאז תעמוד לצד אשר לא הפר את ההסכם זכות תביעה כלפי הצד המפר), וזכויות כל הצדדים לתכנית ההסדר תשובנה לקדמותן. בנוסף מובהר, כי כל האישורים שיתקבלו לתכנית זו, כמפורט לעיל, יתקבלו להוראות התכנית כמכלול וכמקשה אחת, על כל חלקיה, וככל שיחול שינוי כלשהו בתכנית הסדר זו במהלך תהליכי האישור שלה (למעט שינויים בעלי השפעה זניחה על זכויותיו של מי מהצדדים על פי תכנית הסדר זו), לאחר שאחד הצדדים נתן אישורו לה, יידרש אישור מחודש בידי אותו צד.

10. התחייבויות החברה

בתקופה שעד למועד בחירת הדירקטוריון החדש ימשיך לחול מכתב ההתחייבות שחתמה החברה כלפי נאמני אגרות החוב ביום 19.3.2013, המצורף כנספח 5 לתכנית זו ומהווה חלק ממנה.

שונות

11. עם הגשת תכנית הסדר זו על ידי החברה לבית המשפט, יפקעו מאליהן כל הוראות ה- Non Binding Summary Terms of a Proposed Restructuring of Elbit Imaging LTD. שבין החברה לבין הקרנות Davidson Kempner ו- York Capital, ככל שלהוראות אלה, או כל חלק מהן, היה תוקף מחייב.
12. האישור לתכנית זו מהווה אישור לכל הנספחים לה, גם אם לא ניתן ביטוי מפורש להוראותיהם בתכנית הסדר זו.
13. ככל שתתגבשנה הסכמות בין בנק הפועלים לחברה כאמור בסעיף 7 לעיל, הסדר זה יחול גם על בנק הפועלים ובהתאם ישפיע על החובות והזכויות של הבנק.
14. החל ממועד ביצוע ההסדר, ההסדר לא יהיה ניתן לביטול על ידי אף אחד מן הצדדים מכל סיבה שהיא.
15. החל ממועד ביצוע ההסדר, כל שינוי של איזה מתנאי ההסדר שיהיו קבועים בשטרי הנאמנות החדשים, יבוצע בדרך שתהא קבועה לכך בשטרי הנאמנות החדשים, ללא צורך בפנייה נוספת לבית המשפט.
16. החל ממועד ביצוע ההסדר -
 - 16.1. כל אחד מן הצדדים המופטרים (כהגדרתם להלן) יהיה פטור ומופטר באופן מלא, סופי, מוחלט ובלתי חוזר מכל טענה, דרישה או תביעה אחרת, ידועה או לא ידועה, בגין כל עילה שנוצרה בתקופה שעד למועד ביצוע ההסדר, ולרבות בכל עניין הקשור במישרין או בעקיפין באגרות החוב ו/או בשטרי הנאמנות של אגרות החוב ו/או בנוגע להתנהלותם של החברה ונושאי המשרה בה ו/או חברות המוחזקות על ידי החברה ונושאי משרה בהן ו/או פעולותיהם של כל חברה ונושא משרה כאמור, והכל למעט בגין מעשים או מחדלים פליליים, בזדון או במרמה (להלן: **"הויתור"**).
 - 16.2. **"הצדדים המופטרים"** לצורכי סעיף 16 זה, מוגדרים כמחזיקי אגרות החוב של החברה ו/או נציגויות מחזיקי אגרות החוב של החברה ו/או הנאמנים ו/או הנושים הנוספים ו/או באי כוחם ו/או בעלי המניות של החברה ו/או כל מי מטעמם ו/או החברה ו/או נושאי המשרה בחברה ו/או עובדי החברה ו/או כל חברה בשליטתה או בהחזקתה של החברה (להלן: **"חברות הבת"**) ו/או נושאי המשרה והעובדים בחברות הבת של החברה ו/או באי כוחה של החברה ו/או יועציה של החברה ו/או כל מי מטעמם, אך למעט מר זיסר המכהן כמנכ"ל וכדירקטור בחברה.
 - 16.3. מובהר, כי אין בהוראות סעיף 16 זה לעיל כדי לגרוע מזכויות הביטוח והשיפוי של נושאי המשרה (לרבות של מר זיסר) כלפי החברה ו/או חברות הבת, ככל שקיימות.
 - 16.4. עוד מובהר, כי, כיוצא מהוראות סעיף זה לעיל, כל ההליכים המשפטיים התלויים ועומדים כנגד החברה, ובכלל זה הליכים שגם נושאי המשרה שלה ו/או בעלי השליטה בה צדדים להם (לרבות תביעות של מחזיקי אגרות החוב הקיימות ו/או מי מטעמם כנגד החברה ו/או נושאי משרה בחברה ו/או בעלי מניות בחברה ו/או מי מטעמם) יידחו ללא צו להוצאות, במועד ביצוע ההסדר.
 17. אם מועד להעברת כספים ו/או לתשלום כספים ו/או להעברת ניירות ערך ו/או להקצאת ניירות ערך, הקבוע בתכנית הסדר זו, יהא יום שאינו יום מסחר וכן יום מסחר בבורסת הנאסד"ק, יידחה המועד כאמור ליום המסחר הקרוב ביותר לאחריו שיהא גם יום מסחר בבורסת הנאסד"ק.

18. הנאמנים והחברה, יהיו רשאים, בכתב, במהלך התקופה שעד למועד ביצוע ההסדר:

- 18.1 לערוך שינויים בשטרי הנאמנות החדשים לצורך התאמתם לתכנית הסדר זו, ככל שיראו לנחוץ, ובלבד שאין בשינויים כאמור כדי לשנות באופן שאינו זניח את זכויותיו של מי מהצדדים על פי תכנית הסדר זו;
- 18.2 לקבוע הוראות טכניות משלימות הנוגעות לתכנית הסדר זו, ובלבד שאין בהוראות כאמור בכדי לפגוע באופן שאינו זניח בזכויותיו של מי מהצדדים על פי תכנית הסדר זו;
- 18.3 לקבוע הוראות בנושאים הנוגעים להוכחת זכויות באגרות החוב הקיימות ו/או החדשות, ובלבד שאין בהוראות כאמור בכדי לפגוע באופן שאינו זניח בזכויותיו של מי מהצדדים על פי תכנית הסדר זו;
- 18.4 להחליט על ביצוע פעולות אחרות הנדרשות נוכח שינוי תנאיהן של אגרות החוב הקיימות ולביצוע ההסדר, ובלבד שאין בפעולות כאמור בכדי לפגוע באופן שאינו זניח בזכויותיו של מי מהצדדים על פי תכנית הסדר זו.

=====

נספח 1(א)

שטר הנאמנות החדש בגין אגרות
החוב החדשות (סדרה ח')

שטר נאמנות

שנערך ונחתם ביום [] ב [] 2013

ב ין

אלביט הדמיה בע"מ

ח.צ. 520043035

מרח' _____

("החברה")

מצד אחד ;

ל ב ין

ח.פ. _____

מרח' _____

("הנאמן")

מצד שני ;

ובמסגרת תכנית הסדר שנערכה בין החברה, מר מרדכי זיסר ו/או תאגיד בשליטתו, מחזיקי אגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו - 1) של החברה ("אגרות החוב הקודמות") ובנק לאומי לישראל בע"מ, אשר שטר נאמנות זה מצורף לה כנספח 1 ("תכנית ההסדר"), הוסכם כי בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים שונים הקבועים בתכנית ההסדר, תוחלפנה אגרות החוב הקודמות, בין היתר, באגרות חוב (סדרה ח') ("אגרות החוב"), שתנאיהן קבועים בשטר נאמנות זה ובנספחים לו ;

הואיל

ועובר למועד החתימה על שטר נאמנות זה התקיימו מלוא התנאים המתלים לביצועו של ההסדר, כקבוע בתכנית ההסדר ;

והואיל

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

והואיל

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

והואיל

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

והואיל

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

והואיל

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן, כי הוא ישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, שתונפקנה במסגרת תכנית ההסדר, והנאמן הסכים לכך, הכול בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;

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

לפיכך הוצהר, הותנה והוסכם בין הצדדים כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

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

"החברה"	אלביט הדמיה בע"מ;
"שטר זה" או "שטר הנאמנות"	שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;
"הנאמן"	הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;
"החוק"	חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;
"מרשם"	מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 30 לשטר זה;
"בורסה"	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
"קרן"	סך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.
"ההסדר" או "תכנית"	הסדר שנערך בין החברה, מר מרדכי זיסר ו/או תאגיד

בשליטתו, מחזיקי אגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו - 1) של החברה ובנק לאומי לישראל בע"מ, אשר אושר על ידי בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו ביום [_____].

החלטה שנתקבלה ברוב רגיל מכל הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שישים ושישה אחוזים (66%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ.

סדרת אגרות החוב, שתכונה סדרה ח' של אגרות חוב של החברה, שתהיה בערך נקוב כולל של 400,000,000 ש"ח, רשומות על שם, שתנאיה בהתאם לתעודת אגרות החוב.

מועד אשר יהא יום עסקים וגם יום מסחר וכן יום מסחר בבורסת הנאסד"ק, בו יבוצעו כל הפעולות המפורטות בתכנית ההסדר וההסדר ייכנס לתוקפו, ואשר יחול בתוך 30 (שלושים) ימים מהמועד הקובע (כהגדרתו בתכנית ההסדר). החברה תפרסם דיווח מידי אודות מועד ביצוע ההסדר, לפחות 2 ימי מסחר מראש.

האנשים ששמותיהם רשומים בזמן הנדון במרשם כבעלים של אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם.

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

כל יום שבו פתוחים רוב הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

תעודת אגרת החוב שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר

"ההסדר"

"החלטה רגילה"

"החלטה מיוחדת"

"החברה לרישומים"

"אגרות החוב" או

"סדרה אגרות החוב"

"מועד ביצוע ההסדר"

"מחזיקי אגרות החוב"

ו/או "בעלי אגרות

החוב" ו/או

"המחזיקים"

"יום מסחר"

"יום עסקים"

"מסלקת הבורסה"

"תעודת אגרת חוב"

נאמנות זה.

"חברה מדרגת" חברה מדרגת אשר אושרה על-ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר.

2. כללי

2.1. שטר נאמנות זה כפוף להוראות החוק, להוראות רשות מוסמכת ולכללי הבורסה, כפי שיהיו מעת לעת, והכל - ככל שלא ניתן להתנות עליהם.

2.2. אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. לא ניתן להציע או למכור את אגרות החוב בארה"ב או ל-U.S. persons (כהגדרת מונח זה ב- Regulation S על פי ה- Securities Act משנת 1933), אלא אם יירשמו ב- SEC בהתאם ל- Securities Act משנת 1933 או אם קיים פטור מדרישות הרישום בהתאם ל- Securities Act משנת 1933.

3. הוראות תחולה

3.1. שטר נאמנות זה ייכנס לתוקף באופן אוטומטי במועד ביצוע ההסדר, ללא צורך בכל פעולה או חתימה. הוראות שטר נאמנות זה בלבד יחולו על אגרות החוב.

3.2. בנוסף, כתנאי לכניסתו לתוקף של שטר נאמנות זה, החברה תמסור לנאמן אישור חתום על ידיה, לפיו התקיימו כל התנאים המתלים המפורטים בתכנית ההסדר וכן כל אישור נוסף הנדרש על פי כל דין ועל פי הוראות ההסדר לצורך כניסתו לתוקף ויישומו המלא של ההסדר.

3.3. כמו כן, במועד כניסתו לתוקף של שטר נאמנות זה, תקצה החברה, על שם החברה לרישומים, תעודת אגרות חוב, בגין מלוא סכום קרן אגרות החוב, וכן תעשה את כל הפעולות הנוספות הנדרשות לשם רישומן למסחר של אגרות החוב בבורסה.

4. עיקרי תנאי אגרות החוב

תנאיהן המפורטים של אגרות החוב הינם כאמור בתוספת הראשונה לשטר נאמנות זה. להלן עיקר תנאי אגרות החוב:

4.1. קרן אגרות החוב תהא בסך כולל של 400,000,000 (ארבע מאות מיליון) ש"ח ערך נקוב ("קרן אגרות החוב").

4.2. אגרת חוב זו לא תהא צמודה למדד כלשהו.

4.3. קרן אגרות החוב תשא ריבית שנתית בשיעור של 6%, אשר תשולם בשני תשלומים חצי שנתיים במהלך התקופה שעד לפירעון מלוא יתרת אגרות החוב, בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל שנה, החל מה - 31 בדצמבר 2013, למעט תשלום הריבית האחרון אשר ישולם

במועד הפירעון הסופי (כהגדרתו להלן) או במועד מוקדם יותר בו תיפרע מלוא יתרת אגרות החוב, כמפורט בסעיף 6 לתוספת הראשונה לשטר זה.

4.4. קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד, בתום שש (6) שנים ממועד השלמת ההסדר, ביום _____ ("מועד הפירעון הסופי").

5. הרחבת הסדרה

בכפוף לקבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (בהחלטה רגילה), החברה רשאית להנפיק (בהנפקה פרטית או לציבור) בכל עת ומעת לעת על-פי שיקול דעתה הבלעדי, לרבות למחזיק קשור כהגדרתו בסעיף 7.2 להלן, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות מסדרת אגרות החוב, שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב שהונפקו מסדרה זאת, בכל מחיר ובכל אופן שייראה לה, ושטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על-ידי החברה, ודינן של אגרות החוב הנוספות ממועד הוצאתן יהיה, בשינויים המחויבים על-פי העניין, כדין אגרות חוב שהונפקו מסדרה זו. הנאמן יכהן כנאמן עבור אגרות החוב שהונפקו כאמור, כפי שיהיו מעת לעת במחזור וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש. למען הסר ספק, מחזיקי אגרות החוב הנוספות כאמור בסעיף זה לעיל, לא יהיו זכאים לריבית בגין תקופות ריבית שהמועד הקובע לתשלומן, חל טרם מועד הנפקתן.

אגרות החוב עשויות להיות מונפקות בערכן הנקוב, בניכיון או בפרמיה.

היה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב בשל הגדלת הסדרה יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב הקיימות במחזור באותה עת, תפנה החברה, לפני הגדלת הסדרה, לרשות המסים על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב האמורות, ייקבע לאגרות החוב האמורות שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעור הניכיון של סדרה זו. במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב לפני מועד הגדלת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב מהסדרה, ותפרסם בדיווח מיידי לפני הגדלת הסדרה כאמור.

את שיעור הניכיון המשוקלל האחיד לכל הסדרה וינוכה מס במועדי הפירעון של אגרות החוב מהסדרה לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במידה ולא יתקבל אישור כאמור, החברה תודיע בדיווח מיידי, לפני הנפקת אגרות חוב כתוצאה מהגדלת הסדרה, על אי קבלת אישור כאמור ועל כך ששיעור הניכיון האחיד יהא שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין הסדרה. חברי הבורסה ינכו מס במקור בעת פרעון אגרות החוב מהסדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. לפיכך, ייתכנו מקרים בהם תנכה החברה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק אגרות חוב מהסדרה טרם הגדלת הסדרה. במקרה זה, נישום שהחזיק את אגרות החוב לפני הגדלת הסדרה ועד לפרעון אגרות החוב, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הניכיון, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על פי דין.

6. הנפקת ניירות ערך נוספים

6.1. החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על-פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת מחזיקי אגרות החוב או הנאמן או במתן הודעה למי מהם על כך, לרבות למחזיק קשור כהגדרתו בסעיף 7.2 להלן, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם (הכול בכפוף להוראות סעיף 9.3 להלן – ביחס לשעבוד השוטף לנאמן).

6.2. ככל שתנצל החברה את זכותה להנפקת אגרות חוב נוספות, תשמש התמורה נטו, כהגדרת מונח זה להלן, שתתקבל בגין הנפקת אגרות החוב הנוספות, לפירעון מוקדם של אגרות החוב ("תקבולים החייבים בפירעון מוקדם"), שיבוצע בתוך 5 ימי מסחר מהמועד בו התקבלה אצל החברה התמורה נטו.

"התמורה נטו" - הסכום אשר יתקבל בפועל בחברה כתוצאה מהנפקת אגרות חוב נוספות של החברה, בניכוי הוצאות ותשלומים הקשורים במישרין עם הנפקת אגרות החוב.

6.3. על הפירעון המוקדם יחולו הוראות סעיף 37 להלן.

6.4. בכל מקרה בו תבקש החברה לעשות שימוש בתמורה נטו, כהגדרתה לעיל, שלא בהתאם לצורך פירעון מוקדם אמור לעיל, היא תוכל לעשות כן בכפוף לקבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב שתתקבל ברוב רגיל.

7. רכישת אגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי מחזיק קשור

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

7.2. כל חברה בת של החברה, תאגיד בשליטתה ו/או בעל השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) ו/או מי מטעמו ו/או תאגיד בשליטת בעל השליטה בחברה (במישרין ו/או בעקיפין) ו/או קרוביהם (למעט החברה לגביה יחול האמור בסעיף 7.1 לעיל ולמעט מי מהאמורים שהינו משקיע הנמנה עם המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך (לעניין סעיף 15א(ב)(1) לחוק ניירות ערך) אשר אינו מחזיק באגרות החוב עבור עצמו ("מחזיק קשור") יהיו רשאים לרכוש בכל עת ומעת לעת, לרבות במסגרת הנפקה על-ידי החברה ו/או למכור בכל עת ומעת לעת, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי מחזיק קשור תיחשבנה כנכס של המחזיק הקשור, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה,

אלא בכפוף לכללי הבורסה, ותהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב של החברה (בכפוף להוראות שטר הנאמנות ואגרת החוב). לעניין עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יחולו הוראות התוספת השנייה לשטר הנאמנות. ככל שיוודע לחברה דבר רכישה כאמור תודיע החברה בדיווח מיידי על רכישה כאמור, ובלבד שתחול עליה חובה חוקית לעשות כן. כמו כן, לעניין המניין החוקי ומניין המצביעים באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב, יחול האמור בתוספת השנייה לשטר זה.

7.3. אין באמור בסעיף 7 זה, כשלעצמו, כדי לחייב את החברה או את מחזיקי אגרות החוב לרכוש אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

8. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת לשלם את כל סכומי הקרן והריבית המשתלמים על-פי תנאי אגרות החוב, ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על-פי תנאי אגרות החוב ועל-פי שטר זה. בכל מקרה שבו מועד תשלום על חשבון סכום קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ללא כל תוספת תשלום.

9. ביטחונות

9.1. למעט השעבוד השוטף שיירשם לטובת הנאמן כמפורט בסעיף 9.3 להלן, אגרות החוב אינן ולא יהיו מובטחות בבטוחות או בשעבדים כלשהם או בכל אופן אחר.

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

9.3. במועד ביצוע ההסדר יירשם לטובת הנאמן שעבוד שוטף כללי מדרגה ראשונה ללא הגבלה בסכום על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין מסוג) אשר יהיו בבעלות החברה (סולו) בעתיד מעת לעת ובכל מועד שהוא (כולל זכויות ו/או נכסים שהחברה (סולו) תהיה זכאית להם) ("השעבוד השוטף לנאמן"). השעבוד השוטף לנאמן יכלול איסור על ביצוע שעבדים נוספים על הון המניות הבלתי נפרע של החברה ו/או על זכויות ו/או נכסים של החברה (סולו).

על אף האמור לעיל, מובהר, כי התחייבות החברה על פי סעיף 9.3 זה לא תחול על כל אחת מן הפעולות והטרנזקציות הבאות:

9.3.1. שעבודים שנעשו קודם למועד חתימת שטר זה ומפורטים בנספח א לשטר נאמנות זה ואשר ימשיכו לעמוד בתוקפם על אף ההסדר ;

9.3.2. שעבודים שנוצרו או ייווצרו לטובת בנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים") בקשר עם החוב המבוטח של החברה אשר נוצר כלפיו טרם חתימת שטר זה ("החוב המבוטח");

9.3.3. שעבוד ספציפי לטובת מי שמימן רכישה, פיתוח, ייזום ו/או השבחה של נכס כלשהו על ידי החברה, ושנוצר להבטחת המימון שניתן לצורך רכישת, פיתוח, ייזום או השבחת אותו נכס (שסל"ן), לרבות ליווי בנקאי למיזמי נדל"ן ;

9.3.4. הפקדה ושעבוד של מזומנים או שווי מזומנים כנגד הוצאת ערבויות בנקאיות (Bid Bonds, Performance Bonds ו/או Warranty Bonds) ו/או מכתבי אשראי (Letter of Credit ו/או Standby Letter of Credit), במהלך העסקים הרגיל של החברה, בסכום אשר לא יעלה על סכום הערבות או מכתב האשראי שהוצאו כנגד ההפקדה והשעבוד כאמור.

9.3.5. שעבודים ו/או עיכון ו/או בטוחות אחרות על נכסי החברה, אשר נוצרים מכוח הדין ועל פי תנאיו ;

9.3.6. שעבודים ו/או בטוחות אחרות כלשהן על נכסי החברה כנגד קבלת מימון חדש (שאינו שסל"ן כאמור לעיל) בקשר עם החוב המבוטח ; ;

9.3.7. החלפת שעבודים ו/או בטוחות אחרות כלשהן בשעבודים ו/או בטוחות אחרות על נכסי החברה, אשר שווי השוק ההוגן שלהם הינו דומה או פחות משווי השוק ההוגן של השעבודים והבטוחות המוחלפים, ו/או החלפת חובות של החברה בחוב חדש בסכום דומה וב-LTV דומה ביחס לחוב המקורי (אשר יכול שתבוצענה במסגרת תקופה של עד 6 חודשים ממועד פירעון החוב המקורי). יובהר, כי החלפת חוב ובטוחות לפי סעיף זה משמעם נטילת חוב חדש אשר יפרע את החוב הישן, וזאת מבלי שהמממן החדש יזכה לחיזוק או לשיפור בטוחות לעומת מצבו ערב ההחלפה. "דומה"/"דומים" לעניין סעיף זה, משמע, סטייה של לא יותר מ- 5% ב-LTV ; "LTV" לענין סעיף זה, משמע, היחס בין סכום החוב כלפי מקבל הבטוחה לשווי השוק ההוגן של הבטוחה במועד קבלת המימון החדש (Loan To Value) ;

9.3.8. נכסים וזכויות שנרכשו על ידי החברה כשרובץ עליהם שעבוד קיים ו/או שהינם משמשים כבטוחה ;

9.3.9. מובהר כי השעבוד השוטף לנאמן לא יגביל מכירת ו/או מימוש נכסים (לרבות החזקות ו/או בכל אופן אחר) במהלך העסקים הרגיל.

10. דרגת עדיפות

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

11. זכות להעמדה לפירעון מיידי

11.1. בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף זה להלן יחולו הוראות סעיף 11.2 להלן, לפי העניין:

11.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כל שהוא שיגיע ממנה בקשר לאגרות החוב בתוך 21 ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

11.1.2. הפרת התחייבות החברה לשעבוד השוטף לנאמן על פי סעיף 9.3 לשטר נאמנות זה.

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

11.1.4. אם יינתן צו פירוק זמני לחברה על-ידי בית המשפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהחברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ו/או שינוי במבנה החברה) וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה.

11.1.5. אם יוטל עיקול על נכסי החברה, והעיקול לא יוסר תוך 45 ימים מיום הטלתו, ובתנאי שנפגעו או שיש חשש סביר שעלולים להיפגע כתוצאה מכך התשלומים למחזיקי אגרות החוב ו/או זכויותיהם.

11.1.6. אם תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסי החברה, והפעולה לא תבוטל תוך 45 ימים מיום ביצועה.

11.1.7. אם ימונה כונס נכסים קבוע לחברה ו/או לנכסי החברה, והמינוי לא יבוטל תוך 45 ימים.

11.1.8. אם ימונה כונס נכסים זמני לחברה ו/או לנכסי החברה, והמינוי לא יבוטל תוך 45 יום.

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

11.1.10. אם ניתן צו הקפאת הליכים לחברה או אם הוגשה על-ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושי החברה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ו/או הסדר אחר שאינו על רקע קשיים כלכליים של החברה).

11.1.11. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא, למעט חיסול במסגרת מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהחברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ושהחברה הקולטת הצהירה במסגרת עסקת המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב.

11.1.12. במקרה של הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות ובכלל זה התברר כי מצגי החברה בשטר הנאמנות אינם נכונים, והכול אם נתן הנאמן הודעה לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה את ההפרה תוך 30 ימים ממועד ההודעה.

11.1.13. נתקיימה איזו מהעילות שבסעיף 1ט35(א)(1) עד (4) לחוק.

לעניין סעיף 11.1 זה, "נכסי החברה" משמעים: נכסים שבבעלות החברה ששווים עולה על 50% מסך נכסי החברה המאוחדים, על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו.

11.2

(א). בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 11.1.1 עד 11.1.3 וסעיפים 11.1.9 עד 11.1.11 (כולל) לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב;

או

(ב). בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 11.1.4 עד 11.1.8 (כולל), סעיף 11.1.12 וסעיף 11.1.13 לעיל, הנאמן יהיה רשאי (אך לא חייב) וכל אחד ממחזיקי אגרות החוב המחזיק בלפחות 10% מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב באותה העת יהיה רשאי, לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב.

11.3. מועד כינוס האסיפה, אשר תזומן בהתאם להוראות סעיף 11.2 א' או ב' לעיל, יהיה בחלוף 21 ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 11.6 להלן), ועל סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 11.1 לעיל. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי הסביר. בהודעת הזימון יצוין, כי היה והחברה תגרום לביטולו ו/או להפסקתו של האירוע המפורט בסעיף 10.1 לעיל שבגינה זומנה האסיפה וזאת להנחת דעתו הסבירה של הנאמן ועד למועד כינוס האסיפה, אזי יבוטל זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל.

11.4. במקרה שבו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 11.1 לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב התקבלה כהחלטה ברוב ובמניין החוקי הקבועים לכך בחוק, הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר ומוקדם ככל האפשר, להעמיד לפירעון מידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, ובלבד שנתן לחברה התראה

בכתב של 15 ימים על כוונתו לעשות כן והאירוע שבגיניו התקבלה ההחלטה לא בוטל או הוסר בתוך תקופה זו.

11.5. הודעה על קבלת החלטה כאמור לעיל באסיפה של מחזיקי אגרות החוב כאמור תשלח על-ידי הנאמן לחברה ותהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור.

11.6. נקבעה באיזה מסעיפי המשנה של סעיף 11.1 לעיל תקופה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי כאמור בסעיף 11 זה, רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעילה לא נשמטה; ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה בשטר הנאמנות אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים. במקרה של קיצור מועדים כאמור, בטרם זימון האסיפה ימסור הנאמן הודעה לחברה שבה יציין את הסיבות לקיצור.

11.7. מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 11 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו מכוח פרסומים פומביים של החברה או מכוח הודעה בכתב של החברה שתישלח אליו על פי סעיף 21 לשטר זה. אין בכך בכדי לפגוע בחובות ובזכויות הנאמן על פי כל דין.

11.8. ככל שאגרות החוב תהיינה מדורגות, הורדת דירוג אגרות החוב או הפסקתו, מכל סיבה שהיא (לרבות סיבות התלויות בחברה ולרבות בגין אי-תשלום לחברה המדרגת, אי-מסירת דיווחים לחברה המדרגת וכיו"ב), לא תהווה עילה להעמדה לפירעון מידי.

12. תביעות והליכים בידי הנאמן

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

12.2. אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מידי והכול להגנת מחזיקי אגרות החוב ו/או לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות ובכפוף להוראות כל דין. על אף האמור בסעיף 12 זה, מובהר כי זכות העמדה לפירעון מידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 11 לעיל ולא מכוח סעיף 12 זה.

12.3. הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך במתן הודעה לחברה, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור לנאמנות ו/או הנובע משטר זה.

12.4. הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 12.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית 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.

12.5. הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב, בכדי שיוחלט על-ידי המחזיקים בהחלטה מיוחדת אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על-פי שטר זה. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד האפשרי הראשון הסביר (ובכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בעניין כינוס אסיפות מחזיקים). למען הסר ספק יובהר, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 11 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

12.6. בכפוף להוראות שטר נאמנות 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. למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן לא יהיה רשאי לעכב את כינוס האסיפה במקרה שבו השיהוי עשוי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

12.7. כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר זה לעשות פעולה כלשהי, לרבות פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור עד שיקבל הוראות מאסיפת המחזיקים ו/או הוראות בית המשפט אליו פנה הנאמן, לפי שיקול דעתו, בבקשת הוראות במקרה שבו סבר הוא שיש צורך בהוראות כאמור. למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 11 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

12.8. במקרים כאמור בסעיפים 12.5 ו- 12.7 לעיל, יפעל הנאמן לכינוס האסיפה ללא שיהוי (ובכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בעניין כינוס אסיפות מחזיקים), ולא ימנע מלפעול (לרבות פעולות הדרושות להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב) אם ההימנעות עשויה לסכן באופן ממשי את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

13. סדר קדימויות בנשיה; חלוקת התקבולים

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

ראשית - לתשלום כל חוב בגין שכר הנאמן והוצאותיו; **שנית** - לתשלום כל סכום אחר על-פי ה'התחייבות לשיפוי' (כהגדרת מונח זה בסעיף 27 להלן); **שלישית** - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 27.7 להלן; **רביעית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את ריבית הפיגורים (ככל שנקבעה), פיגורי הריבית ו/או הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית ו/או הקרן שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **חמישית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן והריבית המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידיהם פרי-פסו שמועד תשלומם טרם

חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר; **ושישית** - את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין.

מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על-פי כל דין. תשלום הסכומים על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, מתוך התקבולים שהתקבלו בידיו, כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה, הקודמות או השוות לאלו של מחזיקי אגרות החוב על-פי דין, אם תהיינה כאלה בהתאם להוראות הדין.

14. סמכות לדרוש תשלום למחזיקים באמצעות הנאמן

בכפוף לקבלת החלטה רגילה של מחזיקי אגרות החוב, הנאמן רשאי להורות לחברה בכתב להעביר לחשבון הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב וחלף ביצוע התשלום להם, חלק או מלוא התשלום הבא (ריבית ו/או קרן) אותו תעביר החברה לנאמן במועד שנקבע על-פי שטר זה (ולא קודם לכן), וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על-פי שטר זה. החברה אינה רשאית לסרב לפעול על-פי הודעת הנאמן ויראו את החברה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים האמורים אם העבירה את הסכום שנדרש על-ידי הנאמן לזכות החשבון שפרטיו פורטו בהודעת הנאמן. אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר הנוספים, ככל שיהיו, מקום בו היא חייבת לשאת בהם על-פי שטר זה או על-פי דין.

15. סמכות לעכב חלוקת כספים

15.1. למרות האמור בסעיף 13 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מ - 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי, להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות לפי ראות עיניו.

15.2. 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 את הסך האמור לעיל, יהיה הנאמן חייב להשתמש בסכומים האמורים על-פי סדר הקדימויות שבסעיף 13 לעיל ולחלק את הסכום האמור במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיע מועדם אף אם הסכומים שהגיעו לידי הנאמן הינם נמוכים מסך של 1 מיליון ש"ח.

15.3. על אף האמור, מחזיקי אגרות החוב יוכלו, באמצעות קבלת החלטה רגילה באסיפת מחזיקים, לחייב את הנאמן לשלם להם את הסכומים שנצברו בידיו אף אם לא הגיעו כדי 1 מיליון ש"ח, והכול בכפוף לסדר הקדימויות שבסעיף 13 לעיל.

16. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

16.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 13 ו-15 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 28 להלן.

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

16.3. הכספים שיחולקו כאמור בסעיף 16.1 לעיל, ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון.

17. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

17.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהיא היתה מוכנה לשלמו ("המניעה"), יחדל לשאת ריבית מהמועד האמור והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן או הריבית.

17.2. לא שולם סכום כאמור תוך 14 ימים מהמועד שנקבע לתשלום, תעביר החברה ביום ה-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 אגרת החוב, והחזקה כאמור תיחשב כתשלום אותו סכום למחזיק, בכפוף לאמור להלן. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה ההחזקה בנאמנות כפדיון אגרת החוב, בכפוף לאמור להלן. הנאמן יפקיד בתאגיד בנקאי בישראל כל סכום שיוחזק על ידו בנאמנות עבור המחזיקים וישקיעו בשמו או בפקודתו, לפי שקול דעתו, באגרות חוב של ממשלת ישראל או בפקדונות בנקאיים יומיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל. לאחר שיקבל מהמחזיק הודעה על הסרת המניעה, הנאמן יעביר למחזיק את הכספים שהצטברו בגין ההפקדה והנובעים ממימוש השקעתם, בניכוי כל ההוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על-פי דין. התשלום יעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת הנאמן, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו.

17.3. בתום שנה מהמועד הסופי לפירעון אגרת החוב, יעביר הנאמן את הסכומים שהצטברו בידו לחברה, לרבות הפירות בגינם, בניכוי הוצאותיו, והחברה תחזיקם בנאמנות ותשקיעם כאמור לעיל עבור המחזיק לתקופה של שנה ממועד העברתם אליה כאמור, ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו. בכל הנוגע לסכומים שיועברו אל החברה על-ידי הנאמן כאמור לעיל, יחול עליה האמור בסעיף זה, בשינויים המחויבים. לאחר העברת הסכומים לחברה לא יהיה הנאמן חייב למחזיקי אגרות החוב תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על ידו כאמור. החברה תחזיק את הסכומים בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב לתקופה של שנה ממועד העברתם אליה כאמור, ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו.

17.4. החברה תאשר בכתב לנאמן את העברת הסכומים האמורים לידיה ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב כאמור.

17.5. כספים כאמור שלא יידרשו מאת החברה על-ידי הזכאי להם עד תום שנתיים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יועברו לידי החברה, והיא תהיה רשאית להשתמש בהם לכל מטרה שהיא.

18. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן

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

18.2. קבלה חתומה מאת מחזיק אגרת החוב בגין סכומי הקרן והריבית ששולמו לו על-ידי הנאמן בגין החוב תשחרר את הנאמן ואת החברה בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

18.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 16 לעיל ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

19. הצגת איגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

19.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של סכום הקרן והריבית בהתאם להוראות סעיפים 13, 15 ו- 16 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגין משולמים התשלומים ומחזיק איגרת החוב יהיה חייב להציג את תעודת איגרת החוב כאמור ובלבד שלא יהיה בכך כדי לחייב את מחזיקי אגרות החוב בכל תשלום ו/או הוצאה ו/או להטיל על מחזיקי אגרות החוב אחריות ו/או חבות כלשהי.

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

19.3. 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, הכול - כפי שימצא לנכון.

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

20. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על-ידיו בבנק/ים המדורגים בדירוג של AA- ומעלה, בשמו או בפקודתו, בהשקעות בניירות ערך של מדינת ישראל או ניירות ערך אחרים שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכול כפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על-ידי חברה מדרגת בדירוג שאינו פחות מדירוג של AA- או דירוג מקביל לכך.

21. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, כל זמן שאגרות החוב (לרבות הריבית בגין) טרם נפרעו במלואן, כדלקמן:

- 21.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה;
- 21.2. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן עיון כאמור דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן על-פי שטר הנאמנות, ובלבד שהנאמן פועל בתום לב ובכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בסעיף 21.11 להלן. לעניין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרות עיון כאמור, וזאת בהודעה בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפיו הממונה כאמור מחויב כלפי הנאמן והחברה בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולות עבור הנאמן.
- 21.3. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי הסביר, ולא יאוחר מ- 4 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה (כהגדרתם בסעיף 11.1 לעיל), וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או בוצעה פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסי החברה, וכן לנקוט על חשבונה בהקדם האפשרי בכל האמצעים הסבירים לשם הסרת ו/או ביטול מינוי או פעולה כאמור, לפי העניין.
- 21.4. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי ולא יאוחר מ- 4 ימי עסקים על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 11.1 לעיל (על סעיפי המשנה שלו).
- 21.5. לתת לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב, ככל שתעביר. החברה תמסור לנאמן או לנציג מורשה שלו שיהיה עו"ד ו/או רו"ח במקצועו (ואשר הודעה על מינויו תימסר על-ידי הנאמן לחברה עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחשובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה) ואף תורה לרואה החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו על-פי שטר הנאמנות לרבות מידע אשר עשוי להיות חיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובלבד שהנאמן פועל בתום לב, וזאת בכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בסעיף להלן.
- 21.6. למסור לנאמן לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד ביצוע הרחבת סדרה (בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק בהנפקה פרטית או באמצעות תשקיף) לוח סילוקין (עדכני) לתשלום אגרות החוב (קרן וריבית) בקובץ Excel.

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

21.8. למסור לנאמן את הדוחות והדיווחים המפורטים בסעיף 33 להלן.

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

21.10. מדי יום 31 בדצמבר של כל שנה וכל עוד שטר זה הנו בתוקף, תמציא החברה לנאמן אישור, חתום בידי נושא משרה בחברה, לפיו, למיטב ידיעתה, בתקופה שמתאריך ההנפקה של אגרות החוב או בתקופה שהחל מתאריך האישור הקודם שניתן לנאמן על פי סעיף קטן זה, המאוחר מביניהם, ועד למועד מתן האישור, לא קיימת מצד החברה הפרה מהותית של שטר הנאמנות (לרבות ביחס להוראות בסעיפים ספציפיים בשטר שביחס אליהם יבקש הנאמן התייחסות החברה באישור זה) ולא קמה עילה להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב, אלא אם צוין הדבר באישור כאמור.

21.11. הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר נאמנות זה, כי הוא וכל עובד שלו ישמרו כל מידע שניתן כאמור בסעיף 21 זה בסודיות. מובהר כי בכפוף לכל דין, העברת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי איגרת החוב או לצורך מתן דיווח על מצב החברה אינו מהווה הפרה של התחייבותו לסודיות כאמור, ובלבד שנמסר להם מידע הנחוץ באופן סביר לשמירת זכויותיהם על-פי שטר זה.

לעניין סעיף 21 זה, מובהר, כי פרסום דיווח במערכת המגנ"א כמוהו כמסירת מידע לנאמן.

22. התחייבויות נוספות

לאחר וככל שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי על-פי הוראות סעיף 11 לעיל, תבצע החברה, מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על-ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות ככל שתהיינה סבירות:

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

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

23. דיווח על-ידי הנאמן

23.1. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה יודיע למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר וללא שיהוי בכפוף להוראות הדין על ההפרה. חובה זו לא תחול אם מדובר באירוע שפורסם על-ידי החברה על-פי הדין.

23.2. הנאמן יערוך בתום כל שנה קלנדרית ממועד חתימת שטר זה דו"ח שנתי על ענייני הנאמנות ("הדו"ח השנתי"). וכן יערוך דוח על פעולות שבוצעו על ידיו לפי הוראות סעיף 1ח35 לחוק.

הדו"ח השנתי יכלול פירוט הנושאים הבאים, וכן נושאים אחרים כי שיידרש לפי החוק, כפי שיהיה מעת לעת:

23.2.1. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

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

המחזיקים רשאים לעיין בדו"ח השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדו"ח על-פי דרישה.

24. שכר נאמן

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

מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35ד(ד) לחוק, יישאו מחזיקי אגרות החוב בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר, ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור. נשיאה של מחזיקי אגרות החוב בהפרש כאמור תבוצע בדרך של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו על-ידי החברה ישירות לנאמן.

25. סמכויות מיוחדות

25.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה להזמין חוות דעתו או עצתו בכתב של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על-ידי החברה, ולפעול על-פי מסקנותיה והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחדל שנעשו על ידו בהסתמכו על עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן נקבע כי הנאמן פעל ברשלנות ו/או בחוסר תום-לב ו/או בזדון. הנאמן יעמיד העתק מחוות הדעת או מהעצה כאמור לעיון מחזיקי אגרות החוב והחברה, לפי דרישתם. החברה תישא במלוא ההוצאות הסבירות בגין העסקת היועצים שימונו כאמור, ובלבד שהנאמן ייתן לחברה הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה או עצה כאמור.

25.2. כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על-ידי מכתב, מברק, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה בהסתמכו על עצה או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים

המוזכרים לעיל למרות שנפלו בהן שגיאות או שלא היו אוטנטיות, אלא אם ניתן היה לגלות את השגיאות או את חוסר האוטנטיות בבדיקה סבירה ובלבד שלא פעל ברשלנות ו/או בחוסר תום-לב ו/או בזדון. מובהר, כי המסמכים יהיו ניתנים להעברה, מחד, והנאמן רשאי להסתמך עליהם, מאידך, רק במקום בו הינם מתקבלים באופן נהיר, וכאשר לא מתעורר כל קושי בקריאתם. בכל מקרה אחר, הנאמן יהיה אחראי לדרוש את קבלתם באופן המאפשר כאמור את קריאתם והבנתם, כראוי.

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

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

26. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר סביר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מטעם סביר שינומק בכתב. מובהר כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לגרוע מאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

27. שיפוי

27.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 27.5 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 27.3 להלן), לפי העניין, מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל הפועל מטעמו על פי שטר זה ("הזכאים לשיפוי"):

27.1.1. בגין חיוב כספי על-פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על-פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו נובעת מפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח הוראות שטר זה, ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה; וכן

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

והכל בתנאי כי:

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

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

27.1.5. הזכאים לשיפוי לא פעלו בזדון;

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

התחייבויות השיפוי על-פי סעיף 27.1 זה תקרא **"התחייבות השיפוי"**.

מוסכם כי בכל מקרה בו יטען כנגד הזכאים לשיפוי כי (1). פעלו שלא בתום לב או שלא במסגרת מילוי תפקידם או שלא בהתאם להוראות הדין או שטר הנאמנות; ו/או (2). פעלו בזדון - יהיו חייבים התחייבים בשיפוי (החברה או המחזיקים, לפי העניין) לשלם לזכאים לשיפוי, בסמוך לאחר קבלת פסק דין הדוחה את הטענות כאמור כנגד הזכאים לשיפוי, את סכום 'התחייבות השיפוי', ואם לאחר מכן ייקבע על-ידי ערכאת הערעור כי הזכאים לשיפוי פעלו בהתאם לנטען נגדם כאמור לעיל, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי 'התחייבות השיפוי' ששולמו להם.

27.2. מבלי לגרוע בתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 27.1 לעיל, כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה, לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ("כרית המימון") בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את מלוא או חלק מ'כרית המימון', יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 27.5 להלן), בבקשה כי יפקידו בידיו את סכום 'כרית המימון' (כולו או יתרתו, לפי העניין), כל אחד את 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא הסכום של 'כרית המימון' שנדרש מהם, לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים. אולם, אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

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

27.3. 'התחייבות השיפוי':

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

27.3.2. תחול על המחזיקים שהחזיקו באגרות החוב הרלוונטיות במועד הקובע (כאמור בסעיף 27.5 להלן) בכל מקרה של (1). פעולות שבוצעו לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט פעולות שכאמור שנקטו לפי דרישת מחזיקים, בעילות המפורטות בשטר זה, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); **וכן (2)**. במקרה של אי תשלום על-ידי החברה של כל או חלק מסכום 'התחייבות השיפוי' (לפי העניין) החלה עליה על-פי סעיף 27.3.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 32.7 להלן).

27.4. בכל מקרה שבו: (א). החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ו/או לא תפקיד את סכום 'כרית המימון', לפי העניין; ו/או (ב). חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכוח הוראות סעיף 27.3.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 27.2 לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

27.4.1. הכספים ייגבו באופן הבא:

27.4.1.1. ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 14 לעיל;

27.4.1.2. שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 27.5 להלן) בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן) בידי הנאמן את הסכום החסר.

"**חלקו היחסי**" לעניין זה, משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 27.5 להלן מסך הערך הנקוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק.

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

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

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

27.6. אין בתשלום על-ידי המחזיקים במקום החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על-פי סעיף 27 זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור.

27.7. לעניין קדימות ההחזר למחזיקי אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן, ראו סעיף 13 לעיל.

28. הודעות

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

28.2. הנאמן רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לחברה.

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

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

28.5. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על-ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשרט הנאמנות (או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב), או באמצעות שיגורה בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה אצל הנמען), או על-ידי שליחתה בדואר אלקטרוני שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני חוזר (לא אוטומטי) על-ידי הצד המקבל, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כהודעה שנתקבלה על-ידי הצד אליו נשלחה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר רשום, כעבור יום עסקים אחד ממשלוחה בדואר אלקטרוני או משלוחה בפקסימיליה, או

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

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

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

29.2. בכפוף להוראות החוק ולהוראות כל דין שאינו ניתן להתנאה ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, 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 מחזיקי אגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

29.3. בכפוף להוראות החוק ולהוראות כל דין שאינו ניתן להתנאה, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין לאחר שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב אם נתקיים אחד מאלה:

29.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובלבד שהודיע על כך בכתב למחזיקי אגרות החוב והנאמן יהא זכאי בגין כך להחזיר הוצאות מן החברה כאמור בסעיף 24 לעיל. כל האמור בסעיף 29.3.1 זה לעיל לא יחול על שינויים בשטר הנאמנות ו/או בתנאי אגרות החוב בכל הנוגע להקטנת שיעור הריבית הנקובה באיגרת החוב ולמועדי תשלום על-פי תנאי אגרות החוב (למעט שינויים טכניים במועדים או במועד הקובע לתשלום, לגביהם ניתן לבצע שינויים כאמור).

29.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב.

29.4. החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה בכתב על כל שינוי כאמור לפי סעיף 29.1, סעיף 29.2 או סעיף 29.3 לעיל, ללא שיהיו בהקדם האפשרי ככל הניתן לאחר ביצועו.

29.5. 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 בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב ללא שיהיו ובהקדם האפשרי הניתן.

30. מרשם מחזיקי אגרות החוב

30.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

30.2. בכפוף להוראות סעיף 35 לחוק, החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות חוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

31. תעודות ופיצול תעודות

31.1. בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד (אשר אגרות החוב שלו אינן רשומות על שם החברה לרישומים), תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות (התעודות הנזכרות בסעיף זה תקראנה להלן: "התעודות"), כל אחת בכמות מינימלית של 1,000 (אלף) ש"ח ע.נ. (להלן: "הכמות המינימלית") או בכפולות של הכמות המינימלית ותעודה נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו). התעודות הנזכרות בסעיף זה תיקראנה להלן: "התעודות".

31.2. כל תעודת אגרת חוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב הכלולות בהן שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שנכללו בתעודה שפיצולה נתבקש ובלבד שהערך הנקוב בגין כל תעודה לא יפחת מהכמות המינימלית או בכפולות של הכמות המינימלית יחד עם תעודה אחת נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו). הפיצול יעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי הבעלים הרשום של אגרות החוב נשוא התעודה שפיצולה מתבקש או נציגיו החוקיים, 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 כל היטלים שהם, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

32. פקיעת כהונתו של הנאמן

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

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

32.3. רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 לחוק ניירות ערך או כל הוראה אחרת שתחליף אותו. בית המשפט רשאי לפטר נאמן אם לא מילא תפקידו כראוי או אם ראה בית המשפט סיבה אחרת לפיטוריו.

32.4. הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק ו/או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה. לצורך זה תיחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצע על-ידי החברה, בכפוף לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 32.6 להלן. הנאמן מוותר על כל טענה ו/או דרישה כלפי החברה בקשר עם עצם החלפתו בנאמן אחר, אם יחדל לכהן בתפקידו על פי סעיף קטן זה, וזאת מבלי לגרוע מהוראות סעיף 32 שלהלן.

32.5. החברה תודיע למחזיקי אגרות החוב על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן.

32.6. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב ו/או החברה, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על העברת נאמן מכהונתו ובלבד שנכחו באסיפה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, ולעניין אסיפת מחזיקים נדחית - ובלבד שנכחו בה מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מהיתרה כאמור. במקרה כאמור יחולו הוראות סעיף 32.8 להלן.

32.7. הסתיימה או פקעה כהונתו של הנאמן, ימשיך הנאמן לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר במקומו, אשר יהא חברה הרשומה בישראל אשר עיקר עיסוקה ביצוע נאמנויות והעומדת בתנאי הכשירות הדרושים על-פי החוק.

32.8. מובהר כי כל מינוי של נאמן חלופי על-פי הוראות סעיף 32 זה, יהיה טעון אישור מחזיקי אגרות חוב כאמור בסעיף 32.6.

32.9. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה. מובהר כי התחייבות הנאמן לבצע פעולות על-פי שטר הנאמנות ולפי אגרת החוב לא יפקעו עד לסיום העברת כספי הנאמנות, נכסיה וזכויותיה, ככל שיהיו, לידי הנאמן החדש. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם החברה והנאמן החליף לצורך העברה כאמור.

32.10. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות החוב כלפי הנאמן, ככל שיהיו שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על-פי כל דין. כמו כן, לא יהא בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, ככל שיהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

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

33. דיווח לנאמן

33.1. בנוסף לאמור בסעיף 21 לעיל ולכל דיווח אחר הנדרש על פי שטר זה, החברה תערוך ותמסור לנאמן כל עוד לא נפרעו אגרות החוב:

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

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

33.1.3. העתק מכל מסמך שהחברה מעבירה למחזיקים באגרות החוב.

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

33.2. פרסום הדוחות ו/או המידע האמור לעיל במגנ"א על-ידי החברה יחשב כמסירתו ליד הנאמן.

34. תחולה חוק ניירות ערך

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

35. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

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

36. פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה

במקרה שבו יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי סדרת אגרות החוב ו/או מפני ששווי החזקות הציבור בסדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תפעל החברה כדלקמן:

36.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי ריבית על-פי תנאי אגרות החוב שנצברו עד ליום הפדיון בפועל.

36.2. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדוח מיידי שישלח לרשות ולבורסה ובשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים (אם וככל שיהיו כאלו) באגרות החוב.

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

36.4. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדות, לפי יתרת ערכן הנקוב בצירוף הפרשי הריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית ייעשה על בסיס 365 יום בשנה).

36.5. קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל אין בה כדי לפגוע בזכויות הפירעון הקבועות באגרות החוב של מי ממחזיקי אגרות החוב שלא יפדו אותן במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, ואגרות החוב תמחקנה מהמסחר בבורסה ויחולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך.

36.6. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שיפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון בפועל.

37. זכות החברה לפירעון מוקדם

37.1. החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לפרוע בפירעון מוקדם את יתרת אגרות החוב כולה או חלקה, ללא תשלום קנס או עמלה כלשהם, ובהתאם לתנאים הבאים:

37.2. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב במקרה של פירעון מוקדם לפי סעיף 37 זה, יהיה הערך ההתחייבותי המתואם (ערך הפארי) של אגרות החוב שבמחזור העומדות לפרעון מוקדם, עד למועד הפרעון המוקדם בפועל.

37.3. תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון.

37.4. נקבע פירעון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפירעון המוקדם במועד שנקבע לתשלום כאמור.

37.5. לענין זה "רבעון" משמעו כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר, אוקטובר-דצמבר.

37.6. ההיקף המזערי של כל פירעון מוקדם, לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, החברה רשאית לבצע פירעון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפירעונות לא תעלה על פירעון אחד לשנה.

37.7. כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי הערך הנקוב של אגרות החוב המוחזקות.

37.8. על פירעון מוקדם של אגרות החוב, יחולו הנחיות הבורסה הרלוונטיות כפי שיהיו בתוקף באותה העת.

37.9. עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פירעון מוקדם כאמור לעיל, תפרסם החברה דוח מידי עם העתק לנאמן לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפירעון המוקדם. בדיווח המידי האמור, תפרט החברה את שיעור הפירעון המוקדם מתוך הקרן, את יתרת הקרן הבלתי מסולקת שתיוותר לאחר ביצוע הפירעון המוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפירעון

המוקדם, בהתאם לאמור להלן. מועד התשלום יהא 12 ימים לאחר המועד הקובע לפירעון המוקדם.

37.10. מועד הפירעון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב לבין מועד תשלום הריבית בפועל.

37.11. לא ייעשה פירעון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפירעון האחרון יפחת מ- 3.2 מיליון ש"ח.

מענים 38.

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

דין חל וסמכות שיפוט 39.

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

הסמכה לדיווח במגנ"א 40.

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

כללי 41.

מבלי לגרוע מהוראותיו האחרות של שטר זה ושל איגרת החוב, הרי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה ("ויתור") מצד הנאמן לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבות לנאמן על-פי שטר זה ואיגרת החוב, לא ייחשבו כויתור מצד הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה. מבלי לגרוע מההוראות האחרות של שטר זה ואיגרת החוב, הרי כל שינוי בהתחייבויות לנאמן מחייב קבלת הסכמת הנאמן מראש ובכתב. כל הסכמה אחרת, בין בעל פה ובין על דרך של ויתור והימנעות מפעולה או בכל דרך אחרת שאינה בכתב, לא תיחשב כהסכמה כלשהי. זכויות הנאמן לפי שטר זה הינן עצמאיות ובלתי תלויות זו בזו, ובאות בנוסף לכל זכות שקיימת ו/או שתהיה לנאמן על-פי דין ו/או הסכם (לרבות שטר זה ואיגרת החוב).

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אלביט הדמיה בע"מ

אני הח"מ, _____, עו"ד, מאשר כי שטר נאמנות זה נחתם על-ידי אלביט הדמיה בע"מ כדין ע"פ תקנונה, באמצעות ה"ה: _____, אשר חתימתם מחייבת את החברה בקשר עם שטר זה.

_____, עו"ד

אלביט הדמייה בע"מתוספת ראשונהתעודת אגרות חוב (סדרה ח')

מונפקת בזאת איגרת חוב העומדת לפירעון בתשלום אחד ביום [____], הנושאת ריבית שנתית קבועה כאמור להלן.

אגרות חוב (סדרה ח') רשומות על שם

מספר תעודה:

ערך נקוב כולל של אגרות החוב שבתעודה זו 400,000,000 ש"ח.

שיעור הריבית השנתית: 6%

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו: החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ

1. תעודה זו מעידה, כי חברת אלביט הדמייה בע"מ (החברה) תשלם ביום _____ ב____, 100% מערכן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף) הרשום באגרת החוב במועד הקובע לאותו תשלום, והכול בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות מיום [] ב[] 2013 בין החברה מצד אחד לבין [] ו/או כל מי שיכהן מדי פעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ("הנאמן" ו- "שטר הנאמנות" בהתאמה).
2. איגרת חוב זו נושאת ריבית בשיעור הריבית השנתי הנקוב לעיל אשר תשולם במועדים, והכול כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
3. איגרת חוב זו לא תהיה צמודה למדד כלשהו.
4. איגרת חוב זו מונפקת כחלק מסדרה ח' של אגרות החוב שתנאיהן זהים לתנאי איגרת חוב זו ("סדרה ח'), בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובהתאם לשטר נאמנות, ואינן מובטחות בשעבוד כלשהו, למעט שיעבוד שוטף לנאמן כמפורט בשטר הנאמנות.
5. מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות איגרת חוב זו ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. בכל מקרה של סתירה בין האמור בתעודה זו לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.
6. תשלום הקרן והתשלום האחרון של הריבית ייעשו כנגד מסירת איגרת החוב לידי החברה במשרדה הרשום, כאמור בתנאים שמעבר לדף או בכל מקום אחר שעליו תודיע החברה, לא יאוחר מחמישה ימי עסקים לפני מועד התשלום.

7. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
8. החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על-פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן או במתן הודעה למי מהם על כך, לרבות למחזיק קשור של החברה, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם והכול בכפוף להוראות סעיף 6 לשטר הנאמנות. כמו כן, החברה שומרת לעצמה את הזכות להרחיב את הסדרה מפעם לפעם על-פי שיקול דעתה הבלעדי, בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2.4 לתנאים הרשומים מעבר לדף.
9. כל העברה של אגרות החוב, כפופה למגבלות ההעברה המפורטות בסעיף 10 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת איגרת החוב.

נחתם על-ידי החברה ביום _____.

אלביט הדמייה בע"מ

על-ידי:

מורשה חתימה: _____ מורשה חתימה: _____

אני הח"מ, _____, עו"ד, מאשר כי תעודת איגרת חוב זו נחתמה על-ידי אלביט הדמייה בע"מ כדין ע"פ תקנונה, באמצעות ה"ה: _____ וחתימתם מחייבת את החברה לצורכי איגרת חוב זו.

עו"ד, _____

התנאים הרשומים מעבר לדף

כללי

1.

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

"החברה" -	אלביט הדמיה בע"מ;
"שטר זה" או "שטר הנאמנות"	שטר הנאמנות שתעודת איגרת זו מהווה נספח לו, לרבות התוספת והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;
"הנאמן"	הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;
"החוק"	חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;
"מרשם"	מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 30 לשטר זה;
"בורסה"	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
"יום עסקים" -	כל יום שבו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.
"קרן" -	סך הערך הנקוב של אגרות החוב.
"החלטה רגילה"	החלטה שנתקבלה ברוב רגיל מכל הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
"החלטה מיוחדת" -	החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שישים ושישה אחוזים (66%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.
"החברה לרישומים"	החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ.
"אגרות החוב" -	אגרות חוב, רשומות על שם שתונפקנה על פי שטר הנאמנות ושתנאייהן מפורטים בתוספת זו לשטר הנאמנות.

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

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

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

1.2. לכל מונח ו/או ביטוי אחר באגרת חוב זו, תהא המשמעות שניתנה לו בשטר הנאמנות, אלא אם כן צוין במפורשות אחרת.

1.3. אגרת החוב מונפקת בכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות.

2. אגרות החוב

2.1. איגרת החוב שבתעודה זו הינה אחת מסדרה של 400,000,000 (ארבע מאות מיליון) אגרות חוב, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח כל אחת, המהוות את קרן אגרות החוב ("קרן אגרות החוב"). קרן אגרות החוב תישא ריבית קבועה כמפורט בסעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. להלן.

2.2. אגרות החוב שבתעודה זו תירשמנה למסחר בבורסה.

2.3. הנפקתן הראשונה של אגרות החוב תהא על פי ערכן הנקוב, היינו ללא ניכיון.

2.4. הרחבת הסדרה

לעניין הרחבת הסדרה, ראו סעיף 5 לשטר הנאמנות.

2.5. הנפקת ניירות ערך נוספים

לעניין הנפקת ניירות ערך נוספים, ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות.

2.6. ביטחונות

לעניין ביטחונות שיכול ויהיו מוטלים על אגרות החוב שבתעודה זו, ולעניין שעבוד שוטף לנאמן, ראו סעיף 9 לשטר הנאמנות.

3. דחיית מועדים

חל המועד הנקוב לתשלום כלשהו ביום שאינו יום מסחר, יידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו, ללא תשלום ריבית בגין דחייה זו, והיום הקובע לצורך קביעת הזכאות לתשלום לא ישתנה בשל כך.

4. הקרן

4.1. בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, קרן אגרות החוב, תיפרע בתשלום אחד בתום שש (6) שנים ממועד השלמת ההסדר, קרי יום [] ב[] 2019, אלא אם כן עשתה החברה, קודם לכן, שימוש בזכותה לפרוע את אגרות החוב בפירעון מוקדם כמפורט בשטר הנאמנות.

4.2. קרן אגרות החוב והריבית בגינה לא תהיינה צמודות למדד כלשהו.

5. הריבית

5.1. הקרן של אגרות החוב תישא ריבית שנתית, קבועה, בשיעור של 6% אשר תשולם בשני תשלומים חצי שנתיים, בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית, בעד תקופה של שישה (6) חודשים, אשר תסתיים ביום האחרון שלפני מועד התשלום (להלן: "**תקופת הריבית**"), החל מיום 31 בדצמבר 2013 ועד לתום שש (6) שנים ממועד השלמת ההסדר (כולל) (להלן: "**שיעור הריבית**"). הריבית החצי שנתית תחושב על בסיס מספר הימים בשנה הרלבנטית לפי מספר הימים בפועל בכל תקופת ריבית.

5.2. תשלום הריבית הראשון יהא ביום 31 בדצמבר 2013, ויחושב על פי תקופת הריבית אשר תחל במועד ההנפקה של אגרות החוב (קרי, יום [] ב[] 2013) ותסתיים ביום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "**תקופת הריבית הראשונה**"). שיעור הריבית לתקופת הריבית הראשונה יחושב על בסיס 365 ימים בשנה לפי מספר ימים בתקופה האמורה, ולפיכך שיעור הריבית הראשונה הנו []%.

5.3. הריבית לא תהא צמודה למדד כלשהו.

5.4. התשלום האחרון של הריבית על הקרן של אגרות החוב ישולם ביחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן של אגרות החוב וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה.

6. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

6.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות תקנון הבורסה כפי שיהיו באותה עת ("**היום הקובע**"), פרט לתשלום אחרון של הקרן והריבית שישולם לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום ושייעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה ביום התשלום, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה בדבר התשלום כאמור, תימסר לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

מובהר, כי מי שאינו רשום במרשם מחזיקי אגרות החוב ביום הקובע, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.

6.2. 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, והיום הקובע לצורך קביעת הזכאות לפדיון או לריבית לא ישתנה בשל כך.

6.3. התשלום לזכאים רשומים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 6.4 להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 7 להלן.

6.4. מחזיק באגרות חוב יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב כאמור, או על כל 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 אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות שלושים (30) ימים לפני היום הקובע לתשלום כלשהו על פי אגרות החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחד עם תשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

6.5. לא מסר המחזיק הרשום באגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה. לא יישלח שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח, אולם ניתן יהיה לקבל את התשלום במזומן במשרדי החברה.

6.6. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב שלא שולם בפועל מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, לא יישא ריבית מהמועד שנקבע לתשלומו, והמחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום.

6.7. לא שולם סכום כאמור, תפקיד החברה את אותו סכום בידי הנאמן, והכל כפוף בהתאם להוראות שטר הנאמנות בהקשר זה.

6.8. מכל תשלום בגין אגרות החוב (קרן וריבית) ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

7. הבטחת אגרות החוב

7.1. אגרות החוב מובטחות בשעבוד השוטף לנאמן שיווצר לטובת הנאמן כמפורט בסעיף 9.3 לשטר הנאמנות.

8. מרשם מחזיקי אגרות החוב

8.1. לעניין מרשם מחזיקי אגרות החוב, ראו סעיף 30 לשטר הנאמנות.

9. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

ראו סעיף 16 לשטר הנאמנות.

10. העברת אגרות החוב

10.1. בכפוף לאמור בסעיף 10.4 להלן, אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב תיעשה על-פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בחברה להעברת מניות, חתום כיאות על-ידי המחזיק הרשום או נציגיו החוקיים, וכן על-ידי מקבל העברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצרף תעודות אגרות החוב המועברות על פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על-ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן. החברה תהיה רשאית להשאיר בידה את כתב ההעברה.

10.2. כל ההוצאות הכרוכות בהעברת אגרות החוב, לרבות מסים, עמלת טיפול בפיצול והיטלים אחרים, אם יהיה כאלה, יחולו על מבקש הפיצול או ההעברה, לפי העניין. ההוצאות הכלולות בסעיף זה, יחולו גם על ויתור על אגרות החוב, בשינויים המחוייבים.

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

10.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה על-פי הוראות סעיף 31 לשטר הנאמנות, התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך הכול סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.

10.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם וייחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת חוב זו. החברה תהיה רשאית לדרוש כי העברה בדבר ההעברה כאמור תירשם על גבי תעודת אגרות החוב המועברת שתימסר למקבל ההעברה או כי תוצא לו במקומה תעודת אגרות חוב חדשה, ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים באגרת החוב הרלוונטית והוא ייחשב כ"מחזיק" לצורכי שטר הנאמנות.

10.6. מובהר, כי הוראות סעיף 10 זה, לא יחולו ביחס לאגרות חוב של מחזיקים שתהיינה רשומות על שם החברה לרישומים.

11. פיצול תעודת אגרות החוב

לעניין פיצול תעודת אגרות חוב, ראו סעיף 31 לשטר הנאמנות.

12. פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה

לעניין זה ראו סעיף 36 לשטר הנאמנות.

13. פירעון מוקדם ביוזמת החברה

לעניין זה ראו סעיף 37 לשטר הנאמנות.

14. רכישת אגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי מחזיק קשור

לעניין זה ראו סעיף 7 לשטר הנאמנות.

15. הוראות כלליות

15.1. סכום 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.

15.2. 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 בכפיפות לתנאים המפורטים לעיל בתעודה זו, להעביר אותן.

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

15.4. הוראות שטר הנאמנות, לרבות הזכות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, המפורטת בסעיף 11 לשטר הנאמנות, ייחשבו כחלק בלתי נפרד מאיגרת חוב זו.

16. וויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

לעניין זה ראו סעיף 29 לשטר הנאמנות.

17. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

18. 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.

19. 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 הסבירות שנגרמו לחברה לשם בירור אודות זכות הבעלות באגרות החוב, כפי שהחברה תמצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת אגרות החוב הבלויה תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, ככל שיחולו, יחולו על המבקש את החלפת התעודה כאמור.

20. הודעות

לעניין זה ראו סעיף 28 לשטר הנאמנות.

21. אסיפות מחזיקים

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

תוספת שנייה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה החברה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה.
2. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב אם ראה בכך צורך או לדרישת מחזיק באגרות החוב שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של קרן אגרות החוב שבמחזור. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות והמוכחות הכרוכות בכך.
3. יובהר כי, דרישת השיפוי על ידי הנאמן, לא תפגע בזימון אסיפה אשר זומנה לצורך נקיטת פעולה שנועדה למנוע פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולא יהיה בדרישת שיפוי זו כדי לגרוע מחובת החברה לשאת בהוצאות הכרוכות בזימון האסיפה.
4. הנאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום מסחר אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן; (נעשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס).
5. מועד אסיפה אשר החליט הנאמן לזמנה בהתאם לשיקול דעתו יהיה לא פחות משבעה ימים ולא יותר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום מסחר אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן.
6. הנאמן רשאי לשנות את מועד כינוס האסיפה.
7. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף 4 לעיל, רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 7 ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.
8. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.

הודעה על כינוס אסיפה

9. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם

לפחות יום מסחר אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.

10. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לחברה על ידי הנאמן.

11. הודעת הזימון תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.

12. מחזיק באגרות חוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור.

13. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

14. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים, ובלבד שמועד זה לא יעלה על שלושה ימים לפני מועד הכינוס של אסיפת המחזיקים ולא יפחת מיום אחד לפני מועד הכינוס.

15. מחזיק באגרות חוב רשאי להצביע באסיפת מחזיקים, בעצמו או באמצעות שלוח וכן בכתב הצבעה שבו יציין את אופן הצבעתו.

16. בכל אסיפה יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש האסיפה.

17. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות חוב, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה במערכת המגנ"א.

18. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 28 לשטר הנאמנות.

19. אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:

19.1 כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת, וכפוף להוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהיו מנין חוקי באסיפה כללית לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 20% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.

19.2 באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה

מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרים (20%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

19.3 על קבלת החלטה להעמדה לפירעון מידי ו/או מימוש בטוחות יחולו הוראות סעיף 11 לשטר הנאמנות.

20. אגרות חוב המוחזקות בידי מחזיק שהינו בעל שליטה בחברה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם, לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

21. כתב הצבעה שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 23 לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפה נדחית אשר לא נכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד אשר ייקבע לכך בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קבלת ההחלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדחית, לפי העניין.

22. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי מסחר לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום מסחר אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך.

23. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 22 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך ולמעט ביחס לאסיפה אשר על סדר יומה החלטה מיוחדת, לגביה יחול האמור בסעיף 19.2 סייפא.

24. על אף האמור בסעיף 22 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים המחזיקים בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (כאמור בסעיף 2 לעיל), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדחית רק אם נכחו בה מחזיקים בתעודות התחייבות לפחות במספר הדרוש לצורך דרישה לכינוס אסיפה כאמור (קרי: בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור).

25. לא ידונו באסיפה נדחית אלא עניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה המקורית.

26. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, יידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שייקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור

יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

27. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או האסיפה נמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.
28. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיפים 4 ו-5 לעיל.
29. החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף 29 זה לעיל, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

30. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.
31. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגני"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד (כהגדרתו להלן) שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה.
32. כונסה אסיפת מחזיקי אגרות חוב, (בין שזומנה על ידי החברה, מחזיק או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מחזיקי אגרות החוב, בין עניין הנובע מהחזקתם באגרות החוב לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן ("עניין מנוגד"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להודיע לו, לפני ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד :

- 32.1 מחזיק אשר הנו מחזיק קשור (כהגדרת מונח זה בס' 7.2 שטר הנאמנות);
- 32.2 מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בחברה בסמוך למועד האירוע שבסיס ההחלטה באסיפה;
- 32.3 כל מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" לפי האמור להלן בכפוף לכל דין ו/או הוראת רשות מוסמכת ובכלל כד: כל מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו בעל עניין אישי מהותי כלשהו אשר חורג מעניינים של כלל

מחזיקי אגרות החוב באסיפת מחזיקי אגרות החוב. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על-ידי הנאמן, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין אישי כאמור, ולגביו יקבע הנאמן הרלוונטי כי הינו מחזיק בעל עניין מנוגד. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 32.3 זה, הנאמן יבחן אם מחזיק הינו מחזיק בעל "עניין מנוגד", גם בהתחשב בהחזקותיו של אותו מחזיק בניירות ערך אחרים של החברה ו/או ניירות ערך של כל תאגיד רלוונטי אחר להחלטה המובאת לאישור באסיפה (כפי שיפורט בכתב ההצבעה), בהתאם להצהרת אותו מחזיק.

קביעת קיומו של עניין מנוגד תיעשה גם על סמך מבחן כללי של ניהודי עניינים שיערוך הנאמן. כמו כן, להסרת ספק מובהר, כי אין בהוראות לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד כדי לגרוע מהוראות הדין, הפסיקה והנחיות מחייבות של רשות ניירות ערך, לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד, כפי שיחולו במועד הבחינה.

33. יובהר, כי בחינת ניהוד עניינים כאמור לעיל, ככל והיא דרושה לדעת הנאמן, תיערך בנפרד ביחס לכל החלטה על סדר יומה של האסיפה וכן ביחס לכל אסיפה בנפרד. עוד יובהר, כי אין בהכרזה על מחזיק כעל בעל עניין מנוגד בהחלטה או אסיפה כלשהי, כשלעצמה, כדי להראות על עניין מנוגד של אותו מחזיק בהחלטה אחרת אשר על סדר יומה של האסיפה או על עניין מנוגד שלו באסיפות אחרות. פרסום החלטת הנאמן ביחס לשאלה אילו מחזיקים יחשבו כבעלי "עניין מנוגד" יעשה עד למועד פרסום כתבי ההצבעה, או, ככל שההצבעה תעשה במהלך האסיפה – עד לתחילת ההצבעה.

34. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים (כמו גם לצורכי בדיקת המניין החוקי לקיומה של האסיפה), לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 34 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניהוד עניינים כאמור באותו סעיף. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של עשרה אחוזים (10%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.

35. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.

36. במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.

37. בעל אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.

38. הרוב הדרוש לאישור החלטה רגילה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש לאישור החלטה מיוחדת הוא רוב של לא פחות מ- 66% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. לעניין קולות הנמנעים לא תתקיים אבחנה בין מי שהינם

בעלי 'ענין מנוגד' (כהגדרתו בסעיף 32 לעיל) לבין מי שאינם.

39. הנושאים שלהלן יתקבלו באסיפת מחזיקים בהחלטה מיוחדת:

- 39.1 שינוי ו/או תיקון שטר הנאמנות ככל שנדרש אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב בקשר אליו, אשר ייעשה בהתאם לאמור בסעיף 29 לשטר הנאמנות.
 - 39.2 כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויות מחזיקי אגרות החוב, בין אם זכויות אלה נובעות מאיגרת החוב, שטר הנאמנות או אחרת, או כל פשרה או ויתור בקשר עם זכויות אלה, ככל שנדרש אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב בקשר אליהם, אשר ייעשו בהתאם לאמור בסעיף 29 לשטר הנאמנות.
 - 39.3 החלטה על סיום כהונתו של הנאמן והחלפתו בנאמן אחר תתקבל בהתאם לאמור בסעיף 32 לשטר הנאמנות.
 - 39.4 כל נושא אחר אשר נקבע לגביו בשטר הנאמנות או על פי דין שאינו ניתן להתנאה כי הוא כפוף להחלטה מיוחדת.
40. כל נושא שלא נקבע לגביו לפי סעיף 39 לעיל כי יתקבל בהחלטה מיוחדת, יתקבל כהחלטה רגילה.
41. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
- 41.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.
 - 41.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.
 - 41.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.
42. 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 לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.
43. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם: (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי; או (3) לאחר הצבעה הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

44. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כאילו נתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
45. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק בתעודות ההתחייבות.
46. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

נספח ב' לשטר הנאמנות אשר נחתם בין אלביט הדמייה בע"מ ("החברה") ובין [] בע"מ
("הנאמן") ביום [] בחודש [] 2013 ("שטר הנאמנות")

שכר הנאמן

החברה תשלם שכר לנאמן בעבור שירותיו, בהתאם להוראות שטר הנאמנות, כמפורט להלן -

נספח 1(ב)

שטר הנאמנות החדש בגין אגרות
החוב החדשות (סדרה ט')

שטר נאמנות

שנערך ונחתם ביום [] ב [] 2013

בין

אלביט הדמיה בע"מ

ח.צ. 520043035

מרח' _____

("החברה")

מצד אחד ;

לבין

ח.פ. _____

מרח' _____

("הנאמן")

מצד שני ;**הואיל**

ובמסגרת תכנית הסדר שנערכה בין החברה, מר מרדכי זיסר ו/או תאגיד בשליטתו, מחזיקי אגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו - 1) של החברה ("אגרות החוב הקודמות") ובנק לאומי לישראל בע"מ, אשר שטר נאמנות זה מצורף לה כנספח 1 ("תכנית ההסדר"), הוסכם כי בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים שונים הקבועים בתכנית ההסדר, תוחלפנה אגרות החוב הקודמות, בין היתר, באגרות חוב (סדרה ט') ("אגרות החוב"), שתנאיהן קבועים בשטר נאמנות זה ובנספחים לו ;

והואיל

ועובר למועד החתימה על שטר נאמנות זה התקיימו מלוא התנאים המתלים לביצועו של ההסדר, כקבוע בתכנית ההסדר ;

והואיל

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

והואיל

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

והואיל

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

והואיל

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

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן, כי הוא ישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, שתונפקנה במסגרת תכנית ההסדר, והנאמן הסכים לכך, הכול בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;

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

לפיכך הוצהר, הותנה והוסכם בין הצדדים כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

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

"החברה"	אלביט הדמיה בע"מ;
"שטר זה" או "שטר הנאמנות"	שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;
"הנאמן"	הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;
"החוק"	חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;
"מרשם"	מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 30 לשטר זה;
"בורסה"	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
"קרן"	סך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

"ההסדר" או "תכנית" הסדר שנערך בין החברה, מר מרדכי זיסר ו/או תאגיד

"ההסדר"	בשליטתו, מחזיקי אגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו - 1) של החברה ובנק לאומי לישראל בע"מ, אשר אושר על ידי בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו ביום [_____].
"החלטה רגילה"	החלטה שנתקבלה ברוב רגיל מכל הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
"החלטה מיוחדת"	החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שישים ושישה אחוזים (66%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
"החברה לרישומים"	החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ.
"אגרות החוב" או "סדרה אגרות החוב"	סדרת אגרות החוב, שתכונה סדרה ט' של אגרות חוב של החברה, שתהיה בערך נקוב כולל של 100,000,000 ש"ח, רשומות על שם, שתנאיה בהתאם לתעודת אגרות החוב.
"מועד ביצוע ההסדר"	מועד אשר יהא יום עסקים וגם יום מסחר וכן יום מסחר בבורסת הנאסד"ק, בו יבוצעו כל הפעולות המפורטות בתכנית ההסדר וההסדר ייכנס לתוקפו, ואשר יחול בתוך 30 (שלושים) ימים מהמועד הקובע (כהגדרתו בתכנית ההסדר). החברה תפרסם דיווח מידי אודות מועד ביצוע ההסדר, לפחות 2 ימי מסחר מראש.
"מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "המחזיקים"	האנשים ששמותיהם רשומים בזמן הנדון במרשם כבעלים של אגרות החוב, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה במרשם.
"יום מסחר"	כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
"יום עסקים"	כל יום שבו פתוחים רוב הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.
"מסלקת הבורסה"	מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
"תעודת אגרת חוב"	תעודת אגרת החוב שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר

נאמנות זה.

"חברה מדרגת" חברה מדרגת אשר אושרה על-ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר.

"תקופת הריבית" תקופה רצופה של 6 (ששה) חודשים קלנדריים. על אף האמור לעיל, תקופת הריבית הראשונה תחל במועד ביצוע ההסדר ותסתיים ביום 31 בדצמבר 2013. כל תקופת ריבית (למעט תקופת הריבית הראשונה) תחל עם סיום תקופת הריבית הקודמת לה;

2. כללי

2.1. שטר נאמנות זה כפוף להוראות החוק, להוראות רשות מוסמכת ולכללי הבורסה, כפי שיהיו מעת לעת, והכל - ככל שלא ניתן להתנות עליהם.

2.2. אגרות החוב לא תוגשנה לרישום ברשות ניירות ערך בארה"ב או רשות ניירות ערך אחרת של מדינה כלשהי בארה"ב. לא ניתן להציע או למכור את אגרות החוב בארה"ב או ל-U.S. persons (כהגדרת מונח זה ב - Regulation S על פי ה - Securities Act משנת 1933), אלא אם יירשמו ב- SEC בהתאם ל - Securities Act משנת 1933 או אם קיים פטור מדרישות הרישום בהתאם ל - Securities Act משנת 1933.

3. הוראות תחולה

3.1. שטר נאמנות זה ייכנס לתוקף באופן אוטומטי במועד ביצוע ההסדר, ללא צורך בכל פעולה או חתימה. הוראות שטר נאמנות זה בלבד יחולו על אגרות החוב.

3.2. בנוסף, כתנאי לכניסתו לתוקף של שטר נאמנות זה, החברה תמסור לנאמן אישור חתום על ידיה, לפיו התקיימו כל התנאים המתלים המפורטים בתכנית ההסדר וכן כל אישור נוסף הנדרש על פי כל דין ועל פי הוראות ההסדר לצורך כניסתו לתוקף ויישומו המלא של ההסדר.

3.3. כמו כן, במועד כניסתו לתוקף של שטר נאמנות זה, תקצה החברה, על שם החברה לרישומים, תעודת אגרות חוב, בגין מלוא סכום קרן אגרות החוב, וכן תעשה את כל הפעולות הנוספות הנדרשות לשם רישומן למסחר של אגרות החוב בבורסה.

4. עיקרי תנאי אגרות החוב

תנאיהן המפורטים של אגרות החוב הינם כאמור בתוספת הראשונה לשטר נאמנות זה. להלן עיקר תנאי אגרות החוב:

4.1. קרן אגרות החוב תהא בסך כולל של 100,000,000 (מאה מיליון) ש"ח ערך נקוב ("קרן אגרות החוב").

4.2. אגרת חוב זו לא תהא צמודה למדד כלשהו.

4.3. קרן אגרות החוב תשא ריבית שנתית בשיעור של 6%. עד למועד הפירעון הסופי (כהגדרתו להלן), הריבית בגין אגרות החוב לא תשולם ותיצבר ליתרת הקרן הכוללת בתום כל תקופת ריבית ("ריבית PIK"). מובהר, כי עד לתום כל תקופת ריבית, הריבית שתצטבר במהלך תקופת הריבית הרלבנטית לא תישא ריבית נוספת והפרשי הצמדה. אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכות החברה לפרוע בפירעון מוקדם את הריבית בהתאם לאמור בסעיף 37 להלן.

4.4. קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד, בתום שמונה (8) שנים ממועד השלמת ההסדר, ביום _____ ("מועד הפירעון הסופי").

5. הרחבת הסדרה

החברה רשאית להנפיק (בהנפקה פרטית או לציבור) בכל עת ומעת לעת על-פי שיקול דעתה הבלעדי, לרבות למחזיק קשור כהגדרתו בסעיף 7.2 להלן, בהתאם להוראות כל דין, אגרות חוב נוספות מסדרת אגרות החוב, שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב שהונפקו מסדרה זאת, בכל מחיר ובכל אופן שייראה לה, ושטר זה יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות כאמור שתונפקנה על-ידי החברה, ודינן של אגרות החוב הנוספות ממועד הוצאתן יהיה, בשינויים המחויבים על-פי העניין, כדין אגרות חוב שהונפקו מסדרה זו. הנאמן יכהן כנאמן עבור אגרות החוב שהונפקו כאמור, כפי שיהיו מעת לעת במחזור וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש. למען הסר ספק, מחזיקי אגרות החוב הנוספות כאמור בסעיף זה לעיל, לא יהיו זכאים לריבית בגין תקופות ריבית שהמועד הקובע לתשלומן, חל טרם מועד הנפקתן.

אגרות החוב עשויות להיות מונפקות בערך הנקוב, בניכיון או בפרמיה.

היה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב בשל הגדלת הסדרה יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב הקיימות במחזור באותה עת, תפנה החברה, לפני הגדלת הסדרה, לרשות המסים על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב האמורות, ייקבע לאגרות החוב האמורות שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעור הניכיון של סדרה זו. במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב לפני מועד הגדלת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב מהסדרה, ותפרסם בדיווח מיידי לפני הגדלת הסדרה כאמור.

את שיעור הניכיון המשוקלל האחיד לכל הסדרה וינוכה מס במועדי הפירעון של אגרות החוב מהסדרה לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במידה ולא יתקבל אישור כאמור, החברה תודיע בדיווח מיידי, לפני הנפקת אגרות חוב כתוצאה מהגדלת הסדרה, על אי קבלת אישור כאמור ועל כך ששיעור הניכיון האחיד יהא שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין הסדרה. חברי הבורסה ינכו מס במקור בעת פרעון אגרות החוב מהסדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. לפיכך, ייתכנו מקרים בהם תנכה החברה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק אגרות

חוב מהסדרה טרם הגדלת הסדרה. במקרה זה, נישום שהחזיק את אגרות החוב לפני הגדלת הסדרה ועד לפרעון אגרות החוב, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הניכיון, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על פי דין.

6. הנפקת ניירות ערך נוספים

6.1. החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על-פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת מחזיקי אגרות החוב או הנאמן או במתן הודעה למי מהם על כך, לרבות למחזיק קשור כהגדרתו בסעיף 7.2 להלן, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם (הכול בכפוף להוראות סעיף 9.3 להלן – ביחס לשעבוד השוטף לנאמן).

7. רכישת אגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי מחזיק קשור

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

7.2. כל חברה בת של החברה, תאגיד בשליטתה ו/או בעל השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) ו/או מי מטעמו ו/או תאגיד בשליטת בעל השליטה בחברה (במישרין ו/או בעקיפין) ו/או קרוביהם (למעט החברה לגביה יחול האמור בסעיף 7.1 לעיל ולמעט מי מהאמורים שהינו משקיע הנמנה עם המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך (לעניין סעיף 15א(ב)(1) לחוק ניירות ערך) אשר אינו מחזיק באגרות החוב עבור עצמו ("מחזיק קשור") יהיו רשאים לרכוש בכל עת ומעת לעת, לרבות במסגרת הנפקה על-ידי החברה ו/או למכור בכל עת ומעת לעת, אגרות חוב מסדרת אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי מחזיק קשור תיחשבנה כנכס של המחזיק הקשור, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, אלא בכפוף לכללי הבורסה, ותהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב של החברה (בכפוף להוראות שטר הנאמנות ואגרת החוב). לעניין עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יחולו הוראות התוספת השנייה לשטר הנאמנות. ככל שיוודע לחברה דבר רכישה כאמור תודיע החברה בדיווח מיידי על רכישה כאמור, ובלבד שתחול עליה חובה חוקית לעשות כן. כמו כן, לעניין המניין החוקי ומניין המצביעים באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב, יחול האמור בתוספת השנייה לשטר זה.

7.3. אין באמור בסעיף 7 זה, כשלעצמו, כדי לחייב את החברה או את מחזיקי אגרות החוב לרכוש אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

8. התחייבויות החברה

החברה מתחייבת לשלם את כל סכומי הקרן והריבית המשתלמים על-פי תנאי אגרות החוב, ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על-פי תנאי אגרות החוב ועל-פי שטר זה. בכל מקרה שבו מועד תשלום על חשבון סכום קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ללא כל תוספת תשלום.

9. ביטחונות

9.1. למעט השעבוד השוטף שיירשם לטובת הנאמן כמפורט בסעיף 9.3 להלן, אגרות החוב אינן ולא יהיו מובטחות בבטוחות או בשעבודים כלשהם או בכל אופן אחר.

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

9.3. במועד ביצוע ההסדר יירשם לטובת הנאמן שעבוד שוטף כללי מדרגה שניה ללא הגבלה בסכום על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין מסוג) אשר יהיו בבעלות החברה (סולו) בעתיד מעת לעת ובכל מועד שהוא (כולל זכויות ו/או נכסים שהחברה (סולו) תהיה זכאית להם) ("השעבוד השוטף לנאמן"). השעבוד השוטף לנאמן יכלול איסור על ביצוע שעבודים נוספים על הון המניות הבלתי נפרע של החברה ו/או על זכויות ו/או נכסים של החברה (סולו).

על אף האמור לעיל, מובהר, כי התחייבות החברה על פי סעיף 9.3 זה לא תחול על כל אחת מן הפעולות והטרנזקציות הבאות:

9.3.1. שעבודים שנעשו קודם למועד חתימת שטר זה ומפורטים בנספח א לשטר נאמנות זה ואשר ימשיכו לעמוד בתוקפם על אף ההסדר;

9.3.2. שעבודים שנוצרו או ייווצרו לטובת בנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים") בקשר עם החוב המבוטח של החברה אשר נוצר כלפיו טרם חתימת שטר זה ("החוב המבוטח");

9.3.3. שעבוד ספציפי לטובת מי שמימן רכישה, פיתוח, ייזום ו/או השבחה של נכס כלשהו על ידי החברה, ושנוצר להבטחת המימון שניתן לצורך רכישת, פיתוח, ייזום או השבחת אותו נכס (שסל"ן), לרבות ליווי בנקאי למיזמי נדל"ן;

9.3.4. הפקדה ושעבוד של מזומנים או שווי מזומנים כנגד הוצאת ערבויות בנקאיות (Warranty Bonds, Bid Bonds, Performance Bonds ו/או Warrantty Bonds) ו/או מכתבי אשראי (Letter of Credit ו/או Standby Letter of Credit), במהלך העסקים הרגיל של החברה, בסכום אשר לא יעלה על סכום הערבות או מכתב האשראי שהוצאו כנגד ההפקדה והשעבוד כאמור.

9.3.5. שעבדים ו/או עיכבון ו/או בטוחות אחרות על נכסי החברה, אשר נוצרים מכוח הדין ועל פי תנאיו;

9.3.6. שעבדים ו/או בטוחות אחרות כלשהן על נכסי החברה כנגד קבלת מימון חדש (שאינו שסל"ן כאמור לעיל) בקשר עם החוב המובטח;;

9.3.7. החלפת שעבדים ו/או בטוחות אחרות כלשהן בשעבדים ו/או בטוחות אחרות על נכסי החברה, אשר שווי השוק ההוגן שלהם הינו דומה או פחות משווי השוק ההוגן של השעבדים והבטוחות המוחלפים, ו/או החלפת חובות של החברה בחוב חדש בסכום דומה וב-LTV דומה ביחס לחוב המקורי (אשר יכול שתבוצענה במסגרת תקופה של עד 6 חודשים ממועד פירעון החוב המקורי). יובהר, כי החלפת חוב ובטוחות לפי סעיף זה משמעם נטילת חוב חדש אשר יפרע את החוב הישן, וזאת מבלי שהמממן החדש יזכה לחיזוק או לשיפור בטוחות לעומת מצבו ערב ההחלפה. "דומה"/"דומים" לענין סעיף זה, משמע, סטייה של לא יותר מ- 5% ב-LTV; "LTV" לענין סעיף זה, משמע, היחס בין סכום החוב כלפי מקבל הבטוחה לשווי השוק ההוגן של הבטוחה במועד קבלת המימון החדש (Loan To Value);

9.3.8. נכסים וזכויות שנרכשו על ידי החברה כשרובץ עליהם שעבוד קיים ו/או שהינם משמשים כבטוחה;

9.3.9. מובהר כי השעבוד השוטף לנאמן לא יגביל מכירת ו/או מימוש נכסים (לרבות החזקות ו/או בכל אופן אחר) במהלך העסקים הרגיל.

10. דרגת עדיפות

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

11. זכות להעמדה לפירעון מיידי

11.1. בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף זה להלן יחולו הוראות סעיף 11.2 להלן, לפי העניין:

- 11.1.1. אם החברה לא תפרע סכום כל שהוא שיגיע ממנה בקשר לאגרות החוב בתוך 21 ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.
- 11.1.2. הפרת התחייבות החברה לשעבוד השוטף לנאמן על פי סעיף 9.3 לשטר נאמנות זה.
- 11.1.3. אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי ביחס לחברה על-ידי בית המשפט.
- 11.1.4. אם יינתן צו פירוק זמני לחברה על-ידי בית המשפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהחברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ו/או שינוי במבנה החברה) וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה.
- 11.1.5. אם יוטל עיקול על נכסי החברה, והעיקול לא יוסר תוך 45 ימים מיום הטלתו, ובתנאי שנפגעו או שיש חשש סביר שעלולים להיפגע כתוצאה מכך התשלומים למחזיקי אגרות החוב ו/או זכויותיהם.
- 11.1.6. אם תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסי החברה, והפעולה לא תבוטל תוך 45 ימים מיום ביצועה.
- 11.1.7. אם ימונה כונס נכסים קבוע לחברה ו/או לנכסי החברה, והמינוי לא יבוטל תוך 45 ימים.
- 11.1.8. אם ימונה כונס נכסים זמני לחברה ו/או לנכסי החברה, והמינוי לא יבוטל תוך 45 יום.
- 11.1.9. אם החברה תפסיק או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלום חובותיה או תחדל או שתודיע על כוונתה לחדול להמשיך בעסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת.
- 11.1.10. אם ניתן צו הקפאת הליכים לחברה או אם הוגשה על-ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושי החברה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ו/או הסדר אחר שאינו על רקע קשיים כלכליים של החברה).
- 11.1.11. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא, למעט חיסול במסגרת מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהחברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ושהחברה הקולטת הצהירה במסגרת עסקת המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב.
- 11.1.12. במקרה של הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות ובכלל זה התברר כי מצגי החברה בשטר הנאמנות אינם נכונים, והכול אם נתן הנאמן הודעה

לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה את ההפרה תוך 30 ימים ממועד ההודעה.

11.1.13. נתקיימה איזו מהעילות שבסעיף 11ט35(א)(1) עד (4) לחוק.

לעניין סעיף 11.1 זה, "נכסי החברה" משמעם: נכסים שבבעלות החברה ששווים עולה על 50% מסך נכסי החברה המאוחדים, על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו.

11.2.

(א). בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 11.1.1 עד 11.1.3 וסעיפים 11.1.9 עד 11.1.11 (כולל) לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב;
או

(ב). בקרות איזה מהאירועים שבסעיפים 11.1.4 עד 11.1.8 (כולל), סעיף 11.1.12 וסעיף 11.1.13 לעיל, הנאמן יהיה רשאי (אך לא חייב) וכל אחד ממחזיקי אגרות החוב המחזיק בלפחות 10% מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב באותה העת יהיה רשאי, לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב.

11.3. מועד כינוס האסיפה, אשר תזומן בהתאם להוראות סעיף 11.2 א' או ב' לעיל, יהיה בחלוף 21 ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 11.6 להלן), ועל סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 11.1 לעיל. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי הסביר. בהודעת הזימון יצוין, כי היה והחברה תגרום לביטולו ו/או להפסקתו של האירוע המפורט בסעיף 10.1 לעיל שבגינה זומנה האסיפה וזאת להנחת דעתו הסבירה של הנאמן ועד למועד כינוס האסיפה, אזי יבוטל זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל.

11.4. במקרה שבו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 11.1 לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב התקבלה כהחלטה ברוב ובמניין החוקי הקבועים לכך בחוק, הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר ומוקדם ככל האפשר, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, ובלבד שנתן לחברה התראה בכתב של 15 ימים על כוונתו לעשות כן והאירוע שבגינה התקבלה ההחלטה לא בוטל או הוסר בתוך תקופה זו.

11.5. הודעה על קבלת החלטה כאמור לעיל באסיפה של מחזיקי אגרות החוב כאמור תשלח על-ידי הנאמן לחברה ותהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור.

11.6. נקבעה באיזה מסעיפי המשנה של סעיף 11.1 לעיל תקופה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או

המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי כאמור בסעיף 11 זה, רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעילה לא נשמטה; ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה בשטר הנאמנות אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים. במקרה של קיצור מועדים כאמור, בטרם זימון האסיפה ימסור הנאמן הודעה לחברה שבה יציין את הסיבות לקיצור.

11.7. מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 11 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו מכוח פרסומים פומביים של החברה או מכוח הודעה בכתב של החברה שתשלח אליו על פי סעיף 21 לשטר זה. אין בכך בכדי לפגוע בחובות ובזכויות הנאמן על פי כל דין.

11.8. ככל שאגרות החוב תהיינה מדורגות, הורדת דירוג אגרות החוב או הפסקתו, מכל סיבה שהיא (לרבות סיבות התלויות בחברה ולרבות בגין אי-תשלום לחברה המדרגת, אי-מסירת דיווחים לחברה המדרגת וכיו"ב), לא תהווה עילה להעמדה לפירעון מידי.

12. תביעות והליכים בידי הנאמן

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

12.2. אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מידי והכול להגנת מחזיקי אגרות החוב ו/או לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות ובכפוף להוראות כל דין. על אף האמור בסעיף 12 זה, מובהר כי זכות העמדה לפירעון מידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 11 לעיל ולא מכוח סעיף 12 זה.

12.3. הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך במתן הודעה לחברה, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור לנאמנות ו/או הנובע משטר זה.

12.4. הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 12.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית 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.

12.5. הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב, בכדי שיוחלט על-ידי המחזיקים בהחלטה מיוחדת אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על-פי שטר זה. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד האפשרי הראשון הסביר (ובכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בעניין כינוס אסיפות מחזיקים). למען הסר ספק יובהר, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה

לפירעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 11 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

12.6. בכפוף להוראות שטר נאמנות 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. למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן לא יהיה רשאי לעכב את כינוס האסיפה במקרה שבו השיהוי עשוי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

12.7. כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר זה לעשות פעולה כלשהי, לרבות פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור עד שיקבל הוראות מאסיפת המחזיקים ו/או הוראות בית המשפט אליו פנה הנאמן, לפי שיקול דעתו, בבקשת הוראות במקרה שבו סבר הוא שיש צורך בהוראות כאמור. למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 11 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

12.8. במקרים כאמור בסעיפים 12.5 ו- 12.7 לעיל, יפעל הנאמן לכינוס האסיפה ללא שיהוי (ובכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בעניין כינוס אסיפות מחזיקים), ולא ימנע מלפעול (לרבות פעולות הדרושות להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב) אם ההימנעות עשויה לסכן באופן ממשי את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

13. סדר קדימויות בנשיה; חלוקת התקבולים

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

ראשית - לתשלום כל חוב בגין שכר הנאמן והוצאותיו; **שנית** - לתשלום כל סכום אחר על-פי ה'התחייבות לשיפוי' (כהגדרת מונח זה בסעיף 27 להלן); **שלישית** - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 27.7 להלן; **רביעית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את ריבית הפיגורים (ככל שנקבעה), פיגורי הריבית ו/או הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית ו/או הקרן שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **חמישית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן והריבית המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידיהם פרי-פסו שמועד תשלומם טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר; **ושישית** - את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין.

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

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

14. סמכות לדרוש תשלום למחזיקים באמצעות הנאמן

בכפוף לקבלת החלטה רגילה של מחזיקי אגרות החוב, הנאמן רשאי להורות לחברה בכתב להעביר לחשבון הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב וחלף ביצוע התשלום להם, חלק או מלוא התשלום הבא (ריבית ו/או קרן) אותו תעביר החברה לנאמן במועד שנקבע על-פי שטר זה (ולא קודם לכן), וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על-פי שטר זה. החברה אינה רשאית לסרב לפעול על-פי הודעת הנאמן ויראו את החברה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים האמורים אם העבירה את הסכום שנדרש על-ידי הנאמן לזכות החשבון שפרטיו פורטו בהודעת הנאמן. אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר הנוספים, ככל שיהיו, מקום בו היא חייבת לשאת בהם על-פי שטר זה או על-פי דין.

15. סמכות לעכב חלוקת כספים

15.1. למרות האמור בסעיף 13 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מ - 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי, להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות לפי ראות עיניו.

15.2. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם את הסך האמור לעיל, יהיה הנאמן חייב להשתמש בסכומים האמורים על-פי סדר הקדימויות שבסעיף 13 לעיל ולחלק את הסכום האמור במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיע מועדם אף אם הסכומים שהגיעו לידי הנאמן הינם נמוכים מסך של 1 מיליון ש"ח.

15.3. על אף האמור, מחזיקי אגרות החוב יוכלו, באמצעות קבלת החלטה רגילה באסיפת מחזיקים, לחייב את הנאמן לשלם להם את הסכומים שנצברו בידיו אף אם לא הגיעו כדי 1 מיליון ש"ח, והכול בכפוף לסדר הקדימויות שבסעיף 13 לעיל.

16. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

16.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 13 ו- 15 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 28 להלן.

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

16.3. הכספים שיחולקו כאמור בסעיף 16.1 לעיל, ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון.

17. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

17.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהיא היתה מוכנה לשלמו ("המניעה"), יחדל לשאת ריבית מהמועד האמור והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן או הריבית.

17.2. לא שולם סכום כאמור תוך 14 ימים מהמועד שנקבע לתשלום, תעביר החברה ביום ה-15 לאחר המועד הקבוע לתשלום (ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים, אזי ביום העסקים הראשון אחריה) את אותו הסכום לידי הנאמן, אשר יחזיק את הסכום בנאמנות עבור מחזיק אגרת החוב, והחזקה כאמור תיחשב כתשלום אותו סכום למחזיק, בכפוף לאמור להלן. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה ההחזקה בנאמנות כפדיון אגרת החוב, בכפוף לאמור להלן. הנאמן יפקיד בתאגיד בנקאי בישראל כל סכום שיוחזק על ידו בנאמנות עבור המחזיקים וישקיעו בשמו או בפקודתו, לפי שקול דעתו, באגרות חוב של ממשלת ישראל או בפיקדונות בנקאיים יומיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל. לאחר שיקבל מהמחזיק הודעה על הסרת המניעה, הנאמן יעביר למחזיק את הכספים שהצטברו בגין ההפקדה והנובעים ממימוש השקעתם, בניכוי כל ההוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על-פי דין. התשלום יעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת הנאמן, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו.

17.3. בתום שנה מהמועד הסופי לפירעון אגרת החוב, יעביר הנאמן את הסכומים שהצטברו בידו לחברה, לרבות הפירות בגינם, בניכוי הוצאותיו, והחברה תחזיקם בנאמנות ותשקיעם כאמור לעיל עבור המחזיק לתקופה של שנה ממועד העברתם אליה כאמור, ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו. בכל הנוגע לסכומים שיועברו אל החברה על-ידי הנאמן כאמור לעיל, יחול עליה האמור בסעיף זה, בשינויים המחויבים. לאחר העברת הסכומים לחברה לא יהיה הנאמן חייב למחזיקי אגרות החוב תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על ידו כאמור. החברה תחזיק את הסכומים בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב לתקופה של שנה ממועד העברתם אליה כאמור, ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו.

17.4. החברה תאשר בכתב לנאמן את העברת הסכומים האמורים לידיה ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב כאמור.

17.5. כספים כאמור שלא יידרשו מאת החברה על-ידי הזכאי להם עד תום שנתיים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יועברו לידי החברה, והיא תהיה רשאית להשתמש בהם לכל מטרה שהיא.

18. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן

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

18.2. קבלה חתומה מאת מחזיק אגרת החוב בגין סכומי הקרן והריבית ששולמו לו על-ידי הנאמן בגין החוב תשחרר את הנאמן ואת החברה בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

18.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 16 לעיל ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

19. הצגת איגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

19.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של סכום הקרן והריבית בהתאם להוראות סעיפים 13, 15 ו-16 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגין משולמים התשלומים ומחזיק איגרת החוב יהיה חייב להציג את תעודת איגרת החוב כאמור ובלבד שלא יהיה בכך כדי לחייב את מחזיקי אגרות החוב בכל תשלום ו/או הוצאה ו/או להטיל על מחזיקי אגרות החוב אחריות ו/או חבות כלשהי.

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

19.3. 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, הכול - כפי שימצא לנכון.

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

20. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על-ידיו בבנק/ים המדורג/ים בדירוג של AA- ומעלה, בשמו או בפקודתו, בהשקעות בניירות ערך של מדינת ישראל או ניירות ערך אחרים שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכול כפוף לתנאי שטר נאמנות זה, ובלבד שכל השקעה בניירות ערך תהיה בניירות ערך שדורגו על-ידי חברה מדרגת בדירוג שאינו פחות מדירוג של AA- או דירוג מקביל לכך.

21. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, כל זמן שאגרות החוב (לרבות הריבית בגין) טרם נפרעו במלואן, כדלקמן:

21.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה;

21.2. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים, לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות, ולאפשר לכל נציג מורשה של הנאמן לעיין, בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור שהנאמן יבקש לעיין בו, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן עיון כאמור דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן על-פי שטר הנאמנות, ובלבד שהנאמן פועל בתום לב ובכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בסעיף 21.11 להלן. לעניין זה, נציג מורשה של הנאמן פירושו מי שהנאמן ימנה למטרות עיון כאמור, וזאת בהודעה בכתב של הנאמן שתימסר לחברה לפני העיון כאמור ותכלול גם אישור של הנאמן לפיו הממונה כאמור מחויב כלפי הנאמן והחברה בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולות עבור הנאמן.

21.3. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי הסביר, ולא יאוחר מ- 4 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על נכסי החברה (כהגדרתם בסעיף 11.1 לעיל), וכן בכל מקרה בו מונה לנכסי החברה כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או בוצעה פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסי החברה, וכן לנקוט על חשבונה בהקדם האפשרי בכל האמצעים הסבירים לשם הסרת ו/או ביטול מינוי או פעולה כאמור, לפי העניין.

21.4. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי ולא יאוחר מ- 4 ימי עסקים על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 11.1 לעיל (על סעיפי המשנה שלו).

21.5. לתת לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב, ככל שתעביר. החברה תמסור לנאמן או לנציג מורשה שלו שיהיה עו"ד ו/או רו"ח במקצועו (ואשר הודעה על מינויו תימסר על-ידי הנאמן לחברה עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחשובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה) ואף תורה לרואה החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו על-פי שטר הנאמנות לרבות מידע אשר עשוי להיות חיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובלבד שהנאמן פועל בתום לב, וזאת בכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בסעיף להלן.

21.6. למסור לנאמן לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד ביצוע הרחבת סדרה (בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק בהנפקה פרטית או באמצעות תשקיף) לוח סילוקין (עדכני) לתשלום אגרות החוב (קרן וריבית) בקובץ Excel.

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

21.8. למסור לנאמן את הדוחות והדיווחים המפורטים בסעיף 33 להלן.

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

21.10. מדי יום 31 בדצמבר של כל שנה וכל עוד שטר זה הנו בתוקף, תמציא החברה לנאמן אישור, חתום בידי נושא משרה בחברה, לפיו, למיטב ידיעתה, בתקופה שמתאריך ההנפקה של אגרות החוב או בתקופה שהחל מתאריך האישור הקודם שניתן לנאמן על פי סעיף קטן זה, המאוחר מביניהם, ועד למועד מתן האישור, לא קיימת מצד החברה הפרה מהותית של שטר הנאמנות (לרבות ביחס להוראות בסעיפים ספציפיים בשטר שביחס אליהם יבקש הנאמן התייחסות החברה באישור זה) ולא קמה עילה להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב, אלא אם צוין הדבר באישור כאמור.

21.11. הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר נאמנות זה, כי הוא וכל עובד שלו ישמרו כל מידע שניתן כאמור בסעיף 21 זה בסודיות. מובהר כי בכפוף לכל דין, העברת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי איגרת החוב או לצורך מתן דיווח על מצב החברה אינו מהווה הפרה של התחייבותו לסודיות כאמור, ובלבד שנמסר להם מידע הנחוץ באופן סביר לשמירת זכויותיהם על-פי שטר זה.

לעניין סעיף 21 זה, מובהר, כי פרסום דיווח במערכת המגני"א כמוהו כמסירת מידע לנאמן.

22. התחייבויות נוספות

לאחר וככל שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי על-פי הוראות סעיף 11 לעיל, תבצע החברה, מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על-ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות ככל שתהיינה סבירות:

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

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

23. דיווח על-ידי הנאמן

23.1. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה יודיע למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר וללא שיהוי בכפוף להוראות הדין על ההפרה. חובה זו לא תחול אם מדובר באירוע שפורסם על-ידי החברה על-פי הדין.

23.2. הנאמן יערוך בתום כל שנה קלנדרית ממועד חתימת שטר זה דו"ח שנתי על ענייני הנאמנות ("הדו"ח השנתי"). וכן יערוך דוח על פעולות שבוצעו על ידיו לפי הוראות סעיף 1ח35 לחוק.

הדו"ח השנתי יכלול פירוט הנושאים הבאים, וכן נושאים אחרים כי שידרש לפי החוק, כפי שיהיה מעת לעת:

23.2.1. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

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

המחזיקים רשאים לעיין בדו"ח השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדו"ח על-פי דרישה.

24. שכר נאמן

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

מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א1) או 35יד(ד) לחוק, יישא מחזיקי אגרות החוב בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר, ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור. נשיאה של מחזיקי אגרות החוב בהפרש כאמור תבוצע בדרך של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו על-ידי החברה ישירות לנאמן.

25. סמכויות מיוחדות

25.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה להזמין חוות דעתו או עצתו בכתב של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על-ידי החברה, ולפעול על-פי מסקנותיה והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחלל שנעשו על ידו בהסתמכו על עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן נקבע כי הנאמן פעל ברשלנות ו/או בחוסר תום-לב ו/או בזדון. הנאמן יעמיד העתק מחוות הדעת או מהעצה כאמור לעיון מחזיקי אגרות החוב והחברה, לפי דרישתם. החברה תישא במלוא ההוצאות הסבירות בגין העסקת היועצים שימונו כאמור, ובלבד שהנאמן ייתן לחברה הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה או עצה כאמור.

25.2. כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על-ידי מכתב, מברק, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה בהסתמכו על עצה או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בהן שגיאות או שלא היו אוטנטיות, אלא אם ניתן היה לגלות את השגיאות או את חוסר האוטנטיות בבדיקה סבירה ובלבד שלא פעל ברשלנות ו/או בחוסר תום-לב ו/או בזדון. מובהר, כי המסמכים יהיו ניתנים להעברה, מחד, והנאמן רשאי

להסתמך עליהם, מאידך, רק במקום בו הינם מתקבלים באופן נהיר, וכאשר לא מתעורר כל קושי בקריאתם. בכל מקרה אחר, הנאמן יהיה אחראי לדרוש את קבלתם באופן המאפשר כאמור את קריאתם והבנתם, כראוי.

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

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

26. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר סביר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מטעם סביר שינומק בכתב. מובהר כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לגרוע מאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

27. שיפוי

27.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 27.5 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 27.3 להלן), לפי העניין, מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל הפועל מטעמו על פי שטר זה ("הזכאים לשיפוי"):

27.1.1. בגין חיוב כספי על-פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על-פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו נובעת מפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח הוראות שטר זה, ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה; וכן

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

והכל בתנאי כי:

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

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

27.1.5. הזכאים לשיפוי לא פעלו בזדון ;

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

התחייבויות השיפוי על-פי סעיף 27.1 זה תקרא **"התחייבות השיפוי"**.

מוסכם כי בכל מקרה בו יטען כנגד הזכאים לשיפוי כי (1). פעלו שלא בתום לב או שלא במסגרת מילוי תפקידם או שלא בהתאם להוראות הדין או שטר הנאמנות ; ו/או (2). פעלו בזדון - יהיו חייבים התחייבים בשיפוי (החברה או המחזיקים, לפי העניין) לשלם לזכאים לשיפוי, בסמוך לאחר קבלת פסק דין הדוחה את הטענות כאמור כנגד הזכאים לשיפוי, את סכום 'התחייבות השיפוי', ואם לאחר מכן ייקבע על-ידי ערכאת הערעור כי הזכאים לשיפוי פעלו בהתאם לנטען נגדם כאמור לעיל, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי 'התחייבות השיפוי' ששולמו להם.

27.2. מבלי לגרוע בתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 27.1 לעיל, כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה, לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' (**"כרית המימון"**) בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את מלוא או חלק מ'כרית המימון', יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 27.5 להלן), בבקשה כי יפקדו בידיו את סכום 'כרית המימון' (כולו או יתרתו, לפי העניין), כל אחד את 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקדו בפועל את מלוא הסכום של 'כרית המימון' שנדרש מהם, לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים. אולם, אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

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

27.3. 'התחייבות השיפוי' :

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

27.3.2. **תחול על המחזיקים** שהחזיקו באגרות החוב הרלוונטיות במועד הקובע (כאמור בסעיף 27.5 להלן) בכל מקרה של (1). פעולות שבוצעו לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט פעולות שכאמור שננקטו לפי דרישת מחזיקים, בעילות המפורטות בשטר זה,

לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב; **וכן (2)**. במקרה של אי תשלום על-ידי החברה של כל או חלק מסכום 'התחייבות השיפוי' (לפי העניין) החלה עליה על-פי סעיף 27.3.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 32.7 להלן).

27.4. בכל מקרה שבו: **(א)**. החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ו/או לא תפקיד את סכום 'כרית המימון', לפי העניין; ו/או **(ב)**. חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכוח הוראות סעיף 27.3.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 27.2 לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

27.4.1. הכספים ייגבו באופן הבא:

27.4.1.1. ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 14 לעיל;

27.4.1.2. שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 27.5 להלן) בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן) בידי הנאמן את הסכום החסר.

"חלקו היחסי" לעניין זה, משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 27.5 להלן מסך הערך הנקוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק.

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

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

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

27.6. אין בתשלום על-ידי המחזיקים במקום החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על-פי סעיף 27 זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור.

27.7. לעניין קדימות ההחזר למחזיקי אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן, ראו סעיף 13 לעיל.

28. הודעות

28.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי פרסום דיווח מידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך, ובמקרים המפורטים להלן תפורסם ההודעה גם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית: (א) הסדר פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות; (ב) מיזוג. כל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).

28.2. הנאמן רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לחברה.

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

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

28.5. 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), או באמצעות שיגורה בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה אצל הנמען), או על-ידי שליחתה בדואר אלקטרוני שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני חוזר (לא אוטומטי) על-ידי הצד המקבל, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כהודעה שנתקבלה על-ידי הצד אליו נשלחה כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר רשום, כעבור יום עסקים אחד ממשלוחה בדואר אלקטרוני או משלוחה בפקסימיליה, או ביום העסקים הראשון שלאחר מועד מסירתה באמצעות שליח או בהצעתה לנמען לקבלה מהשליח, לפי העניין.

29. ויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב ושרט הנאמנות

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

29.2. בכפוף להוראות החוק ולהוראות כל דין שאינו ניתן להתנאה ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, 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 מחזיקי אגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

29.3. בכפוף להוראות החוק ולהוראות כל דין שאינו ניתן להתנאה, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין לאחר שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב אם נתקיים אחד מאלה:

29.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובלבד שהודיע על כך בכתב למחזיקי אגרות החוב והנאמן יהא זכאי בגין כך להחזיר הוצאות מן החברה כאמור בסעיף 24 לעיל. כל האמור בסעיף 29.3.1 זה לעיל לא יחול על שינויים בשטר הנאמנות ו/או בתנאי אגרות החוב בכל הנוגע להקטנת שיעור הריבית הנקובה באגרת החוב ולמועדי תשלום על-פי תנאי אגרות החוב (למעט שינויים טכניים במועדים או במועד הקובע לתשלום, לגביהם ניתן לבצע שינויים כאמור).

29.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב.

29.4. החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה בכתב על כל שינוי כאמור לפי סעיף 29.1, סעיף 29.2 או סעיף 29.3 לעיל, ללא שיהיו בהקדם האפשרי ככל הניתן לאחר ביצועו.

29.5. 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 בתעודות שימסרו לה. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב ללא שיהיו ובהקדם האפשרי הניתן.

30. מרשם מחזיקי אגרות החוב

30.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

30.2. בכפוף להוראות סעיף 35 לחוק, החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים,

מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות חוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

31. תעודות ופיצול תעודות

31.1. בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד (אשר אגרות החוב שלו אינן רשומות על שם החברה לרישומים), תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות (התעודות הנזכרות בסעיף זה תקראנה להלן: "התעודות"), כל אחת בכמות מינימלית של 1,000 (אלף) ש"ח ע.נ. (להלן: "הכמות המינימלית") או בכפולות של הכמות המינימלית ותעודה נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו). התעודות הנזכרות בסעיף זה תיקראנה להלן: "התעודות".

31.2. כל תעודת אגרת חוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב הכלולות בהן שווה לסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שנכללו בתעודה שפיצולה נתבקש ובלבד שהערך הנקוב בגין כל תעודה לא יפחת מהכמות המינימלית או בכפולות של הכמות המינימלית יחד עם תעודה אחת נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו). הפיצול יעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי הבעלים הרשום של אגרות החוב נשוא התעודה שפיצולה מתבקש או נציגיו החוקיים, 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 כל היטלים שהם, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

32. פקיעת כהונתו של הנאמן

- 32.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש, יחולו הוראות החוק.
- 32.2. הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב לחברה חודשיים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. בכפוף לכל דין, להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור. בכל מקרה, נאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר.
- 32.3. רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 לחוק ניירות ערך או כל הוראה אחרת שתחליף אותו. בית המשפט רשאי לפטר נאמן אם לא מילא תפקידו כראוי או אם ראה בית המשפט סיבה אחרת לפיטוריו.
- 32.4. הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק ו/או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה. לצורך זה תיחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצע על-ידי

החברה, בכפוף לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 32.6 להלן. הנאמן מוותר על כל טענה ו/או דרישה כלפי החברה בקשר עם עצם החלפתו בנאמן אחר, אם יחדל לכהן בתפקידו על פי סעיף קטן זה, וזאת מבלי לגרוע מהוראות סעיף 32 שלהלן.

32.5. החברה תודיע למחזיקי אגרות החוב על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן.

32.6. המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב ו/או החברה, רשאים לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על העברת נאמן מכהונתו ובלבד שנכחו באסיפה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, ולעניין אסיפת מחזיקים נדחית - ובלבד שנכחו בה מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מהיתרה כאמור. במקרה כאמור יחולו הוראות סעיף 32.8 להלן.

32.7. הסתיימה או פקעה כהונתו של הנאמן, ימשיך הנאמן לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר במקומו, אשר יהא חברה הרשומה בישראל אשר עיקר עיסוקה ביצוע נאמנויות והעומדת בתנאי הכשירות הדרושים על-פי החוק.

32.8. מובהר כי כל מינוי של נאמן חלופי על-פי הוראות סעיף 32 זה, יהיה טעון אישור מחזיקי אגרות חוב כאמור בסעיף 32.6.

32.9. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה. מובהר כי התחייבות הנאמן לבצע פעולות על-פי שטר הנאמנות ולפי אגרת החוב לא יפקעו עד לסיום העברת כספי הנאמנות, נכסיה וזכויותיה, ככל שיהיו, לידי הנאמן החדש. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם החברה והנאמן החליף לצורך העברה כאמור.

32.10. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות החוב כלפי הנאמן, ככל שיהיו שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על-פי כל דין. כמו כן, לא יהא בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, ככל שיהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

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

33. דיווח לנאמן

33.1. בנוסף לאמור בסעיף 21 לעיל ולכל דיווח אחר הנדרש על פי שטר זה, החברה תערוך ותמסור לנאמן כל עוד לא נפרעו אגרות החוב:

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

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

33.1.3. העתק מכל מסמך שהחברה מעבירה למחזיקים באגרות החוב.

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

33.2. פרסום הדוחות ו/או המידע האמור לעיל במגנ"א על-ידי החברה יחשב כמסירתו לידי הנאמן.

34. תחולה חוק ניירות ערך

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

35. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

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

36. פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה

במקרה שבו יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור מפני ששווי סדרת אגרות החוב ו/או מפני ששווי החזקות הציבור בסדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תפעל החברה כדלקמן:

36.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת הפרשי ריבית על-פי תנאי אגרות החוב שנצברו עד ליום הפדיון בפועל.

36.2. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדוח מיידי שישלח לרשות ולבורסה ובשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים (אם וככל שיהיו כאלו) באגרות החוב.

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

36.4. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן, לפי יתרת ערכן הנקוב בצירוף הפרשי הריבית שהצטברו על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית ייעשה על בסיס 365 יום בשנה).

36.5. קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל אין בה כדי לפגוע בזכויות הפירעון הקבועות באגרות החוב של מי ממחזיקי אגרות החוב שלא יפדו אותן במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל,

ואגרות החוב תמחקנה מהמסחר בבורסה ויחולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך.

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

37. זכות החברה לפירעון מוקדם

37.1. החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לפרוע בפירעון מוקדם את יתרת אגרות החוב כולה או חלקה (לרבות הריבית), ללא תשלום קנס או עמלה כלשהם, ובהתאם לתנאים הבאים:

37.2. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב במקרה של פירעון מוקדם לפי סעיף 37 זה, יהיה הערך ההתחייבותי המתואם (ערך הפארי) של אגרות החוב שבמחזור העומדות לפירעון מוקדם, עד למועד הפרעון המוקדם בפועל.

37.3. תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון.

37.4. נקבע פירעון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפירעון המוקדם במועד שנקבע לתשלום כאמור.

37.5. לענין זה "רבעון" משמעו כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר, אוקטובר-דצמבר.

37.6. ההיקף המזערי של כל פירעון מוקדם, לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, החברה רשאית לבצע פירעון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפירעונות לא תעלה על פירעון אחד לשנה.

37.7. כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי הערך הנקוב של אגרות החוב המוחזקות.

37.8. על פירעון מוקדם של אגרות החוב, יחולו הנחיות הבורסה הרלוונטיות כפי שיהיו בתוקף באותה העת.

37.9. עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פירעון מוקדם כאמור לעיל, תפרסם החברה דוח מיידית עם העתק לנאמן לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפירעון המוקדם. בדיווח המיידית האמור, תפרט החברה את שיעור הפירעון המוקדם מתוך הקרן, את יתרת הקרן הבלתי מסולקת שתיוותר לאחר ביצוע הפירעון המוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפירעון המוקדם, בהתאם לאמור להלן. מועד התשלום יהא 12 ימים לאחר המועד הקובע לפירעון המוקדם.

37.10. מועד הפירעון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב לבין מועד תשלום הריבית בפועל.

37.11. לא ייעשה פירעון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפירעון האחרון יפחת מ- 3.2 מיליון ש"ח.

38. מענים

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

39. דין חל וסמכות שיפוט

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

40. הסמכה לדיווח במגנ"א

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

41. כללי

מבלי לגרוע מהוראותיו האחרות של שטר זה ושל איגרת החוב, הרי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה ("ויתור") מצד הנאמן לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבות לנאמן על-פי שטר זה ואיגרת החוב, לא ייחשבו כויתור מצד הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה. מבלי לגרוע מההוראות האחרות של שטר זה ואיגרת החוב, הרי כל שינוי בהתחייבויות לנאמן מחייב קבלת הסכמת הנאמן מראש ובכתב. כל הסכמה אחרת, בין בעל פה ובין על דרך של ויתור והימנעות מפעולה או בכל דרך אחרת שאינה בכתב, לא תיחשב כהסכמה כלשהי. זכויות הנאמן לפי שטר זה הינן עצמאיות ובלתי תלויות זו בזו, ובאות בנוסף לכל זכות שקיימת ו/או שתהיה לנאמן על-פי דין ו/או הסכם (לרבות שטר זה ואיגרת החוב).

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אני הח"מ, _____, עו"ד, מאשר כי שטר נאמנות זה נחתם על-ידי אלביט הדמיה בע"מ כדין ע"פ תקנונה, באמצעות ה"ה: _____, אשר חתימתם מחייבת את החברה בקשר עם שטר זה.

עו"ד, _____

אלביט הדמייה בע"מתוספת ראשונהתעודת אגרות חוב (סדרה ט')

מונפקת בזאת איגרת חוב העומדת לפירעון בתשלום אחד ביום [____], הנושאת ריבית שנתית קבועה כאמור להלן.

אגרות חוב (סדרה ט') רשומות על שם

מספר תעודה:

ערך נקוב כולל של אגרות החוב שבתעודה זו 100,000,000 ש"ח.

שיעור הריבית השנתית: 6%

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו: החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ

1. תעודה זו מעידה, כי חברת אלביט הדמייה בע"מ (החברה") תשלם ביום _____ ב_____, 100% מערכן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף) הרשום באגרת החוב במועד הקובע לאותו תשלום, והכול בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות מיום [] ב[] 2013 בין החברה מצד אחד לבין [] ו/או כל מי שיכהן מדי פעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ("הנאמן" ו- "שטר הנאמנות" בהתאמה).
2. איגרת חוב זו נושאת ריבית בשיעור הריבית השנתי הנקוב לעיל אשר תשולם במועדים, והכול כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
3. איגרת חוב זו לא תהיה צמודה למדד כלשהו.
4. איגרת חוב זו מונפקת כחלק מסדרה ט' של אגרות החוב שתנאיהן זהים לתנאי איגרת חוב זו ("סדרה ט'), בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובהתאם לשטר נאמנות, ואינן מובטחות בשעבוד כלשהו, למעט שיעבוד שוטף לנאמן כמפורט בשטר הנאמנות.
5. מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות איגרת חוב זו ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. בכל מקרה של סתירה בין האמור בתעודה זו לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.
6. תשלום הקרן והתשלום האחרון של הריבית ייעשו כנגד מסירת איגרת החוב לידי החברה במשרדה הרשום, כאמור בתנאים שמעבר לדף או בכל מקום אחר שעליו תודיע החברה, לא יאוחר מחמישה ימי עסקים לפני מועד התשלום.

7. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
8. החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על-פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן או במתן הודעה למי מהם על כך, לרבות למחזיק קשור של החברה, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם והכול בכפוף להוראות סעיף 6 לשטר הנאמנות. כמו כן, החברה שומרת לעצמה את הזכות להרחיב את הסדרה מפעם לפעם על-פי שיקול דעתה הבלעדי, בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 2.4 לתנאים הרשומים מעבר לדף.
9. כל העברה של אגרות החוב, כפופה למגבלות ההעברה המפורטות בסעיף 10 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת איגרת החוב.

נחתם על-ידי החברה ביום _____.

אלביט הדמייה בע"מ

על-ידי :

מורשה חתימה : _____ מורשה חתימה : _____

אני הח"מ, _____, עו"ד, מאשר כי תעודת איגרת חוב זו נחתמה על-ידי אלביט הדמייה בע"מ כדין ע"פ תקנונה, באמצעות ה"ה : _____ וחתימתם מחייבת את החברה לצורכי איגרת חוב זו.

עו"ד, _____

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

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

"החברה" -	אלביט הדמיה בע"מ;
"שטר זה" או "שטר הנאמנות"	שטר הנאמנות שתעודת איגרת זו מהווה נספח לו, לרבות התוספת והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;
"הנאמן"	הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;
"החוק"	חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;
"מרשם"	מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 30 לשטר זה;
"בורסה"	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
"יום עסקים" -	כל יום שבו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.
"קרן" -	סך הערך הנקוב של אגרות החוב.
"החלטה רגילה"	החלטה שנתקבלה ברוב רגיל מכל הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
"החלטה מיוחדת" -	החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שישים ושישה אחוזים (66%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.
"החברה לרישומים"	החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ.
"אגרות החוב" -	אגרות חוב, רשומות על שם שתונפקנה על פי שטר הנאמנות ושתנאיהן מפורטים בתוספת זו לשטר הנאמנות.

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

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

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

1.2. לכל מונח ו/או ביטוי אחר באגרת חוב זו, תהא המשמעות שניתנה לו בשטר הנאמנות, אלא אם כן צוין במפורשות אחרת.

1.3. אגרת החוב מונפקת בכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות.

2. אגרות החוב

2.1. איגרת החוב שבתעודה זו הינה אחת מסדרה של 100,000,000 (מאה מיליון) אגרות חוב, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח כל אחת, המהוות את קרן אגרות החוב ("קרן אגרות החוב"). קרן אגרות החוב תישא ריבית קבועה כמפורט בסעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** להלן.

2.2. אגרות החוב שבתעודה זו תירשמה למסחר בבורסה.

2.3. הנפקתן הראשונה של אגרות החוב תהא על פי ערכן הנקוב, היינו ללא ניכיון.

2.4. הרחבת הסדרה

לעניין הרחבת הסדרה, ראו סעיף 5 לשטר הנאמנות.

2.5. הנפקת ניירות ערך נוספים

לעניין הנפקת ניירות ערך נוספים, ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות.

2.6. ביטחונות

לעניין ביטחונות שיכול ויהיו מוטלים על אגרות החוב שבתעודה זו, ולעניין שעבוד שוטף לנאמן, ראו סעיף 9 לשטר הנאמנות.

3. דחיית מועדים

חל המועד הנקוב לתשלום כלשהו ביום שאינו יום מסחר, יידחה המועד ליום המסחר הבא מיד אחריו, ללא תשלום ריבית בגין דחייה זו, והיום הקובע לצורך קביעת הזכאות לתשלום לא ישתנה בשל כך.

4. הקרן

4.1. בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, קרן אגרות החוב, תיפרע בתשלום אחד בתום שמונה (8) שנים ממועד השלמת ההסדר, קרי יום [] ב[] 2021, אלא אם כן עשתה החברה, קודם לכן, שימוש בזכותה לפרוע את אגרות החוב בפירעון מוקדם כמפורט בשטר הנאמנות.

4.2. קרן אגרות החוב והריבית בגינה לא תהיינה צמודות למדד כלשהו.

5. הריבית

5.1. הקרן של אגרות החוב תישא ריבית שנתית, קבועה, בשיעור של 6%. עד למועד הפירעון הסופי (כהגדרתו בשטר הנאמנות), הריבית בגין אגרות החוב לא תשולם ותיצבר ליתרת הקרן הכוללת בתום כל תקופת ריבית (ריבית PIK). מובהר, כי עד לתום כל תקופת ריבית, הריבית שתצטבר במהלך תקופת הריבית הרלבנטית לא תישא ריבית נוספת והפרשי הצמדה.

5.2. הריבית לא תהא צמודה למדד כלשהו.

5.3. התשלום האחרון של הריבית על הקרן של אגרות החוב ישולם ביחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן של אגרות החוב וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה.

6. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

6.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות תקנון הבורסה כפי שיהיו באותה עת ("היום הקובע"), פרט לתשלום אחרון של הקרן והריבית שישולם לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום ושייעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה ביום התשלום, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה בדבר התשלום כאמור, תימסר לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

מובהר, כי מי שאינו רשום במרשם מחזיקי אגרות החוב ביום הקובע, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.

6.2. 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, והיום הקובע לצורך קביעת הזכאות לפדיון או לריבית לא ישתנה בשל כך.

6.3. התשלום לזכאים רשומים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית ליזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 6.4 להלן. אם

החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 7 להלן.

- 6.4. מחזיק באגרות חוב יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב כאמור, או על כל 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 אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות שלושים (30) ימים לפני היום הקובע לתשלום כלשהו על פי אגרות החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחד עם תשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.
- 6.5. לא מסר המחזיק הרשום באגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה. לא ישלח שיק בסכום הנמוך מ-50 ש"ח, אולם ניתן יהיה לקבל את התשלום במזומן במשרדי החברה.
- 6.6. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב שלא שולם בפועל מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, לא יישא ריבית מהמועד שנקבע לתשלומו, והמחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום.
- 6.7. לא שולם סכום כאמור, תפקיד החברה את אותו סכום בידי הנאמן, והכל כפוף בהתאם להוראות שטר הנאמנות בהקשר זה.
- 6.8. מכל תשלום בגין אגרות החוב (קרן וריבית) ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

7. הבטחת אגרות החוב

- 7.1. אגרות החוב מובטחות בשעבוד השוטף לנאמן שיווצר לטובת הנאמן כמפורט בסעיף 9.3 לשטר הנאמנות.

8. מרשם מחזיקי אגרות החוב

- 8.1. לעניין מרשם מחזיקי אגרות החוב, ראו סעיף 30 לשטר הנאמנות.

9. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

ראו סעיף 16 לשטר הנאמנות.

10. העברת אגרות החוב

10.1. בכפוף לאמור בסעיף 10.4 להלן, אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב תיעשה על-פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בחברה להעברת מניות, חתום כיאות על-ידי המחזיק הרשום או נציגיו החוקיים, וכן על-ידי מקבל העברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצרף תעודות אגרות החוב המועברות על פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על-ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן. החברה תהיה רשאית להשאיר בידיה את כתב ההעברה.

10.2. כל ההוצאות הכרוכות בהעברת אגרות החוב, לרבות מסים, עמלת טיפול בפיצול והיטלים אחרים, אם יהיה כאלה, יחולו על מבקש הפיצול או ההעברה, לפי העניין. ההוצאות הכלולות בסעיף זה, יחולו גם על ויתור על אגרות החוב, בשינויים המחוייבים.

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

10.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה על-פי הוראות סעיף 31 לשטר הנאמנות, התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך הכול סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.

10.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם וייחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת חוב זו. החברה תהיה רשאית לדרוש כי העברה בדבר ההעברה כאמור תירשם על גבי תעודת אגרות החוב המועברת שתימסר למקבל ההעברה או כי תוצא לו במקומה תעודת אגרות חוב חדשה, ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים באגרת החוב הרלוונטית והוא ייחשב כ"מחזיק" לצורכי שטר הנאמנות.

10.6. מובהר, כי הוראות סעיף 10 זה, לא יחולו ביחס לאגרות חוב של מחזיקים שתהיינה רשומות על שם החברה לרישומים.

11. פיצול תעודת אגרות החוב

לעניין פיצול תעודת אגרות חוב, ראו סעיף 31 לשטר הנאמנות.

12. פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה

לעניין זה ראו סעיף 36 לשטר הנאמנות.

13. פירעון מוקדם ביוזמת החברה

לעניין זה ראו סעיף 37 לשטר הנאמנות.

14. רכישת אגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי מחזיק קשור

לעניין זה ראו סעיף 7 לשטר הנאמנות.

15. הוראות כלליות

15.1. סכום 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.

15.2. 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 בכפיפות לתנאים המפורטים לעיל בתעודה זו, להעביר אותן.

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

15.4. הוראות שטר הנאמנות, לרבות הזכות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, המפורטת בסעיף 11 לשטר הנאמנות, ייחשבו כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.

16. וויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב

לעניין זה ראו סעיף 29 לשטר הנאמנות.

17. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

18. 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.

19. 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 הסבירות שנגרמו לחברה לשם בירור אודות זכות הבעלות באגרות החוב, כפי שהחברה תמצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת אגרות החוב

הבלויה תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, ככל שיחולו, יחולו על המבקש את החלפת התעודה כאמור.

20. הודעות

לעניין זה ראו סעיף 28 לשטר הנאמנות.

21. אסיפות מחזיקים

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

תוספת שנייה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה החברה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה.
2. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב אם ראה בכך צורך או לדרישת מחזיק באגרות החוב שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של קרן אגרות החוב שבמחזור. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות והמוכחות הכרוכות בכך.
3. יובהר כי, דרישת השיפוי על ידי הנאמן, לא תפגע בזימון אסיפה אשר זומנה לצורך נקיטת פעולה שנועדה למנוע פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולא יהיה בדרישת שיפוי זו כדי לגרוע מחובת החברה לשאת בהוצאות הכרוכות בזימון האסיפה.
4. הנאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום מסחר אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן; (עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס).
5. מועד אסיפה אשר החליט הנאמן לזמנה בהתאם לשיקול דעתו יהיה לא פחות משבעה ימים ולא יותר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום מסחר אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן.
6. הנאמן רשאי לשנות את מועד כינוס האסיפה.
7. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף 4 לעיל, רשאי המחזיק לזמן את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 7 ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.
8. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.

הודעה על כינוס אסיפה

9. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם

לפחות יום מסחר אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.

10. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לחברה על ידי הנאמן.

11. הודעת הזימון תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.

12. מחזיק באגרות חוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור.

13. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

14. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים, ובלבד שמועד זה לא יעלה על שלושה ימים לפני מועד הכינוס של אסיפת המחזיקים ולא יפחת מיום אחד לפני מועד הכינוס.

15. מחזיק באגרות חוב רשאי להצביע באסיפת מחזיקים, בעצמו או באמצעות שלוח וכן בכתב הצבעה שבו יציין את אופן הצבעתו.

16. בכל אסיפה יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש האסיפה.

17. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות חוב, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה במערכת המגנ"א.

18. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 28 לשטר הנאמנות.

19. אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:

19.1 כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת, וכפוף להוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהוו מנין חוקי באסיפה כללית לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 20% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.

19.2 באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהוו מניין חוקי אם נכחו באסיפה

מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרים (20%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

19.3 על קבלת החלטה להעמדה לפירעון מידי ו/או מימוש בטוחות יחולו הוראות סעיף 11 לשטר הנאמנות.

20. אגרות חוב המוחזקות בידי מחזיק שהינו בעל שליטה בחברה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם, לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

21. כתב הצבעה שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 23 לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפה נדחית אשר לא נכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד אשר ייקבע לכך בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קבלת ההחלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדחית, לפי העניין.

22. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי מסחר לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום מסחר אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך.

23. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 22 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך ולמעט ביחס לאסיפה אשר על סדר יומה החלטה מיוחדת, לגביה יחול האמור בסעיף 19.2 סייפא.

24. על אף האמור בסעיף 22 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים המחזיקים בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (כאמור בסעיף 2 לעיל), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדחית רק אם נכחו בה מחזיקים בתעודות התחייבות לפחות במספר הדרוש לצורך דרישה לכינוס אסיפה כאמור (קרי: בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור).

25. לא ידונו באסיפה נדחית אלא עניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה המקורית.

26. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, יידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שייקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור

יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

27. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או האסיפה נמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.
28. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיפים 4 ו-5 לעיל.
29. החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף 29 זה לעיל, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

30. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.
31. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד (כהגדרתו להלן) שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה.
32. כונסה אסיפת מחזיקי אגרות חוב, (בין שזומנה על ידי החברה, מחזיק או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מחזיקי אגרות החוב, בין עניין הנובע מהחזקתם באגרות החוב לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן ("עניין מנוגד"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להודיע לו, לפני ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד :

- 32.1 מחזיק אשר הנו מחזיק קשור (כהגדרת מונח זה בס' 7.2 שטר הנאמנות);
- 32.2 מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בחברה בסמוך למועד האירוע שבסיס ההחלטה באסיפה;
- 32.3 כל מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" לפי האמור להלן בכפוף לכל דין ו/או הוראת רשות מוסמכת ובכלל כן: כל מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו בעל עניין אישי מהותי כלשהו אשר חורג מעניינם של כלל

מחזיקי אגרות החוב באסיפת מחזיקי אגרות החוב. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על-ידי הנאמן, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין אישי כאמור, ולגביו יקבע הנאמן הרלוונטי כי הינו מחזיק בעל עניין מנוגד. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 32.3 זה, הנאמן יבחן אם מחזיק הינו מחזיק בעל "עניין מנוגד", גם בהתחשב בהחזקותיו של אותו מחזיק בניירות ערך אחרים של החברה ו/או ניירות ערך של כל תאגיד רלוונטי אחר להחלטה המובאת לאישור באסיפה (כפי שיפורט בכתב ההצבעה), בהתאם להצהרת אותו מחזיק.

קביעת קיומו של עניין מנוגד תיעשה גם על סמך מבחן כללי של ניגודי עניינים שיערוך הנאמן. כמו כן, להסרת ספק מובהר, כי אין בהוראות לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד כדי לגרוע מהוראות הדין, הפסיקה והנחיות מחייבות של רשות ניירות ערך, לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד, כפי שיחולו במועד הבחינה.

33. יובהר, כי בחינת ניגוד עניינים כאמור לעיל, ככל והיא דרושה לדעת הנאמן, תיערך בנפרד ביחס לכל החלטה על סדר יומה של האסיפה וכן ביחס לכל אסיפה בנפרד. עוד יובהר, כי אין בהכרזה על מחזיק כעל בעל עניין מנוגד בהחלטה או אסיפה כלשהי, כשלעצמה, כדי להראות על עניין מנוגד של אותו מחזיק בהחלטה אחרת אשר על סדר יומה של האסיפה או על עניין מנוגד שלו באסיפות אחרות. פרסום החלטת הנאמן ביחס לשאלה אילו מחזיקים יחשבו כבעלי "עניין מנוגד" יעשה עד למועד פרסום כתבי ההצבעה, או, ככל שההצבעה תעשה במהלך האסיפה – עד לתחילת ההצבעה.

34. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים (כמו גם לצורכי בדיקת המניין החוקי לקיומה של האסיפה), לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 34 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור באותו סעיף. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של עשרה אחוזים (10%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.

35. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.

36. במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.

37. בעל אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.

38. הרוב הדרוש לאישור החלטה רגילה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש לאישור החלטה מיוחדת הוא רוב של לא פחות מ- 66% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. לעניין קולות הנמנעים לא תתקיים אבחנה בין מי שהינם

בעלי 'ענין מנוגד' (כהגדרתו בסעיף 32 לעיל) לבין מי שאינם.

39. הנושאים שלהלן יתקבלו באסיפת מחזיקים בהחלטה מיוחדת:

- 39.1 שינוי ו/או תיקון שטר הנאמנות ככל שנדרש אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב בקשר אליו, אשר ייעשה בהתאם לאמור בסעיף 29 לשטר הנאמנות.
- 39.2 כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויות מחזיקי אגרות החוב, בין אם זכויות אלה נובעות מאיגרת החוב, שטר הנאמנות או אחרת, או כל פשרה או ויתור בקשר עם זכויות אלה, ככל שנדרש אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב בקשר אליהם, אשר ייעשו בהתאם לאמור בסעיף 29 לשטר הנאמנות.
- 39.3 החלטה על סיום כהונתו של הנאמן והחלפתו בנאמן אחר תתקבל בהתאם לאמור בסעיף 32 לשטר הנאמנות.
- 39.4 כל נושא אחר אשר נקבע לגביו בשטר הנאמנות או על פי דין שאינו ניתן להתנאה כי הוא כפוף להחלטה מיוחדת.
40. כל נושא שלא נקבע לגביו לפי סעיף 39 לעיל כי יתקבל בהחלטה מיוחדת, יתקבל כהחלטה רגילה.
41. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
 - 41.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.
 - 41.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.
 - 41.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.
42. 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 לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.
43. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם: (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי; או (3) לאחר הצבעה הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

44. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כאילו נתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
45. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק בתעודות ההתחייבות.
46. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

נספח ב' לשטר הנאמנות אשר נחתם בין אלביט הדמייה בע"מ ("החברה") ובין [] בע"מ
("הנאמן") ביום [] בחודש [] 2013 ("שטר הנאמנות")

שכר הנאמן

החברה תשלם שכר לנאמן בעבור שירותיו, בהתאם להוראות שטר הנאמנות, כמפורט להלן -