

## אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")

16 בפברואר 2014

|                                                    |                                                    |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| לכבוד                                              | לכבוד                                              |
| רשות ניירות ערך                                    | הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ                   |
| <a href="http://www.isa.gov.il">www.isa.gov.il</a> | <a href="http://www.tase.co.il">www.tase.co.il</a> |

### הנדון: דיווח מיידי - השלמת הסדר ותשלום ריבית

החברה מתכבדת להודיע בזאת כדלקמן:

1. ביום 1 בינואר 2014 ניתן פסק הדין של בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו (כבוד השופט א. אורנשטיין) בתיק פר"ק 42576-02-13 ("פסק הדין"), אשר אישר את תכנית ההסדר שבין החברה לבין הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים של החברה ("תכנית ההסדר"). תכנית ההסדר (ללא נספחיה) מצורפת כנספח א' לדיווח זה.  
פסק הדין פורסם בדיווח מיידי של החברה מיום 1 בינואר 2014 (אסמכתא: 2014-02-000976).
2. החברה פרסמה בימים 10 בפברואר 2014 ו- 13 בפברואר 2014 דיווחים מיידיים נוספים בקשר עם אופן ביצועו של ההסדר (אסמכתאות: 2014-02-036235 ו- 2014-02-038812, בהתאמה).
3. להלן לוח הזמנים לביצוע ההסדר:
  - 3.1. מועד ביצוע ההסדר יהא ביום 20 בפברואר 2014.
  - 3.2. היום הקובע להסדר יהא ביום 20 בפברואר 2014 ("המועד הקובע").
  - 3.3. יום המסחר האחרון באגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו- 1) של החברה יהיה ביום 17 בפברואר 2014.
  - 3.4. ביטול אגרות החוב הקיימות  
במסגרת ההסדר יבוטלו וימחקו מהמסחר בבורסה כלל אגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו- 1) של החברה וכן אגרות החוב אלבטהד א חש 2/13 ואלבטהד ב חש 2/13 ולרבות תשלומי הריבית בגין אג"ח א' ואג"ח ב' שלא שולמו ביום 20.2.2013<sup>1</sup> ("זכאי ריבית 20.2.2013") ותשלום הריבית בגין אג"ח ג' שלא שולם ביום 1.3.2013<sup>2</sup> ("זכאי ריבית 1.3.2013"), ולרבות תשלום הריבית בגין אג"ח ו' שלא שולם ביום 1.4.2013<sup>3</sup> ("זכאי ריבית 1.4.2013").

<sup>1</sup> אשר המועד הקובע לזכאות להן הינו יום 10.2.2013.

<sup>2</sup> אשר המועד הקובע לזכאות לה הינו יום 17.2.2013.

<sup>3</sup> אשר המועד הקובע לזכאות לה הינו יום 20.3.2013.

### 3.5. הקצאת המניות המונפקות ואגרות החוב החדשות

ביום 20 בפברואר 2014 תקצה החברה ותפקיד במסלקת הבורסה את המניות המונפקות ואת אגרות החוב החדשות אשר יחולקו לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים של החברה (מי שיחזיק באגרות החוב הקיימות ביום הקובע להסדר וכן בנק לאומי לישראל בע"מ<sup>4</sup>), בהתאם לתחשיב המופיע בטבלה המפורטת להלן.

יצוין, כי התחשיב המופיע בטבלה להלן הינו נכון למועד הקובע למעט בקשר עם שער החליפין של השקל מול הדולר אשר לצורך תחשיב זה נלקח לפי מועד פרסום דיווח מיידי זה. התחשיב על-פיו יבוצע ההסדר בפועל יהא על בסיס שער השקל מול הדולר כפי שיהא בגין המועד הקובע. במידה ובעקבות שינוי בשער החליפין של השקל מול הדולר יידרש עדכון של הנתונים המפורטים בטבלה שלהלן, החברה תפרסם במועד הקובע טבלה מעודכנת אשר על בסיסה יחולקו המניות המונפקות ואגרות החוב החדשות בין הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים בהתאם להוראות תכנית ההסדר.

**"המניות המונפקות"** - 509,713,459 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב;

**"אגרות החוב החדשות"** - 448,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ח') של החברה וכן 218,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ט') של החברה.

| אג"ח מסדרה       | מספר נייר | כמות כללית מהסדרה | כמות מניות עבור 1 ש"ח ערך נקוב | כמות אגרות חוב (סדרה ט') | כמות אגרות חוב (סדרה ח') |
|------------------|-----------|-------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| א'               | 1098789   | 117,554,679       | 0.2503                         | 0.2200                   | 0.1070                   |
| ב'               | 1098805   | 13,307,194        | 0.1495                         | 0.1314                   | 0.0639                   |
| ג'               | 1098797   | 272,454,377       | 0.2417                         | 0.2124                   | 0.1034                   |
| ד'               | 1106996   | 740,895,669       | 0.2527                         | 0.2221                   | 0.1081                   |
| ה'               | 1107226   | 52,774,434        | 0.2440                         | 0.2145                   | 0.1044                   |
| ו'               | 1107234   | 243,640,431       | 0.2381                         | 0.2093                   | 0.1018                   |
| ז'               | 1118629   | 454,677,574       | 0.2241                         | 0.1969                   | 0.0958                   |
| 1                | 1114768   | 108,362,439       | 0.2087                         | 0.1834                   | 0.0892                   |
| אלבטהד א חש 2/13 | 1127851   | 59,199,803        | 0.2534                         | 0.2227                   | 0.1084                   |
| אלבטהד ב חש 2/13 | 1127869   | 6,955,000         | 0.1450                         | 0.1275                   | 0.0620                   |
| סה"כ             |           | 2,069,821,600     |                                |                          |                          |

|                                |   |             |        |        |        |
|--------------------------------|---|-------------|--------|--------|--------|
| זכאי ריבית 20.2.2013 (סדרה א') | - | 176,754,482 | 0.0077 | 0.0068 | 0.0033 |
| זכאי ריבית 20.2.2013 (סדרה ב)  | - | 20,262,194  | 0.0025 | 0.0022 | 0.0011 |
| זכאי ריבית 1.3.2013            | - | 272,454,377 | 0.0063 | 0.0056 | 0.0027 |
| זכאי ריבית 1.4.2013            | - | 243,640,431 | 0.0068 | 0.0060 | 0.0029 |

<sup>4</sup> יצוין, כי המניות המונפקות ואגרות החוב החדשות שיונפקו לבנק לאומי, יופקדו בנאמנות עד להכרעה במחלוקות עם בנק לאומי.

בנוסף לאמור בטבלה שלעיל, בנק לאומי יהיה זכאי ל - 0.1942 מניות החברה ול - 0.1707 ע.נ מאגרת חוב (סדרה ח') ול - 0.0830 ע.נ מאגרת חוב (סדרה ט') עבור כל 1 ש"ח יתרת חוב כלפיו (קרי - בגין חוב בסך של 46,645,699 ש"ח).

ככל שיחול שינוי בנתונים המפורטים בטבלה שלעיל, החברה תפרסם דיווח מידי בדבר השינויים עד ליום 19 בפברואר 2014.

מובהר, כי אגרות החוב שהוחזקו על-ידי תאגיד הבת של החברה - אלביט הדמיה שירותי מימון, שותפות מוגבלת ("תאגיד הבת"), כמפורט להלן, אינן נכללות בטבלה שלעיל, והן יבוטלו ויימחקו מבלי שתינתן לתאגיד הבת כל תמורה בגינן, הכל כמפורט בסעיף 2.1 לתכנית ההסדר:

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.

### 3.6. תשלום ריבית ראשונה בגין אגרות החוב (סדרה ח')

היום הקובע לתשלום הריבית הראשונה בשיעור של 0.51% בגין אגרות החוב (סדרה ח') כקבוע בסעיף 4.3 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ח') המצורף לדיווח זה, יהא 23 בפברואר 2014.

מועד תשלום הריבית הראשונה כאמור יהיה 9 במרץ 2014.

4. לדיווח זה מצורפים **כנספח ב'** שטרי הנאמנות לאגרות החוב החדשות.

### 5. הסדר המס שיחול על תכנית ההסדר

הסדר המס שיחול על ההסדר יהא בהתאם להחלטת רשות המסים שצורפה כנספח 6 לתכנית ההסדר ומצורפת **כנספח ג'** לדיווח זה. להסרת ספק יובהר, כי הסדר המס הנ"ל יחול גם על זכאי הריבית המפורטים בסעיף 3.4 לעיל.

החברה תדווח על שיעור הניכיון באגרות החוב (סדרות ח' ו - ט') ככל שיחול, על-פי החלטת רשות המסים האמורה, עד לתחילת יום המסחר השני באגרות החוב (סדרות ח' ו - ט').

### 6. הקצאת מניות לבנק הפועלים בע"מ

בהתאם לפסק הדין, ביום 20 בפברואר 2014 תקצה החברה לבנק הפועלים בע"מ ותפקיד במסלקת הבורסה 16,594,036 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב, וזאת על-פי הסכם בין החברה לבין בנק הפועלים שעקרונותיו פורסמו בדיווחים מידיים של החברה מימים 4 בנובמבר 2013 ו - 12 בנובמבר 2013 (אסמכתאות: 2013-02-182262 ו - 2013-02-189354, בהתאמה).

בכבוד רב,

אלביט הדמיה בע"מ

# נספח א'

## תכנית ההסדר

(ללא נספחיה)

## תכנית הסדר

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

- בעניין: 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);
- **"אלביט אולטרסאונד"** - Elbit Ultrasound (Luxembourg) B.V./ S.ar.l, שכתובתה 13-15 Avenue de la Liberté, L-1931, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, אשר הינה בבעלות ובשליטה מלאה של החברה, ואשר באמצעותה מחזיקה החברה, בין היתר, במניות (Depository Interests) חברת פלאזה סנטרס.
- **"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', אג"ח 1 והריבית הנפרדת, 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 וזיסר, בהתאם לאמור בתכנית הסדר זו;
- **"החוב המובטח"** - חוב החברה הקיים לבנק הפועלים במועד ביצוע ההסדר ושבינו ניתן לבנק הפועלים בטוחות בטרם פרסום תכנית ההסדר;
- **"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 7 להלן;
- **"זכאי הריבית הנפרדת"**  
מי שהחזיקו באג"ח א', אג"ח ב', אג"ח ג' ו - אג"ח ו', במועד הקובע לתשלום הריבית הנפרדת;
- **"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 תשמשנה כנאמנים לאגרות החוב החדשות על פי שטרי הנאמנות החדשים, ואשר זהותן תיקבע עד למועד ביצוע ההסדר, או כל מי שיכהנו מדי פעם בפעם כנאמנים לאגרות החוב החדשות;

- Plaza Centers N.V., חברה ציבורית הנסחרת בבורסת לני"ע בלונדון
- **"פלאזה סנטרס"** (LSE: PLAZ) ובבורסה לני"ע בוורשה (WSE: PLAZ/PLAZACNTR) ומוחזקת בשיעור של כ- 62.5% על ידי החברה, מתוכן כ- 62.25% באמצעות אלביט אולטרסאונד.
- **"הריבית הנפרדת"** סכום הריבית שלא שולם למחזיקי אג"ח א' ביום 20.2.2013; סכום הריבית שלא שולם למחזיקי אג"ח ב' ביום 20.2.2013; סכום הריבית שלא שולם למחזיקי אג"ח ג' ביום 1.3.2013; סכום הריבית שלא שולם למחזיקי אג"ח ו' ביום 1.4.2013.
- **"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;
- **"Elscint"** Elscint Holdings and Investments NV, אשר הינה בבעלות ובשליטה מלאות של החברה, ואשר באמצעותה מחזיקה החברה למועד תכנית ההסדר, בעקיפין, בכל זכויותיה במלונות מחוץ לישראל.

## **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 בגינן וכן יבוטלו ויימחקו זכויות תאגיד הבת לריבית נפרדת כלשהי, מבלי שתינתן לתאגיד הבת כל תמורה בגין כך.

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 2א 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, זכאי הריבית הנפרדת 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. יתרת החוב האמורה בסעיפים (א) ו - (ב) לעיל, נכון ליום 17 בספטמבר 2013, הינה כמפורט **בנספח 2ב** לתכנית זו. 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.

2.3 ההסדר ייכנס לתוקפו, ויבוצע, במועד ביצוע ההסדר.

2.4 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, תתבטלנה 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.

### שינויים בהון המניות של החברה

3.

#### 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- 700,000,000 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- 1,924,215 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- 1,924,215 מניות החברה כאמור לעיל וכתב האופציה יפקע.

#### 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, הונה המונפק של החברה יהא 536,540,483 מניות החברה, ויתפלג בין הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים לבין בעלי המניות הקיימים, כדלקמן:

הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים - 509,713,459 מניות החברה;

בעלי המניות הקיימים - 24,902,809 מניות החברה;

איסטגייט - 1,924,215 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 תקינה למחזיקי אגרות החוב הקיימות זכות כלשהי על פיהן (לרבות בגין תשלומים שהיה דרוש לבצעם קודם למועד ביצוע ההסדר ולא בוצעו, אך למעט זכות תביעה ככל שזו קיימת בכפוף להוראות סעיף 14 להלן). 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 95% 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 המקנות זכות לקבלת עד 1,729,251 מניות במחירי מימוש בטווח של 10.25 ש"ח עד 60 ש"ח שהוקצו ושתנאיהן נקבעו קודם ליום 31.12.2011).

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 שיונפקו 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 שיונפקו 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 **בנספח 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 ארבעים ושמונה מיליון (448,000,000) ש"ח, ותיפרע, בתשלום אחד, בחלוף ארבע שנים וחצי (4.5) ממועד ביצוע ההסדר או מיום 1 בדצמבר 2013, לפי המוקדם (המועד הרלבנטי כאמור יכונה להלן: "מועד התחילה");

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') יהיו צמודות למדד המחירים לצרכן;

במועד ביצוע ההסדר יירשמו לטובת הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') השעבודים הבאים וכן יימסרו לו ההתחייבות הבאות:

(א) שעבוד שוטף כללי (שעבוד צף), מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין וסוג) אשר יהיו בבעלות החברה 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 כלשהם של החברה, בכפוף לאמור להלן;

(ב) שעבוד קבוע, מדרגה ראשונה, על כל מניות החברה באלביט אולטרסאונד ועל כל זכויות החברה, הקיימות והעתידיות, באלביט אולטרסאונד (לרבות זכויות החברה להחזר הלוואות מאלביט אולטרסאונד, זכויות לקבלת מניות וזכויות דיבידנד).

(ג) שעבוד קבוע, מדרגה ראשונה, על כל מניות החברה ב - Elscint ועל כל זכויות החברה, הקיימות והעתידיות, ב - Elscint (לרבות זכויות החברה להחזר הלוואות מ-Elscint, זכויות לקבלת מניות וזכויות דיבידנד).

(ד) אלביט אולטרסאונד תערוב כלפי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') לקיום התחייבויות החברה כלפי הנאמן וכלפי מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, תתחייב אלביט אולטרסאונד כלפי הנאמן שלא ליתן שעבודים או בטוחות, מכל מין וסוג שהוא, לטובת כל צד שלישי שהוא ביחס להחזקותיה (קיימות ועתידיות) במניות פלאזה סנטרס אשר אינן משועבדות לבנק הפועלים (וכל זכות הנובעת מהן, לרבות זכות לקבלת ני"ע, זכות לקבלת דיבידנד, או זכויות נוספות הנובעות מהחזקה במניות פלאזה סנטרס). אלביט אולטרסאונד תמסור לנאמן אג"ח ח' התחייבות וערבות חתומות במסמך נפרד, אשר יכלול את כל ההוראות הנוגעות אליה בהסדר זה.

(ה) Elscint תערוב כלפי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') לקיום התחייבויות החברה כלפי הנאמן וכלפי מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, תתחייב Elscint כלפי הנאמן שלא ליתן שעבודים או בטוחות, מכל מין וסוג שהוא, לטובת כל צד שלישי שהוא ביחס לכלל נכסי Elscint (קיימים ועתידיים). Elscint תמסור לנאמן אג"ח ח' התחייבות וערבות חתומות במסמך נפרד, אשר יכלול את כל ההוראות הנוגעות אליה בהסדר זה.

השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ח' והשעבודים הקבועים המצוינים לעיל ייקראו להלן יחד: **"השעבודים"**. בקשר עם השעבודים יחולו ההוראות הבאות:

(א) כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים ובכפוף לאמור להלן, השעבודים וכן התחייבויות אלביט אולטרסאונד ו - Elscint המפורטות לעיל, לא יגבילו מכירת ו/או מימוש נכסים (לרבות הנכסים המשועבדים) על ידי החברה ו/או אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint ושימוש בתמורה לצרכי החברה ו/או לשימוש אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint לפי העניין, וכן לא יגבילו את החברה מלקבל דיבידנדים או החזר הלוואות מאת אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint, ולעשות בכספים שימוש לצרכיה, ולא יגבילו את החברה מלמכור את החזקותיה, כולן או חלקן, באלביט אולטרסאונד ו/או ב- Elscint ולקבל לידיה את התמורה ממכירה שכזו, ולעשות בתמורה שימוש לצרכיה.

(ב) היה וקמה עילה למימוש איזה מהשעבודים או שהתקיים אירוע מהותי כהגדרתו להלן, אזי החל מאותו מועד תחולנה ההוראות הבאות (להלן: **"ההוראות המגבילות"**): (1) כל תקבול שהחברה זכאית לקבל מאת אולטרסאונד או מאת Elscint יועבר לחשבון נאמנות על שם הנאמן למחזיקי אגרות החוב וישמש לפדיון מוקדם של החוב כלפי מחזיקי אגרות החוב; (2) החברה לא תהא רשאית למכור נכסים שלה (לרבות, אך לא רק, מניות אולטרסאונד או מניות Elscint), שערכם מעל 50 מיליון ש"ח. על אף האמור

לעיל, היה והעילה למימוש איזה מהשעבודים ו/או האירוע המהותי חדלו להתקיים (באופן שאף לא אחד מן האירועים המוגדרים להלן כאירוע מהותי מתקיים) ובמשך ששה חודשים רצופים לא מתקיים אירוע מהותי ולא מתקיימת עילה למימוש איזה מהשעבודים אזי ההוראות המגבילות יפסיקו לחול בתום ששה חודשים כאמור. כמו כן, היה וחל אירוע מהותי אך ורק לפי החלופה השלישית בהגדרת מונח זה להלן (הפרה כלפי בנק או גורם מממן כאמור להלן) ואירוע מהותי זה חדל להתקיים (ואף לא קמה עילה למימוש השעבודים), אזי עוד לפני שחלפו ששה חודשים רצופים מאז שהאירוע המהותי חדל להתקיים תהא רשאית החברה למכור נכס שלה בסכום העולה על 50 מליון ש"ח, בתנאי שהתמורה תועבר לנאמן ותשמש לפדיון מוקדם למחזיקי אגרות החוב. **"אירוע מהותי"** משמעו אחד או יותר משלושה אירועים אלו: (1) החברה הפרה מהותית (לרבות אי ביצוע תשלום) את התחייבויותיה כלפי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') או כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח'); (2) בדוחותיה הכספיים של החברה (שיתפרסמו בגין תקופה שלאחר ביצוע ההסדר) מופיעה "הערת עסק חיי"; (3) החברה מצויה בהפרה של התחייבות לבצע תשלום או בהפרה של התחייבות פיננסית (financial covenant) כלפי בנק או כלפי כל גוף אחר שהעניק לה אשראי או הלוואה.

(ג) על אף כל האמור בתכנית הסדר זו, כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים, אזי השעבוד השוטף, כל השעבודים הקבועים המצוינים לעיל והתחייבויות אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, לא ימנעו הענקת שעבודים נוספים, לרבות שעבודים בדרגה שווה או בכירה על השעבודים כהגדרתם לעיל לטובת בנק הפועלים בגין החוב המובטח ולא ימנעו הענקת שעבודים חדשים (לרבות בדרגה שווה או בכירה כאמור לעיל על השעבודים כהגדרתם לעיל) לצורך קבלת מימון חלופי לחוב המובטח (ובלבד שסכום המימון שיחליף את החוב המובטח לא יעלה על גובה החוב המובטח במועד ההחלפה). לצורך האמור לעיל הנאמנים ידרשו לחתום ויחתמו על כך מסמך מתאים (לרבות תיקון או החלפת מסמכי השעבוד לטובתם) כדי לאפשר רישום של שעבוד כאמור, לטובת בנק הפועלים (או מממן חלופי כאמור לעיל).

(ד) כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים, מוסכם, כי החברה, אלביט אולטרסאונד ו - Elscint תהינה רשאיות לבצע כל אחת מן הפעולות והטרנזקציות המפורטות בסעיף 9.3.16 לשטר הנאמנות מבלי שהשעבודים והתחייבויות אלביט אולטרסאונד או Elscint כמפורט לעיל ימנעו זאת.

בקשר עם אגרות החוב (סדרה ח') יחולו גם ההוראות הבאות:

(א) בכפוף לאמור בשטר הנאמנות, במקרה בו החברה תנפיק אגרות חוב נוספות, אשר יובטחו בבטוחה כלשהי, תשמש התמורה נטו שתתקבל בגין הנפקה כאמור לפירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ח').

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

(ג) החברה תהא רשאית לפרוע את אגרות החוב (סדרה ח') בפירעון מוקדם, בכל עת, במחיר פארי (מלוא הערך ההתחייבותי), 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.

(ד) כל עוד לא נפרעו במלואן אגרות החוב מסדרה ח', אזי במקרה בו תבצע החברה חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, לרבות תשלום דיבידנד בדרך כלשהי לבעלי מניותיה, תהא החברה מחויבת לבצע, בד בבד עם ביצוע החלוקה או תשלום הדיבידנד, פירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ח'), בסכום זהה למלוא סכום הדיבידנד שישולם על ידי החברה (או בסכום זהה לערך החלוקה). להסרת ספק, היה ובמועד החלוקה סכום היתרה הבלתי מסולקת לאגרות החוב יהא נמוך מסכום הדיבידנד שישולם, אזי החברה תשלם במועד החלוקה את מלוא סכום היתרה הבלתי מסולקת.

#### 4.3.2. אגרות החוב (סדרה ט')

קרן אגרות החוב (סדרה ט') תהא בסך כולל של מאתיים ושמונה עשר מיליון (218,000,000) ש"ח, ותיפרע, בתשלום אחד, בחלוף שש (6) שנים ממועד התחילה; קרן אגרות החוב (סדרה ט') תישא ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תיציב ותשולם במועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ט') ("ריבית PIK") או תיפרע על-ידי החברה בימים 30 ביוני ו - 31 בדצמבר בכל שנה, לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה. קרן וריבית אגרות החוב (סדרה ט') יהיו צמודות למדד המחירים לצרכן; להסרת ספק, אם בחרה החברה כי ריבית מסוימת תיציב ולא תשולם במועדים הנ"ל, אזי באותו מועד תיווסף הריבית לקרן אגרות החוב (כך שהריבית הבאה תחול גם עליה; "ריבית דריבית").

במועד ביצוע ההסדר יירשמו לטובת הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') השעבודים הבאים וכן יימסרו לו ההתחייבות הבאות:

(א) שעבוד שוטף כללי (שעבוד צף), מדרגה שנייה, ללא הגבלה בסכום, על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין וסוג) אשר יהיו בבעלות החברה 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 כלשהם של החברה, בכפוף לאמור להלן.

(ב) שעבוד קבוע, מדרגה שנייה, על כל מניות החברה באלביט אולטרסאונד ועל כל זכויות החברה הקיימות והעתידיות באלביט אולטרסאונד (לרבות זכויות החברה להחזר הלוואות מאלביט אולטרסאונד, זכויות לקבלת מניות וזכויות דיבידנד).

(ג) שעבוד קבוע, מדרגה שנייה, על כל מניות החברה ב- Elscint ועל כל זכויות החברה, הקיימות והעתידיות, ב- Elscint (לרבות זכויות החברה להחזר הלוואות מ- Elscint, זכויות לקבלת מניות וזכויות דיבידנד).

(ד) אלביט אולטרסאונד תערוב כלפי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') לקיום התחייבויות החברה כלפי הנאמן וכלפי מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, תתחייב אלביט אולטרסאונד כלפי הנאמן שלא ליתן שעבודים או בטוחות, מכל מין וסוג שהוא, לטובת כל צד שלישי שהוא ביחס להחזקותיה (קיימות ועתידיות) במניות פלאזה סנטרס אשר אינן משועבדות לבנק הפועלים (וכל זכות הנובעת מהן, לרבות זכות לקבלת ני"ע, זכות לקבלת דיבידנד, או זכויות נוספות הנובעות מהחזקה במניות פלאזה סנטרס אלביט אולטרסאונד תמסור לנאמן אג"ח ט' התחייבות וערבות חתומות במסמך נפרד, אשר יכלול את כל ההוראות הנוגעות אליה בהסדר זה.

(ה) Elscint תערוב כלפי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') לקיום התחייבויות החברה כלפי הנאמן וכלפי מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, תתחייב Elscint כלפי הנאמן שלא ליתן שעבודים או בטוחות, מכל מין וסוג שהוא, לטובת כל צד שלישי שהוא ביחס לכלל נכסי Elscint (קיימים ועתידיים). Elscint תמסור לנאמן אג"ח ט' התחייבות וערבות חתומות במסמך נפרד, אשר יכלול את כל ההוראות הנוגעות אליה בהסדר זה.

השעבוד השוטף לנאמן אג"ח ט' והשעבודים הקבועים המצוינים לעיל ייקראו להלן יחד: **"השעבודים"**. בקשר עם השעבודים יחולו ההוראות הבאות:

(א) כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים ובכפוף לאמור להלן, השעבודים וכן התחייבויות אלביט אולטרסאונד ו- Elscint המפורטות בסעיפים לעיל, לא יגבילו מכירת ו/או מימוש נכסים (לרבות הנכסים המשועבדים) על ידי החברה ו/או אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint ושימוש בתמורה לצרכי החברה ו/או לשימוש אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint לפי העניין, וכן לא יגבילו את החברה מלקבל דיבידנדים או החזר הלוואות מאת אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint, ולעשות בכספים שימוש לצרכיה, ולא יגבילו את החברה מלמכור את החזקותיה, כולן או חלקן, באלביט אולטרסאונד ו/או ב- Elscint ולקבל לידיה את התמורה ממכירה שכזו, ולעשות בתמורה שימוש לצרכיה.

(ב) היה וקמה עילה למימוש איזה מהשעבודים או שהתקיים אירוע מהותי כהגדרתו להלן, אזי החל מאותו מועד תחולנה ההוראות הבאות (להלן: **"ההוראות המגבילות"**): (1) כל תקבול שהחברה זכאית לקבל מאת אולטרסאונד או מאת Elscint יועבר לחשבון נאמנות על שם הנאמן למחזיקי אגרות החוב וישמש לפדיון מוקדם של החוב כלפי מחזיקי אגרות החוב; (2) החברה לא תהא רשאית למכור נכסים שלה (לרבות, אך לא רק, מניות אולטרסאונד או מניות Elscint), שערכם מעל 50 מיליון ש"ח. על אף האמור

לעיל, היה והעילה למימוש איזה מהשעבודים ו/או האירוע המהותי חדלו להתקיים (באופן שאף לא אחד מן האירועים המוגדרים להלן כאירוע מהותי מתקיים) ובמשך ששה חודשים רצופים לא מתקיים אירוע מהותי ולא מתקיימת עילה למימוש איזה מהשעבודים אזי ההוראות המגבילות יפסיקו לחול בתום ששה חודשים כאמור. כמו כן, היה וחל אירוע מהותי אך ורק לפי החלופה השלישית בהגדרת מונח זה להלן (הפרה כלפי בנק או גורם מממן כאמור להלן) ואירוע מהותי זה חדל להתקיים (ואף לא קמה עילה למימוש השעבודים), אזי עוד לפני שחלפו ששה חודשים רצופים מאז שהאירוע המהותי חדל להתקיים תהא רשאית החברה למכור נכס שלה בסכום העולה על 50 מליון ש"ח, בתנאי שהתמורה תועבר לנאמן ותשמש לפדיון מוקדם למחזיקי אגרות החוב. **"אירוע מהותי"** משמעו אחד או יותר משלושה אירועים אלו: (1) החברה הפרה מהותית (לרבות אי ביצוע תשלום) את התחייבויותיה כלפי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') או כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט'); (2) בדוחותיה הכספיים של החברה (שיתפרסמו בגין תקופה שלאחר ביצוע ההסדר) מופיעה "הערת עסק חי"; (3) החברה מצויה בהפרה של התחייבות לבצע תשלום או בהפרה של התחייבות פיננסית (financial covenant) כלפי בנק או כלפי כל גוף אחר שהעניק לה אשראי או הלוואה.

(ג) על אף כל האמור בתכנית הסדר זו, כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים, אזי השעבוד השוטף, כל השעבודים הקבועים המצוינים לעיל והתחייבויות אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, לא ימנעו הענקת שעבודים נוספים, לרבות שעבודים בדרגה שווה או בכירה על השעבודים כהגדרתם לעיל לטובת בנק הפועלים בגין החוב המובטח ולא ימנעו הענקת שעבודים חדשים (לרבות בדרגה שווה או בכירה כאמור לעיל על השעבודים כהגדרתם לעיל) לצורך קבלת מימון חלופי לחוב המובטח (ובלבד שסכום המימון שיחליף את החוב המובטח לא יעלה על גובה החוב המובטח במועד ההחלפה). לצורך האמור לעיל הנאמנים ידרשו לחתום ויחתמו על כך מסמך מתאים (לרבות תיקון או החלפת מסמכי השעבוד לטובתם) כדי לאפשר רישום של שעבוד כאמור, לטובת בנק הפועלים (או מממן חלופי כאמור לעיל).

(ד) כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים, מוסכם, כי החברה, אלביט אולטרסאונד ו - Elscint תהינה רשאיות לבצע כל אחת מן הפעולות והטרנזקציות המפורטות בסעיף 9.3.16 לשטר הנאמנות מבלי שהשעבודים והתחייבויות אלביט אולטרסאונד או Elscint כמפורט לעיל ימנעו זאת.

(ה) למען הסר ספק מובהר, כי בכפוף לאמור בסעיף קטן (ג) לעיל, עם פירעון אגרות החוב (סדרה ח'), יהפכו כל השעבודים האמורים לעיל לטובת נאמן אג"ח ט', לשעבודים מדרגה ראשונה. עוד מובהר, כי זכויות נאמן אג"ח ט' מכח השעבודים שירשמו לטובתו יהיו נחותות לזכויות נאמן אג"ח ח' מכח

השעבודים שירשמו לטובתו וכפופות להוראות שטרי הנאמנות ולכתב נחיתות המצורף להם עליו יחתום נאמן אג"ח ט'.

בקשר עם אגרות החוב (סדרה ט') יחולו גם ההוראות הבאות :

(א) לאחר שייפרעו אגרות החוב מסדרה ח' במלואן, אזי במקרה בו החברה תנפיק אגרות חוב נוספות, אשר יובטחו בבטוחה כלשהי, תשמש התמורה נטו שתתקבל בגין הנפקה כאמור לפירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ט').

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

(ג) החברה תהא רשאית לפרוע את אגרות החוב (סדרה ט') בפירעון מוקדם, בכל עת, במחיר פארי (מלוא הערך ההתחייבותי), 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.

(ד) היה ונפרעו במלואן אגרות החוב מסדרה ח', וכל עוד לא חלפו 4.5 שנים ממועד התחילה, אזי במקרה בו תבצע החברה חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, לרבות תשלום דיבידנד בדרך כלשהי לבעלי מניותיה, תהא החברה מחויבת לבצע, בד בבד עם ביצוע החלוקה או תשלום הדיבידנד, פירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ט'), בסכום זהה למלוא סכום הדיבידנד שישולם על ידי החברה (או בסכום זהה לערך החלוקה), בניכוי כל סכום שישולם, אם ישולם, למחזיקי אגרות החוב מסדרה ח' בגין אותה החלוקה לשם פירעון המלא כאמור. להסרת ספק, היה ובמועד החלוקה סכום היתרה הבלתי מסולקת לאגרות החוב יהא נמוך מסכום הדיבידנד שישולם, אזי החברה תשלם במועד החלוקה את מלוא סכום היתרה הבלתי מסולקת.

#### 4.4. רישום למסחר של אגרות החוב החדשות

החברה תפעל לרשום למסחר את 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 שתדרשנה הוראות כאמור, ובלבד שלא יהיה בשינויים כאמור כדי לפגוע פגיעה שאינה זניחה בזכויות הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים.

#### 5. תיקון תקנון החברה, דירקטוריון החברה

5.1. במועד ביצוע ההסדר, יתוקן תקנון החברה ויוחלף בתקנון המצורף **כנספת 4א** לתכנית זו, אשר יכלול, בין היתר, את ההוראות הבאות :

- 5.1.1. מינוי דירקטורים - הוראות למינוי דירקטורים בחברה, שעיקרן, כי הדירקטורים בחברה ימונו בידי אסיפת בעלי המניות, ברוב רגיל מקרב בעלי המניות בחברה.
- 5.1.2. מספר הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה לא יעלה על 7 דירקטורים ועוד 2 דח"צים (או מספר דח"צים אחר שיידרש על-פי דין).
- 5.1.3. הון רשום - הגדלת ההון הרשום של החברה ל- 700,000,000 מניות ללא ערך נקוב, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל.
- 5.1.4. מנגנון הצעת רכש מיוחדת ביחס לרכישת מניות בחברה; הוראות לענין מנגנון ורוב הדרושים לשם הרחבת פעילות החברה לתחומים חדשים.
- 5.2. במועד ביצוע ההסדר יתוקן תזכיר החברה, תיקון טכני, בנוסח המצורף **כנספח 4ב'** לתכנית זו, על מנת לשקף את השינויים בהון החברה כמפורט בסעיף 3.1 לעיל.
- 5.3. 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) ומינוים של חברי דירקטוריון, כפי שיפורט בזימון שיפורסם לבעלי המניות לקראת אסיפת בעלי המניות האמורה.
- 5.4. 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"**);
- 5.5. 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.
6. **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.
7. **תנאים מתלים**
- ביצוע ההסדר מותנה בהתקיימותם המלאה של כל התנאים המתלים שלהלן:
- 7.1. קבלת אישור אסיפת הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים לביצוע הסדר זה, בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות;
- 7.2. קבלת אישור האורגנים המוסמכים של החברה לפי הפרק החמישי של החלק השישי לחוק החברות, ככל שנדרש על פי דין;
- 7.3. 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 וקבע שתנאי 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;

7.4. 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;

7.5. 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.

7.6. תתקבל הסכמתו של בנק הפועלים או יינתן צו של בית משפט המורה כי כל עוד החברה עומדת בביצוע תשלומי הקרן והריבית לבנק, על פי תנאי האשראי הקיימים כלפי הבנק (ותשלום כל פיגור שארע, ככל שארע, בתקופה שעד למועד ביצוע ההסדר, תוך 7 ימים ממועד ביצוע ההסדר) לא יהיה הבנק זכאי להעמיד לפירעון מידי את חוב החברה כלפיו (לעניין זה, ולהלן בסעיף זה: "החברה" משמע החברה או כל תאגיד פרטי או גוף פרטי בשליטת החברה). להסרת ספק, לעניין זה "תנאי האשראי הקיימים כלפי הבנק" משמע, תשלום על פי לוח הסילוקין הקיים בין החברה לבין הבנק, בהתעלם מהעמדת החוב כלפיו לפירעון מידי.

**לחלופין** - תושג הסכמה בין החברה לבין בנק הפועלים בקשר עם חוב החברה כלפי בנק הפועלים, אשר תאושר ברוב רגיל באסיפה של הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים.

7.7. ימסרו לנאמני אגרות החוב החדשות כל המסמכים אשר מסירתם לנאמני אגרות החוב צריכה להתבצע לפי שטרי הנאמנות החדשים, עד למועד ביצוע ההסדר.

על אף כל האמור לעיל, אם לא יתקיימו התנאים המתלים עד ליום 31.12.2013, או אם לא התקיים התנאי המפורט בסעיף 7.6 לעיל עד ליום 15.10.2013 או אם נקט בנק הפועלים בהליך חדלות פירעון או הליכי מימוש בטוחות כלשהם כנגד החברה או חברה או גוף בשליטתה, והליכים אלה לא בוטלו בתוך 21 ימי עסקים, תהא תכנית הסדר זו ניתנת לביטול על ידי 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 (בכלל זה, להסרת ספק, במקרה של ביטול כאמור ייוותר החוב למחזיקי אגרות החוב בהיקף המלא נכון למועד פרסום תכנית הסדר זו). 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.

## 8. 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.

## 9. אישור רשויות המס

אישור רשויות המס מצורף **כנספח 6** לתכנית זו.

## שונות

10. ביום 8 במאי 2013 - המועד בו הוגשה על-ידי החברה לבית המשפט בקשה לכינוס אסיפות לפי סעיף 350 לחוק החברות - פקעו מאליהן כל הוראות ה- Non Binding Summary Terms of a Proposed Restructuring of Elbit Imaging LTD. שבין החברה לבין הקרנות York Capital ו- Davidson Kempner, ככל שלהוראות אלה, או כל חלק מהן, היה תוקף מחייב.

11. האישור לתכנית זו מהווה אישור לכל הנספחים לה, גם אם לא ניתן ביטוי מפורש להוראותיהם בתכנית הסדר זו.

12. החל ממועד ביצוע ההסדר, ההסדר לא יהיה ניתן לביטול על ידי אף אחד מן הצדדים מכל סיבה שהיא. זאת, מבלי לגרוע מסעדים אחרים אשר יעמדו למי מהצדדים, בכפוף להוראות סעיף 14 להלן.

13. 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.

14. החל ממועד ביצוע ההסדר -

14.1. 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: "הוויתור"). על אף האמור, בכל מקרה בו מי מהצדדים המופטרים ייתבע (להלן: "הנתבע") על ידי גורם כלשהו (להלן: "התובע") בעילה כלשהי, לרבות העילות הכלולות בויתור, לא ימנע הוויתור מהנתבע להגיש תביעה שכנגד כלפי התובע ו/או לשלוח הודעות צד ג' כנגד גורם כלשהו לרבות כלפי הצדדים המופטרים או מי מהם (להלן: "הצד השלישי") וזאת, מבלי לפגוע בכל אופן שהוא בזכויות הצד השלישי מכוח הוויתור כלפי התובע. על אף האמור לעיל, החברה תהא מנועה מלהגיש הודעת צד ג' כלפי מי מבין הצדדים המופטרים.

14.2. "הצדדים המופטרים" לצורכי סעיף 14 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, אשר הוא ו/או כל תאגיד

בשליטתו (לרבות מתוקף כהונתו של מר זיסר כמנכ"ל וכדירקטור) אינם נכללים בצדדים המופטרים. עוד להסרת ספק: כל מחזיק אגרת חוב ייהנה גם באופן נפרד ועצמאי מן הוויתור והוויתור יחול גם מאת כל מחזיק אגרת חוב כלפי שאר מחזיקי אגרות החוב.

14.3. מובהר, כי אין בהוראות סעיף 14 זה לעיל כדי לגרוע מזכויות הביטוח והשיפוי של נושאי המשרה (לרבות של מר זיסר) כלפי החברה ו/או חברות הבת, ככל שקיימות.

14.4. 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 ו/או של כל צד שלישי אחר כנגד החברה ו/או נושאי משרה בחברה ו/או בעלי מניות בחברה ו/או מי מטעמם ולרבות ת"צ 20835-04-13 אייזנברג ע. ניהול וייעוץ בע"מ נ' אלביט הדמיה בע"מ ואח') יידחו ללא צו להוצאות, במועד ביצוע ההסדר.

15. אם המועד 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.

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

16.1. לערוך שינויים בשטרי הנאמנות החדשים לצורך (א) התאמתם לתכנית הסדר זו ו - (ב) התאמתם להוראות הדין, דרישות הבורסה וההוראות המקובלות בשטרי הנאמנות אצל נאמני אגרות החוב החדשות כדי שהוראות שטרי הנאמנות יהיו לשביעות רצון הנאמנים, ככל שיראו לנחוץ, ובלבד שאין בשינויים כאמור כדי לשנות באופן שאינו זניח את זכויותיו של מי מהצדדים על פי תכנית הסדר זו;

16.2. לקבוע הוראות טכניות משלימות הנוגעות לתכנית הסדר זו (לרבות שטרי הנאמנות), ובלבד שאין בהוראות כאמור בכדי לפגוע באופן שאינו זניח בזכויותיו של מי מהצדדים על פי תכנית הסדר זו;

16.3. 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;

16.4. 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.

17. הענקת ורישום השעבודים שיש להעניק ולרשום לטובת נאמני אגרות החוב החדשות ומחזיקי אגרות החוב החדשות על פי תכנית הסדר זו וכן קבלת ההתחייבויות והערבויות מאת אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, כמפורט לעיל, ייעשו באופן שיהיה לשביעות רצון נאמני אגרות החוב החדשות ובאמצעות מסמכים לשביעות רצון נאמני אגרות החוב החדשות (לרבות מסמכי השעבוד, חוות דעת שידרשו נאמני אגרות החוב לעניין השעבוד ותוקפו, תצהיר נושא משרה של המשעבד (ביחס לעובדות בלבד), מסמכי התחייבות וערבות מאת אלביט אולטרסאונד ו - Elscint וכל מסמך סביר אחר שידרשו נאמני אגרות החוב, והכל ככל שמסמכים כאמור (לרבות חוות הדעת והתצהיר הנדרש) רלוונטיים, בנוסח סביר ומקובל, וככל שניתן להמציאם ובנוסח שניתן להמציאם, ולעניין זה יקבלו נאמני אגרות החוב החדשות

ייצוג וייעוץ (כל נאמן יהיה רשאי לדרוש גם ייעוץ וייצוג נפרד מן החברה), לרבות ייעוץ משפטי לפי בחירתם בישראל ומחוץ לישראל, בשים לב לדינים החלים הנוגעים להענקה ולרישום של אותם שעבודים ולקבלת אותן התחייבויות וערבויות. מובהר, כי השעבודים יירשמו לפי הדינים הרלוונטיים הנוגעים לגוף המשעבד ולנכס המשועבד וכי החברה תהיה אחראית ותישא בכל ההוצאות הנוגעות לרישום השעבודים ולקבלת אותן התחייבויות וערבויות; אי רישום השעבודים והענקתם באופן האמור לעיל ובמועדים הקבועים בתכנית הסדר זו או אי הענקת ההתחייבויות והערבויות בהתאם לאמור לעיל יהיו עילה להעמדת אגרות החוב החדשות לפירעון מיידי.

18. מבלי לגרוע מהוראות הדין והוראות שטרי הנאמנות הקיימים, החברה תישא באופן שוטף בשכר הנאמנים לאגרות החוב הקיימות ונציגויות מחזיקי אגרות החוב ובהוצאות הנאמנים לאגרות החוב בקשר עם התקופה עד למועד פרסום הצעת הסדר זו (ובכלל זה בתשלום שכר טרחת באי כוחם, הוצאות בגין חוות דעת שקיבלו הנאמנים וכל הוצאה אחרת). כמו כן תישא החברה בשכר הנאמנים והנציגויות ובהוצאות הנאמנים כאמור בקשר עם התקופה עד למועד ביצוע ההסדר ובקשר לכל פעולה שתידרש בקשר עם ההסדר או ביצועו. החברה תשא גם בהוצאות משפטיות שנגרמו לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים בקשר עם הליך ההסדר ואישורו עד לסכום של 1.5 מליון ש"ח לפי אסמכתאות שיוגשו עד 14 יום לאחר מועד הביצוע ולפי חלוקה שתיקבע. כמו כן תישא החברה בהוצאות ובשכר נאמני אגרות החוב החדשות. בכלל זה תישא החברה בשכר ובהוצאות נאמני אגרות החוב החדשות בקשר עם הענקה ורישום של השעבודים המפורטים בהצעת הסדר לטובתם ולטובת מחזיקי אגרות החוב החדשות ובקשר עם קבלת ערבויות והתחייבויות כאמור לעיל מאת אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, לרבות שכר יועצים משפטיים ובאי כוח נאמני אגרות החוב החדשות כפי שימונו על ידם הן בישראל והן מחוץ לישראל בשים לדינים החלים הנוגעים להענקה ורישום של אותם שעבודים ולקבלת אותן ערבויות והתחייבויות.

=====

# נספח ב'

שטרי הנאמנות לאגרות החוב החדשות

**שטר נאמנות ח'**

שנערך ונחתם ביום [ ] ב [ ] 2014

**ב י ן****אלביט הדמיה בע"מ**

ח.צ. 520043035

מרח' כנרת 5, בני-ברק

("החברה")

**מצד אחד ;****ל ב י ן****רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ**

ח.פ. 51-368347-4

מרח' יד חרוצים 14, תל אביב

("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 ח') ("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 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 :

|                                  |                                                                                                   |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>"החברה"</b>                   | אלביט הדמיה בע"מ ;                                                                                |
| <b>"שטר זה" או "שטר הנאמנות"</b> | שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;                  |
| <b>"הנאמן"</b>                   | הנאמן הראשון (כהגדרתו להלן) ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה ; |
| <b>"הנאמן הראשון"</b>            | הנאמן הנזכר בראש שטר זה ;                                                                         |
| <b>"החוק"</b>                    | חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת ;                              |
|                                  | חוב החברה הקיים לבנק הפועלים בע"מ במועד ביצוע ההסדר                                               |

ושבגינו ניתנו לבנק הפועלים בע"מ בטוחות בטרם פרסום  
תכנית ההסדר;

**"החוב המובטח"**

מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 31 לשטר זה;

**"מרשם"**

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;

**"בורסה"**

סך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור;

**"קרן"**

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 1 בינואר 2014;

**"ההסדר" או "תכנית  
ההסדר"**

החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, בה  
נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, שני מחזיקים באגרות חוב  
או יותר, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מיתרת  
הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית של  
אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, כל מספר  
שהוא של מחזיקים מהסדרה, ושנתקבלה ברוב רגיל מכל  
הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות  
הנמנעים;

**"החלטה רגילה"**

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 שני שלישים (2/3) מכל  
הקולות של המשתתפים בהצבעה, מבלי להביא בחשבון את  
קולות הנמנעים;

**"החלטה מיוחדת"**

המדד (כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף) האחרון הידוע  
בתאריך הרלוונטי;

**"המדד הידוע"**

החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ;

**"החברה לרישומים"**

סדרת אגרות החוב, שתכונה סדרה ח' של אגרות חוב של  
החברה, שתהיה בערך נקוב כולל של 448,000,000 ש"ח,  
רשומות על שם, שתנאיה בהתאם לתעודת אגרות החוב;

**"אגרות החוב" או  
"סדרה אגרות החוב"**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <p>מועד אשר יהא יום עסקים וגם יום מסחר וכן יום מסחר בבורסת הנאסד"ק, בו יבוצעו כל הפעולות המפורטות בתכנית ההסדר ובו ההסדר 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;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p><b>"מועד ביצוע ההסדר"</b></p>                      |
| <p>יום 1 בדצמבר 2013;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p><b>"מועד התחילה"</b></p>                           |
| <p>כהגדרתם בחוק;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b>"מחזיקי אגרות החוב"<br/>ו/או "המחזיקים"</b></p> |
| <p>כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p><b>"יום מסחר"</b></p>                              |
| <p>כל יום שבו פתוחים רוב הבנקים בישראל לביצוע עסקאות;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p><b>"יום עסקים"</b></p>                             |
| <p>מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p><b>"מסלקת הבורסה"</b></p>                          |
| <p>תעודת אגרת החוב שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר נאמנות זה;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><b>"תעודת אגרת חוב"</b></p>                        |
| <p>חברה מדרגת אשר אושרה על-ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><b>"חברה מדרגת"</b></p>                            |
| <p>חשבון בנק אשר יפתח הנאמן בבעלותו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח'), בבנק בישראל, לפי בחירתו, ואשר כל זכויות החברה בחשבון, ככל ישנן, ובמופקד בו מעת לעת, ישועבדו לטובת הנאמן בשעבוד יחיד, ראשון בדרגה וקבוע (על מלוא זכויות החברה בחשבון) וכן שעבוד שוטף, ראשון בדרגה ויחיד (על מלוא הכספים ו/או הפקדונות ו/או ניירות הערך שיופקדו מעת לעת בחשבון הנאמנות וכל תמורה שתתקבל בגינם לרבות פירוטיהם), וללא הגבלה בסכום במרשם החברה המתנהל על ידי רשם החברות. זכויות החתימה בחשבון לכל דבר ועניין יהיו של הנאמן בלבד, ללא זכויות חתימה לחברה. כל עלויות פתיחת החשבון, ניהולו וסגירת החשבון יחולו על החברה. מוסכם כי מדיניות ניהול הכספים בחשבון זה תהא אך ורק השקעה באג"ח ממשלתי המונפק על-ידי בנק ישראל ו/או מק"מים המונפקים על-ידי בנק ישראל ו/או פיקדונות בנקאיים ("ההשקעות"), והנאמן לא יהיה אחראי כלפי מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה לכל הפסד שיגרם בשל ההשקעות שיבוצעו</p> | <p><b>"חשבון נאמנות"</b></p>                          |

## כאמור.

### 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.

### הוראות תחולה

- 2.3 בכפוף לאמור להלן, 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.
- 2.4 בנוסף, כתנאי לכניסתו לתוקף של שטר נאמנות זה, עד למועד ביצוע ההסדר החברה תמסור לנאמן אישור חתום על ידיה וכן תפרסם דיווח מיידי, 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.
- 2.5 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.

### 3. מינוי הנאמן; סמכויות הנאמן

#### 3.1 מינוי הנאמן

הנאמנות למחזיקי אגרות החוב ותפקידי הנאמן לפי תנאי שטר נאמנות זה יכנסו לתוקפם במועד הקצאת אגרות החוב על ידי החברה.

#### 3.2 סמכויות הנאמן

- 3.2.1 הנאמן ייצג את המחזיקים באגרות החוב בכל ענין הנובע מהתחייבויות המנפיק כלפיהם, והוא יהיה רשאי, לשם כך לפעול למימוש הזכויות הנתונות למחזיקים לפי החוק ו/או לפי שטר הנאמנות.
- 3.2.2 הנאמן, ישתמש בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר נאמנות זה, לפי שיקול דעתו, או בהתאם להחלטת אסיפה והכול בכפוף להוראות כל דין.

- 3.2.3 הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכויותיו בקשר עם הנאמנות שטר נאמנות זה, לרבות בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת ו/או במקום אחר שיבחר ו/או אצל כל בנק ו/או כל תאגיד עזר בנקאי ו/או עורך דין ו/או רואה חשבון.
- 3.2.4 הנאמן רשאי לנקוט בכל הליך לשם הגנה על זכויות המחזיקים כמפורט בשטר נאמנות זה.
- 3.2.5 הנאמן רשאי למנות שלוחים כמפורט בשטר זה.
- 3.2.6 אין בחתימת הנאמן על שטר נאמנות זה הבעת דעת מצדו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.

#### 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 448,000,000 (ארבע מאות ארבעים ושמונה מיליון) ש"ח ערך נקוב ("קרן אגרות החוב").
- 4.2 אגרות החוב תהיינה צמודות למדד המחירים לצרכן (קרן וריבית); הכל כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
- 4.3 קרן אגרות החוב תשא ריבית שנתית בשיעור של 6%, אשר תשולם בשני תשלומים חצי שנתיים (בשיעור של 3% כל אחד) במהלך התקופה שעד לפירעון מלוא יתרת אגרות החוב, בימים 30 ביוני ו - 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2014 עד 2018, החל מה - 30 ביוני 2014 (בגין התקופה שתחל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 30 ביוני 2014) למעט תשלום הריבית האחרון (בגין התקופה שתחל ביום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 במאי 2018) אשר ישולם במועד הפירעון הסופי (כהגדרתו להלן) או במועד מוקדם יותר בו תיפרע מלוא יתרת אגרות החוב.
- בגין תקופת הריבית הראשונה (החל ממועד התחילה ועד ליום 31 בדצמבר 2013), יבוצע תשלום ריבית ביום 9 במרץ 2014 (17 ימים לאחר מועד ביצוע ההסדר) ("תשלום הריבית הראשון"). שיעור הריבית בגין תשלום הריבית הראשון יהא 0.51%.
- 4.4 קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד, בתום ארבע שנים וחצי (4.5) ממועד התחילה, ביום 31 במאי 2018 ("מועד הפירעון הסופי").

## 5. הרחבת הסדרה

5.1 בכפוף לקבלת אישור מראש של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (בהחלטה מיוחדת), 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, ודיןן של אגרות החוב הנוספות ממועד הוצאתן יהיה, בשינויים המחויבים על-פי העניין, כדין אגרות חוב שהונפקו מסדרה זו.

5.2 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 הרחבת הסדרה יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב הקיימות במחזור באותה עת, תפנה החברה, לפני הרחבת 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 הרחבת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב מהסדרה, ותפרסם בדיווח מיידי לפני הרחבת 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 מהרחבת 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 הרחבת 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 (לרבות

שמועד הפירעון שלהם קודם למועד הפרעון (הסופי), 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 שטר זה לרבות הוראות סעיף 9.3 להלן).

6.2 ככל שתנצל החברה את זכותה להנפקת אגרות חוב נוספות בהתאם לסעיף 6.1 לעיל, אזי במקרה שבו הוענקה בטוחה כלשהי לאגרות חוב נוספות אלו, תשמש התמורה נטו, כהגדרת מונח זה להלן, שתתקבל בגין הנפקת אגרות החוב הנוספות, לפדיון מוקדם (מלא או חלקי לפי גובה התמורה נטו) של אגרות החוב ("**תקבולים החייבים בפדיון מוקדם**"), שיבוצע בתוך 5 ימי מסחר מהמועד בו התקבלה התמורה נטו או במועד המוקדם ביותר האפשרי לפי כללי הבורסה. החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר הנפקת אגרות החוב הנוספות או תמסור על כך הודעה לנאמן. כספי התמורה נטו יועברו, על-פי הוראות החברה, ישירות מחשבון רכז ההנפקה לחשבון על שם הנאמן בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (וכל זכויות החברה בחשבון, ככל שישנן, ישועבדו לטובת הנאמן).

"**התמורה נטו**" - התמורה ברוטו של ההנפקה, בניכוי הוצאות ותשלומים הקשורים במישרין עם הנפקת אגרות החוב הנוספות.

6.3 על הפדיון המוקדם יחולו הוראות סעיף 37 להלן.

6.4 בכל מקרה בו תבקש החברה לעשות שימוש בתמורה נטו, כהגדרתה לעיל, שלא לצורך פדיון מוקדם כאמור לעיל, היא תוכל לעשות כן בכפוף לקבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב שתתקבל מראש בהחלטה מיוחדת.

## 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 שתירכשנה 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 תירכשנה 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, חברה קשורה של החברה, חברה כלולה של החברה, תאגיד בשליטת החברה 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) ("**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

תיחשבה 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). כמו כן, לעניין עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב לרבות 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**

8.1 החברה מתחייבת לשלם את כל סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה המשתלמים על-פי תנאי אגרות החוב, ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על-פי תנאי אגרות החוב ועל-פי שטר זה. 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.

8.2 החברה מצהירה, כי נכון למועד חתימת שטר זה, ופרט לאמור בסעיף 38 להלן ולכל דין ופרט למדיניות חלוקת דיבידנד (אם וככל שנקבעה), לא נקבעו מגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד ו/או כל חלוקה אחרת ו/או רכישה עצמית של מניות החברה.

## **9. בטוחות וכן ערבויות והתחייבויות של חברות מוחזקות**

9.1 אגרות החוב תהיינה מובטחות בבטוחות ובשעבודים כמפורט בסעיף 9.3 להלן.

9.2 למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן ולא יבחן, את הצורך בהעמדת בטוחות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך ולא יערוך 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 של אגרות החוב ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.

9.3 להבטחת הפירעון המלא והמדויק של כל תשלומי הקרן והריבית בקשר עם אגרות החוב וסכומים נוספים בקשר עם האמור בשטר הנאמנות ובאגרות החוב שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ח') על פי תנאי שטר הנאמנות ואגרת החוב ולהבטחת הקיום המלא והמדויק של כל יתר תנאי אגרות החוב (סדרה ח') ושטר הנאמנות החברה מתחייבת

בזאת כי במועד ביצוע ההסדר תיצור ותגרום לכך שיווצרו לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב השעבודים הבאים :

9.3.1 שעבוד שוטף כללי מדרגה ראשונה ללא הגבלה בסכום על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין מסוג) אשר בבעלות החברה ואשר יהיו בבעלות החברה בעתיד מעת לעת ובכל מועד שהוא (כולל זכויות ו/או נכסים שהחברה תהיה זכאית להם) ("השעבוד השוטף").

השעבוד השוטף יכלול איסור על יצירה ורישום של שעבודים נוספים מכל סוג שהוא ובכל דרגה שהיא על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין מסוג) אשר בבעלות החברה ואשר יהיו בבעלות החברה בעתיד מעת לעת ובכל מועד שהוא (כולל זכויות ו/או נכסים שהחברה תהיה זכאית להם) לרבות על הון המניות הבלתי נפרע של החברה, למעט יצירת שעבודים כמפורט במפורש בשטר זה להלן.

9.3.2 שעבוד קבוע, מדרגה ראשונה, על כל מניות אלביט אולטרסאונד שבבעלות החברה, 84,215 מניות רגילות בנות 45.38 אירו ע.ג. כל אחת, וכן שיהיו בבעלותה מעת לעת (להלן: "מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות") ועל כל זכויות החברה, הקיימות והעתידיות, באלביט אולטרסאונד וכן על הזכויות הנלוות כהגדרתן להלן. "הזכויות הנלוות" בסעיף זה משמען: כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו ממניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות ובכלל זה כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו מן המניות האחרות כהגדרתן להלן, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור: (א) כל הדיבידנדים שיחולקו במזומן או בעין לרבות הזכות לקבלתם; (ב) כל ניירות הערך (לרבות מניות, אופציות, מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות ו/או זכויות קדימה או אחרות לרבות זכות קבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא והתמורה שתקבל בגין ובכלל זה בגין מימוש ו/או מכירתם) שיגיעו או שיוצאו מפעם לפעם מכוח מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות ו/או במקום מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות (הכל יחד להלן: "המניות האחרות"), כולן או חלקן; (ג) כל הזכויות, הכספים ו/או הנכסים שיגיעו או שיוצאו מכוח מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות ו/או מכוח המניות האחרות; (ד) כל הזכויות באלביט אולטרסאונד ו/או כלפיה ו/או כלפי בעלי מניות אחרים בה שהחוק ו/או התקנון של אלביט אולטרסאונד ו/או כל הסכם אחר, אם קיים, מקנים ויקנו אותן מפעם לפעם לחברה בגין ו/או מכוח מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות ו/או המניות האחרות.

9.3.3 שעבוד קבוע, מדרגה ראשונה, על כל זכויות החברה לקבלת כספים מאת אלביט אולטרסאונד לרבות הזכויות לקבלת החזר הלוואות בעלים שקיימות לחברה או שיהיו קיימות לה מעת לעת.

9.3.4 שעבוד קבוע, מדרגה ראשונה, על כל מניות Elscint שבבעלות החברה, 39,045,000 מניות רגילות בנות 1 אירו ע.ג. כל אחת, וכן שיהיו בבעלותה מעת לעת (להלן: "**מניות Elscint המשועבדות**") ועל כל זכויות החברה, הקיימות והעתידיות, ב - Elscint וכן על הזכויות הנלוות כהגדרתן להלן. "**הזכויות הנלוות**" בסעיף זה משמען: כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו ממניות Elscint המשועבדות ובכלל זה כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו מן המניות האחרות כהגדרתן להלן, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור: (א) כל הדיבידנדים שיחולקו במזומן או בעין לרבות הזכות לקבלתם; (ב) כל ניירות הערך (לרבות מניות, אופציות, מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות ו/או זכויות קדימה או אחרות לרבות זכות קבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא והתמורה שתקבל בגין ובכלל זה בגין מימוש ו/או מכירתם) שיגיעו או שיוצאו מפעם לפעם מכוח מניות Elscint המשועבדות ו/או במקום מניות Elscint המשועבדות (הכל יחד להלן: "**המניות האחרות**"), כולן או חלקן; (ג) כל הזכויות, הכספים ו/או הנכסים שיגיעו או שיוצאו מכוח מניות Elscint המשועבדות ו/או מכוח המניות האחרות; (ד) כל הזכויות ב - Elscint ו/או כלפיה ו/או כלפי בעלי מניות אחרים בה שהחוק ו/או התקנון של Elscint ו/או כל הסכם אחר, אם קיים, מקנים ויקנו אותן מפעם לפעם לחברה בגין ו/או מכוח מניות Elscint המשועבדות ו/או המניות האחרות.

9.3.5 שעבוד קבוע, מדרגה ראשונה, על כל זכויות החברה לקבלת כספים מאת Elscint לרבות הזכויות לקבלת החזר הלוואות בעלים שקיימות לחברה או שיהיו קיימות לה מעת לעת.

להלן יקראו השעבוד השוטף וכל השעבודים הקבועים המפורטים לעיל יחד: "**השעבודים**".

9.3.6 החברה תמציא לנאמן את כל המסמכים המפורטים להלן בקשר עם יצירת ורישום כל אחד מן השעבודים בישראל, במועדים המפורטים להלן:

9.3.6.1 הסכם שעבוד ואגרת חוב בנוסח שיהא מקובל על הנאמן, חתומים במקור על ידי הצדדים - במועד ביצוע ההסדר;

9.3.6.2 מסמכי רישום השעבוד (טופס 10; אגרת החוב, עמוד ראשון של שטר הנאמנות) נושאים חותמת "הוגש לבדיקה" מרשם החברות - 7 ימי עסקים ממועד ביצוע ההסדר;

9.3.6.3 תעודות רישום שעבוד מקוריות - 2 ימי עסקים ממועד קבלתן אצל החברה;

9.3.6.4 פלט רשם חברות עדכני, המעיד על רישום השעבוד כדין ברשם החברות - 2 ימי עסקים ממועד קבלת תעודות השעבוד כאמור לעיל;

9.3.6.5 חוות דעת מאת עורך דין של החברה, ובין היתר, כי השעבוד נרשם כדין וכי הינו תקף ובר אכיפה כלפי החברה, בנוסח שיהיה מקובל על הנאמן - במועד מסירת תעודות השעבוד כאמור לעיל;

9.3.6.6 אישור נושא משרה בחברה בקשר עם העדר התחייבויות סותרות של החברה בקשר עם יצירת ורישום השעבוד, והכול בנוסח שיהא מקובל על הנאמן - במועד ביצוע ההסדר;

9.3.6.7 החלטת דירקטוריון החברה על יצירת השעבוד לטובת הנאמן, נושאת בשוליה אישור עורך דין כי ההחלטה התקבלה כדין ובהתאם למסמכים ההתאגדות של החברה - במועד ביצוע ההסדר.

9.3.7 החברה תמציא לנאמן גם את כל המסמכים המפורטים להלן, בנוסח המקובל על הנאמן, בקשר עם השעבודים מחוץ לישראל במועדים שיפורטו להלן:

9.3.7.1 חוות דעת עורכי דין הבקיאים בדינים המקומיים הרלבנטיים, בשפה האנגלית, המופנות לנאמן, לעניין שעבוד המניות, חתומות במקור בדבר דרכי יצירת השעבודים כשעבודים תקפים אכיפים וברי מימוש, על פי הדינים הרלבנטיים לרבות לענין היותם של השעבודים בכירים לשעבודים הנחותים לטובת אגח ט; חוות הדעת יפרטו גם את דרכי ואופני המימוש של השעבודים על פי הדינים הרלבנטיים, וזאת במיוחד בשים לב לכך שמדינת ישראל אינה חברה לאמנת האג לאכיפת פסקי חוץ - במועד ביצוע ההסדר; הנאמן יסתמך על הוראותיהם של עורכי הדין הבקיאים בדיון הזר כאמור לעיל מבלי שיצטרך לבדקן;

9.3.7.2 אישור עורכי דין הבקיאים בדינים המקומיים הרלבנטיים חתומים במקור לפיהם השעבודים אכן נוצרו כשעבודים תקפים אכיפים וברי מימוש (ובכלל זה כי החלטות דירקטוריון החברות המשעבדות כהגדרתן להלן התקבלו כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של אותן החברות) לרבות לענין היותם של השעבודים בכירים לשעבודים הנחותים לטובת אגח ט - באמצעות פקס - בתוך 2 ימי עסקים ממועד רישום השעבודים, ומקור - בתוך 7 ימי עסקים ממועד רישום השעבודים; הנאמן יסתמך על האישורים כאמור מבלי שיצטרך לבדקם;

9.3.7.3 כל מסמך נדרש לצורך יצירת ורישום השעבודים בכל מרשם רלוונטי, בנוסח שיהא מקובל על הנאמן - במועד שיקבע הנאמן.

9.3.7.4 מסמכים המעידים על רישום השעבודים בכל מרשם רלוונטי – סמוך לאחר ביצוע הרישום.

9.3.7.5 אישור והחלטת דירקטוריון אלביט אולטרסאונד ו - Elscint (לעיל ולהלן: "**החלטות החברות המשעבדות**") בקשר עם יצירת ורישום השעבודים לטובת הנאמן (לרבות לענין העדר התחייבויות סותרות הידועות לאותן חברות והכל בנוסח שיהיה מקובל על הנאמן).

9.3.8 אלביט אולטרסאונד תערוב כלפי הנאמן לטובת מחזיקי אגרות החוב, בערבות בלתי מוגבלת בסכום ובתקופה, לקיום מלוא התחייבויות החברה כלפי הנאמן וכלפי מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, תתחייב אלביט אולטרסאונד כלפי הנאמן שלא ליתן שעבודים או בטוחות, מכל מין וסוג שהוא, לטובת כל צד שלישי שהוא ביחס להחזקותיה (קיימות ועתידיות) במניות פלאזה סנטרס אשר אינן משועבדות לבנק הפועלים (וכל זכות הנובעת מהן, לרבות זכות לקבלת ני"ע, זכות לקבלת דיבידנד, או זכויות נוספות ודיבידנד הנובעות מהחזקה במניות פלאזה סנטרס).

בטרם כניסת שטר נאמנות זה לתוקף, תמסור אלביט אולטרסאונד לנאמן התחייבויות עצמאית ונפרדת, בנוסח המקובל על הנאמן, הכוללת את כל ההתחייבויות על פי שטר זה המתייחסות אליה וכן כתב ערבות בנוסח המקובל על הנאמן, והכל חתום על ידה כדין.

9.3.9 Elscint תערוב כלפי הנאמן לטובת מחזיקי אגרות החוב בערבות בלתי מוגבלת בסכום ובתקופה, לקיום מלוא התחייבויות החברה כלפי הנאמן וכלפי מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, תתחייב Elscint כלפי הנאמן שלא ליתן שעבודים או בטוחות, מכל מין וסוג שהוא, לטובת כל צד שלישי שהוא ביחס לכלל נכסי Elscint (קיימים ועתידיים).

בטרם כניסת שטר נאמנות זה לתוקף, תמסור Elscint לנאמן התחייבויות עצמאית ונפרדת, בנוסח המקובל על הנאמן, הכוללת את כל ההתחייבויות על פי שטר זה המתייחסות אליה וכן כתב ערבות בנוסח המקובל על הנאמן, והכל חתום על ידה כדין.

9.3.10 הנכסים המשועבדים מכוח השעבודים יכוננו להלן ביחד: "**הנכסים המשועבדים**". החברה מצהירה כי במועד חתימת שטר זה, זכויות החברה בנכסים המשועבדים אינן משועבדות, ממושכנות או מעוקלות לזכות אחרים. וזאת למעט שעבודים מדרגה שניה על הנכסים המשועבדים שיוענקו לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') של החברה, כמפורט בהסדר.

9.3.11 מוסכם כי שעבודי סדרה ט' לא יפגעו בצורה כלשהי בשעבודים לטובת נאמן סדרה ח' ויהיו נחותים לשעבודים אלו בכל צורה ואופן. כל תמורה שתתקבל במסגרת מימוש הנכסים המשועבדים לטובת נאמן אג"ח ח' תשולם קודם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ח') עד לפירעון המלא של כל התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח'), וכלפי נאמן אג"ח ח' ורק לאחר פירעון מלוא התחייבויות החברה כאמור יהיה נאמן אג"ח ט' ומחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') זכאים לקבל כל יתרה שתיוותר, ככל שתיוותר. הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') יחתום, בטרם כניסתו של שטר זה לתוקף, כלפי נאמן אג"ח ח', על כתב נחיתות בנוסח המצורף כנספח 9.3.11. מבלי לגרוע מהאמור לעיל ומן האמור בכתב הנחיתות, החברה תודיע לנאמן עם היוודע לה, על נקיטה בהליכים בקשר עם מימוש שעבודי סדרה ט', ככל שינקטו.

9.3.12 כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים ובכפוף לאמור בסעיף 9.3.13 להלן, השעבודים וכן התחייבויות אלביט אולטרסאונד ו - Elscint המפורטות בסעיפים 9.3.8 ו - 9.3.9 לעיל, לא יגבילו מכירת ו/או מימוש נכסים (לרבות הנכסים המשועבדים) על ידי החברה ו/או אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint ושימוש בתמורה לצרכי החברה ו/או לשימוש אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint לפי העניין, וכן לא יגבילו את החברה מלקבל דיבידנדים או החזר הלוואות מאת אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint, ולעשות בכספים שימוש לצרכיה, ולא יגבילו את החברה מלמכור את החזקותיה, כולן או חלקן, באלביט אולטרסאונד ו/או ב- Elscint ולקבל לידיה את התמורה ממכירה שכזו, ולעשות בתמורה שימוש לצרכיה.

9.3.13 היה וקמה עילה למימוש איזה מהשעבודים או שהתקיים אירוע מהותי כהגדרתו להלן, אזי החל מאותו מועד תחולנה ההוראות הבאות (להלן: **"ההוראות המגבילות"**): (1) כל תקבול שהחברה זכאית לקבל מאת אולטרסאונד או מאת Elscint יועבר לחשבון נאמנות על שם הנאמן למחזיקי אגרות החוב וישמש לפדיון מוקדם של החוב כלפי מחזיקי אגרות החוב ; (2) החברה לא תהא רשאית למכור נכסים שלה (לרבות, אך לא רק, מניות אולטרסאונד או מניות Elscint), שערכם מעל 50 מליון ₪. על אף האמור לעיל, היה והעילה למימוש איזה מהשעבודים ו/או האירוע המהותי חדלו להתקיים (באופן שאף לא אחד מן האירועים המוגדרים להלן כאירוע מהותי מתקיים) ובמשך ששה חודשים רצופים לא מתקיים אירוע מהותי ולא מתקיימת עילה למימוש איזה מהשעבודים אזי ההוראות המגבילות יפסיקו לחול בתום ששה חודשים כאמור. כמו כן, היה וחל אירוע מהותי אך ורק לפי החלופה השלישית בהגדרת מונח זה להלן (הפרה כלפי בנק או גורם מממן כאמור להלן) ואירוע מהותי זה חדל להתקיים (ואף לא קמה עילה למימוש השעבודים), אזי עוד

לפני שחלפו ששה חודשים רצופים מאז שהאירוע המהותי חדל להתקיים תהא רשאית החברה למכור נכס שלה בסכום העולה על 50 מליון ₪, בתנאי שהתמורה תועבר לחשבון נאמנות על שם הנאמן למחזיקי אגרות החוב ותשמש לפדיון מוקדם למחזיקי אגרות החוב.

**"אירוע מהותי"** משמעו אחד או יותר משלושה אירועים אלו: (1) החברה הפרה הפרה מהותית (לרבות אי ביצוע תשלום) את התחייבויותיה כלפי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') או כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח'); (2) בדוחותיה הכספיים של החברה (שיתפרסמו בגין תקופה שלאחר ביצוע ההסדר) מופיעה "הערת עסק ח"; (3) החברה מצויה בהפרה של התחייבות לבצע תשלום או בהפרה של התחייבות פיננסית (covenant) כלפי בנק או כלפי כל גוף אחר שהעניק לה אשראי או הלוואה.

9.3.14 על אף כל האמור בסעיף 9.3 לעיל, כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים, אזי השעבוד השוטף, כל השעבודים הקבועים המצוינים לעיל והתחייבויות אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, לא ימנעו הענקת שעבודים נוספים, לרבות שעבודים בדרגה שווה או בכירה על השעבודים כהגדרתם לעיל לטובת בנק הפועלים בגין החוב המובטח ולא ימנעו הענקת שעבודים חדשים (לרבות בדרגה שווה או בכירה כאמור לעיל על השעבודים כהגדרתם לעיל) לצורך קבלת מימון חלופי לחוב המובטח (ובלבד שסכום המימון שיחליף את החוב המובטח לא יעלה על גובה החוב המובטח במועד ההחלפה). לצורך האמור לעיל הנאמנים ידרשו לחתום ויחתמו על כך מסמך מתאים (לרבות תיקון או החלפת מסמכי השעבוד לטובתם) כדי לאפשר רישום של שעבוד כאמור, לטובת בנק הפועלים (או מממן חלופי כאמור לעיל).

9.3.15 להסרת ספק הענקת השעבודים ורישומם וכן התחייבויות אלביט אולטרסאונד ו - Elscint לא תפגע בשעבודים שנוצרו ונרשמו קודם למועד פרסום תכנית ההסדר ומפורטים ב**נספח א'** לשטר נאמנות זה ואשר ימשיכו לעמוד בתוקפם על אף ההסדר;

9.3.16 על אף כל האמור בסעיף 9.3 לעיל, כל עוד לא מומש השעבוד השוטף, וכל עוד לא מומש איזה מהשעבודים הקבועים, מוסכם, כי החברה, אלביט אולטרסאונד ו - Elscint תהינה רשאיות לבצע כל אחת מן הפעולות והטרנזקציות הבאות וזאת מבלי להידרש לאישורה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן ומבלי שהשעבודים והתחייבויות אלביט אולטרסאונד או Elscint כמפורט לעיל ימנעו זאת:

9.3.16.1 הענקת שעבוד על נכס ספציפי שיירשם לטובת מי שיממן רכישה, פיתוח, ייזום ו/או השבחה של אותו נכס, ושיווצר להבטחת המימון

שניתן לצורך רכישת, פיתוח, ייזום או השבחת אותו נכס (שסל"ן),  
לרבות ליווי בנקאי למיזמי נדל"ן;

9.3.16.2 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.

9.3.16.3 רכישת נכסים וזכויות החל ממועד ביצוע ההסדר כשרובץ עליהם  
שעבוד קיים ו/או שהינם משמשים כבטוחה, וזאת כל זמן שרובץ  
עליהם שעבוד ו/או שהינם משמשים כבטוחה;

9.3.17 הענקת ורישום השעבודים וכן קבלת ההתחייבויות והערבויות מאת אלביט  
אולטרסאונד ו - Elscint, כמפורט בשטר זה, ייעשו באופן שיהיה לשביעות  
רצון הנאמן ובאמצעות מסמכים לשביעות רצון הנאמן (לרבות מסמכי  
השעבוד, חוות דעת שידרוש הנאמן לעניין השעבוד ותוקפו, תצהיר נושא  
משרה של המשעבד (ביחס לעובדות בלבד), מסמכי התחייבות וערבות מאת  
אלביט אולטרסאונד ו - Elscint וכל מסמך סביר אחר שידרוש הנאמן, והכל  
ככל שמסמכים כאמור (לרבות חוות הדעת והתצהיר הנדרש) רלוונטיים,  
בהתאם לחות הדעת שתמציא החברה לנאמן מאת עורך דין הבקיא בדין הזר  
הרלבנטי לשעבודים, בנוסח סביר ומקובל, וככל שניתן להמציאם ובנוסח  
שניתן להמציאם, ולעניין זה יקבל הנאמן ייצוג וייעוץ מאת עורך דין שתבחר  
החברה שיהא בקיא בדינים החלים הנוגעים להענקה ולרישום של אותם  
שעבודים ולקבלת אותן התחייבויות וערבויות. מובהר, כי השעבודים יירשמו  
לפי הדינים הרלוונטיים הנוגעים לגוף המשעבד ולנכס המשועבד וכי החברה  
תהיה אחראית ותישא בכל ההוצאות הנוגעות לרישום השעבודים ולקבלת  
אותן התחייבויות וערבויות. הנאמן יסתמך על ייצוג וייעוץ מטעם עורכי הדין  
כאמור ועל ייעוץ, ולא יבדקם. בכלל זה מובהר כי החברה תשא בשכר  
ובהוצאות הנאמן בקשר עם הענקה ורישום של השעבודים המפורטים בשטר  
זה ובקשר עם קבלת ערבויות והתחייבויות כאמור לעיל מאת אלביט  
אולטרסאונד ו - Elscint, לרבות שכר יועצים משפטיים כאמור לעיל, קבלת  
חוות דעת וכיו"ב.

#### **10. התחייבויות של החברה ושל חברות מוחזקות כלפי הנאמן**

10.1 סמוך לאחר ביצוע איזו מן הפעולות המפורטות בסעיפים 9.3.12 עד 9.3.16 לעיל על ידי  
החברה או אלביט אולטרסאונד או Elscint (ובכל מקרה לא יאוחר מ - 7 ימים ממועד

ביצוע הפעולה) תמציא החברה לנאמן אישור של יו"ר דירקטוריון החברה, המנכ"ל או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה לפיו הפעולה עומדת בתנאים המפורטים לעיל, לרבות מסירת הפרטים המלאים, אסמכתאות רלבנטיות וחשובים באקסל פעיל ככל שרלבנטי.

10.2 החברה תמציא לנאמן, אחת לרבעון של כל שנה - ביום האחרון לכל רבעון קלנדרי, אישור מאת יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה כי החברה וכל אחת מהחברות אולטרסאונד ו - Elscint לא יצרו, ולא התחייבו ליצור, שעבוד כלשהו בניגוד להתחייבותן לפי הוראות שטר זה. אישור זהה יימסר על ידי אולטרסאונד ו - Elscint עצמן (כל אחת ביחס לעצמה). לאישור יצורף תדפיס עדכני מאת רשם החברות (הישראלי) וכן כל מסמך או אישור המקובל, אם מקובל, על פי הדין הלוקסמבורגי והדין ההולנדי מכוחו ניתן ללמוד על שעבודים שנוצרו ו/או נרשמו במהלך התקופה שממועד האישור האחרון שניתן. אישור כאמור יינתן על ידי החברה גם במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

10.3 החברה, אלביט אולטרסאונד ו - Elscint ימציאו לנאמן מידי 31 בדצמבר של כל שנה אישור מאת עורך דין (אחד או יותר) המתמחה בדינים הרלבנטיים החלים על החברה אלביט אולטרסאונד, ו - Elscint לפיו כל השעבודים שנוצרו מכח שטר זה הינם בתוקף וברי אכיפה כלפי כולי עלמא וכן המפרט את השעבודים שנרשמו בשנה החולפת על ידי כל אחת מהחברות אולטרסאונד ו - Elscint, ככל שנרשמו.

10.4 החברה מתחייבת בזאת שלא להתנגד במסגרת כל הליך לפי דין זר שיהיה על הנאמן לנקוט בו כדי לממש איזה מהשעבודים על פי שטר הנאמנות, לאחר ואם וככל שיתנהל בישראל הליך לאכיפה ו/או מימוש של איזה מהשעבודים וככל שתינתן בעניין זה החלטה של בית משפט ישראלי לעניין מימוש ו/או אכיפת איזה שעבודים מחוץ לישראל. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, במסגרת מסמכי השעבוד ייקבעו כללי ברירת הדין על השעבודים השונים על פיהם הזכות לממש כל אחד מהשעבודים תיקבע בהליך בישראל כאמור לעיל והחלטה זו תיאכף ותמומש גם בחו"ל.

10.5 בכפוף לאמור בסעיף 9.3.16 לעיל, בטוחה שניתנה להבטחת אגרות חוב, ככל שניתנה, לא תהיה ניתנת להחלפה או לשינוי, לרבות שינוי בתנאי בטוחה כאמור, אלא בהתאם להוראות סעיף 35 לחוק.

10.6 כל בטוחה שניתנה תעמוד באופן עצמאי להבטחת כל התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב והיא לא תהיה תלויה בכל בטוחה אחרת, לרבות לעניין אכיפתה.

10.7 הנאמן יבחן, מעת לעת ולפחות אחת לשנה, את תוקפן של בטוחות, ככל שניתנו, ורשאי הנאמן אם סבר כי הדבר דרוש לצורך הבחינה כאמור, לבדוק את הנכסים המשועבדים לטובת המחזיקים באגרות החוב.

10.8 החברה מתחייבת כי היא וכן אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, יעשו כל פעולה הנדרשת לשם ביצוע הבחינה כאמור, ובכלל זה יודיעו לנאמן על כל שינוי מהותי ביחס לבטוחות, מיד לכשארע (אלביט אולטרסאונד ו - Elscint יתחייבו לכך כלפי הנאמן במסגרת כתב ההתחייבות שיחתמו כלפיו כאמור לעיל).

#### 11. דרגת עדיפות

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

#### 12. זכות להעמדה לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות

12.1 בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף זה להלן יחולו הוראות סעיף 12.2 להלן, לפי העניין:

12.1.1 אם החברה לא תפרע סכום כל שהוא שיגיע ממנה בקשר לאגרות החוב במועדו או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים.

12.1.2 אם החברה, הפרה איזו מהתחייבויותיה שבסעיף 9.3 לשטר נאמנות זה ולא תיקנה הפרה זו בתוך 14 ימים מהמועד בו נדרשה לתקנה או אם לא הוענקו הבטוחות, ההתחייבויות והערבויות בהתאם לאמור בסעיף 9.3 מאת אלביט אולטרסאונד ו - Elscint.

12.1.3 אם החברה הפרה את התחייבויותיה על-פי הוראות סעיף 5 לשטר נאמנות זה, ו/או הוראות סעיף 6 לשטר זה, בהתאמה.

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

12.1.5 אם יינתן צו פירוק זמני לחברה על-ידי בית המשפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה.

12.1.6 אם ימונה כונס נכסים קבוע לחברה והמינוי לא יבוטל תוך 45 ימים.

12.1.7 אם החברה לא תבצע במועדו תשלום קרן או ריבית כלפי בנק או כלפי גורם מממן אחר שהעניק אשראי או הלוואה לחברה, אשר היתרה הבלתי מסולקת כלפיו במועד התשלום עולה על 50 מיליון ש"ח, או שתקום לבנק או לגורם מממן כאמור, כלפי החברה, עילה להעמיד את החוב כלפיו לפירעון מיידי.

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

12.1.9 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 ובכפוף לאמור בסעיף 12.1.10 להלן ו/או שינוי במבנה החברה ו/או הסדר אחר שאינו על רקע קשיים כלכליים של החברה).

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

12.1.11 במקרה של הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות ובכלל זה אם 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 מתן ההודעה.

12.1.12 אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבה במועד ביצוע ההסדר, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב במועדן.

12.1.13 אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.

12.1.14 החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שהיא חייבת בפרסומו.

## 12.2

12.2.1 בקרות איזה מהאירועים המנויים בסעיפים 12.1.1 עד וכולל 12.1.10 - 12.1.13 עד וכולל 12.1.14, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 12.2.7 להלן) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו/או מימוש בטוחות בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיפים 12.1.1 עד וכולל 12.1.10 ו - 12.1.13 עד וכולל 12.1.14 לשטר זה.

12.2.2 בקרות איזה מהאירועים המנויים בסעיפים 12.1.11 ו/או 12.1.12, הנאמן יהיה רשאי, ולפי דרישת מחזיק באגרות חוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, יהיה חייב, לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 12.2.7 להלן) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי

מסולקת של אגרות החוב ו/או מימוש בטוחות בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיפים 12.1.11 12.1.11 ו/או 12.1.12 לשטר זה.

12.2.3 החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב לפירעון מיידי ו/או לממש בטוחות כאמור לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, ברוב של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

12.2.4 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 12.1 לשטר זה לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה כאמור לעיל, הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו/או לממש בטוחות, לפי העניין.

12.2.5 הנאמן או המחזיקים לא יעמידו אגרות חוב לפירעון מיידי ולא יממשו בטוחות, כאמור בסעיף 12 זה לעיל, אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה על כוונתם לעשות כן; ואולם נאמן או מחזיקים אינם חייבים למסור לחברה הודעה כאמור, אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי או לממש בטוחות. העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור שישלח על-ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום ההודעה או פרסום זימון האסיפה במערכת המגנ"א יהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו של הנאמן לפעול כאמור.

12.2.6 נקבעה באיזה מסעיפי המשנה בסעיף 12.1 לעיל, תקופה שבה רשאת החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 12 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.

12.2.7 הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מנין 21 הימים האמורים (בסעיף 12 לשטר זה) במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בכינוס האסיפה מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

12.3 מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 12 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 22 לשטר זה. אין בכך בכדי לפגוע בחובות ובזכויות הנאמן על פי כל דין.

12.4 מבלי לגרוע מהאמור בשטר זה לעיל ולהלן, ולמען הסדר הטוב, מובהר כי כל עוד קיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות כמפורט בסעיף 12 זה תהיה כל בטוחה, ניתנת לאכיפה ומימוש, וזאת בין אם אגרות החוב הועמדו לפירעון מיידי ובין אם אגרות החוב טרם הועמדו לפירעון מיידי וזאת בכפוף למתן הודעה לחברה למעט בנסיבות בהן ניתן שלא לתת לחברה הודעה כמפורט לעיל.

### 13. תביעות והליכים בידי הנאמן

13.1 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.

13.2 אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידי והכול להגנת מחזיקי אגרות החוב ו/או לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות ובכפוף להוראות כל דין. על אף האמור בסעיף 13 זה, מובהר כי זכות העמדה לפירעון מיידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 12 לעיל ולא מכוח סעיף 13 זה.

13.3 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.

13.4 הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 13.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה רגילה 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.

13.5 הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב, בכדי שיוחלט על-ידי המחזיקים בהחלטה רגילה 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 ו/או מימוש בטוחות עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 12 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

13.6 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.

13.7 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 12 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

13.8 במקרים כאמור בסעיפים 13.5 ו - 13.7 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.

13.9 על אף האמור לעיל, הנאמן יגיש בקשה לפירוק החברה רק לאחר שהתקבלה בעניין זה החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקים.

#### **14. 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 28 להלן);

**שלישית -** לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 28.9 להלן;

**רביעית -** לתשלום למחזיקי אגרות החוב את ריבית הפיגורים (ככל שנקבעה) המגיעה 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 פיגורי הריבית המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם;

**שישית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם ;

**שביעית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם ;

**שמינית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן, 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 ;

**ותשיעית** - 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.

#### **15. סמכות לדרוש תשלום למחזיקים באמצעות הנאמן**

אסיפת מחזיקי אגרות החוב רשאית לקבוע בהחלטה רגילה כי החברה תעביר לנאמן סכום (או חלק ממנו) המיועד על ידה לתשלום מסוים על חשבון קרן ו/או תשלום מסוים של ריבית בגין אגרות החוב לשם המימון הנדרש לעניינים שנקבעו בהחלטת האסיפה כאמור ("סכום המימון"), ובתנאי שההחלטה כאמור תתקבל לפני המועד הקובע את הזכאות של מחזיקי אגרות החוב לקבלת הקרן או הריבית כאמור.

התקבלה החלטת אסיפה כאמור לעיל, יחולו ההוראות הבאות, אלא אם החברה תעביר לנאמן, לפני המועד הקובע כאמור לעיל, סכום השווה לסכום המימון וזאת שלא מתוך התשלום המסוים כאמור לעיל :

15.1 החברה תעביר לנאמן את סכום המימון במועד שנקבע בשטר זה לתשלום הקרן או הריבית כאמור לעיל.

15.2 סכום התשלום המסוים כאמור לעיל (קרן או ריבית) יקטן ויעמוד על סכום בניכוי סכום המימון, ובמקרה של תשלום ריבית, יקטן בהתאמה גם שיעורו של התשלום המסוים.

15.3 סכום המימון (בתוספת ריבית החלה על אגרות החוב על פי שטר נאמנות זה, מהמועד הקובע לתשלום המסוים כאמור לעיל ועד לתשלומם בפועל), ישולם במועד הקרוב הבא הקובע בשטר נאמנות זה לתשלום על חשבון הקרן ו/או של הריבית (או מועד אחר כפי שיקבע בהחלטת האסיפה כאמור לעיל) ויתווסף לתשלום הבא כאמור כחלק בלתי נפרד ממנו.

15.4 החברה תפרסם דוח מידי לפני המועד הקובע על השינויים בתנאי שטר נאמנות זה באשר לתשלומים על חשבון קרן ו/או של הריבית הנובעים מהאמור בסעיף זה.

15.5 על אף האמור לעיל, ככל שיקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה לאחר העברת סכום המימון כאמור בסעיף זה לעיל, כי החברה לא היתה חייבת במימון הנדרש לעניינים שנקבעו בהחלטת האסיפה כאמור, תהיה החברה זכאית לסעד של אי החלה של הוראות סעיף 14.3 לעיל או כל סעד אחר כפי שיקבע בהחלטה שיפוטית.

15.6 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.

## **16. סמכות לעכב חלוקת כספים**

16.1 למרות האמור בסעיף 14 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.

16.2 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 14 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.

16.3 על אף האמור, מחזיקי אגרות החוב יוכלו, באמצעות קבלת החלטה רגילה באסיפת מחזיקים, לחייב את הנאמן לשלם להם את הסכומים שנצברו בידי אף אם לא הגיעו כדי 1 מיליון ש"ח, והכול בכפוף לסדר הקדימויות שבסעיף 14 לעיל.

## **17. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן**

17.1 הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 14 ו - 16 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 29 להלן.

17.2 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.

17.3 הכספים שיחולקו כאמור בסעיף 17.1 לעיל, ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון.

## **18. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה**

18.1 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 והפרשי הצמדה מהמועד האמור והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית או הפרשי ההצמדה.

18.2 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 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.

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

18.4 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.

## **19. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן**

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

19.2 קבלה חתומה מאת מחזיק אגרת החוב או אסמכתא של חבר הבורסה המעביר על ביצוע ההעברה או אסמכתא על ביצוע ההעברה באמצעות מסלקת הבורסה בגין סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה ששולמו לו על-ידי הנאמן בגין החוב תשחרר את הנאמן ואת החברה בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

19.3 כספים שחולקו כאמור בסעיף 17 לעיל ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

## **20. הצגת איגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי**

20.1 הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית והפרשי הצמדה כלשהם או תשלום חלקי של סכום הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה בהתאם להוראות סעיפים 14, 16 ו- 17 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.

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

20.3 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.

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

## **21. 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.

## **22. התחייבויות נוספות של החברה כלפי הנאמן**

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

- 22.1 להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה ;
- 22.2 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 22.11 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 הממונה כאמור כי הממונה מחויב כלפי החברה בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולות עבור הנאמן.
- 22.3 להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי ולא יאוחר מ - 4 ימי עסקים על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 12.1 לעיל (על סעיפי המשנה שלו) וכן על קרות "אירוע מהותי" (כהגדרתו בסעיף 9.3.13 לעיל).
- 22.4 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 וחישובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה) ואף תורה לרואה החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה 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 22.10 להלן.
- 22.5 למסור לנאמן לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב לרבות לאחר 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.
- 22.6 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.
- 22.7 למסור לנאמן את הדוחות והדיווחים המפורטים בסעיף 33 להלן.
- 22.8 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.

22.9 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) וכי לא קמה עילה להעמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות של אגרות החוב, אלא אם צוין הדבר באישור כאמור. לאישור זה תצרך החברה פלט עדכני של מרשמי החברה מרשם החברות וכל פלט עדכני רלבנטי ביחס לכל חברה משעבדת על פי שטר זה.

22.10 הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר נאמנות זה, כי הוא וכל עובד שלו ישמרו כל מידע שניתן כאמור בסעיף 22 זה בסודיות לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט. 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 22 זה, מובהר, כי פרסום דיווח במערכת המגנ"א כמוהו כמסירת מידע לנאמן.

## 23. התחייבויות נוספות

23.1 לאחר וככל שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי ו/או תמומשנה בטוחות על-פי הוראות סעיף 12 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:

(א) 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.

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

## 24. דיווח על-ידי הנאמן

24.1 הנאמן יערוך בכל שנה, עד תום הרבעון השני של כל שנה קלנדארית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות ("הדוח השנתי"), ויגיש אותו לרשות ולבורסה.

24.2 הדוח השנתי יכלול את הפירוט שיקבע מעת לעת בחוק.

24.3 הגשת הדוח השנתי לרשות ולבורסה, כמוה כהמצאת הדוח השנתי לחברה ולמחזיקים באגרות החוב.

24.4 הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק ה'1 לחוק, לפי דרישה סבירה של מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק.

24.5 הנאמן יעדכן את החברה לפני דיווח לפי סעיף 35(א) עד (ג) לחוק.

## 25. שכר נאמן

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

## 26. סמכויות מיוחדות

26.1 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.

26.2 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.

26.3 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.

26.4 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.

## 27. 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. מובהר כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לגרוע מאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה (לרבות מראש) ובלבד שהנאמן ייתן לחברה הודעה מראש על כוונתו למנות שלוחים כאמור. לעניין זה פרסום תוצאות החלטת אסיפת מחזיקים שעניינן מתן הוראה למינוי שלוח כאמור יהווה מתן הודעה לחברה כאמור.

## 28. שיפוי

28.1 החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 28.7 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 28.5 להלן), לפי העניין, מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל הפועל מטעמו על פי שטר זה לרבות כל נושא משרה בו, עובד, בעל מניות, שלוח או מומחה שימונה ע"י הנאמן על פי הוראות שטר נאמנות זה ו/או על פי החלטה כדן שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב על פי הוראות שטר נאמנות זה ("הזכאים לשיפוי"):

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 שבצעו 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

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:

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

28.1.2 לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב ו/או פעולה זו לא נעשתה במסגרת מילוי תפקידם, לא בהתאם להוראות הדין ו/או לא על-פי שטר נאמנות זה;

28.1.3 לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון;

28.1.4 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 28.1 זה תקרא **"התחייבות השיפוי"**.

מוסכם כי בכל מקרה בו ייקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי (1). פעלו שלא בתום לב או שלא במסגרת מילוי תפקידם או שלא בהתאם להוראות הדין או שטר הנאמנות; ו/או (2). פעלו בזדון - ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי 'התחייבות השיפוי' ככל ששולמו להם.

28.2 מבלי לגרוע בתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 28.1 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 מחזיקי 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 28.7 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.

לאחר התקנת תקנות לעניין הפקדת פיקדון על ידי החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב בהתאם לסעיף 35ה1 לחוק ניירות ערך, ישמש הפיקדון חלף כרית המימון, והנאמן יהיה רשאי לפנות לחברה מעת לעת לחידוש הפיקדון, בכפוף להוראות הדין.

28.3 'התחייבות השיפוי':

28.3.1 **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.

28.3.2 **תחול על המחזיקים** שהחזיקו באגרות החוב במועד הקובע (כאמור בסעיף 28.7 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 28.5.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 32.7 להלן).

28.4 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 28.3.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 28.2 לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

28.4.1 ככל שמופקדת כרית המימון או הפיקדון (בהתאם להוראות סעיף 35ה1(ב) לחוק), ישתמש הנאמן בכספים המופקדים בה;

28.4.2 ככל שכרית המימון או הפיקדון אינם מספיקים לשיפוי כאמור, הכספים ייגבו באופן הבא:

**ראשית** - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 15 לעיל;

**שנית** - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 28.5 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 28.5 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.

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

28.5.1 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.

28.5.2 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.

28.6 אין בתשלום על-ידי המחזיקים במקום החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על-פי סעיף 28 זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור.

28.7 לעניין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן, ראו סעיף 14 לעיל.

## **29. הודעות**

29.1 כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי פרסום דיווח מיידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך, ובמקרים המפורטים להלן בלבד לרבות מקרים בהם פרסום בעיתון כאמור להלן מתחייב על פי כל דין 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).

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

29.3 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.

29.4 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.

29.5 כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על-ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות (או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב), 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.

### **30. ויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות**

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

30.2 בכפוף להוראות החוק ולהוראות כל דין שאינו ניתן להתנאה ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת 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.

30.3 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:

30.3.1 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב. אף על פי כן סעיף זה 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) ולא יחול לגבי עילות להעמדה לפירעון מיידי, ולגבי שינוי של זהות הנאמן או שכרו, לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו.

30.3.2 השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב.

30.4 החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה בכתב על כל שינוי כאמור לפי סעיף 30.1, סעיף 30.2 או סעיף 30.3 לעיל, ללא שיהוי בהקדם האפשרי ככל הניתן לאחר ביצועו.

30.5 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 שיהוי ובהקדם האפשרי הניתן.

### 31. מרשם מחזיקי אגרות החוב

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

31.2 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.

### 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 שיוצא 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 בחמישה אחוזים (5%) 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 ברוב של 75% אחוזים מאגרות החוב המשתתפות בהצבעה, 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.

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 מידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

### **33. דיווח לנאמן**

33.1 בנוסף לאמור בסעיף 22 לעיל ולכל דיווח אחר הנדרש על פי שטר זה, החברה תערוך ותמסור לנאמן כל עוד לא נפרעו אגרות החוב:

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

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

33.4 העתק מכל מסמך שהחברה מעבירה למחזיקים באגרות החוב.

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

33.6 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<sup>1</sup> 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 לפדות. החברה תשלם למחזיק את הקרן בתוספת ריבית והפרשי והצמדה 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 הריבית והפרשי ההצמדה שהצטברו 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.

<sup>1</sup> יצוין, כי נכון למועד ביצוע ההסדר, על-פי הנחיות הבורסה, מחיקה מהרישום למסחר של אגרות חוב קונצרניות (כגון אגרות חוב (סדרה ח')) יכול ותיעשה רק מפני ששווי סדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב.

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 לבצע פדיון מוקדם**

37.1 החברה תהא רשאית, בכל עת, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לפרוע בפדיון 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 פדיון מוקדם לפי סעיף 37 זה, יהיה הערך ההתחייבותי המתואם (ערך הפארי) של אגרות החוב שבמחזור העומדות לפדיון מוקדם, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל.

37.3 תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון.

37.4 נקבע פדיון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון 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 פדיון מוקדם, לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, החברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פירעון אחד לשנה.

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

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

37.9 עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, תפרסם החברה דוח מיידי עם העתק לנאמן לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם. בדיווח המיידי האמור, תפרט החברה את שיעור הפדיון המוקדם מתוך הקרן, את סכום הקרן שיפרע בפדיון מוקדם, את יתרת הקרן הבלתי מסולקת שתיוותר לאחר ביצוע הפדיון המוקדם וכן את הריבית וההצמדה שנצברו בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם את שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית, את שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה, ושיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת. מועד התשלום יהא 12 ימים לאחר המועד הקובע לפירעון המוקדם.

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

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

### **38. פדיון מוקדם במקרה של תשלום דיבידנד**

38.1 כל עוד לא נפרעו במלואן אגרות החוב, אזי במקרה בו תבצע החברה חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, לרבות תשלום דיבידנד בדרך כלשהי לבעלי מניותיה, תהא החברה מחויבת לבצע, בד בבד עם ביצוע החלוקה או תשלום הדיבידנד, פדיון מוקדם של אגרות החוב, בסכום זהה למלוא סכום הדיבידנד שישולם על ידי החברה (או בסכום זהה לערך החלוקה). להסרת ספק, היה ובמועד החלוקה סכום היתרה הבלתי מסולקת לאגרות החוב יהא נמוך מסכום הדיבידנד שישולם, אזי החברה תשלם במועד החלוקה את מלוא סכום היתרה הבלתי מסולקת. להסרת ספק, אין בהוראות סעיף 38 זה כדי לגרוע מהוראות סעיף 18 לעיל.

38.2 החברה תפרסם דיווח מיידי עם קבלת ההחלטה בדבר החלוקה כאמור תוך פירוט הסכום אשר בכוונתה לחלק וזאת בהתאם למועדים הקבועים בסעיף 29 לעיל ובכל מקרה לא יאוחר מ-7 ימי עסקים טרם ביצוע החלוקה בפועל.

38.3 על ביצוע פדיון מוקדם בהתאם להוראות סעיף 38 זה, יחולו ההוראות המפורטות בסעיפים 37 לעיל.

### **39. הסכמים אחרים**

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו.

### **40. מענים**

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

### **41. 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.

### **42. הסמכה לדיווח במגנ"א**

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.

**43. 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).

**44. אחריות הנאמן**

- 44.1 על אף האמור בכל מקום בשטר הנאמנות ובכפוף להוראות החוק, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי כלפי מחזיק אגרות חוב לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1) או 35ט1 לחוק, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי ככל שתעורר סתירה בין הוראות סעיף 44.1 זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף 44.1 זה.
- 44.2 פעל הנאמן בתום לב ובלא התרשלות בהתאם להוראות סעיף 35(ד2) או 35(ד3) לחוק, לא יהיה אחראי בשל ביצוע הפעולה כאמור.

**ולראיה באו הצדדים על החתום:**


---

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

---

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 הדמיה בע"מ

### תוספת ראשונה

#### תעודת אגרות חוב (סדרה ח')

מונפקת בזאת איגרת חוב העומדת לפירעון בתשלום אחד ביום [\_\_\_\_], הנושאת ריבית שנתית קבועה והפרשי הצמדה כאמור להלן.

אגרות חוב (סדרה ח') רשומות על שם

#### מספר תעודה:

ערך נקוב כולל של אגרות החוב שבתעודה זו 448,000,000 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 הדמיה 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[\_\_\_\_] 2014 בין החברה מצד אחד לבין רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ/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 תהיה צמודה (קרן וריבית). הכול כמפורט בתנאים שמעבר לדף.
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, ומובטחות בבטוחות כמפורט בשטר הנאמנות.
5. מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהוו 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 מחזיקי 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 11 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת איגרת החוב.

נחתם על-ידי החברה ביום \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
אלביט הדמיה בע"מ

על-ידי:

מורשה חתימה: \_\_\_\_\_ מורשה חתימה: \_\_\_\_\_

אני הח"מ, \_\_\_\_\_, עו"ד, מאשר כי תעודת איגרת חוב זו נחתמה על-ידי אלביט הדמיה 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:

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>"החברה" -</b>                       | אלביט הדמיה בע"מ;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>"שטר זה" או "שטר הנאמנות"</b>       | שטר הנאמנות שתעודת איגרת זו מהווה נספח לו, לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>"הנאמן"</b>                         | הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>"החוק"</b>                          | חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>"מרשם"</b>                          | מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 31 לשטר זה;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>"בורסה"</b>                         | הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>"מדד המחירים לצרכן" או "המדד" -</b> | מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות, המפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי, וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כל מדד רשמי אחר שיבוא במקומו, בין אם יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. אם יבוא במקומו מדד אחר שיפורסם על-ידי גוף או מוסד כאמור ואותו גוף או מוסד לא קבע את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, ייקבע היחס האמור על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ובמקרה ואותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי הוא יקבע על ידי הנאמן לסדרת אגרות החוב, אשר ייקבע בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידו את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף. |
| <b>"המדד הידוע" בתאריך כלשהו -</b>     | המדד האחרון הידוע באותו תאריך.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>"המדד היסודי" -</b>                 | מדד המחירים לצרכן שיהא ידוע במועד התחילה (מדד                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 בנובמבר 2013 בגין חודש אוקטובר 2013).

המדד הידוע במועד ביצוע תשלום כלשהו, על חשבון הקרן או הריבית.

**"מדד התשלום"**

במקרה שהמדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי יהיה נמוך מהמדד היסודי, יהיה מדד התשלום המדד היסודי.

כל יום שבו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

**"יום עסקים"**

סך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

**"קרן"**

החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, שני מחזיקים באגרות חוב או יותר, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, כל מספר שהוא של מחזיקים מהסדרה, ושנתקבלה ברוב רגיל מכל הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

**"החלטה רגילה"**

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 שני שלישים (2/3) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

**"החלטה מיוחדת"**

החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ.

**"החברה לרישומים"**

סדרת אגרות חוב, שתכונה סדרה ח' של אגרות חוב של החברה, שתהיה בערך נקוב כולל של 448,000,000 ש"ח, רשומות על שם, ושתנאיין מפורטים בתוספת זו לשטר הנאמנות.

**"אגרות החוב"**

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

**"יום מסחר"**

## **"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 448,000,000 (ארבע מאות ארבעים ושמונה מיליון) אגרות חוב, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח כל אחת, המהוות את קרן אגרות החוב ("**קרן אגרות החוב**"). קרן אגרות החוב תהיה צמודה למדד ותישא ריבית קבועה (צמודה למדד) כמפורט בסעיף 5.3 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. בטוחות**

לעניין בטוחות שיהיו מוטלים על אגרות החוב שבתעודה זו וכן ערבויות והתחייבויות של חברות מוחזקות, 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 ארבע שנים וחצי (4.5) ממועד התחילה, קרי יום 31 במאי 2018, וזאת 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 תהיינה צמודות לעליית המדד כמפורט בסעיף 5 להלן.

#### 5. תנאי ההצמדה

- 5.1. אופן ושיטת ההצמדה של הקרן והריבית, בהתאם לתנאי אגרות החוב, לא ישתנו במהלך כל תקופת אגרות החוב.
- 5.2. בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב והריבית בגינה תיפרענה כשהן צמודות למדד היסודי (מדד המחירים לצרכן בגין חודש אוקטובר 2013, שפורסם ביום 15 בנובמבר 2013), ובאופן המפורט בסעיף 5.3 להלן.
- 5.3. אם יתברר במועד הפירעון של תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב, כי המדד הידוע לצורך התשלום לאותו תאריך עלה לעומת המדד היסודי, תשלם החברה את אותו תשלום של קרן ו/או ריבית שהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העליה של מדד המחירים לצרכן הידוע לעומת המדד היסודי. אם המדד הידוע לצורך התשלום לאותו תאריך יהיה נמוך מהמדד היסודי, לא יוקטן תשלום הקרן ו/או הריבית האמור עקב ירידת המדד הידוע מתחת למדד היסודי, והתשלום יבוצע בהתאם למדד היסודי.

#### 6. הריבית

- 6.1. 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 30 ביוני 2014 (בגין התקופה שמיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 30 ביוני 2014) ועד לתום ארבע שנים וחצי (4.5) ממועד התחילה (כולל). הריבית החצי שנתית תהא בשיעור הריבית השנתית חלקי שתיים, קרי: 3%.
- 6.2. תשלום הריבית הראשון יהא ביום 9 במרץ 2014 (17 ימים לאחר מועד ביצוע ההסדר), ויחושב על פי תקופת הריבית אשר תחל במועד התחילה (קרי, יום 1 בדצמבר 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 0.51%.

6.3. הריבית תהא צמודה כאמור בסעיף 5 לעיל.

6.4. 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.

## 7. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

7.1. תשלומי הריבית בגין אגרות החוב ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי אגרות החוב כמחזיקים בימים 18 ביוני ו - 19 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2014 עד 2018, אשר קדמו למועד פירעונו של התשלום הרלוונטי. תשלום הריבית הראשון ישולם לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי אגרות החוב ביום 23 בפברואר 2014.

7.2. תשלום הקרן בגין אגרות החוב ותשלום הריבית האחרון (בגין התקופה שמיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 במאי 2018) ייעשו ביום 31 במאי 2018 כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה ביום התשלום במשרדה הרשום או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה כאמור תפורסם 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.

7.3. 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.

7.4. תשלום הקרן והריבית ייעשה בכפיפות לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 לעיל.

7.5. 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 7.6 להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 8 להלן.

7.6. 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.

7.7. לא מסר המחזיק הרשום באגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית (והפרשי הצמדה בגינם) בשיק שיישלח 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.

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

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

7.10. מכל תשלום בגין אגרות החוב (קרן, ריבית והצמדה) ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

## **8. הבטחת אגרות החוב**

אגרות החוב מובטחות בבטוחות לטובת הנאמן כמפורט בסעיף 9.3 לשטר הנאמנות.

## **9. מרשם מחזיקי אגרות החוב**

לעניין מרשם מחזיקי אגרות החוב, ראו סעיף 31 לשטר הנאמנות.

## **10. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה**

ראו סעיף 17 לשטר הנאמנות.

## **11. העברת אגרות החוב**

11.1. בכפוף לאמור בסעיף 11.4 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.

11.2. 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.

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

11.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה על-פי הוראות סעיף 12 להלן, התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך הכול סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.

11.5. 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 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.

11.6. מובהר, כי הוראות סעיף 11 זה, לא יחולו ביחס לאגרות חוב של מחזיקים שתהיינה רשומות על שם החברה לרישומים.

## **12. פיצול תעודת אגרות החוב**

12.1. 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".

12.2. 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.

### **13. פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה**

לעניין זה ראו סעיף 36 לשטר הנאמנות.

### **14. פדיון מוקדם ביוזמת החברה**

לעניין זה ראו סעיף 37 לשטר הנאמנות.

### **15. רכישת אגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי מחזיק קשור**

לעניין זה ראו סעיף 7 לשטר הנאמנות.

### **16. הוראות כלליות**

16.1. סכום הקרן והריבית (והפרשי הצמדה בגינם) 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.

16.2. 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.

16.3. מחזיקי אגרות החוב יהיו רשאים להפעיל את זכויותיהם על-פי אגרות החוב ושטר הנאמנות באמצעות הנאמן או על-פי החלטת אסיפה כללית של מחזיקי 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.

16.4. הוראות שטר הנאמנות, לרבות הזכות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, המפורטת בסעיף 12 לשטר הנאמנות, ייחשבו כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.

**17. וויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב**

לעניין זה ראו סעיף 30 לשטר הנאמנות.

**18. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב**

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

**19. 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.

**20. 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.

**21. הודעות**

לעניין זה ראו סעיף 29 לשטר הנאמנות.

## תוספת שנייה לשטר הנאמנות

### אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב מסדרה ח'

#### 1. כינוס אסיפה

- 1.1. הנאמן רשאי לזמן את מחזיקי אגרות החוב לאסיפה של מחזיקי אגרות החוב בכל עת.
- 1.2. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כנ"ל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הנם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
- 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.
- 1.3. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק כאמור בסעיף 1.2 לעיל, בתוך 21 ימים מיום שנדרש, רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 14 ימים מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.

#### 2. זימון אסיפה וסדר היום באסיפה

- 2.1. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה (להלן: "אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
- 2.2. זימון לאסיפה, שאינה אסיפת התייעצות, ישלח על ידי הנאמן לחברה ולמחזיקי אגרות החוב, בהתאם להוראות סעיף 29 לשטר, לפחות 7 (שבעה) ימים, אך לא יותר מ- 21 (עשרים ואחד) ימים, טרם כינוס האסיפה (להלן: "זימון").
- 2.3. הנאמן יקבע את סדר היום באסיפת מחזיקים. מחזיק באגרות החוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים לדעת הנאמן להיות נדון באסיפה כאמור וכן שבקשה כאמור הוגשה לנאמן לפחות 2 ימי עסקים טרם כינוסה של האסיפה.
- 2.4. הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד ההתכנסות ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה או עלולה להוות פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.

## 2.5. בזימון יפורטו :

2.5.1. מקום התכנסות האסיפה אשר יהיה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר בישראל עליו תודיע החברה והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי. הנאמן יהיה רשאי לבקש מן החברה לערוך אסיפת מחזיקי אגרות חוב במען אחר, בכפוף להסכמת החברה.

2.5.2. תאריך התכנסות האסיפה ושעת האסיפה ;

2.5.3. המניין החוקי לפתיחת האסיפה כמפורט בסעיף 3 להלן ;

2.5.4. המועד הקובע להשתתפות באסיפה אשר יחול לא פחות מיום אחד לפני כינוס האסיפה ולא יותר משלושה ימים טרם כינוסה.

2.5.5. באופן כללי יצוינו הנושאים שידונו באסיפה וההחלטות המוצעות ;

2.5.6. הסדרים לעניין הצבעה בכתב ככל שרלבנטי ;

## 3. המניין החוקי לפתיחת אסיפה ואסיפה נדחית

3.1. אסיפת התייעצות תתקיים בכל מספר משתתפים שהוא.

3.2. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש לדיון ו/או החלטה בנושאים שעל סדר היום של האסיפה.

3.3. למעט באסיפות כמפורט בסעיף 6 להלן, המניין החוקי לקיום אסיפת מחזיקים הוא נוכחות של לפחות שני מחזיקים באגרות החוב שלהם 25% (עשרים וחמישה אחוזים) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, בתוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק.

3.4. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה הנדחית את הסיבות לכך. באסיפה נדחית ניתן לדון בנושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

3.5. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לתחילתה, יהיה המניין החוקי כדלקמן :

3.5.1. באסיפות המפורטות בסעיף 6 להלן יידרש מניין חוקי כפי שמפורט לצידן ;

3.5.2. אם כונסה האסיפה ע"י הנאמן - בכל מספר משתתפים שהוא ;

3.5.3. אם כונסה האסיפה עקב דרישת מחזיקים או על ידי מחזיקים, כמפורט בסעיפים 1.2 ו- 1.3 לעיל – יהיה המניין החוקי מחזיקים באגרות החוב, אחד או יותר, שלהם 5% (חמישה אחוזים) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

3.6. אגרות חוב המוחזקות על ידי אדם קשור (כהגדרתו בסעיף 4.2 לשטר) לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי.

#### **4. יושב הראש**

בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש לאותה אסיפה.

#### **5. אסיפה נמשכת**

5.1. אסיפה שנפתחה תינעל על פי הודעת הנאמן או הודעת יושב ראש האסיפה ויכול שיהיו בה מושב אחד או יותר.

5.2. באסיפת מחזיקים שנפתחה בנוכחותו של מניין חוקי, רשאי יושב ראש האסיפה או הנאמן להחליט, ורשאים המחזיקים להחליט ברוב רגיל של הערך הנקוב הנוכח באסיפה על קיום מושב נוסף של האסיפה אשר יתקיים במועד אחר ובמקום שייקבע על ידי הנאמן (להלן: "אסיפה נמשכת");

5.3. הנאמן יהיה אחראי לפרסום הודעה בדבר המועד והמקום בהם יתכנס המושב הנוסף ובלבד שהודעה כאמור תינתן 12 שעות לפחות טרם כינוסו של המושב הנוסף.

5.4. באסיפה נמשכת ניתן לדון בנושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

#### **6. אסיפה מיוחדת; החלטה מיוחדת**

באסיפה שעל סדר יומה החלטה בנושא שנקבע בשטר הנאמנות או באגרת החוב כי הוא יאושר כהחלטה מיוחדת, המניין החוקי הדרוש לפתיחת אסיפה זו הינו נוכחות של לפחות שני מחזיקים באגרות החוב שלהם חמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב במחזור או באסיפה נדחית, נוכחות של שני מחזיקים באגרות החוב שלהם עשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה האמור.

הרוב הנדרש לקבלת החלטה מיוחדת (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) הינו רוב של שני שלישים (2/3) מכלל הקולות המצביעים בעד או נגד למעט הנמנעים.

#### **7. בחינת ניגוד עניינים באסיפה**

בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים שונים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין.

#### **8. הודעות עמדה**

8.1. מחזיק אגרות החוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה רשאי לפנות בכתב למחזיקים

באגרות החוב במכתב שיצורף לכתב ההצבעה על מנת לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושא מהנושאים העולים לדיון באותה אסיפה (בתוספת זו – **"הודעת עמדה"**).

8.2. מחזיק אשר יבקש לעשות שימוש בזכות זו, יודיע על כך לנאמן בעת המושב בו הוחלט על העמדת אותו נושא להצבעה ויעביר לנאמן ולחברה את הודעת העמדה בתוך 24 שעות ממועד אותו מושב או בתוך פרק זמן אחר אשר ייקבע על ידי הנאמן.

8.3. באסיפה שזומנה עקב דרישת מחזיקי אגרות חוב או על ידי מחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיפים 1.2 ו- 1.3 לעיל יהיה רשאי כל מחזיק, באמצעות הנאמן, לפרסם הודעת עמדה ביחס לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה.

8.4. הנאמן והחברה יהיו רשאים, כל אחד בנפרד, לפרסם הודעת עמדה בתגובה על הודעת עמדה שנשלחה בהתאם לסעיפים 8.1 או 8.3 לעיל או בתגובה לפניה אחרת למחזיקי אגרות החוב.

8.5. באסיפת התייעצות לא יפורסמו הודעות עמדה.

## **9. הצבעות באסיפה**

9.1. ההצבעה באסיפת מחזיקי אגרות חוב תיערך ביחס לנושאים אשר פורטו בזימון או בהודעה בהתאם לאמור בסעיף 5.4 לעיל בלבד.

9.2. כתב הצבעה שבו ציין מחזיק באגרות החוב את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי באסיפה.

9.3. אלא אם נקבע במפורש אחרת בשטר זה, הרוב הדרוש לקבלת כל החלטה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד, והכל בכפוף להוראות הדין. החלטה רגילה תהא החלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה שנכח בה המניין החוקי כמפורט בסעיפים 3.3 ו- 3.5 לעיל.

9.4. הנאמן והחברה ישתתפו באסיפה ללא זכות הצבעה.

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

- 9.6. מחזיק אגרות החוב או שלוחו רשאים להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה מסוימת, ובגין חלק אחר נגד, ובגין חלק אחר להימנע, הכל לפי ראות עיניו.
- 9.7. 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 יופץ למחזיקים, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לשנות את מועד נעילת ההצבעה.
- 9.8. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך ייחשב כמי שבחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה.
- 9.9. כתב הצבעה מלא וחתום כדין שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור לעיל.
- 9.10. הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות הצבעה בהן יערכו הצבעות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות המחזיקים ("אסיפת הצבעה"), וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפת הצבעה [לרבות באסיפה נדחית שלה] אשר לא נכח בה עם פתיחתה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת ההחלטה שעל סדר היום, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד נעילת אסיפת ההצבעה, אשר ייקבע 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.

## **10. בדיקת קיומו של "עניין מנוגד"**

- 10.1. כונסה אסיפת מחזיקי אגרות חוב, (בין שזומנה על ידי החברה, מחזיק או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מי ממחזיקי אגרות החוב, בין עניין הנובע מהחזקתם באגרות החוב לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן ("עניין מנוגד"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להצהיר, לרבות בכתב, לפני ההצבעה ו/או בכתב ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן.
- 10.2. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד :
- 10.2.1. מחזיק קשור (כהגדרת מונח זה בס' 7 לשטר הנאמנות) ;
- 10.2.2. מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בחברה בסמוך למועד האירוע שבבסיס ההחלטה באסיפה ;
- 10.2.3. 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 מעניינם של כלל מחזיקי אגרות החוב

באסיפת מחזיקי אגרות החוב הרלוונטית. 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.

10.2.4. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 10.2 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.

10.3. 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 הדיון, הפסיקה והנחיות מחייבות של רשות ניירות ערך, לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד, כפי שיחולו במועד בחינת ניגוד העניינים.

10.4. לצורך בחינת ניגוד עניינים כאמור יהא הנאמן רשאי להסתמך על חוות דעת משפטית שיזמין, ויחולו עליה הוראות שטר הנאמנות לעניין נשיאה בהוצאות.

10.5. 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.

10.6. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 10.1 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים עניין מנוגד כהגדרתו לעיל. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של חמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.

## **11. הכרזה על קבלת החלטה**

11.1. הכרזת יושב הראש שהחלטה באסיפת מחזיקים נתקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב פלוני, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.

11.2. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה לכל המחזיקים באגרות החוב או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי כל המחזיקים כאמור, ובלבד שהזימון לאסיפה פורסם במערכת המגנ"א.

**12. כתב מינוי**

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

12.2. כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יופקד במשרדי הנאמן עובר למועד האסיפה לגביה ניתן יפוי הכוח, אלא אם נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה. החברה תהא רשאית לקבל, לבקשתה, העתק מכתבי המינוי וייפוי הכוח כאמור.

12.3. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם עובר לה נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדי הנאמן עובר למועד האסיפה הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטת הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.

**13. פרוטוקול**

13.1. נאמן יערוך פרוטוקולים של אסיפת המחזיקים, וישמור אותם במשרדו הרשום לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. הנאמן רשאי לערוך פרוטוקול בדרך של הקלטה.

13.2. פרוטוקול שנחתם על ידי יושב ראש האסיפה ישמש הוכחה לעניינים הרשומים בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה שכזו תחשב כאילו נתקבלה כדין.

13.3. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו הרשום של הנאמן, ויהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב, והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק באגרות החוב שביקש זאת.

13.4. הנאמן יהיה רשאי לעכב מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עשויה לפגוע או להביא לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

14. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי החברה ו/או הנאמן, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות מחזיקי אגרות החוב. במקרה בו על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, ומנימוקים סבירים, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי החברה אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון החברה או מי מטעמה או מי מטעמו של מחזיק קשור.

15. כל האמור בתוספת זו כפוף להוראות שטר הנאמנות.

**נספח ב' לשטר הנאמנות אשר נחתם בין אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") ובין רזניק פז נבו  
נאמנויות בע"מ ("הנאמן") ביום [ ] בחודש [ ] 2014 ("שטר הנאמנות")**

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

1. בגין שנת הנאמנות הראשונה שתחל במועד הנפקת סדרת אגרות החוב ח' ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 35,000 ש"ח.
  2. החל משנת הנאמנות השנייה להנפקת סדרת אגרות חוב, ובגין כל שנה נוספת מהשנים בהן יהיו אגרות חוב מאותה הסדרה שטרם נפרעו במחזור, ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 30,000 ש"ח לסדרה אחת (צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע ביום הנפקת סדרת אגרות החוב הזו).
  3. כל אימת שתבוצע, לאחר ההנפקה המקורית של הסדרה, הנפקה של אגרות חוב נוספות מאותה הסדרה, או שהיקף הסדרה יורחב בכל דרך אחרת, יגדל שכר הטרחה השנתי של הנאמן בסכום המשקף את מלוא שיעור הגידול בנפח הסדרה וזאת באופן קבוע עד לתום תקופת הנאמנות.
- הסכומים על פי סעיף 1-3 לעיל יקראו להלן **"השכר השנתי"**.
4. השכר השנתי ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות
  5. במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום סיום כהונתו בפועל עקב פקיעת כהונתו כאמור. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים לאחר סיום כהונתו בהם לא שימש הנאמן כנאמן לאגרות החוב מסדרה ח' של חברה. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שכר הנאמן בשנת הנאמנות הראשונה ביחס לכל סדרה לה שימש הנאמן נאמן.
  6. בנוסף יהיה הנאמן זכאי מהחברה להחזר ההוצאות הסבירות שיוציא במסגרת הנאמנות, כהגדרתן להלן:

**"הוצאות סבירות"** - סכומים אשר יוציא הנאמן במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות ובכלל זה: הוצאות ועלויות בגין זימון וכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב והוצאות בגין שליחויות ונסיעות, לרבות בגין פרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה.

7. בנוסף, זכאי הנאמן לתשלום שכר טרחה בסך של 550 ש"ח, בעבור כל שעת עבודה שיידרש לה בגין פעולות מיוחדות שיבצע במסגרת תפקידו כנאמן (הכל כפוף לשטר הנאמנות) לרבות:

- 7.1 פעולות הנובעות מהפרה של שטר הנאמנות על-ידי החברה;
  - 7.2 פעולת בקשר להעמדת איגרת החוב לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות, ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות;
  - 7.3 פעולות מיוחדות שיידרש לבצע, או שיהיה עליו לבצע, לצורך מילוי תפקידיו על-פי שטר הנאמנות ו/או בקשר עם זכויות מחזיקי איגרות החוב ולשם הגנה עליהן, לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב;
  - 7.4 פעולות מיוחדות, לרבות, אך לא רק, פעולה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או פעולה הנדרשת בשל דרישת החברה או הנובעת ממנה או לצורך מילוי תפקידו כנאמן סביר, או עקב שינוי בדין ו/או בהוראות החוק (לרבות תקנות שיותקנו בעקבות תיקונים 50 ו-51 לחוק ניירות ערך) ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלות על פעולתו כנאמן, לפיהם יידרש הנאמן לבצע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים, החברה תישא בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל האמור לעיל, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו;
  - 7.5 פעולות שיבצע הנאמן בקשר עם הבטוחות שהועמדו לטובת המחזיקים לרבות רישומן, החלפתן ועדכון, במרשם המתנהל כדן (לרבות בחו"ל) ככל שיהיו, כמו כן, בדיקה, פיקוח בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות (כגון: הגבלות על חופש הפעולה של החברה, שעבוד נכסים וכד'), שנטלה או שתיטול החברה או שיינטלו על ידי מי מטעמה או עבורה, בקשר להבטחת התחייבויות של החברה או מי מטעמה (כגון: ביצוע תשלומים לפי תנאי אגרות החוב) כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באשר בכל הקשור לבטוחות.
8. בגין כל אסיפת בעלי מניות שנתית בה ייטול הנאמן חלק, לרבות נוכחותו באסיפה שלא נפתחה עקב העדרו של מניין חוקי, ישולם שכר נוסף של 600 ש"ח לישיבה. הסכום האמור ישולם מיד עם הוצאת דרישת התשלום על ידי הנאמן.
9. במקרה של ביטול הנפקה של סדרת אגרות חוב או דחייתה (לתקופה של 3 חודשים או יותר), לאחר שהנאמן כבר ביצע עבודה בקשר עם גיבוש המסמכים הקשורים בנאמנות ו/או השתתף בדיונים לרבות עם רשות ניירות ערך, ישולם לנאמן שכר בתעריף של 550 ₪ לשעה בהתאם לשעות העבודה והדיונים בהם נטל חלק, לרבות החזר הוצאות נסיעה (התשלום על פי פסקה זו לא יהא מותנה בהנפקת אגרות חוב בפועל או בחתימה על שטר נאמנות).
10. מע"מ, אם יחול, יתווסף לכל אחד מהסכומים האמורים וישולם על ידי החברה.
11. כל הסכומים האמורים יהיו צמודים למדד הידוע במועד החתימה על שטר זה אולם בכל מקרה לא ישולם סכום הנמוך מהסכום הנקובים בנספח זה לעיל.

12. שכר הנאמן ישולם בגין התקופה שעד תום הנאמנות אף אם מונה כונס נכסים לחברה (או כונס נכסים מנהל), או אם הנאמנות תנוהל בהשגחת בית המשפט.
13. השכר השנתי וכן שכר הנאמן בגין פעולות מיוחדות והחזר ההוצאות הסבירות ישולם לח"מ בתוך 30 ימי עסקים מיום משלוח הדרישה לתשלום בגינם.
14. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א1) 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.
15. כל הסכומים האמורים בנספח זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב.

**נספח א' לשטר הנאמנות (סדרה ח')**

## מידע על פרטי חברה

עדכון אחרון כללי: 06/02/13

| פרטים על חוב אגרות                                      | פרטי שעבודים                                    | מפרקי החברה                                                              | שינוי סטטוס  | שינוי בתקנון | דירקטורים של התאגיד | בעלי מניות       | חלוקת הון מניות   |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------|------------------|-------------------|
| מספר תאגיד                                              | 520043035                                       | חברה ציבורית                                                             | פעילה        | מוגבלת       | 18/07/96            | אלביט הדמיה בע"מ | ELBIT IMAGING LTD |
| סוג                                                     | סטטוס משפטי של התאגיד                           | סוג מוגבלת                                                               | תאריך הרישום | שם התאגיד    | שם לועזי:           | כתובת התאגיד     | חברה ממשלתית      |
| הדו"ח השנתי האחרון, שהתקבל מהחברה מעודכן ליום: 30/06/02 | הדו"ח השנתי האחרון התקבל מהתאגיד ביום: 30/06/02 | לעסוק בסוגי עיסוק שפורטו בתקנון - שווק מכירה ושירות של מערכות טכנולוגיות | מטרות התאגיד |              |                     |                  |                   |

| שמות קודמים             | שם קודם                   | שינוי השם תאריך |
|-------------------------|---------------------------|-----------------|
| אלביט הדמיה רפואית בע"מ | ELBIT MEDICAL IMAGING LTD | 15/11/07        |

אין לחברה חובות לתשלום של אגרה שנתית

| סה"כ ההון הרשום       |
|-----------------------|
| 50,000,000.00 שקל חדש |

| סה"כ ההון הרשום       | סוג המניות | ערך     | סוג מטבע   | כמות מניות | כמות שהוצאה לב"מ |
|-----------------------|------------|---------|------------|------------|------------------|
| 50,000,000.00 שקל חדש | 1.00       | שקל חדש | 50,000,000 | 22,970,937 |                  |

| שם                                     | ת.ז.      | כתובת                                                                                           | מחזיק                    |
|----------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| חברה לרשומים של בנק דיסקונט לישראל בעמ | 510022551 | יהודה הלוי 23 תל אביב - יפו                                                                     | 10,301,545 (א) 1.00      |
| אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ             | 520038837 | ויצמן 2 תל אביב - יפו ישראל מיקוד 64239                                                         | 8,755,687 (א) 1.00       |
| טרסט קו. אמריקן סטוק                   | 909999999 | ארה"ב                                                                                           | 2,845,903 (א) 1.00       |
| ע.פ.ג. החזקות בע"מ                     | 512746397 | דרך אבא הלל 7 רמת גן ישראל מיקוד 52522 מיקוד-ת.ד. 52136 ת.ד. 3554, אצל האזור, נתיב וקסלבאום ר"ח | 676,709 (א) 1.00         |
| בעלי מניות נוספים                      | 676767676 | ביה"ס מרחב                                                                                      | 366,086 (א) 1.00         |
| יוסף פרופ' גרוס                        | 9828484   | שאול המלך 23 תל אביב - יפו                                                                      | 25,000 (א) 1.00          |
| איתן עמירן                             | 2534691   | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                            | 1 מניות רגילות בנות 1.00 |
| מישל גל                                | 12849238  | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                            | 1 מניות רגילות בנות 1.00 |
| פיטר קירשן                             | 13743877  | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                            | 1 מניות רגילות בנות 1.00 |
| עמנואל גיל                             | 45673035  | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                            | 1 מניות רגילות בנות 1.00 |
| דבורה דגן תמיר                         | 51767325  | מאכז תעשיות מדע חיפה                                                                            | 1 מניות רגילות בנות 1.00 |
| עודד טמיר                              | 53656906  | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                            | 1 מניות רגילות בנות 1.00 |
| יעל בוטנסקי                            | 57766743  | מאכז תעשיות מדע חיפה                                                                            | 1 מניות רגילות בנות 1.00 |

| שם               | ת.ז.      | כתובת                               | תאריך המינוי | תפקיד |
|------------------|-----------|-------------------------------------|--------------|-------|
| מרדכי זיסר       | 52644068  | לוי אשכול 13 תל אביב - יפו          | 04/05/99     | מנהל  |
| שמעון יצחקי      | 53644506  | מוזס יהודה 13 תל אביב - יפו         | 04/05/99     | מנהל  |
| דוד רובנר        | 12496212  | יד הבנים 40 פתח תקווה               | 07/07/03     |       |
| צבי טרופ         | 004488524 | שדרות חן 22 רחובות מיקוד 76469      | 02/09/04     |       |
| אלינה פרנקל רונן | 022450837 | שתולים 70 תל אביב - יפו מיקוד 67625 | 25/12/08     |       |
| משה ליאון        | 057347676 | דרך בן גוריון דוד 1 גבעתיים         | 02/10/06     |       |
| שמואל פרץ        | 071364673 | צופית 21 רחובות מיקוד 76329         | 30/03/03     |       |



## שינויים בחברה

מס' צו בימ"ש

### תמצית ההחלטה

| ת. החלטה | ת. רישום | לחברה זו מוזגה חברה מספר                           |
|----------|----------|----------------------------------------------------|
| 07/03/11 | 07/03/11 | 520029059                                          |
| 07/11/07 | 15/11/07 | שינוי שם החברה                                     |
| 21/02/01 | 03/04/01 | שינויים בתקנון                                     |
| 17/11/96 | 20/11/96 | הגדלת הון בסך 49,968,700.00 שקל חדש                |
| 17/11/96 | 19/11/96 | אשור תכנית הסדר ופצול ממני דירקטורים תכנית אופציות |
| 17/11/96 | 19/11/96 | הפיכת חברה פרטית לחברה ציבורית                     |
| 17/11/96 | 19/11/96 | החלפת התקנון                                       |

### מידע על פרטי שעבודים

#### שעבוד מספר 1



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך                                                                                                                                       | הנכסים המשועבדים                         | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|
| 29/02/00     | 15/03/00     | ללא הגבלה    | אגרת חוב | שעבוד ראשון בדרגה על כל ני"ע מכל מין וסוג שהוא כמוגדר בסעיף 3 בשטר המשכון העומדים ושיעמדו לזכות הממשכנים בבנק בפקדון מס 263100/51 המתנהל בסניף מרכז ת"א | אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד |               |

#### מלווים לשיעבוד מספר 1

##### שם המלווה נאמן

מס' זיהוי/תאגיד

520018078

בנק לאומי לישראל בעמ

#### שעבוד מספר 2



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף תאור עד | סולק המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים                                                                                                                                                                                                           | תנאים מיוחדים                             |
|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 18/04/00     | 16/05/00     | ללא הגבלה    | מישכון        |                   | שעבוד ראשון בדרגה על כל ניירות הערך מכל מין וסוג שהוא כמוגדר בסעיף 3 בשטר המשכון העומדים ושיעמדו לזכות הממשכנים בבנק בפקדון להעביר ללא הסכמת בעל הבנק ועל כל הזכויות שיש ושיהיו לממשכנים בגין השיעבוד ובקשר עם הפקדון הנ"ל | אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד |

#### מלווים לשיעבוד מספר 2

##### שם המלווה נאמן

מס' זיהוי/תאגיד

520018078

בנק לאומי לישראל בעמ

#### שעבוד מספר 3



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
| 13/12/00     | 24/12/00     |              |          | 07/02/01          |                  |               |

#### שעבוד מספר 4



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
| 19/12/00     | 25/01/01     |              |          | 18/04/12          |                  |               |

#### שעבוד מספר 5



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
| 28/01/02     | 03/02/02     |              |          | 18/04/12          |                  |               |

#### שעבוד מספר 6



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
| 13/11/02     | 09/12/02     |              |          | 09/01/11          |                  |               |

#### שעבוד מספר 7



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
| 09/07/03     | 22/07/03     |              |          | 18/04/12          |                  |               |

#### שעבוד מספר 8



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
| 09/07/03     | 23/07/03     |              |          | 18/04/12          |                  |               |

#### שעבוד מספר 9



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
| 22/04/04     | 09/05/04     |              |          | 04/04/11          |                  |               |

#### שעבוד מספר 10



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
| 30/11/09     | 23/12/09     |              |          | 12/08/12          |                  |               |

#### שעבוד מספר 11



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|------------|----------|--------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>05/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>27/12/09 | תאריך היצירה<br>26/11/09 |
| שיעבוד מספר 12                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>05/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>27/12/09 | תאריך היצירה<br>26/11/09 |
| שיעבוד מספר 13                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך             | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>16/03/69 | תאריך היצירה<br>13/03/69 |
| דחיית סילוק אגרות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מלווים לשיעבוד מספר 13                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| שם המלווה נאמן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מס' זיהוי/תאגיד<br>18                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| רשם החברות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך             | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>11/11/70 | תאריך היצירה<br>28/09/70 |
| דחיית סילוק אגרות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מלווים לשיעבוד מספר 18                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| שם המלווה נאמן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מס' זיהוי/תאגיד<br>18                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| רשם החברות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>20/05/01 | תאריך היצירה<br>25/02/01 |
| שיעבוד מספר 102                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>02/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/01/06 | תאריך היצירה<br>05/12/05 |
| שיעבוד מספר 105                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/01/06 | תאריך היצירה<br>05/12/05 |
| שיעבוד מספר 106                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/01/06 | תאריך היצירה<br>05/12/05 |
| שיעבוד מספר 107                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/01/06 | תאריך היצירה<br>05/12/05 |
| שיעבוד מספר 108                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/12/09 | תאריך היצירה<br>19/08/09 |
| שיעבוד מספר 109                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך             | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>09/05/11 | תאריך היצירה<br>31/03/11 |
| אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מלווים לשיעבוד מספר 109                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| שם המלווה נאמן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מס' זיהוי/תאגיד<br>520000118                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| בנק הפועלים בע"מ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>24/07/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>22/09/11 | תאריך היצירה<br>21/09/11 |
| שיעבוד מספר 110                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך             | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום             | תאריך היצירה             |
| 1. שיעבוד קבוע על 10,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א הממוספרות ממספר 1 עד מספר 10,000,000 (ועד בכלל) (להלן - המניות) של אלביט אופנה בעמ ח.פ. 514708213 (להלן - החברה) לרבות כל הזכויות, ההכנסות והתמורות שיש ושתהיינה לממשכן (בעצמן ולא באמצעות פועלים שירותי נאמנות בע"מ (להלן"ן - חברת הנאמנות)) בגין ובקשר עימן ( לרבות, אך לא רק, מניות הטבה, אם תוצאנה, ודיבידנד אם יחולק) ופרותיהם, תמורתם, פדיונם ולא |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |

חליפיהם (להלן, ביחד ולחוד - הפירות). 2. שעבוד קבוע על כל זכויות הממשכן להחזיק את המניות וכל הפירות ועל כל זכויות הממשכן בחברה שהדין ולאו התקנון של החברה מקנים ויקנו לממשכן בגין ובקשר עם המניות ולאו הפירות. 3. שעבוד קבוע על כל זכויות הממשכן בחשבון הממשכן מס' 664513 בסניף מרכזי עסקים (600) של הבנק (לרבות אם יוחלף או ישונה מספרו) (להלן - החשבון), לרבות על פי מסמכי פתיחת החשבון אין (ובכלל זה הזכות לקבלת יתרות זכות בחשבון), ועל כל לשעבד הכספים ולאו הנכסים (לרבות ניירות ערך) המופקדים או ולאו הנמצאים בחשבון ולאו הנזקפים לזכותו, לרבות כל להעביר הזכויות, ההכנסות והתמורות שיש לממשכן בגין ובקשר ללא עם החשבון, הכספים ולאו הנכסים, כאמור, הסכמת והפירות. שעבוד צף על כל הכספים ולאו הנכסים (לרבות בעל ניירות ערך) שיופקדו ולאו שימצאו בחשבון ולאו שייזקפו השיעבוד לזכותו, לרבות כל הזכויות, ההכנסות והתמורות שתהיינה לממשכן בגין ובקשר עם החשבון, הכספים ולאו הנכסים, כאמור, והפירות. 4. שעבוד צף על כל הכספים שהממשכן זכאי ולאו יהיה זכאי לקבלם מאת החברה כדמי ניהול מכל מין וסוג שהוא ועל חשבון הלוואות בעלים, מכל מין וסוג שהוא, יהיה כינויים אשר יהיה, למעט כמפורט באגרת החוב

26/03/12 12/03/12  
ללא  
הגבלה  
אגרת  
חוב

#### מלווים לשיעבוד מספר 111

מס' זיהוי/תאגיד

520000118

שם המלווה נאמן

בנק הפועלים בע"מ

תאריך השינוי

#### תאור השינוי לשיעבוד 111

21/03/12 מס' המניות המשועבדות עפ"י אג"ח יתוקן ל 100 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של אלביט אופנה בע"מ לשם כך בכל מקום באג"ח על נספחיה בו נכתב 100,000,000 מניות יכתב 100 מניות מס' המניות המשועבדות על פיאג"ח יתוקן ל 100 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של אלביט אופנה בעמ.ח.פ. 514708213, לשם כך, בכל מקום באג"ח על נספחיה בו נכתב - "10,000,000 מניות", "ייכתב - 100 מניות".



#### שיעבוד מספר 112

תנאים מיוחדים

הנכסים  
המשועבדים

תאריך תאריך תאריך הסכום בתוקף תאור סולק  
היצירה הרישום המובטח עד המסמך בתאריך

אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד  
שעבוד קבוע בדרגה ראשונה על פיקדון כספי בסך של \$ 7,866,000 (דולר ארה"ב) מס' סידורי 352956273 הקיים בחשבון מספר 664513 בסניף 600 (מרכזי) בבנק הפועלים בע"מ, לרבות פירותיו.

#### מלווים לשיעבוד מספר 112

מס' זיהוי/תאגיד

520000118

שם המלווה נאמן

בנק הפועלים בע"מ



#### סיכום נתוני השיעבודים

מספר השיעבודים  
המוגבלים

מספר השיעבודים  
ללא הגבלה

מספר השיעבודים  
שסולקו

2 5 16  
סוג מטבע סה"כ סכום השיעבודים  
שקל חדש 0.90  
(שקל חדש יישן) 33.80

#### אין שינויי סטטוס

המידע המפורט לעיל סופק ממחשבי רשם החברות. קו מנחה אינה אחראית לנכונותם ולעדכניותם של הנתונים המופיעים במידע הנ"ל. יודגש כי, תמצית הרישום הניתנת באמצעות המחשב והמידע הכלול בה אינה מהווה תחליף כלשהוא לעיון בתיק החברה אצל רשם החברות וזה אינו מהווה תחליף למידע שבפנקסי החברה עצמם המצויים במשרדה הרשום, והפתוחים לעיון הציבור

שליפת התדפיס מאתר קו מנחה בוצעה בתאריך 02/05/13, המידע לגבי חברה זו עודכן לאחרונה במאגר רשם החברות בתאריך 06/02/13

(\*) - בוצע בעקבות דו"ח שנתי

קו מנחה - שירותי מידע ותקשורת בע"מ  
רח' יד חרוצים 12 תל אביב 67778. טל' 03 6388205. פקס: 03 6388288.  
[www.bizportal.co.il](http://www.bizportal.co.il)

**שטר נאמנות ט'**

שנערך ונחתם ביום [\_\_\_\_] ב [\_\_\_\_] 2014

**ב י ן****אלביט הדמיה בע"מ**

ח.צ. 520043035

מרח' כנרת 5, בני-ברק

("החברה")

**מצד אחד ;****ל ב י ן****משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ**

ח.פ. 51-377133-7

מרח' מנחם בגין 48, תל אביב

("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 ט') ("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**

- 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 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 :

|                                  |                                                                                                   |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>"החברה"</b>                   | אלביט הדמיה בע"מ ;                                                                                |
| <b>"שטר זה" או "שטר הנאמנות"</b> | שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;                  |
| <b>"הנאמן"</b>                   | הנאמן הראשון (כהגדרתו להלן) ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה ; |
| <b>"הנאמן הראשון"</b>            | הנאמן הנזכר בראש שטר זה ;                                                                         |
| <b>"החוק"</b>                    | חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת ;                              |

חוב החברה הקיים לבנק הפועלים בע"מ במועד ביצוע ההסדר  
ושבגינו ניתנו לבנק הפועלים בע"מ בטוחות בטרם פרסום  
תכנית ההסדר;

**"החוב המובטח"**

מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 31 לשטר זה;

**"מרשם"**

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;

**"בורסה"**

סך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור;

**"קרן"**

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 1 בינואר 2014.

**"ההסדר" או "תכנית  
ההסדר"**

החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, בה  
נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, שני מחזיקים באגרות חוב  
או יותר, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מיתרת  
הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית של  
אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, כל מספר  
שהוא של מחזיקים מהסדרה, ושנתקבלה ברוב רגיל מכל  
הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות  
הנמנעים;

**"החלטה רגילה"**

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 שני שלישים (2/3) מכל  
הקולות של המשתתפים בהצבעה, מבלי להביא בחשבון את  
קולות הנמנעים;

**"החלטה מיוחדת"**

המדד (כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף) האחרון הידוע  
בתאריך הרלוונטי;

**"המדד הידוע"**

החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ;

**"החברה לרישומים"**

סדרת אגרות החוב, שתכונה סדרה ט' של אגרות חוב של  
החברה, שתהיה בערך נקוב כולל של 218,000,000 ש"ח,

**"אגרות החוב" או  
"סדרה אגרות החוב"**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>רשומות על שם, שתנאיה בהתאם לתעודת אגרות החוב;</p> <p>מועד אשר יהא יום עסקים וגם יום מסחר וכן יום מסחר בבורסת הנאסד"ק, בו יבוצעו כל הפעולות המפורטות בתכנית ההסדר ובו ההסדר 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;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p><b>"מועד ביצוע ההסדר"</b></p>                                                            |
| <p>1 בדצמבר 2013;</p> <p>כהגדרתם בחוק;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p><b>"מועד התחילה"</b></p> <p><b>"מחזיקי אגרות החוב"</b></p> <p><b>ו/או "המחזיקים"</b></p> |
| <p>כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p><b>"יום מסחר"</b></p>                                                                    |
| <p>כל יום שבו פתוחים רוב הבנקים בישראל לביצוע עסקאות;</p> <p>מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>"יום עסקים"</b></p> <p><b>"מסלקת הבורסה"</b></p>                                      |
| <p>תעודת אגרת החוב שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר נאמנות זה;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b>"תעודת אגרת חוב"</b></p>                                                              |
| <p>חברה מדרגת אשר אושרה על-ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b>"חברה מדרגת"</b></p>                                                                  |
| <p>חשבון בנק אשר יפתח הנאמן בבעלותו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט'), בבנק בישראל, לפי בחירתו, ואשר כל זכויות החברה בחשבון, ככל ישנן, ובמופקד בו מעת לעת, ישועבדו לטובת הנאמן בשעבוד יחיד, ראשון בדרגה וקבוע (על מלוא זכויות החברה בחשבון) וכן שעבוד שוטף, ראשון בדרגה ויחיד (על מלוא הכספים ו/או הפקדונות ו/או ניירות הערך שיופקדו מעת לעת בחשבון הנאמנות וכל תמורה שתתקבל בגינם לרבות פירותיהם), וללא הגבלה בסכום במרשם החברה המתנהל על ידי רשם החברות. זכויות החתימה בחשבון לכל דבר ועניין יהיו של הנאמן בלבד, ללא זכויות חתימה לחברה. כל עלויות פתיחת החשבון, ניהולו וסגירת החשבון יחולו על החברה. מדיניות ניהול הכספים בחשבון זה תהא בהתאם להוראות שטר הנאמנות, והנאמן לא יהיה אחראי כלפי מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה לכל הפסד שיגרם בשל ההשקעות שיבוצעו כאמור.</p> | <p><b>"חשבון הנאמנות"</b></p>                                                               |

## 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.

## הוראות תחולה

- 2.3 בכפוף לאמור להלן, 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.
- 2.4 בנוסף, כתנאי לכניסתו לתוקף של שטר נאמנות זה, עד למועד ביצוע ההסדר החברה תמסור לנאמן אישור חתום על ידיה וכן תפרסם דיווח מיידי, 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.
- 2.5 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.

## 3. מינוי הנאמן ; סמכויות הנאמן

### 3.1 מינוי הנאמן

הנאמנות למחזיקי אגרות החוב ותפקידי הנאמן לפי תנאי שטר נאמנות זה יכנסו לתוקפם במועד הקצאת אגרות החוב על ידי החברה.

### 3.2 סמכויות הנאמן

- 3.2.1 הנאמן ייצג את המחזיקים באגרות החוב בכל ענין הנובע מהתחייבויות המנפיק כלפיהם, והוא יהיה רשאי, לשם כך לפעול למימוש הזכויות הנתונות למחזיקים לפי החוק ו/או לפי שטר הנאמנות.
- 3.2.2 הנאמן, ישתמש בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר נאמנות זה, לפי שיקול דעתו, או בהתאם להחלטת אסיפה והכול בכפוף להוראות כל דין.
- 3.2.3 הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכויותיו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר נאמנות זה, לרבות

בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת ו/או במקום אחר שיבחר ו/או אצל כל בנק ו/או כל תאגיד עזר בנקאי ו/או עורך דין ו/או רואה חשבון.

3.2.4 הנאמן רשאי לנקוט בכל הליך לשם הגנה על זכויות המחזיקים כמפורט בשטר נאמנות זה.

3.2.5 הנאמן רשאי למנות שלוחים כמפורט בשטר זה.

3.2.6 אין בחתימת הנאמן על שטר נאמנות זה הבעת דעת מצדו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.

#### **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 218,000,000 (מאתיים ושמונה עשר מיליון) ש"ח ערך נקוב ("קרן אגרות החוב").

4.2 אגרות החוב תהיינה צמודות למדד המחירים לצרכן (קרן וריבית); הכל כמפורט בתנאים שמעבר לדף.

4.3 קרן אגרות החוב תשא ריבית שנתית בשיעור של 6%, אשר תיציבר מדי שנה לקרן ותשולם במועד הפירעון הסופי כהגדרתו להלן ("ריבית PIK"). קרן וריבית אגרות החוב יהיו צמודות למדד המחירים לצרכן. להסרת הספק, הריבית השנתית האמורה תחול גם ביחס לסכום הריבית שיציבר כאמור מדי שנה לקרן אגרות החוב ("ריבית דריבית").

4.4 קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד, בתום שש (6) שנים ממועד התחילה, ביום 30 בנובמבר 2019 ("מועד הפירעון הסופי").

#### **5. הרחבת הסדרה**

5.1 בכפוף לקבלת אישור מראש של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (בהחלטה מיוחדת), 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, ודיןן של אגרות החוב הנוספות ממועד הוצאתן יהיה, בשינויים המחויבים על-פי העניין, כדין אגרות חוב שהונפקו מסדרה זו.

5.2 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 הרחבת הסדרה יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב הקיימות במחזור באותה עת, תפנה החברה, לפני הרחבת 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 הרחבת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב מהסדרה, ותפרסם בדיווח מיידי לפני הרחבת 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 מהרחבת 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 הרחבת 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 (לרבות שמועד הפירעון שלהם קודם למועד הפרעון הסופי), 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 שטר זה לרבות הוראות סעיף 9.3 להלן).

6.2 ככל שתנצל החברה את זכותה להנפקת אגרות חוב נוספות בהתאם לסעיף 6.1 לעיל, אזי במקרה שבו הוענקה בטוחה כלשהי לאגרות חוב נוספות אלו, תשמש התמורה נטו, כהגדרת מונח זה להלן, שתתקבל בגין הנפקת אגרות החוב הנוספות ראשית, לביצוע פדיון מוקדם (מלא או חלקי) לאגרות החוב (סדרה ח') של החברה ולאחר שאגרות חוב (סדרה ח') של החברה נפרעו במלואן לפדיון מוקדם (מלא או חלקי לפי גובה התמורה נטו) של אגרות החוב ("תקבולים החייבים בפדיון מוקדם"), שיבוצע בתוך 5 ימי מסחר מהמועד בו

התקבלה התמורה נטו או במועד המוקדם ביותר האפשרי לפי כללי הבורסה. החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר הנפקת אגרות החוב הנוספות או תמסור על כך הודעה לנאמן. כספי התמורה נטו יועברו, על-פי הוראות החברה, ישירות מחשבון רכז ההנפקה לחשבון על שם הנאמן בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (וכל זכויות החברה בחשבון, ככל שישנן, ישועבדו לטובת הנאמן).

**"התמורה נטו"** - התמורה ברוטו של ההנפקה, בניכוי הוצאות ותשלומים הקשורים במישרין עם הנפקת אגרות החוב הנוספות.

6.3 על הפדיון המוקדם יחולו הוראות סעיף 37 להלן.

6.4 בכל מקרה בו תבקש החברה לעשות שימוש בתמורה נטו, כהגדרתה לעיל, שלא לצורך פדיון מוקדם כאמור לעיל, היא תוכל לעשות כן בכפוף לקבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב שתתקבל מראש בהחלטה מיוחדת.

#### 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 בשליטת החברה 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) ("**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). ככל שייודע לחברה דבר רכישה כאמור תודיע החברה על רכישה כאמור לנאמן. כמו כן, לעניין עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב לרבות 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

8.1 החברה מתחייבת לשלם את כל סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה המשתלמים על-פי תנאי אגרות החוב, ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על-פי תנאי אגרות החוב ועל-פי שטר זה. 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.

8.2 החברה מצהירה, כי נכון למועד חתימת שטר זה, ופרט לאמור בסעיף 38 להלן ולכל דין ופרט למדיניות חלוקת דיבידנד (אם וככל שנקבעה), לא נקבעו מגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד ו/או כל חלוקה אחרת ו/או רכישה עצמית של מניות החברה.

## 9. בטוחות וכן ערבויות והתחייבויות של חברות מוחזקות

9.1 אגרות החוב תהיינה מובטחות בבטוחות ובשעבודים כמפורט בסעיף 9.3 להלן.

9.2 למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן ולא יבחן, את הצורך בהעמדת בטוחות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך ולא יערוך 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 מחובותו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על-פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך ההנפקה של אגרות החוב ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.

9.3 להבטחת הפירעון המלא והמדויק של כל תשלומי הקרן והריבית בקשר עם אגרות החוב וסכומים נוספים בקשר עם האמור בשטר הנאמנות ובאגרות החוב שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') על פי תנאי שטר הנאמנות ואגרת החוב ולהבטחת הקיום המלא והמדויק של כל יתר תנאי אגרות החוב (סדרה ט') ושטר הנאמנות החברה מתחייבת בזאת כי במועד ביצוע ההסדר תיצור ותגרום לכך שיווצרו לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב השעבודים הבאים:

9.3.1 שעבוד שוטף כללי מדרגה שניה ללא הגבלה בסכום על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין מסוג) אשר בבעלות החברה ואשר יהיו בבעלות החברה בעתיד מעת לעת ובכל מועד שהוא (כולל זכויות ו/או נכסים שהחברה תהיה זכאית להם) ("השעבוד השוטף").

השעבוד השוטף יכלול איסור על יצירה ורישום של שעבודים נוספים מכל סוג שהוא ובכל דרגה שהיא על כלל הזכויות והנכסים (מכל מין מסוג) אשר בבעלות החברה ואשר יהיו בבעלות החברה בעתיד מעת לעת ובכל מועד שהוא (כולל זכויות ו/או נכסים שהחברה תהיה זכאית להם) לרבות על הון המניות הבלתי נפרע של החברה, למעט יצירת שעבודים כמפורט במפורש בשטר זה להלן.

9.3.2 שעבוד קבוע, מדרגה שניה, על כל מניות אלביט אולטרסאונד שבבעלות החברה, 84,215 מניות רגילות בנות 45.38 אירו ע.ג. כל אחת, וכן שיהיו בבעלותה מעת לעת (להלן: "**מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות**") ועל כל זכויות החברה, הקיימות והעתידיות, באלביט אולטרסאונד וכן על הזכויות הנלוות כהגדרתן להלן. "**הזכויות הנלוות**" בסעיף זה משמען: כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו ממניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות ובכלל זה כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו מן המניות האחרות כהגדרתן להלן, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור: (א) כל הדיבידנדים שיחולקו במזומן או בעין לרבות הזכות לקבלתם; (ב) כל ניירות הערך (לרבות מניות, אופציות, מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות ו/או זכויות קדימה או אחרות לרבות זכות קבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא והתמורה שתקבל בגין ובכלל זה בגין מימושם ו/או מכירתם) שיגיעו או שיוצאו מפעם לפעם מכוח מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות ו/או במקום מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות (הכל יחד להלן: "**המניות האחרות**"), כולן או חלקן; (ג) כל הזכויות, הכספים ו/או הנכסים שיגיעו או שיוצאו מכוח מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות ו/או מכוח המניות האחרות; (ד) כל הזכויות באלביט אולטרסאונד ו/או כלפיה ו/או כלפי בעלי מניות אחרים בה שהחוק ו/או התקנון של אלביט אולטרסאונד ו/או כל הסכם אחר, אם קיים, מקנים ויקנו אותן מפעם לפעם לחברה בגין ו/או מכוח מניות אלביט אולטרסאונד המשועבדות ו/או המניות האחרות.

9.3.3 שעבוד קבוע, מדרגה שניה, על כל זכויות החברה לקבלת כספים מאת אלביט אולטרסאונד לרבות הזכויות לקבלת החזר הלוואות בעלים שקיימות לחברה או שיהיו קיימות לה מעת לעת.

9.3.4 שעבוד קבוע, מדרגה שניה, על כל מניות Elscint שבבעלות החברה, 39,045,000 מניות רגילות בנות 1 אירו ע.ג. כל אחת, וכן שיהיו בבעלותה מעת לעת (להלן: "**מניות Elscint המשועבדות**") ועל כל זכויות החברה, הקיימות והעתידיות, ב - Elscint וכן על הזכויות הנלוות כהגדרתן להלן. "**הזכויות הנלוות**" בסעיף זה משמען: כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו ממניות Elscint המשועבדות ובכלל זה כל

הזכויות הנובעות ו/או שינבעו מן המניות האחרות כהגדרתן להלן, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור: (א) כל הדיבידנדים שיחולקו במזומן או בעין לרבות הזכות לקבלתם; (ב) כל ניירות הערך (לרבות מניות, אופציות, מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות ו/או זכויות קדימה או אחרות לרבות זכות קבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא והתמורה שתתקבל בגין ובכלל זה בגין מימוש ו/או מכירתם) שיגיעו או שיוצאו מפעם לפעם מכוח מניות Elscint המשועבדות ו/או במקום מניות Elscint המשועבדות (הכל יחד להלן: **"המניות האחרות"**), כולן או חלקן; (ג) כל הזכויות, הכספים ו/או הנכסים שיגיעו או שיוצאו מכוח מניות Elscint המשועבדות ו/או מכוח המניות האחרות; (ד) כל הזכויות ב - Elscint ו/או כלפיה ו/או כלפי בעלי מניות אחרים בה שהחוק ו/או התקנון של Elscint ו/או כל הסכם אחר, אם קיים, מקנים ויקנו אותן מפעם לפעם לחברה בגין ו/או מכוח מניות Elscint המשועבדות ו/או המניות האחרות.

9.3.5 שעבוד קבוע, מדרגה שניה, על כל זכויות החברה לקבלת כספים מאת Elscint לרבות הזכויות לקבלת החזר הלוואות בעלים שקיימות לחברה או שיהיו קיימות לה מעת לעת.

להלן יקראו השעבוד השוטף וכל השעבודים הקבועים המפורטים לעיל יחד: **"השעבודים"**.

9.3.6 החברה תמציא לנאמן את כל המסמכים המפורטים להלן בקשר עם יצירת ורישום כל אחד מן השעבודים בישראל, במועדים המפורטים להלן:

9.3.6.1 הסכם שעבוד ואגרת חוב בנוסח שיהא מקובל על הנאמן, חתומים במקור על ידי הצדדים - במועד ביצוע ההסדר;

9.3.6.2 מסמכי רישום השעבוד (טופס 10; אגרת החוב, עמוד ראשון של שטר הנאמנות) נושאים חותמת "הוגש לבדיקה" מרשם החברות - 7 ימי עסקים ממועד ביצוע ההסדר;

9.3.6.3 תעודות רישום שעבוד מקוריות - 2 ימי עסקים ממועד קבלתן אצל החברה;

9.3.6.4 פלט רשם חברות עדכני, המעיד על רישום השעבוד כדין ברשם החברות - 2 ימי עסקים ממועד קבלת תעודות השעבוד כאמור לעיל.

9.3.6.5 חוות דעת מאת עורך דין של החברה, ובין היתר, כי השעבוד נרשם כדין וכי הינו תקף ובר אכיפה כלפי החברה, בנוסח שיהיה מקובל על הנאמן - במועד מסירת תעודות השעבוד כאמור לעיל

9.3.6.6 אישור נושא משרה בחברה בקשר עם העדר התחייבויות סותרות של החברה בקשר עם יצירת ורישום השעבוד, והכול בנוסח שיהא מקובל על הנאמן - במועד ביצוע ההסדר.

9.3.6.7 החלטת דירקטוריון החברה על יצירת השעבוד לטובת הנאמן, נושאת בשוליה אישור עורך דין כי ההחלטה התקבלה כדין ובהתאם למסמכים ההתאגדות של החברה- במועד ביצוע ההסדר ;

9.3.7 החברה תמציא לנאמן גם את כל המסמכים המפורטים להלן, בנוסח המקובל על הנאמן, בקשר עם השעבודים מחוץ לישראל במועדים שיפורטו להלן :

9.3.7.1 חוות דעת עורכי דין הבקיאים בדינים המקומיים הרלבנטיים לעניין שעבוד המניות, חתומות במקור בדבר דרכי יצירת השעבודים כשעבודים תקפים אכיפים וברי מימוש, על פי הדינים הרלבנטיים ; חוות הדעת יפרטו גם את דרכי ואופני המימוש של השעבודים על פי הדינים הרלבנטיים, וזאת במיוחד בשים לב לכך שמדינת ישראל אינה חברה לאמנת האג לאכיפת פסקי חוץ - במועד ביצוע ההסדר ; הנאמן יסתמך על הוראותיהם של עורכי הדין הבקיאים בדיון הזר כאמור לעיל מבלי שיצטרך לבדקן ;

9.3.7.2 אישור עורכי דין הבקיאים בדינים המקומיים הרלבנטיים חתומים במקור לפיהם השעבודים אכן נוצרו כשעבודים תקפים אכיפים וברי מימוש (ובכלל זה כי החלטות דירקטוריון החברות המשעבדות כהגדרתן להלן התקבלו כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של אותן החברות) - באמצעות פקס - בתוך 2 ימי עסקים ממועד רישום השעבודים, ומקור - בתוך 7 ימי עסקים ממועד רישום השעבודים ; הנאמן יסתמך על האישורים כאמור מבלי שיצטרך לבדקם ;

9.3.7.3 כל מסמך נדרש לצורך יצירת ורישום השעבודים בכל מרשם רלוונטי, בנוסח שיהא מקובל על הנאמן – במועד שיקבע הנאמן.

9.3.7.4 מסמכים המעידים על רישום השעבודים בכל מרשם רלוונטי – סמוך לאחר ביצוע הרישום.

9.3.7.5 אישור והחלטת דירקטוריון אלביט אולטרסאונד ו - Elscint (לעיל ולהלן : **"החלטות החברות המשעבדות"**) בקשר עם יצירת ורישום

השעבודים לטובת הנאמן (לרבות לענין העדר התחייבויות סותרות הידועות לאותן חברות והכל בנוסח שיהיה מקובל על הנאמן).

9.3.8 אלביט אולטרסאונד תערוב כלפי הנאמן לטובת מחזיקי אגרות החוב, בערבות בלתי מוגבלת בסכום ובתקופה, לקיום מלוא התחייבויות החברה כלפי הנאמן וכלפי מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, תתחייב אלביט אולטרסאונד כלפי הנאמן שלא ליתן שעבודים או בטוחות, מכל מין וסוג שהוא, לטובת כל צד שלישי שהוא ביחס להחזקותיה (קיימות ועתידיות) במניות פלאזה סנטרס אשר אינן משועבדות לבנק הפועלים (וכל זכות הנובעת מהן, לרבות זכות לקבלת ני"ע, זכות לקבלת דיבידנד, או זכויות נוספות ודיבידנד הנובעות מהחזקה במניות פלאזה סנטרס).

בטרם כניסת שטר נאמנות זה לתוקף, תמסור אלביט אולטרסאונד לנאמן התחייבויות עצמאית ונפרדת, בנוסח המקובל על הנאמן, הכוללת את כל ההתחייבויות על פי שטר זה המתייחסות אליה וכן כתב ערבות בנוסח המקובל על הנאמן, והכל חתום על ידה כדין.

9.3.9 Elscint תערוב כלפי הנאמן לטובת מחזיקי אגרות החוב בערבות בלתי מוגבלת בסכום ובתקופה, לקיום מלוא התחייבויות החברה כלפי הנאמן וכלפי מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, תתחייב Elscint כלפי הנאמן שלא ליתן שעבודים או בטוחות, מכל מין וסוג שהוא, לטובת כל צד שלישי שהוא ביחס לכלל נכסי Elscint (קיימים ועתידיים).

בטרם כניסת שטר נאמנות זה לתוקף, תמסור Elscint לנאמן התחייבויות עצמאית ונפרדת, בנוסח המקובל על הנאמן, הכוללת את כל ההתחייבויות על פי שטר זה המתייחסות אליה וכן כתב ערבות בנוסח המקובל על הנאמן, והכל חתום על ידה כדין.

9.3.10 הנכסים המשועבדים מכוח השעבודים יכוננו להלן ביחד: **"הנכסים המשועבדים"**. החברה מצהירה כי במועד חתימת שטר זה, זכויות החברה בנכסים המשועבדים אינן משועבדות, ממושכנות או מעוקלות לזכות אחרים. וזאת למעט שעבודים מדרגה ראשונה על הנכסים המשועבדים שיוענקו לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח') של החברה, כמפורט בהסדר (להלן: **"שעבודי סדרה ח'"**).

9.3.11 מוסכם כי השעבודים לא יפגעו בצורה כלשהי בשעבודי סדרה ח' ויהיו נחותים לשעבודי סדרה ח' אלו בכל צורה ואופן. כל תמורה שתתקבל במסגרת מימוש הנכסים המשועבדים תשולם קודם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ח') עד לפירעון המלא של כל התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה ח') (לרבות כלפי נאמן אג"ח ח') ורק לאחר פירעון מלוא התחייבויות החברה כאמור יהיו

נאמן אג"ח ט' ומחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') זכאים לקבל כל יתרה שתיוותר, ככל שתיוותר. הנאמן יחתום, עם כניסתו של שטר זה לתוקף, כלפי נאמן אג"ח ח', על כתב נחיתות בנוסח המופיע בשולי שטר זה.

9.3.12 בכפוף לאמור בסעיף 9.3.16 להלן, עם פירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ח'), יהפכו כל השעבודים האמורים לעיל לטובת נאמן אג"ח ט', לשעבודים מדרגה ראשונה. החברה מתחייבת לבצע כל פעולה הנדרשת לצורך הסבת השעבודים לשעבודים מדרגה ראשונה כאמור לרבות המצאת כל מסמך נדרש ובתוך כך את המסמכים המפורטים לעיל, לפי העניין.

9.3.13 מבלי לגרוע מהאמור לעיל ומן האמור בכתב הנחיתות, החברה תודיע לנאמן עם היוודע לה, על נקיטה בהליכים בקשר עם מימוש שעבודי סדרה ח', ככל שינקטו.

9.3.14 כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים ובכפוף לאמור בסעיף 9.3.15 9.3.13 להלן, השעבודים וכן התחייבויות אלביט אולטרסאונד ו- Elscint המפורטות בסעיפים 9.3.8 ו- 9.3.9 לעיל, לא יגבילו מכירת ו/או מימוש נכסים (לרבות הנכסים המשועבדים) על ידי החברה ו/או אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint ושימוש בתמורה לצרכי החברה ו/או לשימוש אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint לפי העניין, וכן לא יגבילו את החברה מלקבל דיבידנדים או חזר הלוואות מאת אלביט אולטרסאונד ו/או Elscint, ולעשות בכספים שימוש לצרכיה, ולא יגבילו את החברה מלמכור את החזקותיה, כולן או חלקן, באלביט אולטרסאונד ו/או ב- Elscint ולקבל לידיה את התמורה ממכירה שכזו, ולעשות בתמורה שימוש לצרכיה.

9.3.15 היה וקמה עילה למימוש איזה מהשעבודים או שהתקיים אירוע מהותי כהגדרתו להלן, אזי החל מאותו מועד תחולנה ההוראות הבאות (להלן: **"ההוראות המגבילות"**): (1) לאחר שאגרות החוב (סדרה ח') של החברה נפרעו במלואן, כל תקבול שהחברה זכאית לקבל מאת אולטרסאונד או מאת Elscint יועבר לחשבון הנאמנות וישמש לפדיון מוקדם של החוב כלפי מחזיקי אגרות החוב ; (2) החברה לא תהא רשאית למכור נכסים שלה (לרבות, אך לא רק, מניות אולטרסאונד או מניות Elscint), שערכם מעל 50 מליון ₪. על אף האמור לעיל, היה והעילה למימוש איזה מהשעבודים ו/או האירוע המהותי חדלו להתקיים (באופן שאף לא אחד מן האירועים המוגדרים להלן כאירוע מהותי מתקיים) ובמשך ששה חודשים רצופים לא מתקיים אירוע מהותי ולא מתקיימת עילה למימוש איזה מהשעבודים אזי ההוראות המגבילות יפסיקו לחול בתום ששה חודשים כאמור. כמו כן, היה וחל אירוע מהותי אך ורק לפי

החלופה השלישית בהגדרת מונח זה להלן (הפרה כלפי בנק או גורם מממן כאמור להלן) ואירוע מהותי זה חדל להתקיים (ואף לא קמה עילה למימוש השעבודים, אזי עוד לפני שחלפו ששה חודשים רצופים מאז שהאירוע המהותי חדל להתקיים תהא רשאית החברה למכור נכס שלה בסכום העולה על 50 מליון ₪ ובתנאי שהתמורה תועבר לחשבון נאמנות על שם הנאמן למחזיקי אגרות החוב ותשמש לפדיון מוקדם למחזיקי אגרות החוב וזאת לאחר שאגרות החוב (סדרה ח') של החברה נפרעו במלואן.

**"אירוע מהותי"** משמעו אחד או יותר משלושה אירועים אלו: (1) החברה הפרה הפרה מהותית (לרבות אי ביצוע תשלום) את התחייבויותיה כלפי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') או כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט'); (2) בדוחותיה הכספיים של החברה (שיתפרסמו בגין תקופה שלאחר ביצוע ההסדר) מופיעה "הערת עסק חיי"; (3) החברה מצויה בהפרה של התחייבות לבצע תשלום או בהפרה של התחייבות פיננסית (covenant) כלפי בנק או כלפי כל גוף אחר שהעניק לה אשראי או הלוואה.

9.3.16 על אף כל האמור בסעיף 9.3 לעיל, כל עוד לא מומש איזה מהשעבודים, אזי השעבוד השוטף, כל השעבודים הקבועים המצוינים לעיל והתחייבויות אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, לא ימנעו הענקת שעבודים נוספים, לרבות שעבודים בדרגה שווה או בכירה על השעבודים כהגדרתם לעיל לטובת בנק הפועלים בגין החוב המובטח ולא ימנעו הענקת שעבודים חדשים (לרבות בדרגה שווה או בכירה כאמור לעיל על השעבודים כהגדרתם לעיל) לצורך קבלת מימון חלופי לחוב המובטח (ובלבד שסכום המימון שיחליף את החוב המובטח לא יעלה על גובה החוב המובטח במועד ההחלפה). לצורך האמור לעיל הנאמנים ידרשו לחתום ויחתמו על כך מסמך מתאים (לרבות תיקון או החלפת מסמכי השעבוד לטובתם) כדי לאפשר רישום של שעבוד כאמור, לטובת בנק הפועלים (או מממן חלופי כאמור לעיל).

9.3.17 להסרת ספק הענקת השעבודים ורישומם וכן התחייבויות אלביט אולטרסאונד ו - Elscint לא תפגע בשעבודים שנוצרו ונרשמו קודם למועד פרסום תכנית ההסדר ומפורטים ב**נספח א'** לשטר נאמנות זה ואשר ימשיכו לעמוד בתוקפם על אף ההסדר;

9.3.18 על אף כל האמור בסעיף 9.3 לעיל, כל עוד לא מומש השעבוד השוטף, וכל עוד לא מומש איזה מהשעבודים הקבועים, מוסכם, כי החברה, אלביט אולטרסאונד ו - Elscint תהינה רשאיות לבצע כל אחת מן הפעולות והטרנזקציות הבאות וזאת מבלי להידרש לאישורה של אסיפת מחזיקי אגרות

החוב ו/או הנאמן ומבלי שהשעבודים והתחייבויות אלביט אולטרסאונד או Elscint כמפורט לעיל ימנעו זאת:

9.3.18.1 הענקת שעבוד על נכס ספציפי שיירשם לטובת מי שיממן רכישה, פיתוח, ייזום ו/או השבחה של אותו נכס, ושיווצר להבטחת המימון שניתן לצורך רכישת, פיתוח, ייזום או השבחת אותו נכס (שסל"ן), לרבות ליווי בנקאי למיזמי נדל"ן;

9.3.18.2 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.

9.3.18.3 רכישת נכסים וזכויות החל ממועד ביצוע ההסדר כשרובץ עליהם שעבוד קיים ו/או שהינם משמשים כבטוחה, וזאת כל זמן שרובץ עליהם שעבוד ו/או שהינם משמשים כבטוחה;

9.3.19 הענקת ורישום השעבודים וכן קבלת ההתחייבויות והערבויות מאת אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, כמפורט בשטר זה, ייעשו באופן שיהיה לשביעות רצון הנאמן ובאמצעות מסמכים לשביעות רצון הנאמן לרבות מסמכי השעבוד, חוות דעת שידרוש הנאמן לעניין השעבוד ותוקפו, תצהיר נושא משרה של המשעבד (ביחס לעובדות בלבד), מסמכי התחייבות וערבות מאת אלביט אולטרסאונד ו - Elscint וכל מסמך סביר אחר שידרוש הנאמן, והכל ככל שמסמכים כאמור (לרבות חוות הדעת והתצהיר הנדרש) רלוונטיים, בנוסח סביר ומקובל, וככל שניתן להמציאם ובנוסח שניתן להמציאם, ולעניין זה יקבל הנאמן ייצוג וייעוץ (לרבות ייצוג נפרד מן החברה אם ידרוש זאת הנאמן), לרבות ייעוץ משפטי לפי בחירתו בישראל ומחוץ לישראל, בשים לב לדינים החלים הנוגעים להענקת ולרישום של אותם שעבודים ולקבלת אותן התחייבויות וערבויות. מובהר, כי השעבודים יירשמו לפי הדינים הרלוונטיים הנוגעים לגוף המשעבד ולנכס המשועבד וכי החברה תהיה אחראית ותישא בכל ההוצאות הנוגעות לרישום השעבודים ולקבלת אותן התחייבויות וערבויות. בכלל זה מובהר כי החברה תשא בשכר ובהוצאות הנאמן בקשר עם הענקת ורישום של השעבודים המפורטים בשטר זה ובקשר עם קבלת ערבויות והתחייבויות כאמור לעיל מאת אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, לרבות שכר יועצים משפטיים כאמור לעיל, קבלת חוות דעת וכיו"ב.

## 10. התחייבויות של החברה ושל חברות מוחזקות כלפי הנאמן

- 10.1 סמוך לאחר ביצוע איזו מן הפעולות המפורטות בסעיפים 9.3.12 עד 9.3.16 לעיל על ידי החברה או אלביט אולטרסאונד או Elscint (ובכל מקרה לא יאוחר מ - 7 ימים ממועד ביצוע הפעולה) תמציא החברה לנאמן אישור של יו"ר דירקטוריון החברה, המנכ"ל או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה לפיו הפעולה עומדת בתנאים המפורטים לעיל, לרבות מסירת הפרטים המלאים, אסמכתאות רלבנטיות וחשובים באקסל פעיל ככל שרלבנטי.
- 10.2 החברה תמציא לנאמן, אחת לרבעון של כל שנה – ביום האחרון לכל רבעון קלנדרי, אישור מאת יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה כי החברה וכל אחת מהחברות אולטרסאונד ו - Elscint לא יצרו, ולא התחייבו ליצור, שעבוד כלשהו בניגוד להתחייבותן לפי הוראות שטר זה. אישור זהה יימסר על ידי אולטרסאונד ו - Elscint עצמן (כל אחת ביחס לעצמה). לאישור יצורף תדפיס עדכני מאת רשם החברות (הישראלי) וכן כל מסמך או אישור המקובל, אם מקובל, על פי הדין הלוקסמבורגי והדין ההולנדי מכוחו ניתן ללמוד על שעבודים שנוצרו ו/או נרשמו במהלך התקופה שממועד האישור האחרון שניתן. אישור כאמור יינתן על ידי החברה גם במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.
- 10.3 החברה, אלביט אולטרסאונד ו - Elscint ימציאו לנאמן מידי 31 בדצמבר של כל שנה אישור מאת עורך דין (אחד או יותר) המתמחה בדינים הרלבנטיים החלים על החברה אלביט אולטרסאונד, ו - Elscint לפיו כל השעבודים שנוצרו מכח שטר זה הינם בתוקף וברי אכיפה כלפי כולי עלמא וכן המפרט את השעבודים שנרשמו בשנה החולפת על ידי כל אחת מהחברות אולטרסאונד ו - Elscint, ככל שנרשמו.
- 10.4 החברה מתחייבת בזאת שלא להתנגד במסגרת כל הליך לפי דין זר שיהיה על הנאמן לנקוט בו כדי לממש איזה מהשעבודים על פי שטר הנאמנות, לאחר ואם וככל שיתנהל בישראל הליך לאכיפה ו/או מימוש של איזה מהשעבודים וככל שתינתן בעניין זה החלטה של בית משפט ישראלי לעניין מימוש ו/או אכיפת איזה שעבודים מחוץ לישראל. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, במסגרת מסמכי השעבוד ייקבעו כללי ברירת הדין על השעבודים השונים על פיהם הזכות לממש כל אחד מהשעבודים תיקבע בהליך בישראל כאמור לעיל והחלטה זו תיאכף ותמומש גם בחו"ל.
- 10.5 בכפוף לאמור בסעיף 9.3.16 לעיל, בטוחה שניתנה להבטחת אגרות החוב, ככל שניתנה, לא תהיה ניתנת להחלפה או לשינוי, לרבות שינוי בתנאי בטוחה כאמור, אלא בהתאם להוראות סעיף 35 לחוק.
- 10.6 כל בטוחה שניתנה תעמוד באופן עצמאי להבטחת כל התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב והיא לא תהיה תלויה בכל בטוחה אחרת, לרבות לעניין אכיפתה.

10.7 הנאמן יבחן, מעת לעת ולפחות אחת לשנה, את תוקפן של בטוחות, ככל שניתנו, ורשאי הנאמן אם סבר כי הדבר דרוש לצורך הבחינה כאמור, לבדוק את הנכסים המשועבדים לטובת המחזיקים באגרות החוב.

10.8 החברה מתחייבת כי היא וכן אלביט אולטרסאונד ו - Elscint, יעשו כל פעולה הנדרשת לשם ביצוע הבחינה כאמור, ובכלל זה יודיעו לנאמן על כל שינוי מהותי ביחס לבטוחות, מיד לכשארע (אלביט אולטרסאונד ו - Elscint יתחייבו לכך כלפי הנאמן במסגרת כתב ההתחייבות שיחתמו כלפיו כאמור לעיל).

#### 11. דרגת עדיפות

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

#### 12. זכות להעמדה לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות

12.1 בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף זה להלן יחולו הוראות סעיף 12.2 להלן, לפי העניין:

12.1.1 אם החברה לא תפרע סכום כל שהוא שיגיע ממנה בקשר לאגרות החוב במועדו או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים.

12.1.2 אם החברה הפרה איזו מהתחייבויותיה שבסעיף 9.3 לשטר נאמנות זה ולא תיקנה הפרה זו בתוך 14 ימים מהמועד בו נדרשה לתקנה או אם לא הוענקו הבטוחות, ההתחייבויות והערבויות בהתאם לאמור בסעיף 9.3 מאת אלביט אולטרסאונד ו - Elscint.

12.1.3 אם החברה הפרה את התחייבויותיה על-פי הוראות סעיף 5 לשטר נאמנות זה, ו/או הוראות סעיף 6 לשטר זה, בהתאמה.

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

12.1.5 אם יינתן צו פירוק זמני לחברה על-ידי בית המשפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה.

12.1.6 אם ימונה כונס נכסים קבוע לחברה והמינוי לא יבוטל תוך 45 ימים.

12.1.7 אם החברה לא תבצע במועדו תשלום קרן או ריבית כלפי בנק או כלפי גורם מממן אחר שהעניק אשראי או הלוואה לחברה, אשר היתרה הבלתי מסולקת כלפיו במועד התשלום עולה על 50 מיליון ש"ח, או שתקום לבנק או לגורם מממן כאמור, כלפי החברה, עילה להעמיד את החוב כלפיו לפירעון מיידי.

- 12.1.8 אם החברה תפסיק או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלום חובותיה או תחדל או שתודיע על כוונתה לחדול להמשיך בעסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת.
- 12.1.9 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 ובכפוף לאמור בסעיף 12.1.10 להלן ו/או שינוי במבנה החברה ו/או הסדר אחר שאינו על רקע קשיים כלכליים של החברה).
- 12.1.10 אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא, למעט חיסול במסגרת מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהחברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב ושדירקטוריון החברה הקולטת הצהיר במסגרת עסקת המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב במלואן ובמועדן.
- 12.1.11 במקרה של הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות ובכלל זה אם 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 מתן ההודעה.
- 12.1.12 אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבה במועד ביצוע ההסדר, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב במועדן.
- 12.1.13 אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.
- 12.1.14 החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שהיא חייבת בפרסומו.

## 12.2

- 12.2.1 בקורות איזה מהאירועים המנויים בסעיפים 12.1.1 עד 12.1.14 וכולל 12.1.10-12.1.13 עד 12.1.14, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 12.2.7 להלן) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו/או מימוש בטוחות בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיפים 12.1.1 עד 12.1.14 וכולל

- 12.1.10 12.1.10 ו- 12.1.13 12.1.13 עד וכולל 12.1.14  
12.1.14 לשטר זה.
- 12.2.2 בקרות איזה מהאירועים המנויים בסעיפים 12.1.11 ו/או 12.1.12 ו/או  
**שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** 12.1.15 הנאמן יהיה רשאי, ולפי דרישת  
מחזיק באגרות חוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת  
הערך הנקוב של אגרות החוב, יהיה חייב, לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב,  
אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה (או  
מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 12.2.7 להלן) ואשר על סדר יומה  
תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של  
אגרות החוב ו/או מימוש בטוחות בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים  
בסעיפים 12.1.11 12.1.11 ו/או 12.1.12 12.1.12 ו/או **שגיאה!**  
**מקור ההפניה לא נמצא.** 12.1.15 לשטר זה.
- 12.2.3 החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב לפירעון מיידי ו/או לממש בטוחות  
כאמור לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים  
אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, ברוב של המחזיקים  
ביתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת  
מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה  
כאמור.
- 12.2.4 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים  
המפורטים בסעיף 12.1 12.1 לשטר זה לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי  
אגרות החוב כאמור התקבלה כאמור לעיל, הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר,  
להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו/או  
לממש בטוחות, לפי העניין.
- 12.2.5 הנאמן או המחזיקים לא יעמידו אגרות חוב לפירעון מיידי ולא יממשו  
בטוחות, כאמור בסעיף 12 זה לעיל, אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה על  
כוונתם לעשות כן; ואולם נאמן או מחזיקים אינם חייבים למסור לחברה  
הודעה כאמור, אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות  
להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי או לממש בטוחות. העתק מהודעת  
זימון האסיפה כאמור שישלח על-ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום ההודעה  
או פרסום זימון האסיפה במערכת המגנ"א יהווה התראה מראש ובכתב  
לחברה על כוונתו של הנאמן לפעול כאמור.
- 12.2.6 נקבעה באיזה מסעיפי המשנה בסעיף 12.1 12.1 לעיל, תקופה שבה רשאית  
החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה  
להעמדה לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות, רשאים הנאמן או המחזיקים

להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי כאמור בסעיף 12 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.

12.2.7 הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מנין 21 הימים האמורים (בסעיף 12 לשטר זה) במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בכינוס האסיפה מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

12.3 מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 12 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 22 לשטר זה. אין בכך בכדי לפגוע בחובות ובזכויות הנאמן על פי כל דין.

12.4 מבלי לגרוע מהאמור בשטר זה לעיל ולהלן, ולמען הסדר הטוב, מובהר כי כל עוד קיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי ו/או למימוש בטוחות כמפורט בסעיף 12 זה תהיה כל בטוחה, ניתנת לאכיפה ומימוש, וזאת בין אם אגרות החוב הועמדו לפירעון מידי ובין אם אגרות החוב טרם הועמדו לפירעון מידי וזאת בכפוף למתן הודעה לחברה למעט בנסיבות בהן ניתן שלא לתת לחברה הודעה כמפורט לעיל.

### 13. תביעות והליכים בידי הנאמן

13.1 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.

13.2 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 13 זה, מובהר כי זכות העמדה לפירעון מידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 12 לעיל ולא מכוח סעיף 13 זה.

13.3 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.

13.4 הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף קטן 13.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה רגילה שנתקבלה באסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב.

13.5 הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב, בכדי שיוחלט על-ידי המחזיקים בהחלטה רגילה 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 שיהיו 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 ו/או מימוש בטוחות עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 12 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

13.6 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 ההוראותיה 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.

13.7 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 12 לעיל, אם השיהוי עלול לפגוע בזכויות המחזיקים.

13.8 במקרים כאמור בסעיפים 13.5 ו- 13.7 לעיל, יפעל הנאמן לכינוס האסיפה ללא שיהיו (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.

13.9 על אף האמור לעיל, הנאמן יגיש בקשה לפירוק החברה רק לאחר שהתקבלה בעניין זה החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקים.

#### **14. 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 28 להלן) ;

**שלישית -** לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 28.9 28.9 להלן ;

**רביעית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את ריבית הפיגורים (ככל שנקבעה) המגיעה 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 פיגורי הריבית המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם;

**שישית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם;

**שביעית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם;

**שמינית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן, 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;

**ותשיעית** - 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.

#### 15. **סמכות לדרוש תשלום למחזיקים באמצעות הנאמן**

אסיפת מחזיקי אגרות החוב רשאית לקבוע בהחלטה רגילה כי החברה תעביר לנאמן סכום (או חלק ממנו) המיועד על ידה לתשלום מסוים על חשבון קרן ו/או תשלום מסוים של ריבית בגין אגרות החוב לשם המימון הנדרש לעניינים שנקבעו בהחלטת האסיפה כאמור ("**סכום המימון**"), ובתנאי שההחלטה כאמור תתקבל לפני המועד הקובע את הזכאות של מחזיקי אגרות החוב לקבלת הקרן או הריבית כאמור.

התקבלה החלטת אסיפה כאמור לעיל, יחולו ההוראות הבאות, אלא אם החברה תעביר לנאמן, לפני המועד הקובע כאמור לעיל, סכום השווה לסכום המימון וזאת שלא מתוך התשלום המסוים כאמור לעיל:

15.1 החברה תעביר לנאמן את סכום המימון במועד שנקבע בשטר זה לתשלום הקרן או הריבית כאמור לעיל.

15.2 סכום התשלום המסוים כאמור לעיל (קרן או ריבית) יקטן ויעמוד על סכום בניכוי סכום המימון, ובמקרה של תשלום ריבית, יקטן בהתאמה גם שיעורו של התשלום המסוים.

- 15.3 סכום המימון (בתוספת ריבית החלה על אגרות החוב על פי שטר נאמנות זה, מהמועד הקובע לתשלום המסוים כאמור לעיל ועד לתשלומם בפועל), ישולם במועד הקרוב הבא הקבוע בשטר נאמנות זה לתשלום על חשבון הקרן ו/או של הריבית (או מועד אחר כפי שיקבע בהחלטת האסיפה כאמור לעיל) ויתווסף לתשלום הבא כאמור כחלק בלתי נפרד ממנו.
- 15.4 החברה תפרסם דוח מידי לפני המועד הקובע על השינויים בתנאי שטר נאמנות זה באשר לתשלומים על חשבון קרן ו/או של הריבית הנובעים מהאמור בסעיף זה.
- 15.5 על אף האמור לעיל, ככל שיקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה לאחר העברת סכום המימון כאמור בסעיף זה לעיל, כי החברה לא היתה חייבת במימון הנדרש לעניינים שנקבעו בהחלטת האסיפה כאמור, תהיה החברה זכאית לסעד של אי החלה של הוראות סעיף 14.3 לעיל או כל סעד אחר כפי שיקבע בהחלטה שיפוטית.
- 15.6 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.

#### 16. סמכות לעכב חלוקת כספים

- 16.1 למרות האמור בסעיף 14 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.
- 16.2 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 14 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.
- 16.3 על אף האמור, מחזיקי אגרות החוב יוכלו, באמצעות קבלת החלטה רגילה באסיפת מחזיקים, לחייב את הנאמן לשלם להם את הסכומים שנצברו בידי אף אם לא הגיעו כדי 1 מיליון ש"ח, והכול בכפוף לסדר הקדימויות שבסעיף 14 לעיל.

#### 17. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

17.1 הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 14 ו-16 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 29 להלן.

17.2 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.

17.3 הכספים שיחולקו כאמור בסעיף 17.1 לעיל, ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון.

#### 18. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

18.1 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 והפרשי הצמדה מהמועד האמור והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית או הפרשי ההצמדה.

18.2 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 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.

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

18.4 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.

#### **19. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן**

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

19.2 קבלה חתומה מאת מחזיק אגרת החוב או אסמכתא של חבר הבורסה המעביר על ביצוע ההעברה או אסמכתא על ביצוע ההעברה באמצעות מסלקת הבורסה בגין סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה ששולמו לו על-ידי הנאמן בגין החוב תשחרר את הנאמן ואת החברה בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

19.3 כספים שחולקו כאמור בסעיף 17 לעיל ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

#### **20. הצגת איגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי**

20.1 הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית והפרשי הצמדה כלשהם או תשלום חלקי של סכום הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה בהתאם להוראות סעיפים 14, 16 ו- 17 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.

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

20.3 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.

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

#### **21. השקעת כספים**

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על-ידיו בבנקים/ 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.

## 22. התחייבויות נוספות של החברה כלפי הנאמן

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

- 22.1 להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה;
- 22.2 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 22.11 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 הממונה כאמור כי הממונה מחויב כלפי החברה בשמירה על סודיות המידע שיגיע לידיעת אותו ממונה בפעולות עבור הנאמן.
- 22.3 להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי ולא יאוחר מ- 4 ימי עסקים על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 12.1 לעיל (על סעיפי המשנה שלו) וכן על קרות "אירוע מהותי" (כהגדרתו בסעיף 9.3.15 ו-9.3.13 לעיל).
- 22.4 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 וחישובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה) ואף תורה לרואה החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה 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 22.9 ו-22.10 להלן.
- 22.5 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.

- 22.6 למסור לנאמן את הדוחות והדיווחים המפורטים בסעיף 33 להלן.
- 22.7 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.
- 22.8 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) וכי לא קמה עילה להעמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות של אגרות החוב, אלא אם צוין הדבר באישור כאמור. לאישור זה תצרף החברה פלט עדכני של מרשמי החברה מרשם החברות וכל פלט עדכני רלבנטי ביחס לכל חברה משעבדת על פי שטר זה.
- 22.9 הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר נאמנות זה, כי הוא וכל עובד שלו ישמרו כל מידע שניתן כאמור בסעיף 22 זה בסודיות לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט. 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 22 זה, מובהר, כי פרסום דיווח במערכת המגנ"א כמוהו כמסירת מידע לנאמן.
- 23. התחייבויות נוספות**
- 23.1 לאחר וככל שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי ו/או תמומשנה בטוחות על-פי הוראות סעיף 12 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:
- 23.2 תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו על-פי שטר נאמנות זה.
- 23.3 תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה כמועילות וידרשן לשם יישום הוראות שטר זה.
- 24. דיווח על-ידי הנאמן**

- 24.1 הנאמן יערוך בכל שנה, עד תום הרבעון השני של כל שנה קלנדארית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות ("הדוח השנתי"), ויגיש אותו לרשות ולבורסה.
- 24.2 הדוח השנתי יכלול את הפירוט שיקבע מעת לעת בחוק.
- 24.3 הגשת הדוח השנתי לרשות ולבורסה, כמוה כהמצאת הדוח השנתי לחברה ולמחזיקים באגרות החוב.
- 24.4 הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק ה'1 לחוק, לפי דרישה סבירה של מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק.
- 24.5 הנאמן יעדכן את החברה לפני דיווח לפי סעיף 35(א) עד (ג) לחוק.

## 25. שכר נאמן

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

## 26. סמכויות מיוחדות

- 26.1 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.
- 26.2 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.

26.3 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.

26.4 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.

## 27. 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. מובהר כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לגרוע מאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה (לרבות מראש) ובלבד שהנאמן ייתן לחברה הודעה מראש על כוונתו למנות שלוחים כאמור. לעניין זה פרסום תוצאות החלטת אסיפת מחזיקים שעניין מתן הוראה למינוי שלוח כאמור יהווה מתן הודעה לחברה כאמור.

## 28. שיפוי

28.1 החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 28.7 28.7 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 28.5 להלן), לפי העניין, מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל הפועל מטעמו על פי שטר זה לרבות כל נושא משרה בו, עובד, בעל מניות, שלוח או מומחה שימונה ע"י הנאמן על פי הוראות שטר נאמנות זה ו/או על פי החלטה כדין שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב על פי הוראות שטר נאמנות זה ("הזכאים לשיפוי"):

28.2 בגין חיוב כספי על-פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על-פי פשרה שנסתיימה (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

28.3 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.

וחכל בתנאי כי:

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

28.3.2 לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב ו/או פעולה זו לא נעשתה במסגרת מילוי תפקידם, לא בהתאם להוראות הדין ו/או לא על-פי שטר נאמנות זה;

28.3.3 לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון;

28.3.4 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 28.1 28.1 זה תקרא **"התחייבות השיפוי"**.

מוסכם כי בכל מקרה בו ייקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי (1). פעלו שלא בתום לב או שלא במסגרת מילוי תפקידם או שלא בהתאם להוראות הדין או שטר הנאמנות; ו/או (2). פעלו בזדון - ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי 'התחייבות השיפוי' ככל ששולמו להם.

28.4 מבלי לגרוע בתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 28.1 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 מחזיקי 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 28.7 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.

לאחר התקנת תקנות לעניין הפקדת פיקדון על ידי החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב בהתאם לסעיף 1ה35 לחוק ניירות ערך, ישמש הפיקדון חלף כרית המימון, והנאמן יהיה רשאי לפנות לחברה מעת לעת לחידוש הפיקדון, בכפוף להוראות הדין.

## 28.5 'התחייבות השיפוי':

28.5.1 **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.

28.5.2 **תחול על המחזיקים** שהחזיקו באגרות החוב במועד הקובע (כאמור בסעיף 28.7 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 28.5.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 32.7 להלן).

28.6 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 28.5.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 28.4 לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

28.6.1 ככל שמופקדת כרית המימון או הפיקדון (בהתאם להוראות סעיף 35(ב) לחוק), ישתמש הנאמן בכספים המופקדים בה;

28.6.2 ככל שכרית המימון או הפיקדון אינם מספיקים לשיפוי כאמור, הכספים ייגבו באופן הבא:

**ראשית** - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 15 לעיל;

**שנית** - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 28.7 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 28.7 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.

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

28.7.1 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.

28.7.2 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.

28.8 אין בתשלום על-ידי המחזיקים במקום החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על-פי סעיף 28 זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור.

28.9 לעניין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן, ראו סעיף 14 לעיל.

## **הודעות** 29.

29.1 כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי פרסום דיווח מיידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך, ובמקרים המפורטים להלן בלבד לרבות מקרים בהם פרסום בעיתון כאמור להלן מתחייב על פי כל דין 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).

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

29.3 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.

29.4 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.

29.5 כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על-ידי מכתב שיישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות (או לפי כתובת אחרת עליה יודיע צד אחד למשנהו בכתב), 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.

### **30. ויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות**

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

30.2 בכפוף להוראות החוק ולהוראות כל דין שאינו ניתן להתנאה ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת 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.

30.3 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:

30.3.1 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב. אף על פי כן סעיף זה 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) ולא יחול לגבי עילות להעמדה לפירעון מיידי, ולגבי שינוי של זהות הנאמן או שכרו, לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו.

30.3.2 השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת של מחזיקי אגרות החוב.

30.4 החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה בכתב על כל שינוי כאמור לפי סעיף 30.1 , סעיף 30.2 או סעיף 30.3 לעיל, ללא שיהוי בהקדם האפשרי ככל הניתן לאחר ביצועו.

30.5 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 שיהוי ובהקדם האפשרי הניתן.

### **31. מרשם מחזיקי אגרות החוב**

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

31.2 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.

### **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 שיוצא

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 בחמישה אחוזים (5%) 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 ברוב של 75% אחוזים מאגרות החוב המשתתפות בהצבעה, 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.
- 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 מידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

### **דיווח לנאמן** 33.

- 33.1 בנוסף לאמור בסעיף 22 לעיל ולכל דיווח אחר הנדרש על פי שטר זה, החברה תערוך ותמסור לנאמן כל עוד לא נפרעו אגרות החוב:
- 33.2 דוחות כספיים מבוקרים של החברה לשנת הכספים שנסתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה, מיד לאחר פרסומם על-ידי החברה.

- 33.3 כל פרסום של תוצאות כספיות של החברה מיד לאחר פרסומן על-ידי החברה.
- 33.4 העתק מכל מסמך שהחברה מעבירה למחזיקים באגרות החוב.
- 33.5 דיווח על כל שינוי בדירוג אגרות החוב או על הפסקת הדירוג.
- 33.6 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<sup>1</sup> 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 ריבית והפרשי והצמדה 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.

---

<sup>1</sup> יצוין, כי נכון למועד ביצוע ההסדר, על-פי הנחיות הבורסה, מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב על-פי סעיף זה יכול ותיעשה רק מפני ששווי סדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב.

- 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 הריבית והפרשי ההצמדה שהצטברו 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 לבצע פדיון מוקדם**
- 37.1 החברה תהא רשאית, בכל עת, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לפרוע בפדיון 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 פדיון מוקדם לפי סעיף 37 זה, יהיה הערך ההתחייבותי המתואם (ערך הפארי) של אגרות החוב שבמחזור העומדות לפדיון מוקדם, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל.
- 37.3 תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון.
- 37.4 נקבע פדיון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון 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 פדיון מוקדם, לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, החברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פירעון אחד לשנה.
- 37.7 כל סכום שיפרע בפדיון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי הערך הנקוב של אגרות החוב המוחזקות.
- 37.8 על פדיון מוקדם של אגרות החוב, יחולו הנחיות הבורסה הרלוונטיות כפי שיהיו בתוקף באותה העת.

37.9 עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, תפרסם החברה דוח מיידי עם העתק לנאמן לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם. בדיווח המיידי האמור, תפרט החברה את שיעור הפדיון המוקדם מתוך הקרן, את סכום הקרן שיפרע בפדיון מוקדם, את יתרת הקרן הבלתי מסולקת שתיוותר לאחר ביצוע הפדיון המוקדם וכן את הריבית וההצמדה שנצברו בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, את שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית, את שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה, ושיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת. מועד התשלום יהא 12 ימים לאחר המועד הקובע לפירעון המוקדם.

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

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

### **38. פדיון מוקדם במקרה של תשלום דיבידנד**

38.1 היה ונפרעו במלואן אגרות החוב מסדרה ח', וכל עוד לא חלפו 4.5 שנים ממועד התחילה, אזי במקרה בו תבצע החברה חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, לרבות תשלום דיבידנד בדרך כלשהי לבעלי מניותיה, תהא החברה מחויבת לבצע, בד בבד עם ביצוע החלוקה או תשלום הדיבידנד, פדיון מוקדם של אגרות החוב, בסכום זהה למלוא סכום הדיבידנד שישולם על ידי החברה (או בסכום זהה לערך החלוקה). להסרת ספק, היה ובמועד החלוקה סכום היתרה הבלתי מסולקת לאגרות החוב יהא נמוך מסכום הדיבידנד שישולם, אזי החברה תשלם במועד החלוקה את מלוא סכום היתרה הבלתי מסולקת. להסרת ספקאין בהוראות סעיף 38 זה כדי לגרוע מהוראות סעיף 18 לעיל.

38.2 החברה תפרסם דיווח מיידי עם קבלת ההחלטה בדבר החלוקה כאמור תוך פירוט הסכום אשר בכוונתה לחלק וזאת בהתאם למועדים הקבועים בסעיף 29 לעיל ובכל מקרה לא יאוחר מ-7 ימי עסקים טרם ביצוע החלוקה בפועל.

38.3 על ביצוע פדיון מוקדם בהתאם להוראות סעיף 38 זה, יחולו ההוראות המפורטות בסעיפים 37 לעיל.

### **39. הסכמים אחרים**

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו.

### **40. מענים**

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

#### 41. 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.

#### 42. הסמכה לדיווח במגנ"א

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.

#### 43. 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).

#### 44. אחריות הנאמן

44.1 על אף האמור בכל מקום בשטר הנאמנות ובכפוף להוראות החוק, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי כלפי מחזיק אגרות חוב לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1) או 35ט1 לחוק, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי ככל שתעורר סתירה בין הוראת סעיף 44.1 זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף 44.1 זה.

44.2 פעל הנאמן בתום לב ובלא התרשלנות בהתאם להוראות סעיף 35(ד2) או 35(ד3) לחוק, לא יהיה אחראי בשל ביצוע הפעולה כאמור.

**ולראיה באו הצדדים על החתום:**

---

**אלביט הדמיה בע"מ**


---

**רזניק פז נבו נאמנויות 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 הדמיה בע"מ**

**תוספת ראשונה**

**תעודת אגרות חוב (סדרה ט')**

מונפקת בזאת איגרת חוב העומדת לפירעון בתשלום אחד ביום 30 בנובמבר 2019, הנושאת ריבית שנתית קבועה והפרשי הצמדה כאמור להלן.

**אגרות חוב (סדרה ט') רשומות על שם**

**מספר תעודה:**

**ערך נקוב כולל של אגרות החוב שבתעודה זו 218,000,000 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 הדמיה 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[ ] 2014 בין החברה מצד אחד לבין משמרת חברה לנאמנויות בע"מ 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 תהיה צמודה (קרן וריבית). הכול כמפורט בתנאים שמעבר לדף.

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, ומובטחות בבטוחות כמפורט בשטר הנאמנות.
5. מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהוו 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 יעשו 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 בינן לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
8. החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על-פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת מחזיקי 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 11 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת איגרת החוב.

נחתם על-ידי החברה ביום \_\_\_\_\_.

אלביט הדמיה בע"מ

על-ידי:

מורשה חתימה: \_\_\_\_\_ מורשה חתימה: \_\_\_\_\_

אני הח"מ, \_\_\_\_\_, עו"ד, מאשר כי תעודת איגרת חוב זו נחתמה על-ידי אלביט הדמיה 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:

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>"החברה" -</b>                       | אלביט הדמיה בע"מ;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>"שטר זה" או "שטר הנאמנות"</b>       | שטר הנאמנות שתעודת איגרת זו מהווה נספח לו, לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>"הנאמן"</b>                         | הנאמן הנזכר בראש שטר זה ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>"החוק"</b>                          | חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>"מרשם"</b>                          | מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 31 לשטר זה;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>"בורסה"</b>                         | הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>"מדד המחירים לצרכן" או "המדד" -</b> | מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות, המפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי, וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כל מדד רשמי אחר שיבוא במקומו, בין אם יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. אם יבוא במקומו מדד אחר שיפורסם על-ידי גוף או מוסד כאמור ואותו גוף או מוסד לא קבע את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, ייקבע היחס האמור על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ובמקרה ואותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי הוא יקבע על ידי הנאמן לסדרת אגרות החוב, אשר ייקבע בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידו את היחס שבין המדד האחר למדד המוחלף. |
| <b>"המדד הידוע" בתאריך כלשהו -</b>     | המדד האחרון הידוע באותו תאריך.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>"המדד היסודי" -</b>                 | מדד המחירים לצרכן שיהא ידוע במועד התחילה (מדד                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 בנובמבר 2013 בגין חודש אוקטובר 2013).

המדד הידוע במועד ביצוע תשלום כלשהו, על חשבון הקרן או הריבית.

**"מדד התשלום"**

במקרה שהמדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי יהיה נמוך מהמדד היסודי, יהיה מדד התשלום המדד היסודי.

כל יום שבו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.

**"יום עסקים"**

סך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

**"קרן"**

החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, שני מחזיקים באגרות חוב או יותר, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, כל מספר שהוא של מחזיקים מהסדרה, ושנתקבלה ברוב רגיל מכל הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים..

**"החלטה רגילה"**

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 שני שלישים (2/3) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

**"החלטה מיוחדת"**

החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ.

**"החברה לרישומים"**

סדרת אגרות חוב, שתכונה סדרה ט' של אגרות חוב של החברה, שתהיה בערך נקוב כולל של 218,000,000 ש"ח, רשומות על שם, ושתנאיהן מפורטים בתוספת זו לשטר הנאמנות.

**"אגרות החוב"**

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

**"יום מסחר"**

## **"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 218,000,000 (מאתיים ושמונה עשר מיליון) אגרות חוב, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח כל אחת, המהוות את קרן אגרות החוב ("קרן אגרות החוב"). קרן אגרות החוב תהיה צמודה למדד ותישא ריבית קבועה (צמודה למדד) כמפורט בסעיף 5 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. בטוחות**

לעניין בטוחות שיהיו מוטלים על אגרות החוב שבתעודה זו וכן ערבויות והתחייבויות של חברות מוחזקות, 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 התחילה, קרי יום 30 בנובמבר 2019 וזאת, אלא אם כן עשתה החברה, קודם לכן, שימוש בזכותה לפרוע את מלוא אגרות החוב בפירעון מוקדם כמפורט בשטר הנאמנות.
- 4.2. קרן אגרות החוב והריבית בגינה תהיינה צמודות לעליית המדד כמפורט בסעיף 5 להלן.

#### 5. תנאי ההצמדה

- 5.1. אופן ושיטת ההצמדה של הקרן והריבית, בהתאם לתנאי אגרות החוב, לא ישתנו במהלך כל תקופת אגרות החוב.
- 5.2. בכפוף ליתר תנאי אגרות החוב, היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב והריבית בגינה תיפרענה כשהן צמודות למדד היסודי (מדד המחירים לצרכן בגין חודש אוקטובר 2013, שפורסם ביום 15 בנובמבר 2013), ובאופן המפורט בסעיף 5.3 להלן.
- 5.3. אם יתברר במועד הפירעון של תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב, כי המדד הידוע לצורך התשלום לאותו תאריך עלה לעומת המדד היסודי, תשלם החברה את אותו תשלום של קרן ו/או ריבית שהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העליה של מדד המחירים לצרכן הידוע לעומת המדד היסודי. אם המדד הידוע לצורך התשלום לאותו תאריך יהיה נמוך מהמדד היסודי, לא יוקטן תשלום הקרן ו/או הריבית האמור עקב ירידת המדד הידוע מתחת למדד היסודי, והתשלום יבוצע בהתאם למדד היסודי.

#### 6. הריבית

- 6.1. קרן אגרות החוב תשא ריבית שנתית בשיעור של 6%, אשר תיצבר מדי שנה לקרן ותשולם במועד הפירעון הסופי כהגדרתו להלן ("ריבית PIK"). קרן וריבית אגרות החוב יהיו צמודות למדד המחירים לצרכן. להסרת הספק, הריבית השנתית האמורה תחול גם ביחס לסכום הריבית שיצבר כאמור מדי שנה לקרן אגרות החוב ("ריבית דריבית").
- 6.2. הריבית תהא צמודה כאמור בסעיף 5 לעיל.
- 6.3. התשלום האחרון של הריבית על הקרן של אגרות החוב, בשיעור של 42.62%, ישולם ביחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן של אגרות החוב וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה.

#### 7. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

- 7.1. התשלומים האחרונים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב ישולמו

לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום ושייעשו 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.

7.2. בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום האחרון על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו ללא תוספת תשלום.

7.3. תשלום הקרן והריבית ייעשה בכפיפות לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 לעיל.

7.4. 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 7.5 להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 8 להלן.

7.5. 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.

7.6. לא מסר המחזיק הרשום באגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית (והפרשי הצמדה בגינם) 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.

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

7.8. לא שולם סכום כאמור, תפקיד החברה את אותו סכום בידי הנאמן, והכל כפוף

בהתאם להוראות שטר הנאמנות בהקשר זה.

7.9. מכל תשלום בגין אגרות החוב (קרן, ריבית והצמדה) ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

#### 8. הבטחת אגרות החוב

אגרות החוב מובטחות בבטוחות לטובת הנאמן כמפורט בסעיף 9.3 לשטר הנאמנות.

#### 9. מרשם מחזיקי אגרות החוב

לעניין מרשם מחזיקי אגרות החוב, ראו סעיף 31 לשטר הנאמנות.

#### 10. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

ראו סעיף 17 לשטר הנאמנות.

#### 11. העברת אגרות החוב

11.1. בכפוף לאמור בסעיף 11.4 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.

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

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

11.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה על-פי הוראות סעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. להלן, התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך הכול סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.

11.5. 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 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.

11.6. מובהר, כי הוראות סעיף 11 זה, לא יחולו ביחס לאגרות חוב של מחזיקים שתהיינה רשומות על שם החברה לרישומים.

## **12. פיצול תעודת אגרות החוב**

12.1. 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.ג. (להלן: "הכמות המינימלית") או בכפולות של הכמות המינימלית ותעודה נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו). התעודות הנזכרות בסעיף זה תיקראנה להלן: "התעודות".

12.2. 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.

## **13. פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה**

לעניין זה ראו סעיף 36 לשטר הנאמנות.

## **14. פדיון מוקדם ביוזמת החברה**

לעניין זה ראו סעיף 37 לשטר הנאמנות.

## **15. רכישת אגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי מחזיק קשור**

לעניין זה ראו סעיף 7 לשטר הנאמנות.

**16. הוראות כלליות**

16.1. סכום הקרן והריבית (והפרשי הצמדה בגינם) 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.

16.2. 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.

16.3. מחזיקי אגרות החוב יהיו רשאים להפעיל את זכויותיהם על-פי אגרות החוב ושטר הנאמנות באמצעות הנאמן או על-פי החלטת אסיפה כללית של מחזיקי 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.

16.4. הוראות שטר הנאמנות, לרבות הזכות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, המפורטת בסעיף 12 לשטר הנאמנות, ייחשבו כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.

**17. וויתור, פשרה ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב**

לעניין זה ראו סעיף 30 לשטר הנאמנות.

**18. אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב**

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

**19. 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.

**20. 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.

## **21. הודעות**

לעניין זה ראו סעיף 29 לשטר הנאמנות.

## **22. 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 מסדרה ט'

#### 1. זכאות לכינוס האסיפה

- 1.1. הנאמן רשאי לזמן את מחזיקי אגרות החוב לאסיפה של מחזיקי אגרות החוב בכל עת.
- 1.2. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה כנ"ל לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הנם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
- 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.
- 1.3. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק כאמור בסעיף 1.2 לעיל, בתוך 21 ימים מיום שנדרש, רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 14 ימים מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.

#### 2. זימון לאסיפה וסדר היום באסיפה

- 2.1. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה (להלן: "**אסיפת התייעצות**"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
- 2.2. זימון לאסיפה, שאינה אסיפת התייעצות, ישלח על ידי הנאמן לחברה ולמחזיקי אגרות החוב, בהתאם להוראות סעיף 29 לשטר, לפחות 7 (שבעה) ימים, אך לא יותר מ- 21 (עשרים ואחד) ימים, טרם כינוס האסיפה (להלן: "**זימון**").
- 2.3. הנאמן יקבע את סדר היום באסיפת מחזיקים. מחזיק באגרות החוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים לדעת הנאמן להיות נדון באסיפה כאמור וכן שבקשה כאמור הוגשה לנאמן לפחות 2 ימי עסקים טרם כינוסה של האסיפה.
- 2.4. הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד ההתכנסות ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה או עלולה להוות פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.

## 2.5. בזימון יפורטו :

- 2.5.1. מקום התכנסות האסיפה אשר יהיה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר בישראל עליו תודיע החברה. הנאמן יהיה רשאי לבקש מן החברה לערוך אסיפת מחזיקי אגרות חוב במען אחר, בכפוף להסכמת החברה.
- 2.5.2. תאריך התכנסות האסיפה ושעת האסיפה ;
- 2.5.3. המניין החוקי לפתיחת האסיפה כמפורט בסעיף 3 להלן ;
- 2.5.4. המועד הקובע להשתתפות באסיפה אשר יחול לא פחות מיום אחד לפני כינוס האסיפה ולא יותר משלושה ימים טרם כינוסה.
- 2.5.5. באופן כללי יצוינו הנושאים שידונו באסיפה וההחלטות המוצעות ;
- 2.5.6. הסדרים לעניין הצבעה בכתב ;

## 3. המניין החוקי לפתיחת אסיפה ואסיפה נדחית

- 3.1. אסיפת התייעצות תתקיים בכל מספר משתתפים שהוא.
- 3.2. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש לקיום האסיפה.
- 3.3. למעט באסיפות כמפורט בסעיף 6 להלן, המניין החוקי לקיום אסיפת מחזיקים הוא נוכחות של לפחות שני מחזיקים באגרות החוב שלהם 25% (עשרים וחמישה אחוזים) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, בתוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק.
- 3.4. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה הנדחית את הסיבות לכך.
- 3.5. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לתחילתה, יהיה המניין החוקי כדלקמן :
  - 3.5.1. באסיפות המפורטות בסעיף 6 להלן יידרש מניין חוקי כפי שמפורט לצידן ;
  - 3.5.2. אם כונסה האסיפה ע"י הנאמן - בכל מספר משתתפים שהוא ;
  - 3.5.3. אם כונסה האסיפה עקב דרישת מחזיקים או על ידי מחזיקים, כמפורט בסעיפים 1.2 ו- 1.3 לעיל – יהיה המניין החוקי מחזיקים

באגרות החוב, אחד או יותר, שלהם 5% (חמישה אחוזים) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

3.6 אגרות חוב המוחזקות על ידי אדם קשור (כהגדרתו בסעיף 4.2 לשטר) לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי.

#### 4. יושב הראש

בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש לאותה אסיפה.

#### 5. אסיפה נמשכת

5.1 אסיפה שנפתחה תינעל על פי הודעת הנאמן או הודעת יושב ראש האסיפה ויכול שיהיו בה מושב אחד או יותר.

5.2 אסיפת מחזיקים שיש בה מניין חוקי, יושב ראש האסיפה או הנאמן, רשאים להחליט על קיום מושב נוסף אשר יתקיים במועד אחר ובמקום שייקבע על ידי הנאמן (להלן: "אסיפה נמשכת");

5.3 הנאמן יהיה אחראי לפרסום הודעה בדבר המועד והמקום בהם יתכנס המושב הנוסף ובלבד שהודעה כאמור תינתן 12 שעות לפחות טרם כינוסו של המושב הנוסף.

5.4 באסיפה נמשכת או באסיפה נדחית ניתן לדון בנושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה וכן בנושאים נוספים. דיון בנושאים נוספים כאמור יהיה כפוף להודעה מוקדמת באמצעות המגנ"א.

#### 6. הוראות באסיפות מיוחדות

באסיפות מחזיקי אגרות חוב שעל סדר יומן אחד הנושאים שלהלן, יחולו לעניין המניין החוקי באסיפת מחזיקים או באסיפה נדחית וכן לעניין הרוב הדרוש לשם קבלת החלטה ההוראות שלצידן:

6.1 באסיפה שעל סדר יומה העמדה לפירעון מידי של אגרות החוב ו/או מימוש בטוחות – יחולו הוראות סעיף 12.2.3 לשטר הנאמנות.

6.2 באסיפה שעל סדר יומה העברת הנאמן מכהונתו – יחולו הוראות סעיף 32.6 לשטר הנאמנות.

6.3 שינוי ו/או תיקון ו/או תוספת לשטר הנאמנות – יחולו הוראות סעיף 30 בשטר הנאמנות.

6.4 באסיפה שעל סדר יומה החלטה בנושא שנקבע בשטר הנאמנות או באגרת החוב כי הוא כפוף להחלטה מיוחדת המניין החוקי הינו נוכחות של לפחות שני מחזיקים באגרות החוב שלהם חמישים אחוזים (50%) לפחות מזכויות ההצבעה או באסיפה נדחית, נוכחות של שני מחזיקים באגרות החוב שלהם עשרים אחוזים (20%) לפחות מזכויות ההצבעה. הרוב הנדרש לקבלת החלטה מיוחדת (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) הינו רוב של שני שלישים (2/3) מכלל הקולות המשתתפים בהצעה למעט הנמנעים.

## 7. אסיפות סוג

- 7.1. בעת עריכת אסיפת מחזיקי אגרות חוב יבחן הנאמן קיומם של אינטרסים שונים אצל מחזיקי אגרות החוב בהתאם לנסיבות העניין. הנאמן יפעל לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות החוק והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו.
- על אף האמור, לא יכונסו אסיפות סוג של מחזיקים לגביהם נקבע שיש להם עניין מנוגד (כהגדרתו להלן).
- 7.2. במקרה של עריכת אסיפות סוג אישור החלטה טעון אישורה בכל אחת מאסיפות סוג שיוזמו והכל ברוב הנדרש על פי הוראות שטר זה על נספחיו.

## 8. הודעות עמדה

- 8.1. מחזיק אגרות החוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה רשאי לפנות בכתב למחזיקים באגרות החוב במכתב שיצורף לכתב ההצבעה על מנת לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושא מהנושאים העולים לדיון באותה אסיפה (בתוספת זו – **"הודעת עמדה"**).
- 8.2. מחזיק אשר יבקש לעשות שימוש בזכות זו, יודיע על כך לנאמן בעת המושב בו הוחלט על העמדת אותו נושא להצבעה ויעביר לנאמן ולחברה את הודעת העמדה בתוך 24 שעות ממועד אותו מושב או בתוך פרק זמן אחר אשר ייקבע על ידי הנאמן.
- 8.3. באסיפה שזומנה עקב דרישת מחזיקי אגרות חוב או על ידי מחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיפים 1.2 ו- 1.3 לעיל יהיה רשאי כל מחזיק, באמצעות הנאמן, לפרסם הודעת עמדה ביחס לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה.
- 8.4. הנאמן והחברה יהיו רשאים, כל אחד בנפרד, לפרסם הודעת עמדה בתגובה על הודעת עמדה שנשלחה בהתאם לסעיפים 8.1 או 8.3 לעיל או בתגובה לפניה אחרת למחזיקי אגרות החוב.
- 8.5. באסיפת התייעצות לא יפורסמו הודעות עמדה.

## 9. הצבעות באסיפה

- 9.1. ההצבעה באסיפת מחזיקי אגרות חוב תיערך ביחס לנושאים אשר פורטו בזימון או בהודעה בהתאם לאמור בסעיף 5.4 לעיל בלבד.
- 9.2. מחזיק יהיה רשאי להצביע בעצמו, באמצעות שלוח שימונה בהתאם לתוספת זו או באמצעות כתב הצבעה.
- 9.3. הנאמן יקבע את המועד להגשת כתבי ההצבעה ויהיה מוסמך לשנות את מועד זה בהתאם לנסיבות.

- 9.4. כתב הצבעה שבו ציין מחזיק באגרות החוב את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי באסיפה.
- 9.5. אלא אם נקבע במפורש אחרת בשטר זה, הרוב הדרוש לקבלת כל החלטה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד, והכל בכפוף להוראות הדין.
- 9.6. הנאמן והחברה ישתתפו באסיפה ללא זכות הצבעה.
- 9.7. מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע בכל אסיפה כללית בעצמם או באמצעות באי כוח. בכל הצבעה של מחזיקי אגרות חוב תתנהל ההצבעה לפי מניין קולות, כך שכל מחזיק אגרות חוב או בא-כוחו, יהיה זכאי לקול אחד בגין כל 1 ש"ח ע.ג. מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן הוא רשאי להצביע. במקרה של מחזיקים במשותף, יתקבל רק קולו של המבקש להצביע הרשום ראשון מביניהם במרשם, אם בעצמו ואם על ידי שלוח.
- 9.8. מחזיק אגרות החוב או שלוחו רשאים להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה מסוימת, ובגין חלק אחר נגד, ובגין חלק אחר להימנע, הכל לפי ראות עיניו.
- 9.9. 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 יופץ למחזיקים, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין.
- 9.10. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך ייחשב כמי שבחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה. כתב הצבעה מלא וחתום כדין שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור לעיל.
- 9.11. כתב הצבעה מלא וחתום כדין שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות הצבעה בהן יערכו הצבעות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות המחזיקים, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפת הצבעה [לרבות באסיפה נדחית שלה] אשר לא נכח בה עם פתיחתה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת ההחלטה שעל סדר היום, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד נעילת אסיפת ההצבעה, אשר ייקבע 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.

## **10. בדיקת קיומו של "עניין מנוגד"**

- 10.1. במניין המצביעים לא יובאו בחשבון קולותיהם של מחזיקי אגרות חוב אשר הינם אדם קשור כהגדרתו בסעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. לשטר הנאמנות ואגרות חוב אלו לא תקנינה לאדם הקשור זכות להצביע באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב כל עוד הן מוחזקות על ידי האדם הקשור.
- 10.2. הנאמן יבחן את קיומם של ניגודי עניינים אצל המחזיקים, בין עניין הנובע מהחזקתם באגרות החוב לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן (בתוספת זו – "עניין מנוגד"); הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפת מחזיקים להודיע לו על עניין מנוגד שלו.
- 10.3. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 10.2 או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור באותו סעיף קטן (בתוספת זו – "מחזיקים בעלי עניין מנוגד").
- על אף האמור בסעיף 10.3, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של חמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.
- לצורך בחינת ניגוד עניינים כאמור יהא הנאמן רשאי להסתמך על חוות דעת משפטית שיזמין, ויחולו עליה הוראות שטר הנאמנות לעניין נשיאה בהוצאות

## **11. הכרזה על קבלת החלטה**

- 11.1. הכרזת יושב הראש שהחלטה באסיפת מחזיקים נתקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב פלוני, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.
- 11.2. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה למחזיקים בפחות מעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב או שהודעה כאמור לא נתקבלה על ידי מחזיקים כאמור.

## **12. כתב מינוי**

- 12.1. כתב מינוי הממנה מיופה כח ו/או שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו סמכות בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין על ידי התאגיד בצירוף אישור עורך דין לתקפות החתימה. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרות החוב.
- 12.2. כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יופקד במשרדי הנאמן עובר למועד האסיפה לגביה ניתן יפוי הכוח, אלא אם נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.

החברה תהא רשאית לקבל, לבקשתה, העתק מכתבי המינוי וייפוי הכוח כאמור.

12.3. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם עובר לה נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדי הנאמן עובר למועד האסיפה הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטת הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.

### **13. פרוטוקול**

13.1. נאמן יערוך פרוטוקולים של אסיפת המחזיקים, וישמור אותם במשרדו הרשום לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. הנאמן רשאי לערוך פרוטוקול בדרך של הקלטה.

13.2. פרוטוקול שנחתם על ידי יושב ראש האסיפה ישמש הוכחה לעניינים הרשומים בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה שכזו תחשב כאילו נתקבלה כדין.

13.3. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו הרשום של הנאמן, ויהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב, והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק באגרות החוב שביקש זאת.

13.4. הנאמן יהיה רשאי לעכב מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עשויה לפגוע או להביא לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית.

14. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי החברה ו/או הנאמן, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות מחזיקי אגרות החוב. במקרה בו על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, ומנימוקים סבירים, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי החברה אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון החברה או מי מטעמה או מי מטעמו של מחזיק קשור.

15. כל האמור בתוספת זו כפוף להוראות שטר הנאמנות.

**נספח ב' לשטר הנאמנות אשר נחתם בין אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") ובין משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן") ביום [ ] בחודש [ ] 2014 ("שטר הנאמנות")**

**שכר הנאמן**

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

1. בגין שנת הנאמנות הראשונה, או חלק ממנה, החל ממועד הנפקת סדרת אגרות חוב ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 34,000 ש"ח.
2. החל משנת הנאמנות השנייה להנפקת אגרות חוב, ובגין כל שנה, או כל חלק ממנה, מהשנים בהן יהיו אגרות חוב שטרם נפרעו במחזור, ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 30,000 ש"ח.
3. השכר השנתי, האמור בסעיפים 1 ו-2 לעיל, ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות בגין שנת הנאמנות הבאה או כל חלק ממנה, כאשר מועד התשלום של שכר הנאמן בגין השנה הראשונה יהיה בתוך שלושים ימים ממועד ביצוע ההנפקה בפועל של אגרות החוב.
4. בכפוף להוראות שטר הנאמנות, החברה תישא בכל תשלום ו/או הוצאה הכרוכה באגרות החוב, מהנפקתם ועד לפירעונם הסופי. הוצאות אלו כוללות בין השאר שכר טרחת נותני שירותי כגון עו"ד, חתמים, נאמן, יועצים כלכליים וכו' ככל שנשכרו, מיסים ואגרות שאינם מוטלים על מחזיק אגרות חוב מכח הדין.
5. בכפוף להוראות שטר הנאמנות, הנאמן יהיה זכאי להחזר הוצאות (בהצמדה חיובית למדד המחירים לצרכן ממועד ההנפקה) שיוציא במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות לרבות (אך לא רק) מודעות בעיתונים וחוות דעת מומחה ובלבד שבגין הוצאות חוות דעת מומחה, כמפורט בסעיף 26.1 בשטר הנאמנות, ייתן הנאמן הודעה לחברה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה..
6. מבלי לפגוע בהוראות סעיף 10 להלן, אין במינוי כונס נכסים לחברה, מינוי מנהל מיוחד ו/או כל מינוי אחר מטעם ובהשגחת בית המשפט, כדי למעט מזכותו של הנאמן לתשלום שכר טרחתו והוצאותיו, כפי שנקבע בשטר זה התשלומים הקבועים בנספח זה ובשטר הנאמנות, ישולמו לנאמן בגין התקופה שעד תום תקופת הנאמנות ביחס לכל אחת מסדרת אגרות החוב שתונפקנה על-פי תנאי שטר הנאמנות, גם אם מונה לחברה מפרק ו/או כונס נכסים ו/או מנהל ו/או באם הנאמנות על-פי שטר הנאמנות תנוהל בהשגחת בית משפט.

7. מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל, יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של 550 ש"ח, בעבור כל שעת עבודה שיידרש לו בגין פעולות מיוחדות אשר יבצע במסגרת תפקידו כנאמן (הכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות), ולרבות:

- 7.1 פעולות הנובעות מהפרה של השטר על ידי החברה;
  - 7.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי;
  - 7.3 פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידיו על פי שטר זה בקשר עם זכויות מחזיקי אגרות החוב לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה;
  - 7.4 עבודות מיוחדות (לרבות, אך לא רק, עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או עבודה בשל דרישת החברה) או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר נאמנות זה;
  - 7.5 פעולות בקשר לרישום או ביטול רישום של בטוחות במרשם המתנהל כדין (לרבות בחו"ל), כמו כן, בדיקה, פיקוח בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות (כגון: הגבלות על חופש הפעולה של החברה, שעבוד נכסים ועוד), שנטלה או שתיטול החברה או שינטלו על ידי מי מטעמה או עבורה, בקשר להבטחת התחייבויות אחרות של החברה או מי מטעמה (כגון: ביצוע תשלומים לפי תנאי אגרות החוב) כלפי בעלי אגרות החוב, לרבות באשר למהות תנאי בטוחות והתחייבויות כאמור והתקיימותם.
8. מובהר בזאת, כי היה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או בתקנות ו/או בהוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשלם החברה לנאמן את שכרו והוצאותיו (בהצמדה חיובית למדד המחירים לצרכן, ממועד ההוצאה).
9. בגין כל אסיפה כללית של בעלי מניות, אף אם לא נתקיימה בפועל מפאת העדר קוורום, ישולם שכר נוסף של 850 ש"ח לשיבה.
10. מע"מ, אם יחול, יתווסף לכל אחד מהסכומים האמורים וישולם על ידי החברה.
11. כל הסכומים האמורים יהיו צמודים למדד שפורסם ביום 15/8/2013 אולם בכל מקרה לא ישולם סכום הנמוך מהסכום הנקוב בשטר זה.
12. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35(א1) או 35(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.

13. כל הסכומים האמורים בנספח זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב.

14. בכל מקרה של סתירה בין הוראות נספח זה לבין הוראות שטר הנאמנות, יחולו הוראות שטר הנאמנות.

**נספח א' לשטר הנאמנות (סדרה ט')**

## מידע על פרטי חברה

עדכון אחרון כללי: 06/02/13

| <u>פרטים על חוב אגרות</u>                                                                                                                                                                                                              | <u>פרטי שעבודים</u>                                                                               | <u>מפרקי החברה</u> | <u>שינוי סטטוס</u> | <u>שינוי בתקנון</u> | <u>דירקטורים של התאגיד</u> | <u>בעלי מניות</u> | <u>חלוקת הון מניות</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|
| מספר תאגיד<br>סוג<br>סטטוס משפטי של התאגיד<br>סוג מוגבלת<br>תאריך הרישום<br>שם התאגיד<br>שם לועזי:                                                                                                                                     | 520043035<br>חברה ציבורית<br>פעילה<br>מוגבלת<br>18/07/96<br>אלביט הדמיה בע"מ<br>ELBIT IMAGING LTD |                    |                    |                     |                            |                   |                        |
| כתובת התאגיד<br>חברה ממשלתית<br>הדו"ח השנתי האחרון, שהתקבל מהחברה מעודכן ליום: 30/06/02<br>הדו"ח השנתי האחרון התקבל מהתאגיד ביום: 30/06/02<br>לעסוק בסוגי עיסוק שפורטו בתקנון - שווק מכירה ושירות של מערכות טכנולוגיות<br>מטרות התאגיד | קומה 23<br>חברה לא ממשלתית                                                                        |                    |                    |                     |                            |                   |                        |
|                                                                                                                                                                                                                                        | אצל מגדל אירופה ישראל מחלקה משפטית                                                                |                    |                    |                     |                            |                   |                        |

| שמות קודמים             | שם קודם                   | שינוי השם תאריך |
|-------------------------|---------------------------|-----------------|
| אלביט הדמיה רפואית בע"מ | ELBIT MEDICAL IMAGING LTD | 15/11/07        |

## אין לחברה חובות לתשלום של אגרה שנתית

| סה"כ ההון הרשום       |
|-----------------------|
| 50,000,000.00 שקל חדש |

| סה"כ ההון הרשום       | סוג המניות | ערך  | סוג מטבע | כמות מניות | כמות שהוצאה לב"מ |
|-----------------------|------------|------|----------|------------|------------------|
| 50,000,000.00 שקל חדש | רגילות     | 1.00 | שקל חדש  | 50,000,000 | 22,970,937       |

| שם                                     | ת.ז.      | כתובת                                                                                                 | מחזיק                                 |
|----------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| חברה לרשומים של בנק דיסקונט לישראל בעמ | 510022551 | יהודה הלוי 23 תל אביב - יפו<br>ישראל מיקוד 65136, אצל מחלקת תשלומים קומה 13                           | 10,301,545 (א) 1.00 מניות רגילות בנות |
| אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ             | 520038837 | ויצמן 2 תל אביב - יפו ישראל מיקוד 64239                                                               | 8,755,687 (א) 1.00 מניות רגילות בנות  |
| טרסט קו. אמריקן סטוק                   | 909999999 | ארה"ב                                                                                                 | 2,845,903 (א) 1.00 מניות רגילות בנות  |
| ע.פ.ג. החזקות בע"מ                     | 512746397 | דרך אבא הלל 7 רמת גן ישראל<br>מיקוד 52522 מיקוד-ת.ד. 52136<br>ת.ד. 3554, אצל האזור, נתיב וקסלבאום ר"ח | 676,709 (א) 1.00 מניות רגילות בנות    |
| בעלי מניות נוספים                      | 676767676 | ביה"ס מרחב                                                                                            | 366,086 (א) 1.00 מניות רגילות בנות    |
| יוסף פרופ' גרוס                        | 9828484   | שאול המלך 23 תל אביב - יפו                                                                            | 25,000 (א) 1.00 מניות רגילות בנות     |
| איתן עמירן                             | 2534691   | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                                  | 1 מניות רגילות בנות 1.00              |
| מישל גל                                | 12849238  | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                                  | 1 מניות רגילות בנות 1.00              |
| פיטר קירשן                             | 13743877  | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                                  | 1 מניות רגילות בנות 1.00              |
| עמנואל גיל                             | 45673035  | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                                  | 1 מניות רגילות בנות 1.00              |
| דבורה דגן תמיר                         | 51767325  | מאכז תעשיות מדע חיפה                                                                                  | 1 מניות רגילות בנות 1.00              |
| עודד טמיר                              | 53656906  | מרכז תעשיות מדע חיפה                                                                                  | 1 מניות רגילות בנות 1.00              |
| יעל בוטנסקי                            | 57766743  | מאכז תעשיות מדע חיפה                                                                                  | 1 מניות רגילות בנות 1.00              |

| שם               | ת.ז.      | כתובת                               | תאריך המינוי | תפקיד |
|------------------|-----------|-------------------------------------|--------------|-------|
| מרדכי זיסר       | 52644068  | לוי אשכול 13 תל אביב - יפו          | 04/05/99     | מנהל  |
| שמעון יצחקי      | 53644506  | מוזס יהודה 13 תל אביב - יפו         | 04/05/99     | מנהל  |
| דוד רובנר        | 12496212  | יד הבנים 40 פתח תקווה               | 07/07/03     |       |
| צבי טרופ         | 004488524 | שדרות חן 22 רחובות מיקוד 76469      | 02/09/04     |       |
| אלינה פרנקל רונן | 022450837 | שתולים 70 תל אביב - יפו מיקוד 67625 | 25/12/08     |       |
| משה ליאון        | 057347676 | דרך בן גוריון דוד 1 גבעתיים         | 02/10/06     |       |
| שמואל פרץ        | 071364673 | צופית 21 רחובות מיקוד 76329         | 30/03/03     |       |



מס' צו בימ"ש

## שינויים בחברה

| ת. החלטה | ת. רישום | תמצית ההחלטה                                       |
|----------|----------|----------------------------------------------------|
| 07/03/11 | 07/03/11 | לחברה זו מוזגה חברה מספר 520029059                 |
| 07/11/07 | 15/11/07 | שינוי שם החברה                                     |
| 21/02/01 | 03/04/01 | שינויים בתקנון                                     |
| 17/11/96 | 20/11/96 | הגדלת הון בסך 49,968,700.00 שקל חדש                |
| 17/11/96 | 19/11/96 | אשור תכנית הסדר ופצול מנני דירקטורים תכנית אופציות |
| 17/11/96 | 19/11/96 | הפיכת חברה פרטית לחברה ציבורית                     |
| 17/11/96 | 19/11/96 | החלפת התקנון                                       |

## מידע על פרטי שעבודים

## שעבוד מספר 1



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך                                                                                                                                       | הנכסים המשועבדים                         | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|
| 29/02/00     | 15/03/00     | ללא הגבלה    | אגרת חוב | שעבוד ראשון בדרגה על כל ני"ע מכל מין וסוג שהוא כמוגדר בסעיף 3 בשטר המשכון העומדים ושיעמדו לזכות הממשכנים בבנק בפקדון מס 263100/51 המתנהל בסניף מרכז ת"א | אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד |               |

## מלווים לשיעבוד מספר 1

## שם המלווה נאמן

מס' זיהוי/תאגיד

520018078

בנק לאומי לישראל בעמ

## שעבוד מספר 2



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך                                                                                                                                       | הנכסים המשועבדים                         | תנאים מיוחדים       |
|--------------|--------------|--------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|
| 18/04/00     | 16/05/00     | ללא הגבלה    | מישכון   | שעבוד ראשון בדרגה על כל ניירות הערך מכל מין וסוג שהוא כמוגדר בסעיף 3 בשטר המשכון העומדים ושיעמדו לזכות הממשכנים בבנק בפקדון להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד | אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד | בוקר עם הפקדון הנ"ל |

## מלווים לשיעבוד מספר 2

## שם המלווה נאמן

מס' זיהוי/תאגיד

520018078

בנק לאומי לישראל בעמ

## שעבוד מספר 3



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך | סולק בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-------------|------------------|---------------|
| 13/12/00     | 24/12/00     |              |          |            | 07/02/01    |                  |               |

## שעבוד מספר 4



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך | סולק בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-------------|------------------|---------------|
| 19/12/00     | 25/01/01     |              |          |            | 18/04/12    |                  |               |

## שעבוד מספר 5



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך | סולק בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-------------|------------------|---------------|
| 28/01/02     | 03/02/02     |              |          |            | 18/04/12    |                  |               |

## שעבוד מספר 6



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך | סולק בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-------------|------------------|---------------|
| 13/11/02     | 09/12/02     |              |          |            | 09/01/11    |                  |               |

## שעבוד מספר 7



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך | סולק בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-------------|------------------|---------------|
| 09/07/03     | 22/07/03     |              |          |            | 18/04/12    |                  |               |

## שעבוד מספר 8



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך | סולק בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-------------|------------------|---------------|
| 09/07/03     | 23/07/03     |              |          |            | 18/04/12    |                  |               |

## שעבוד מספר 9



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך | סולק בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-------------|------------------|---------------|
| 22/04/04     | 09/05/04     |              |          |            | 04/04/11    |                  |               |

## שעבוד מספר 10



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך | סולק בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-------------|------------------|---------------|
| 30/11/09     | 23/12/09     |              |          |            | 12/08/12    |                  |               |

## שעבוד מספר 11



| תאריך היצירה | תאריך הרישום | הסכום המובטח | בתוקף עד | תאור המסמך בתאריך | הנכסים המשועבדים | תנאים מיוחדים |
|--------------|--------------|--------------|----------|-------------------|------------------|---------------|
|              |              |              |          |                   |                  |               |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|------------|----------|--------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>05/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>27/12/09 | תאריך היצירה<br>26/11/09 |
| שיעבוד מספר 12                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>05/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>27/12/09 | תאריך היצירה<br>26/11/09 |
| שיעבוד מספר 13                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך             | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>16/03/69 | תאריך היצירה<br>13/03/69 |
| דחיית סילוק אגרות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מלווים לשיעבוד מספר 13                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| שם המלווה נאמן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מס' זיהוי/תאגיד<br>18                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| רשם החברות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך             | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>11/11/70 | תאריך היצירה<br>28/09/70 |
| דחיית סילוק אגרות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מלווים לשיעבוד מספר 18                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| שם המלווה נאמן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מס' זיהוי/תאגיד<br>18                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| רשם החברות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>20/05/01 | תאריך היצירה<br>25/02/01 |
| שיעבוד מספר 102                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>02/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/01/06 | תאריך היצירה<br>05/12/05 |
| שיעבוד מספר 105                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/01/06 | תאריך היצירה<br>05/12/05 |
| שיעבוד מספר 106                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/01/06 | תאריך היצירה<br>05/12/05 |
| שיעבוד מספר 107                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>18/04/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>02/12/09 | תאריך היצירה<br>19/08/09 |
| שיעבוד מספר 108                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך             | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום             | תאריך היצירה             |
| שיעבוד מספר 109                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| תנאים מיוחדים                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| הנכסים המשועבדים                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| שעבוד קבוע על פקד' כספי בסך \$ 5,500,000 מס' 352956273 ופירותיו בחן-600-664513                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מלווים לשיעבוד מספר 109                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| שם המלווה נאמן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| מס' זיהוי/תאגיד<br>520000118                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| בנק הפועלים בע"מ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך<br>24/07/12 | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום<br>22/09/11 | תאריך היצירה<br>21/09/11 |
| שיעבוד מספר 110                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | תנאים מיוחדים | הנכסים המשועבדים | סולק בתאריך             | תאור המסמך | בתוקף עד | הסכום המובטח | תאריך הרישום             | תאריך היצירה             |
| שיעבוד מספר 111                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |
| 1. שעבוד קבוע על 10,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א הממוספרות ממספר 1 עד מספר 10,000,000 (ועד בכלל) (להלן - המניות) של אלביט אופנה בעמ ח.פ. 514708213 (להלן - החברה) לרבות כל הזכויות, ההכנסות והתמורות שיש ושתהיינה לממשכן (בעצמן ולא באמצעות פועלים שירותי נאמנות בע"מ (להלן"ן - חברת הנאמנות)) בגין ובקשר עימן ( לרבות, אך לא רק, מניות הטבה, אם תוצאנה, ודיבידנד אם יחולק) ופירותיהם, תמורתם, פדיונם ולא |               |                  |                         |            |          |              |                          |                          |

חליפיהם (להלן, ביחד ולחוד - הפירות). 2. שעבוד קבוע על כל זכויות הממשכן להחזיק את המניות וכל הפירות ועל כל זכויות הממשכן בחברה שהדין ולאו התקנון של החברה מקנים ויקנו לממשכן בגין ובקשר עם המניות ולאו הפירות. 3. שעבוד קבוע על כל זכויות הממשכן בחשבון הממשכן מס' 664513 בסניף מרכזי עסקים (600) של הבנק (לרבות אם יוחלף או ישונה מספרו) (להלן - החשבון), לרבות על פי מסמכי פתיחת החשבון אין (ובכלל זה הזכות לקבלת יתרות זכות בחשבון), ועל כל לשעבד הכספים ולאו הנכסים (לרבות ניירות ערך) המופקדים או ולאו הנמצאים בחשבון ולאו הנזקפים לזכותו, לרבות כל להעביר הזכויות, ההכנסות והתמורות שיש לממשכן בגין ובקשר ללא עם החשבון, הכספים ולאו הנכסים, כאמור, הסכמת והפירות. שעבוד צף על כל הכספים ולאו הנכסים (לרבות בעל ניירות ערך) שיופקדו ולא שימצאו בחשבון ולא שייזקפו השיעבוד לזכותו, לרבות כל הזכויות, ההכנסות והתמורות שתהיינה לממשכן בגין ובקשר עם החשבון, הכספים ולאו הנכסים, כאמור, והפירות. 4. שעבוד צף על כל הכספים שהממשכן זכאי ולא יהיה זכאי לקבלם מאת החברה כדמי ניהול מכל מין וסוג שהוא ועל חשבון הלוואות בעלים, מכל מין וסוג שהוא, יהיה כינויים אשר יהיה, למעט כמפורט באגרת החוב

26/03/12 12/03/12  
ללא  
הגבלה  
אגרת  
חוב

#### מלווים לשיעבוד מספר 111

מס' זיהוי/תאגיד

520000118

שם המלווה נאמן

בנק הפועלים בע"מ

תאריך השינוי

תאור השינוי לשיעבוד 111

21/03/12 מס' המניות המשועבדות עפ"י אג"ח יתוקן ל 100 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של אלביט אופנה בע"מ לשם כך בכל מקום באג"ח על נספחיה בו נכתב 100,000,000 מניות יכתב 100 מניות מס' המניות המשועבדות על פיאג"ח יתוקן ל 100 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של אלביט אופנה בעמ.ח.פ. 514708213, לשם כך, בכל מקום באג"ח על נספחיה בו נכתב - "10,000,000 מניות", "ייכתב - 100 מניות".



#### שיעבוד מספר 112

תנאים מיוחדים

הנכסים  
המשועבדים

תאריך תאריך הסכום בתוקף תאור סולק  
היצירה הרישום המובטח עד המסמך בתאריך

16/04/12 26/03/12  
ללא  
הגבלה  
שיעבוד  
כללי  
שעבוד קבוע בדרגה ראשונה על פיקדון כספי בסך של \$ 7,866,000 (דולר ארה"ב) מס' סידורי 352956273 הקיים בחשבון מספר 664513 בסניף 600 (מרכזי) בבנק הפועלים בע"מ, לרבות פירותיו.

#### מלווים לשיעבוד מספר 112

מס' זיהוי/תאגיד

520000118

שם המלווה נאמן

בנק הפועלים בע"מ



#### סיכום נתוני השיעבודים

מספר השיעבודים  
המוגבלים

מספר השיעבודים  
ללא הגבלה

מספר השיעבודים  
שסולקו

2 5 16  
סוג מטבע סה"כ סכום השיעבודים  
שקל חדש 0.90  
(שקל חדש יישן) 33.80

#### אין שינויי סטטוס

המידע המפורט לעיל סופק ממחשבי רשם החברות. קו מנחה אינה אחראית לנכונותם ולעדכניותם של הנתונים המופיעים במידע הנ"ל. יודגש כי, תמצית הרישום הניתנת באמצעות המחשב והמידע הכלול בה אינה מהווה תחליף כלשהוא לעיון בתיק החברה אצל רשם החברות וזה אינו מהווה תחליף למידע שבפנקסי החברה עצמם המצויים במשרדה הרשום, והפתוחים לעיון הציבור

שליפת התדפיס מאתר קו מנחה בוצעה בתאריך 02/05/13, המידע לגבי חברה זו עודכן לאחרונה במאגר רשם החברות בתאריך 06/02/13

(\*) - בוצע בעקבות דו"ח שנתי

קו מנחה - שירותי מידע ותקשורת בע"מ  
רח' יד חרוצים 12 תל אביב 67778. טל' 03 6388205. פקס: 03 6388288.  
[www.bizportal.co.il](http://www.bizportal.co.il)

# נספח ג'

## החלטת רשות המסים



## חטיבה מקצועית

### מחלקת שוק ההון

ד"ר אב תשע"ג  
11 יולי 2013  
בקשה מס': 20130332

לכבוד  
יובל כהן - רו"ח  
רח' אלרואי 10, נווה צדק  
תל אביב 65147

א.נ.,

הנדון: אלביט הדמיה בע"מ – הסדר עם הנושים הבלתי מובטחים של החברה  
(סימוכין: פנייתכם מיום 24.3.13)

#### 1. להלן פירוט העובדות שנמסרו לנו על ידכם:

1.1. אלביט הדמיה בע"מ, ח.צ. 520043035, מספר תיק ניכויים 910513951 (להלן: "החברה"), הינה חברה ציבורית. החברה התאגדה בשנת 1996 ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") ובבורסת הנאסד"ק בארה"ב.

1.2. החברה עוסקת במישרין במתן שירותים לחברות הבנות שלה כגון: שירותי ייעוץ ותמיכה בתחום הפיתוח והייזום העסקי, שירותי ייעוץ מקצועיים ושירותי מימון לחברות מוחזקות. כמו כן, עוסקת החברה באמצעות חברות מוחזקות שלה בתחום ייזום, הקמה, תפעול, ניהול ומכירה של מיזמי נדל"ן שונים בחו"ל ובין היתר מרכזי מסחר ובידור, נדל"ן למגורים ומגה פרויקטים בתחום הנדל"ן (פרויקטים המשלבים מרכזי מסחר, משרדים, יחידות דיור, מרכזי קונגרסים ובתי מלון).

1.3. החברה הנפיקה שבע סדרות של אגרות חוב שנרשמו למסחר בבורסה, כדלקמן:

##### 1.3.1. אגרות חוב סדרה א' (להלן: "אג"ח א"):

אג"ח א', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח א' עומדות לפירעון ב-10 תשלומים שווים חצי שנתיים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014. נושאות ריבית שנתית בשיעור של 6%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014, צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2006. יתרת אג"ח א' הינה כיום 176,754,483 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 844,927 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה), מתוכם רשומים למסחר 118,399,606 אג"ח א' והיתרה אינה רשומה למסחר עקב אי-פירעון הקרן במועד התשלום. אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.



## חטיבה מקצועית

### 1.3.2. אגרות חוב סדרה ב' (להלן: "אג"ח ב'"):

אג"ח ב', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ב' עומדות לפירעון ב-10 תשלומים שווים חצי שנתיים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014, נושאות ריבית משתנה בשיעור ריבית הלייבור בתוספת 2.65% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 וצמודות (קרן וריבית) לשער היציג של דולר ארה"ב החל מהשער היסודי, הוא השער הידוע ביום 23 בפברואר 2006. יתרת אג"ח ב' הינה 20,262,194 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 602,806 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.

### 1.3.3. אגרות חוב סדרה ג' (להלן: "אג"ח ג'"):

אג"ח ג', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ג' עומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2018, נושאות ריבית שנתית בשיעור 5.3%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 במרץ ו-1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2007 עד 2018 וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2006. יתרת אג"ח ג' הינה כיום 272,454,377 ש"ח ע.נ. אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.

### 1.3.4. אגרות חוב סדרה ד' (להלן: "אג"ח ד'"):

אג"ח ד', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ד' עומדות לפירעון ב-8 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2013 עד 2020 ועד בכלל, נושאות ריבית שנתית בשיעור 5%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באוקטובר ו-1 באפריל של כל אחת מהשנים 2007 עד 2020, וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 2007. יתרת אג"ח ד' הינה כיום 740,895,669 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 5,229,174 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.

### 1.3.5. אגרות חוב סדרה ה' (להלן: "אג"ח ה'"):

אג"ח ה', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ה' עומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים ביום 1 ביולי של כל אחת מהשנים 2012 עד 2021, נושאות ריבית שנתית בשיעור 6.3%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 31 בדצמבר ו-1 ביולי של כל אחת מהשנים 2007 עד 2021, וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש אוגוסט 2007. יתרת אג"ח ה' הינה כיום 52,774,434 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 5,334,066 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.



## חטיבה מקצועית

שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה), כולם רשומים למסחר. אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.

### 1.3.6. אגרות חוב סדרה ו' (להלן: "אג"ח ו'):

אג"ח ו', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ו' עומדות לפירעון ב-6 תשלומים שנתיים שווים ביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2010 עד 2015, נושאות ריבית שנתית בשיעור 5.7%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באפריל ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2008 עד 2015, וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש אוגוסט 2007. יתרת אג"ח ו' הינה כיום 243,640,431 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 7,272,119 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אג"ח ו' הונפקו שלא בניכיון.

### 1.3.7. אגרות חוב סדרה ז' (להלן: "אג"ח ז'):

אג"ח ז', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ז' עומדות לפירעון (קרן) בחמישה תשלומים שנתיים רצופים ביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית בשנים 2014 עד 2018, כאשר התשלום הראשון ביום 31 בדצמבר 2014 יהיה בשיעור של 10% מסכום הקרן המקורי, התשלומים השני והשלישי, ביום 31 בדצמבר של השנים 2015 ו-2016 יהיה בשיעור של 20% מסכום הקרן המקורי, התשלומים הרביעי והחמישי, ביום 31 בדצמבר של השנים 2017 ו-2018 יהיה בשיעור של 25% מסכום הקרן המקורי. אג"ח ז' נושאות ריבית שנתית בשיעור 5.08%, אשר תפרע בשמונה עשר תשלומים חצי שנתיים ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית, החל מיום 30 ביוני 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2018 (כולל). אג"ח ז' תהיינה צמודות, קרן וריבית, למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש פברואר 2010. יתרת אג"ח ז' הינה כיום 454,677,574 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 11,794,426 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). הרחבות סדרת אגרות חוב הונפקו בניכיון בשיעור 4.91%.

### 1.3.8. אגרות חוב סדרה 1 (להלן: "אג"ח 1"):

אג"ח 1, רשומות על שם בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח 1 עומדות לפירעון (קרן) בשני תשלומים שווים ביום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2013 ו-2014. אג"ח 1 נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 6.25%, ואינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו. הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 31 בדצמבר 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 31 בדצמבר 2014). אג"ח 1 תהיינה ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה, בכל יום מסחר החל מיום רישומן של אג"ח 1 למסחר בבורסה ועד ליום 15 בדצמבר 2014, למעט



## חטיבה מקצועית

בימים 16 בדצמבר 2013 ועד 31 בדצמבר 2013, וזאת בשער המרה לפיו כל 128 ש"ח ערך נקוב אג"ח 1 יהיו ניתנים להמרה למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב החל ממועד רישומן למסחר לראשונה של אג"ח 1 ועד ליום 31 ביולי 2013 וכן בשער המרה לפיו כל 200 ש"ח ערך נקוב אג"ח 1 יהיו ניתנים להמרה למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב החל מיום 1 באוגוסט 2013 ועד ליום 15 בדצמבר 2014. יתרת אג"ח 1 הינה כיום 108,362,439 ש"ח ע.ג. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 3,642,561 ש"ח ע.ג. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אגרות החוב הונפקו שלא בניכיון.

1.3.9. חובות החברה למחזיקי אגרות החוב, בגין כל אחת מסדרות האג"ח, נכון ליום 23.6.2013 (בנטרול אגרות חוב המוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה של החברה) הינם כדלקמן:

| סדרה                                              | בסיס הצמדה               | ריבית      | תנאי הפירעון                                | סכום החוב במיליוני ש"ח |
|---------------------------------------------------|--------------------------|------------|---------------------------------------------|------------------------|
| אג"ח א'                                           | מדד המחירים לצרכן בישראל | 6.0        | 10 תשלומים חצי שנתיים זהים החל מאוגוסט 2009 | 222.3                  |
| אג"ח ב'                                           | דולר ארצות הברית         | ליבור+2.65 | 10 תשלומים חצי שנתיים זהים החל מאוגוסט 2009 | 16.0                   |
| אג"ח ג'                                           | מדד המחירים לצרכן בישראל | 5.3        | 10 תשלומים שנתיים החל מספטמבר 2009          | 333.7                  |
| אג"ח ד'                                           | מדד המחירים לצרכן בישראל | 5.0        | 8 תשלומים שנתיים החל מאפריל 2013            | 921.7                  |
| אג"ח ה'                                           | מדד המחירים לצרכן בישראל | 6.3        | 10 תשלומים שנתיים החל מיולי 2012            | 63.2                   |
| אג"ח ו'                                           | מדד המחירים לצרכן בישראל | 5.7        | 6 תשלומים שנתיים החל מאוקטובר 2010          | 295.0                  |
| אג"ח ז'                                           | מדד המחירים לצרכן בישראל | 5.08       | 5 תשלומים שנתיים החל מדצמבר 2014            | 503.8                  |
| אג"ח 1                                            | ללא הצמדה                | 6.25       | 2 תשלומים שנתיים החל מדצמבר 2013            | 111.6                  |
| סך כל החוב למחזיקי אגרות החוב - 2,467,520,193 ש"ח |                          |            |                                             |                        |

אג"ח א', אג"ח ב', אג"ח ג', אג"ח ד', אג"ח ה', אג"ח ו', אג"ח ז', אג"ח 1 (להלן: "אג"ח המוחלפות").



## חטיבה מקצועית

1.4. לחברה קיים נושה בלתי מובטח נוסף, בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") ואשר החוב כלפיו עמד, נכון ליום 23.6.2013, לאחר קיזוז בסך של כ- 446 אלפי דולר שביצע בנק לאומי בחודש אפריל 2013, על סך של 12.8 מיליון דולר. למען הסדר הטוב יצוין, כי בנק לאומי מתכחש לעמדת החברה כי מדובר בחוב בלתי מובטח, ולטענתו כל חוב החברה כלפי הבנק הינו חוב מובטח (זאת לאור קיום שעבודים ישנים לטובת הבנק, אשר החברה טוענת כי אינם ברי תוקף ביחס לחוב האמור).

בעלי האג"ח המוחלפות יחד עם בנק לאומי יוגדרו להלן "הנושים הבלתי מובטחים". החובות של החברה כלפי האג"ח המוחלפות וכלפי בנק לאומי יוגדר להלן "החובות הבלתי מובטחים". יחד עם זאת, במידה ותתקבל עמדת בנק לאומי ויוחלט כי מדובר בחוב מובטח, לא ייכלל החוב האמור במסגרת ההסדר ויתרתו תיגרע מיתרת החובות הבלתי מובטחים.

1.5. ביום 9 במאי 2013 הגישה החברה בקשה לבית המשפט להורות על כינוס אסיפות הנושים הבלתי מובטחים ובעלי המניות של החברה לצורך אישור הסדר בין הנושים הבלתי מובטחים לבין החברה לפי סעיף 350 לחוק החברות (להלן: "ההסדר המקורי") ביום 19 ביוני 2013 הגישה החברה לבית המשפט בקשה לתיקון להסדר המקורי אשר בה ביקשה להורות על כינוס אסיפות של הנושים הבלתי מובטחים של החברה ושל בעלי המניות של החברה ("האסיפות") לצורך אישור הצעת הסדר מתוקנת (להלן: "ההסדר המוצע").

1.6. להלן יובאו עיקרי ההסדר המוצע עם הנושים הבלתי מובטחים של החברה: במועד ביצוע ההסדר, יבוטלו ויימחקו כל החובות הבלתי מובטחים ובתמורה יקבלו הנושים הבלתי מובטחים את ניירות הערך הבאים:

### 1.6.1. מניות החברה (להלן: "מניות חדשות"):

מניות חדשות אשר יהוו 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 המוצע, ואת כתבי האופציה שיוקצו לנושאי משרה ולעובדים בחברה ובחברות קשורות, כמפורט בתוכנית (אם וככל שיוקצו), ואופציות שיוקצו (אם וככל שיוקצו) לבנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"), כתוצאה מהתגבשות הסכמות עם בנק הפועלים). המניות ירשמו למסחר בבורסה בת"א ובנאסד"ק (NASDAQ Stock Market).

### 1.6.2. אגרות חוב חדשות (להלן: "אג"ח חדשות"):

אגרות חוב חדשות בסך כולל של 500 מיליון ש"ח לפי הפירוט שלהלן:

1.6.2.1. אגרות חוב (סדרה ח') - קרן בסך כולל של 400,000,000 ש"ח, שתיפרע, בתשלום אחד, בחלוף 6 שנים ממועד ביצוע ההסדר. קרן אגרות החוב (סדרה ח') תישא ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תשולם בתשלומים



## חטיבה מקצועית

חצי שנתיים. קרן וריבית אגרות החוב (סדרה ח') לא יהיו צמודות למדד כלשהו. לטובת הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') יירשם שעבוד שוטף כללי מדרגה ראשונה (בכפוף לחריגים כמפורט בבקשת ההסדר).

1.6.2.2. אגרות חוב (סדרה ט') - קרן בסך כולל של 100,000,000 ש"ח, שתיפרע, בתשלום אחד, בחלוף 8 שנים ממועד ביצוע ההסדר. קרן אגרות החוב (סדרה ט') תישא ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תיזכר עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ט') ("ריבית PIK"). קרן וריבית אגרות החוב (סדרה ט') לא יהיו צמודות למדד כלשהו. לטובת הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') יירשם שעבוד שוטף כללי מדרגה שנייה (בכפוף לחריגים כמפורט בבקשת ההסדר).

המניות החדשות ואג"ח חדשות יוקצו בין כל הנושים הבלתי מובטחים, באופן יחסי ליתרת החוב (פארי) שלהם.

1.7. לחברה ולשתי חברות בנות שלה, הוצאו שומות בצו לשנים 2004-2009, אשר השלכותיהן העיקריות על החברה הינן היוון הוצאות מסוימות והקטנת הפסדיה לצרכי מס בשנים האמורות. החברה ערערה על שומות אלו, אולם לאחרונה הגיעה להסכמות עקרוניות עם פקיד השומה לגבי כל הסוגיות שבמחלוקת.

## 2. הבקשה

קביעת אופן מיסוי החברה ואופן ניכוי המס במקור ממחזיקי אגרות החוב ומבנק לאומי עובר לביצוע הסדר החוב המוצע.

## 3. הסדר מס

בכפוף לנכונות העובדות שהוצגו בפנינו לרבות אלו המפורטות בסעיף 1 לעיל (ובפרט אלו המפורטות בסעיף 1.7 לעיל) ובפנייתכם שבסימוכין, הריני לקבוע כדלהלן

### מחזיקי אגרות החוב המוחלפות

3.1. המרת כל החובות הבלתי מובטחים לאג"ח חדשות ומניות חדשות, כאמור לעיל, הינה אירוע מס לכל דבר ועניין במישור בעלי החוב ויחולו הוראות פקודת מס הכנסה (להלן: "הפקודה"). ככלל, התמורה שניתנה בגין החובות הבלתי מובטחים תיוחס תחילה לריבית הצבורה ולדמי הניכיון, ככל שקיימים, ולאחר מכן לקרן אגרות החוב ו/או לקרן החלואה



## חטיבה מקצועית

לפי העניין (כולל הצמדה). יחד עם זאת, לאור כל האמור בסעיף 1 לעיל לרבות העובדה כי כלל אג"ח של החברה הנסחרות בבורסה נפדות במלואן, לעניין ניכוי מס במקור יחול האמור להלן:

- 3.1.1. ייראו בהמרה כאמור, כמכירה של החוב הבלתי מובטח בתמורה למניות חדשות ואג"ח חדשות.
- 3.1.2. מועד המכירה, לעניין ניכוי המס במקור בלבד, יהא מועד ביצוע ההסדר בפועל.
- 3.1.3. התמורה לחוב, ותחושב בהתאם למכפלת כמות המניות החדשות המוקצות, להן זכאי מחזיק החוב המוחלף, בשער הסגירה של יום המסחר הראשון של המניות החדשות לאחר יום ביצוע ההסדר הוא יום רישום למסחר בבורסה, בתוספת מכפלת כמות האג"ח החדשות המוקצות, להן זכאי מחזיק החוב המוחלף, בשער הסגירה של האג"ח החדשות בתום יום המסחר הראשון בהן.
- 3.1.4. יודגש, כי סכום התמורה הכולל בגין החלפת אגרות החוב אשר חושב בהתאם לאמור בסעיף 3.1.3 לעיל לא יפחת מסכום מכפלת כמות ע.ג. אגרות החוב שהוחלפו בממוצע שערי הסגירה של שלושת ימי המסחר האחרונים לפני תום המסחר בהן.
- 3.1.5. בגין רווח ההון המחושב, במכירת החוב המוחלף, כאמור, ינוכה מס במקור מהתמורה לחוב, במועד ביצוע ההסדר כאמור, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך או בעסקה עתידית), התשס"ג - 2002 (להלן: "תקנות ניכוי מרווח הון").
- 3.1.6. לעניין ניכוי במקור בעת מכירת המניות החדשות והאג"ח החדשות שהתקבלו בהסדר, ייראו את השווי כפי שנקבע בסעיף 3.1.3 או 3.1.4 לעיל כמחיר המקורי של המניות החדשות והאג"ח החדשות, בהתאם לעניין. כמו כן, יום הרכישה לעניין זה יהא כאמור בסעיף 3.1.2 לעיל.

### החלפת החוב - מישור החברה

- 3.2. החלפת החובות הבלתי מובטחים, כאמור לעיל, הינה אירוע מס לכל דבר ועניין, לרבות במישור החברה.
- 3.3. ייראו בהפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות בגין החובות הבלתי מובטחים לבין שווי התמורה שקיבלו הנושים הבלתי מובטחים כמפורט בסעיף 3.1.3 או 3.1.4 כהכנסת מימון לפי סעיף 4(2) לפקודה ו/או כהכנסה ממחילת חוב בהתאם לסעיף 3(ב)(1) או 3(ב)(3) לפקודה (להלן: "ההכנסה החייבת הנוספת בחברה") בהתאמה, בידי החברה, במועד ההחלפה, ויחולו ההוראות הבאות:
  - 3.3.1. מההכנסה החייבת הנוספת בחברה יקוזזו תחילה הפסדים בהתאם להוראות הפקודה לרבות אפשרויות קיזוז ההפסדים הקבועות בסעיף 3(ב)(3) לפקודה לגבי חלק החוב שנמחל בגין קרן אגרות החוב וקרן החוב כלפי בנק לאומי.



## חטיבה מקצועית

3.3.2. יובהר כי אין באמור בהחלטת מיסוי זו, לרבות בסעיף קטן זה, כדי לאשר ו/או כדי להוות שומה לעניין סכום ההפסדים או סיווגם, אשר יכול וייבדקו על ידי פקיד השומה בהתאם להוראות כל דין. במידה וכתוצאה מבדיקה כאמור על ידי פקיד השומה יוקטנו סכומי ההפסדים כאמור, אזי תהא רשאית החברה להחיל על ההכנסה שנוצרה בעקבות כך ואשר נובעת מ"ההכנסה החייבת הנוספת בתברה" את המנגנון המתואר בסעיף 3.3.3.

3.3.3. יתרת ההכנסה החייבת הנוספת בחברה לאחר קיזוז ההפסדים כאמור תופחת מיתרת מחירם המקורי לצרכי מס של נכסי החברה, לתום שנת המס שקדמה לביצוע ההסדר (עלות מופחתת ליום 31.12.2012), אשר נרכשו לאחר הנפקת אגרות החוב, כאמור לעיל, ואשר מכירתם חייבת במס בישראל ואינה זכאית לפטור ממס בישראל.

3.3.4. אופן חישוב הפחתת סכום יתרת ההכנסה החייבת הנוספת בחברה ממחירם המקורי של נכסי החברה כאמור בסעיף זה, יהא בהתאם לנוסחה שבנספח ב' המצורף להחלטת מיסוי זו. יודגש כי הפחתה כאמור בסעיף זה לגבי נכסים המוחזקים בשרשור, תבוצע בשרשור ובהתאמה בכל החברות והגופים, תושבי ישראל ותושבי חוץ, הכפופים לחבות מס בישראל (מצ"ב דוגמא בנספח ג').

3.3.5. היה ונותרה יתרת הכנסה חייבת נוספת בחברה, לאחר יישומם של סעיפים 3.3.1 ו-3.3.3 לעיל, הרי שיתרה זו תחויב במס בשנת המס של מועד ההחלפה.

### הוראות כלליות:

3.4. אין באמור בהחלטת מיסוי זו משום עריכת שומה לחברה ואין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי להגביל את פקיד השומה בעריכת השומה לרבות לעניין ההפסדים לצרכי מס ולמעט לגבי הסוגיות שהוסדרו בהחלטת מיסוי זו, ובכפוף לה.

3.5. יובהר כי, אין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי לקבוע את סיווג ההכנסה שהתקבלה בידי הנושים הבלתי מובטחים, לכל דבר ועניין, סיווג כאמור ייבחן ע"י פקידי השומה הרלוונטיים.

3.6. מובהר, כי בעת הגשת הדוח השנתי לצורכי מס, יחיד החייב במס בגין ריבית או דמי ניכיון בהתאם להוראות סעיף 125ג(ד) יחויב על חלק התמורה, נשוא ההסדר החדש, בגובה דמי הניכיון והריבית בשיעור הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

3.7. יובהר כי אין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי לבטל אישורי ניכוי מס במקור תקפים בידי מחזיקי אגרות החוב ובנק לאומי.



## חטיבה מקצועית

3.8. אין באמור לעיל כדי לחייב את אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, את בנק ישראל, הרשות לניירות ערך, רשות מס אחרת או כל גוף אחר.

3.9. החברה מתחייבת לפרסם בדיווח מיידי לבורסה ולחברי הבורסה את עקרונות אישור זה, ואת סך הריבית הצבורה למועד ההחלפה. בנוסף מתחייבת החברה לפרסם בדיווח מיידי לבורסה ולחברי הבורסה את מועד המכירה, התמורה בגין אג"ח המוחלפות כאמור בסעיפים 3.1.2, 3.1.3 ו-3.1.4 לעיל לרבות שערי הסגירה שנקבעו לצורך חישוב התמורה ושיעור הניכיון המשוקלל בגין אגרות החוב החדשות.

3.10. החלטת מיסוי זו תיחשב כמבוטלת באם בתוך 120 ימים ממועד הוצאתה לא יוצא ההסדר לפועל, אלא אם כן הוארכה על ידי החטיבה המקצועית שברשות המיסים החלטת מיסוי זו ניתנה בהסתמך על העובדות שנמסרו לנו והמצגים שהוצגו לנו על ידכם בכתב ובעל פה, לרבות אלו המופיעות בסעיף 1 וכל עוד הן מתקיימות ועל קיום של כל תנאי החלטת מיסוי זו. אין בהחלטת מיסוי זו משום עשיית שומה ואישור לעובדות כפי שהוצגו על ידכם. העובדות שהוצגו כאמור תיבדקנה על יד פקיד השומה במהלך דיוני השומות בתיק החברה ו/או בתיק הניכויים ו/או בתיקי מחזיקי אגרות החוב, לפי העניין. אם יתברר שהפרטים שנמסרו במסגרת הבקשה אינם נכונים או שאינם מלאים באופן מהותי רשאית רשות המיסים לבטל החלטת המיסוי, כולה או חלקה, לאלתר או למפרע.

3.11. החברה קראה, הבינה, ומסכימה ומתחייבת ליישם את כל התנאים וההוראות בהחלטת מיסוי זו ככתבם וכלשונם ללא כל הסתייגות. החברה מתחייבת לשלוח לפקיד השומה ולחטיבה המקצועית שברשות המיסים את אישורם לכך בתוך 30 ימים ממועד הוצאת החלטת מיסוי זו. לא נשלחו האישורים כאמור ו/או לא התקבלו ההסכמות כאמור – יראו בהחלטת המיסוי כהחלטת מיסוי שלא בהסכם.

בברכה,  
  
בני יונה, רו"ח  
מנהל מחלקת שוק ההון

### העתיקים:

מר אהרן אליהו, רו"ח-סמנכ"ל בכיר לעניינים מקצועיים

מר חבר יהושע, רו"ח - פקיד שומה חיפה (ח.פ. 910513951, 520043035)

מר מר רפי טווניה, עו"ד - יועץ משפטי

מר גיא גרניט, רו"ח-מחלקת שוק ההון