



Elbit Systems Considers Potential Notes Offering in Israel

Haifa, Israel, June 10, 2021 – [Elbit Systems Ltd.](#) (NASDAQ: ESLT, TASE: ESLT) (“Elbit Systems”) announced today that it is considering, and the Board of Directors has authorized management to prepare for, a notes offering in Israel (the “Notes”), under the Company's shelf prospectus dated September 30, 2020 (the “Shelf Prospectus”), which was described in the Company's press release dated September 29, 2020 (the “Offering”). It is planned that the Notes will be listed on the Tel Aviv Stock Exchange, and offered in a uniform public offering, under an Israeli shelf offering report that the Company will publish, pursuant to the Israeli Securities Law, 1968, and the regulations promulgated thereunder.

The execution, timing, terms and amount to be raised in the contemplated Offering have not been finally determined and are subject to further approval of the Company's Board of Directors and the approval of the Tel Aviv Stock Exchange. There is no assurance that the Offering will be completed.

Draft Deeds of Trust, and summaries of their terms, are filed herewith.

Any securities, if offered, will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), and may not be offered or sold in the United States or to U.S. Persons (as defined in Regulation “S” promulgated under the Securities Act) without registration under the Securities Act or an exemption from the registration requirements of the Securities Act. Any offering of securities pursuant to the Shelf Prospectus and any shelf offering report, if made, will be made only in Israel. This announcement shall not constitute a solicitation or an offer to buy any securities.

About Elbit Systems

Elbit Systems Ltd. is an international high technology company engaged in a wide range of defense, homeland security and commercial programs throughout the world. The Company, which includes Elbit Systems and its subsidiaries, operates in the areas of aerospace, land and naval systems, command, control, communications, computers, intelligence surveillance and reconnaissance (“C4ISR”), unmanned aircraft systems, advanced electro-optics, electro-optic space systems, EW suites, signal intelligence systems, data links and communications systems, radios, cyber-based systems and munitions. The Company also focuses on the upgrading of existing platforms, developing new technologies for defense, homeland security and commercial applications and providing a range of support services, including training and simulation systems.

For additional information, visit: <https://elbitsystems.com/>, follow us on [Twitter](#) or visit our official [Facebook](#), [Youtube](#) and [LinkedIn](#) Channels.



Company Contact:

Joseph Gaspar, *Executive VP & CFO*

Tel: +972-4-8316663

j.gaspar@elbitsystems.com

Rami Myerson, *Director, Investor Relations*

Tel: +972-77-2948984

rami.myerson@elbitsystems.com

David Vaaknin, *VP, Head of Corporate Communications*

Tel: +972-77-2946691

david.vaaknin@elbitsystems.com

IR Contact:

Ehud Helft

Kenny Green

GK Investor Relations

Tel: 1-646-201-9246

elbitsystems@gkir.com

This press release may contain forward-looking statements (within the meaning of Section 27A of the Securities Act of 1933, as amended, Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934, as amended and the Israeli Securities Law, 1968) regarding Elbit Systems Ltd. and/or its subsidiaries (collectively the Company), to the extent such statements do not relate to historical or current facts. Forward-looking statements are based on management's current expectations, estimates, projections and assumptions about future events. Forward-looking statements are made pursuant to the safe harbor provisions of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995, as amended. These statements are not guarantees of future performance and involve certain risks, uncertainties and assumptions about the Company, which are difficult to predict, including projections of the Company's future financial results, its anticipated growth strategies and anticipated trends in its business. Therefore, actual future results, performance and trends may differ materially from these forward-looking statements due to a variety of factors, including, without limitation: scope and length of customer contracts; governmental regulations and approvals; changes in governmental budgeting priorities; general market, political and economic conditions in the countries in which the Company operates or sells, including Israel and the United States among others; changes in global health and macro-economic conditions; differences in anticipated and actual program performance, including the ability to perform under long-term fixed-price contracts; changes in the competitive environment; and the outcome of legal and/or regulatory proceedings. The factors listed above are not all-inclusive, and further information is contained in Elbit Systems Ltd.'s latest annual report on Form 20-F, which is on file with the U.S. Securities and Exchange Commission. All forward-looking statements speak only as of the date of this release. Although the Company believes the expectations reflected in the forward-looking statements contained herein are reasonable, it cannot guarantee future results, level of activity, performance or achievements. Moreover, neither the Company nor any other person assumes responsibility for the accuracy and completeness of any of these forward-looking statements. The Company does not undertake to update its forward-looking statements.

Elbit Systems Ltd., its logo, brand, product, service and process names appearing in this Press Release are the trademarks or service marks of Elbit Systems Ltd. or its affiliated companies. All other brand, product, service and process names appearing are the trademarks of their respective holders. Reference to or use of a product, service or process other than those of Elbit Systems Ltd. does not imply recommendation, approval, affiliation or sponsorship of that product, service or process by Elbit Systems Ltd. Nothing contained herein shall be construed as conferring by implication, estoppel or otherwise any license or right under any patent, copyright, trademark or other intellectual property right of Elbit Systems Ltd. or any third party, except as expressly granted herein.

שטר נאמנות - אגרות חוב (סדרה ב')

שנחתם ביום [__], 2021

ב י ן

אלביט מערכות בע"מ

ח.צ. 52-004302-7 מרחוב מרכז תעשיות מדע (מת"מ) 539, חיפה

(להלן: "החברה")

מצד אחד ;

ל ב י ן

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

ח.פ. 51-070519-7

מרחוב ששת הימים 30 בני ברק

(להלן: "הנאמן")

מצד שני ;

והואיל וביום 29 בספטמבר, 2020 פורסם תשקיף מדף של החברה (להלן: "תשקיף" או "תשקיף המדף") על פיו החברה עשויה להנפיק במסגרת דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב (סדרה ב') שאינן המירות למניות החברה (להלן: "אגרות החוב");

והואיל והנאמן הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי פקודת החברות אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק" או "חוק ניירות ערך"), או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה ולשמש כנאמן לאגרות החוב, וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק לשמש כנאמן להנפקת אגרות החוב, לרבות ביחס לניגודי עניינים היכולים למנוע את התקשרותו עם החברה כאמור;

והואיל ו- [__] העניקה דירוג [__] לאגרות החוב.

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

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן כי בכפוף להנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), באמצעות פרסום דוח הצעת מדף, הוא ישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), שתונפקנה במסגרת זו, והנאמן הסכים לכך;

והואיל והנאמן הסכים לחתום על שטר נאמנות זה ולפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב');

והואיל והחברה קיבלה את כל האישורים הנדרשים לפי כל דין או הסכם ואין מניעה לפי כל דין או הסכם לביצוע ההנפקה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן :

1. **מבוא, פרשנות והגדרות**
- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.
- 1.4 בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין שאינן ניתנות להתנאה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאינן ניתנות להתניה. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- 1.5 בשטר נאמנות זה על תוספותיו תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם נקבע בו מפורשות אחרת:
- "שטר זה" - שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;
- "תשקיף" או "תשקיף המדף" - תשקיף המדף של החברה שהתפרסם ביום 29 בספטמבר, 2020 ;
- "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה" - דו"ח הצעה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, בו יושלמו כל הפרטים הנדרשים להצעת אגרות החוב (סדרה ב'), לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה כפי שיהיו באותה עת ;
- "דולר" - דולר ארה"ב.
- "אגרות החוב" - אגרות החוב (סדרה ב') רשומות על שם של החברה שתונפקנה מעת לעת על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ואשר, בזמן הנדון, לא נפרעו, או חלק מהסדרה הנ"ל, בהתאם להקשר ולעניין ;
- "הנאמן" - הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה ;
- "הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ;
- "חוק חדלות פירעון" - חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 ;
- "חוק החברות" - חוק החברות, תשנ"ט-1999 ;
- "מרשם המחזיקים באגרות החוב" או "המרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר זה ;

- **"מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "מחזיקים"**
 - כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך ;
 - **"תעודת אגרת החוב"**
 - תעודת איגרת חוב אשר נוסחה מופיע בתוספת ראשונה לשטר זה ואשר תותאם לפרטים הרלוונטיים של סדרה ב' כפי וככל שיתפרסמו בדו"ח הצעת המדף ;
 - **"החוק" או "חוק ניירות ערך"**
 - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת ;
 - **"קרן"**
 - סך הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב') ;
 - **"יום עסקים"**
 - כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות ;
 - **"סדרת אגרות החוב"**
 - סדרה של אגרות חוב (סדרה ב') אשר אינה המירה למניות החברה בערך נקוב כולל כפי שיהיה מעת לעת, רשומות על שם, שתנאיה יהיו בהתאם לתעודת אגרת החוב (סדרה ב'), לשטר הנאמנות ולדוח הצעת המדף לפיו הן תונפקנה לראשונה, ואשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ;
 - **"החלטה מיוחדת"**
 - החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), בה נכחו בעצמם או על-ידי באי-כוחם לפחות שני (2) מחזיקים באגרות החוב שלהם 50% לפחות מזכויות ההצבעה, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות 10% מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות 75% מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים ;
 - **"החלטה רגילה"**
 - החלטה שנתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בה נכחו לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור במועד הקובע לאסיפה או באסיפה נדחית של אסיפה זו שתתקיים בכל מספר משתתפים שהוא, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי למנות את קולות הנמנעים ;
 - **"מחזיק"**
 - כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך ;
 - **"רבעון"**
 - כל אחת מהתקופות הבאות : ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר, אוקטובר - דצמבר.
- 1.6. שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הקצאת אגרות החוב על ידי החברה ותחולתו תהא למפרע מיום פרסום דוח הצעת המדף. מוסכם כי במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב מכל סיבה שהיא, יהיה שטר נאמנות זה בטל מעיקרו.
- 1.7. בכל מקום בו כללי הבורסה חלים או יחולו על פעולה כלשהי על פי שטר נאמנות זה, תהא להם עדיפות על האמור בשטר נאמנות זה, ומועדי הפעולה כאמור יקבעו בהתאם לכללי הבורסה.

1.8. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתנאה.

1.9. החברה מתחייבת כי תפעל לרישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב (סדרה ב') שיונפקו (אם וככל שיונפקו) באמצעות דוח הצעת המדף לפי תשקיף המדף.

2. הנפקת אגרות החוב; תנאי הנפקה; דרגה שווה

2.1. אגרות החוב (סדרה ב') רשומות על שם ובנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת. השיעורים והמועדים של תשלומי הקרן והריבית בגין אגרות החוב (כולל התאמת שיעורי הריבית) הנם כמפורט בסעיפים 2 עד 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף בתוספת הראשונה לשטר הנאמנות. לעניין זכות החברה לפדיון מוקדם ראו סעיף 6 לשטר.

2.2. החברה תנפיק את אגרות החוב בתנאים כמפורט בשטר זה ובתנאים מעבר לדף המפורטים בתוספת הראשונה לשטר זה.

2.3. אגרות החוב (סדרה ב') אשר תונפקנה (ככל שתונפקנה) תעמודנה כולן בדרגת בטחון שווה פרי פסו, בינן לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ב'), ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

3. רכישת אגרות חוב על ידי החברה, מחזיק קשור ובעל השליטה והנפקת אגרות חוב נוספות

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בין בבורסה ובין מחוצה לה בכל עת אגרות חוב (סדרה ב') בכל מחיר ותנאים שייראו לה. להסרת ספק, רכישה על ידי החברה לא תפגע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה ב') שעדיין מוחזקות על ידי מחזיקי אגרות החוב. במקרה של קניה כזו על ידי החברה המחייבת דיווח על פי דין, תודיע על כך החברה בהתאם לדין.

3.2. אגרות החוב (סדרה ב') שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה ב') שעדיין במחזור. במקרה שאגרות החוב תירכשנה כאמור על-ידי החברה, החברה תפנה למסלקת הבורסה, בבקשה למשיכת התעודות שנרכשו כאמור.

מובהר כי חברה בת של החברה ו/או חברה כלולה ו/או חברה קשורה ו/או חברה בשליטתה ו/או בעל השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) ו/או בן משפחה של בעל השליטה כהגדרתו בחוק ו/או מי מטעמו ו/או תאגיד בשליטת אחד מהם (למעט החברה שלגביה יחול האמור בסעיף 3.1 לשטר) (להלן: "**מחזיק קשור**") יהיה רשאי לרכוש ו/או למכור מעת לעת בבורסה או מחוצה לה, לרבות בדרך של הצעה לציבור על ידי החברה, אגרות חוב בכל מחיר שייראה לו, על פי שיקול דעתו (כפוף לכל דין). אגרות החוב אשר יוחזקו כאמור על ידי מחזיק קשור תיחשבנה כנכס של המחזיק הקשור, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי המחזיק הקשור לא תובאנה בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי ולא תקנינה זכויות הצבעה באסיפות מחזיקי אגרות החוב, בכפוף ובהתאם להוראות הדין החל.

3.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל ובכפוף לאישור הבורסה, שומרת החברה לעצמה את הזכות, על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת הנאמן או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב הקיימות באותה עת, להגדיל מעת לעת את סדרת אגרות החוב (סדרה ב'), בכפוף לתנאים בסעיף 3.5 להלן, בין בהצעה פרטית ובין במסגרת תשקיף (בין באמצעות דוח הצעת מדף ובין

בדרך אחרת), ולהנפיק אגרות חוב נוספות מסדרה ב'. החברה תהיה רשאית להנפיק אגרות חוב נוספות כאמור בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ב'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה לרבות שיעור ניכיון או פרמיה שונים. אגרות החוב הקיימות במועד הרחבת הסדרה ואגרות החוב הנוספות מאותה הסדרה (ממועד הוצאתן) יהיו סדרה אחת לכל דבר וענין. הנאמן יכהן כנאמן עבור אגרות החוב כפי שיהיו מעת לעת במחזור וזאת גם במקרה של הגדלת סדרה והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש.

3.4. כמו כן, ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק, בכפוף להוראות הדין, בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין במסגרת תשקיף, בין באמצעות דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), ומבלי להידרש להסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב הקיימים באותה עת, ניירות ערך מכל סוג ומין שהוא, ובתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, ובכלל זה, סדרות נוספות של אגרות חוב ו/או אגרות חוב להמרה ו/או כתבי אופציה ו/או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בין ניירות ערך שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, דרגת פירעון במקרה של פירוק ותנאים אחרים, כפי שהחברה תמצא לנכון, ובין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב המוצעים על פי התשקיף ודוח הצעת המדף, שווים להם או נחותים מהם. על אף האמור לעיל, ככל שתנפיק החברה סדרת אגרות חוב נוספת וסדרה נוספת זו לא תהיה מגובה בבטוחות (וכל עוד אינה מגובה בבטוחות), זכויות הסדרה הנוספת בפירוק לא תהיינה עדיפות על פני אגרות החוב (סדרה ב'). יצוין כי ככל שתונפק סדרת אגרות חוב המגובה בבטוחות, העדיפות בפירוק תהיה אך ורק ביחס לבטוחות. במקרה של הנפקת אגרות חוב שאינן מובטחות כאמור, תמסור החברה לנאמן, טרם ההנפקה, אישור בחתימת מורשי חתימה בחברה בדבר עמידה בהתחייבות שלעיל.

3.5. על אף האמור לעיל, החברה מתחייבת כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כי הנפקה נוספת של אגרות חוב מסדרה ב' על דרך של הרחבת סדרה תהא כפופה להתקיימות התנאים המצטברים להלן: (1) לא תפגע בדירוג של סדרת אגרות החוב המורחבת מסדרה ב' כפי שיהיה הדירוג טרם הרחבת סדרה ב'; (2) במועד ההנפקה הנוספת כאמור וכן כתוצאה ממנה לא מתקיימת עילה להעמדה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 7.1 להלן, וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה המנויות בסעיף זה; ו- (3) במועד ההנפקה הנוספת וכן כתוצאה ממנה, החברה עומדת באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 להלן, וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה בקשר עם אותה אמת מידה פיננסית. בכל מקרה של הרחבת סדרה כאמור תעביר החברה לנאמן טרם ההנפקה הנוספת אישור מראש של חברה מדרגת כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 כי אין בהרחבת הסדרה כאמור כדי לפגוע בדירוג הקיים באותה עת של סדרת אגרות החוב המורחבת. בנוסף, טרם ההנפקה הנוספת ולא יאוחר ממועד המכרז למשקיעים מסווגים (ככל שיתקיים) תעביר החברה לנאמן אישור חתום על ידי מורשי החתימה של החברה בשם החברה, כי מתקיימים יתר התנאים המפורטים בסעיף 3.5 זה לעיל, בצירוף תחשיב רלוונטי (בקשר עם התנאי שבס"ק (3) לעיל), בנוסח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן. למען הסר ספק, מובהר כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויות הנאמן או מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה. כמו כן, מובהר כי התחייבויות החברה כאמור בפסקה זו לעיל תחולנה רק ביחס להנפקות נוספות של אגרות חוב מסדרה ב' על דרך של הרחבת סדרה והתחייבויות כאמור

לא תחולנה ביחס להנפקת אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה של סדרות אחרות הקיימות במחזור באותה עת, או ביחס להנפקת סדרות אגרות חוב חדשות, או לכל סוג אחר של חוב שתיטול החברה, בין אם אלו ידורגו ובין אם לאו, והכל ללא תלות במועד ההנפקה או מועד נטילת החוב כאמור, ללא תלות בסמיכות של מועד ההנפקה או נטילת החוב כאמור למועד הרחבת הסדרה כאמור, וכן ללא תלות בסמיכות למועד או היותו גורם לשינוי דירוג כלשהו.

3.6 במקרה בו תנפיק החברה בעתיד אגרות חוב נוספות, במסגרת הרחבת הסדרה, בשיעור ניכיון השונה משיעור הניכיון לאותה הסדרה (לרבות העדר ניכיון), תפנה החברה, לפני הרחבת הסדרה, לרשות המסים על-מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור על דמי הניכיון בגין אגרות החוב ייקבע לאגרות החוב שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שהיו (להלן: **"שיעור הניכיון המשוקלל"**). במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב לפני הרחבת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב בהתאם לאותו אישור, ולפני הרחבת הסדרה תגיש החברה דוח מיידי (ככל הניתן, בדיווח אודות תוצאות ההנפקה) בו תודיע את שיעור הניכיון המשוקלל לכל הסדרה וינוכה מס במועדי הפדיון של אגרות החוב לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במקרה כאמור יחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי ניכיון. באם לא יתקבל אישור כאמור מרשות המסים, ינוכה מס במקור מדמי הניכיון בהתאם לשיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין הסדרה. במקרה זה תגיש החברה דיווח מיידי לפני הרחבת הסדרה בו תודיע את שיעור הניכיון שנקבע לגבי כל הסדרה כאמור ויחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי הניכיון. ינוכה מס במקור בעת פדיון הסדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. מובהר כי בכל מקרה של הרחבת סדרת אגרות החוב, מכל סיבה שהיא, היה ושיעור הניכיון שייקבע במסגרת הנפקת אגרות החוב, יהיה גבוה משיעור הניכיון ערב הרחבת הסדרה (לרבות העדר ניכיון), ייתכנו מקרים בהם ינוכה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרת החוב טרם הגדלת הסדרה (להלן: **"דמי הניכיון העודפים"**), וזאת בין אם התקבל אישור מרשות המסים לקביעת שיעור ניכיון אחיד ובין אם לאו. נישום שהחזיק את אגרות החוב לפני הרחבת הסדרה ועד לפירעון אגרת החוב המוחזקת על-ידיו, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר מס בגובה המס שנוכה מדמי הניכיון העודפים, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

4. התחייבויות החברה

4.1 החברה מתחייבת בזה לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן והריבית, המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה.

4.2 מובהר, כי נכון למועד שטר זה, למעט מגבלות מכוח הדין, לא חלה על החברה כל מגבלה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניותיה, למעט כמפורט בסעיף 4.5 להלן.

4.3 התחייבות שלא לרשום שעבוד שוטף על כלל נכסי החברה ("שעבוד שלילי")

4.3.1 עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב מסדרה ב', החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל רכושה וזכויותיה, קיימים או עתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או

התחייבות כלשהי, ללא קבלת הסכמה בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב').

4.3.2.

על אף האמור לעיל, החברה תהא רשאית ליצור שעבוד שוטף כללי על כלל רכושה וזכויותיה, הקיימים והעתידיים, ללא צורך בקבלת הסכמה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), וזאת בכפוף לכך שבד בבד עם יצירת שעבוד שוטף כאמור תיצור החברה שעבוד מאותו סוג ובדרגה שווה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), פרי-פסו על פי יחס החובות, אשר יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן. החברה מבהירה, כי למועד חתימת שטר זה לא יצרה החברה שעבוד שוטף כללי כאמור.

ככל שתיצור החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב שעבוד כאמור בסעיף 4.3.2 זה, מימוש השעבוד על ידי הנאמן או על ידי הצד השלישי לא יהא טעון את הסכמת הנאמן או הצד השלישי, לפי העניין, או של מי מהמחזיקים באגרות החוב (ביחד: **"הצדדים"**), או מתן הודעה מראש ליתר הצדדים בדבר הכוונה לפעול כאמור. לאור האמור, כל אחד מהצדדים, יהא רשאי באופן עצמאי ובהתאם לשיקול דעתו (ובלבד שקמה לו הזכות לכך בהתאם לשטר הנאמנות או הוראות הסכם השעבוד הרלוונטי) לנקוט לבדו בכל ההליכים הנדרשים לצורך מימוש הנכס המשועבד. ככל שנודע לחברה כי הצד השלישי החל בהליכי מימוש שעבוד, החברה תודיע על כך בכתב לנאמן.

4.3.3.

כל אימת שהחברה תיצור לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') שעבוד כאמור בסעיף 4.3.2 לעיל, ומדובר בשעבוד הטעון רישום במרשם השעבודים המתנהל אצל רשם חברות או כל רשם אחר לצורך שכלולו, ייחשב השעבוד כרשום כדין רק לאחר שהחברה המציאה לנאמן את כל המסמכים הבאים שיהיו בנוסח שיהיה מוסכם על הנאמן: (א) הסכם שעבוד אליו יצורף שטר הנאמנות כנספח, כשהוא נושא חתימה מקורית על ידי החברה ומוחתם בחותמת "נתקבל" מקורית ממשד רשם החברות, ונושא תאריך חותמת "נתקבל" שאינו מאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד החתימה על הסכם השעבוד; (ב) הודעת פרטי משכנתאות ושעבודים (טופס 10) כשהיא חתומה בחותמת "נתקבל" מקורית ממשד רשם החברות, הנושאת תאריך שאינו מאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד יצירת ההודעה; (ג) תעודת רישום שעבוד מרשם החברות; (ד) פלט שעבודים מרשם החברות או מכל משרד או רשם אחר כפי שיידרש לפי כל דין לפיו נרשם השעבוד האמור; (ה) תצהיר חתום על-ידי נושא משרה בכיר בתחום הכספים בחברה המאשר, בין היתר, כי השעבוד אינו סותר ו/או נוגד התחייבויות אחרות של החברה וכי נתקבלו כל האישורים בחברה בקשר עם יצירת השעבוד כאמור; (ו) חוות דעת עורך דין חיצוני המאשרת כי השעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב תקף ובר אכיפה ומימוש כלפי החברה, כי יש לו את אותה דרגת הנשייה הקבועה במסמכי השעבוד וכי מתקיים התנאי המפורט לעיל בקשר עם השעבוד לטובת הצד השלישי; וכן כל מסמך סביר אחר שידרוש הנאמן מעת לעת, שמקובל לדרוש בנסיבות העניין להבטחת תוקפו של השעבוד ויכולת אכיפתו. יובהר כי הנאמן לא

ידרוש מסמכים שאינם מקובלים או שאינם סבירים במקרים מסוג יצירת השעבוד או בנסיבות העניין. החברה תמציא לנאמן, לפי דרישותיו, מסמכים או אישורים או חוות דעת המעידים כי השעבוד הינו תקף ובר אכיפה כלפי החברה לכל אורך חיי אגרות החוב (סדרה ב') וכן תצהיר כמפורט בסעיף (ה) לעיל.

למען הסר ספק מודגש כי לחברה הזכות, בכל עת, לשעבד את נכסיה, כולם או חלקם, בשעבדים קבועים ויצירת שעבדים שוטפים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של החברה בקשר עם יצירת אותם שעבדים קבועים, ובמקרה כאמור לא תחול הוראת סעיף 4.3.1 לעיל. כמו כן, פרט לאמור בסעיף 4.3.1 לעיל לא יחולו על החברה והחברות המוחזקות על ידי החברה הגבלות כלשהן בהטלת שעבדים לסוגיהם על רכוש.

4.4. התחייבות לאמת מידה פיננסית

4.4.1. החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ב') טרם נפרעו במלואן, ההון העצמי של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האחרונים שפורסמו, ללא זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן: "**ההון העצמי**"), לא יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר (להלן: "**ההון העצמי המינימאלי**"). אי עמידה בהון העצמי המינימאלי כאמור במשך 2 (שני) רבעונים קלנדריים רצופים, תהווה עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.1.17 לשטר.

חישוב עמידת החברה באמת המידה הפיננסית הקבועה בסעיף 4.4 זה, וכן חישוב לצורך סעיפים 4.5 ו-7.1.17 לשטר, יתבצע על פי התקינה החשבונאית החלה על החברה במתכונתה כפי שתהיה מעת לעת. על אף האמור, במקרה בו החברה לא תעמוד באמת המידה הפיננסית למשך התקופה הנקובה בסעיף 4.4.1 לעיל (לרבות במקרה בו יחול חידוש בתקינה החשבונאית החלה על החברה באותה העת, אשר יביא לאי עמידה באמת המידה הפיננסית כאמור), החברה תהא רשאית לערוך, לצורך חישוב עמידתה באמת המידה הפיננסית בה החברה לא עומדת כאמור, מאזן ודוח רווח והפסד פרופורמה בהתאם לתקינה החשבונאית שלפיה נערכו הדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020 (להלן: "**דוח פרופורמה**"), ותעביר בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים מיום פרסום הדוחות הכספיים של החברה את דוח הפרופורמה ליחס הפיננסי לנאמן.

למען הסר ספק, מובהר כי במקרה שערכה החברה דוח פרופורמה כאמור, בחינת עמידתה באמת המידה הפיננסית תתבצע רק לפי דוח הפרופורמה ובמידה שהחברה תעמוד באמת המידה הפיננסית בהתאם לדוח הפרופורמה, לא תתקיים עילת פירעון מיידי ו/או לא תתקיים מגבלה על חלוקה, לפי העניין.

יובהר כי עריכת דוח פרופורמה כאמור לא תחייב את החברה בהמשך לעריכת דוחות פרופורמה לאחר מכן, ככל שהחברה תעמוד באמת המידה הפיננסית לפי דוחותיה הכספיים.

4.4.2. אמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 לעיל תיבחן ביום פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ביחס לשנה שהסתיימה במועד לגביו נערכו הדוחות כאמור ובמועד פרסום התוצאות הרבעוניות המאוחדות של

החברה ביחס לרבעון שהסתיים במועד שלגביו נערך הדיווח כאמור. כמו כן, במידה והיא תתבקש על ידי הנאמן בהודעה בכתב, תמסור החברה לנאמן לפי דרישתו, אישור חתום בדבר תוצאות הבדיקה כאמור על ידי מורשי החתימה של החברה, בצירוף הסבר ו/או תחשיב רלוונטי, בדבר עמידתה או אי עמידתה באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 לעיל, וזאת בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד פרסום הדוח הכספי השנתי או פרסום התוצאות הרבעוניות. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת מטעמו.

4.5. התחייבויות נוספות - מגבלה על חלוקה

4.5.1. החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה כהגדרת המונח בחוק החברות אם במועד קבלת ההחלטה על ביצוע החלוקה, מתקיים, או שצפוי בסבירות גבוהה כי כתוצאה מביצוע החלוקה יתקיים, אחד או יותר מאלה:

(1) מתקיימת עילה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 7.1 להלן (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי הקבועות בסעיף זה).

(2) ההון העצמי (כהגדרתו לעיל) יהיה נמוך מ- 600 (שש מאות) מיליון דולר, כאשר עמידת החברה בתנאי זה תחושב כאמור בסעיף 4.4.2 לעיל.

4.5.2. החברה תמסור לנאמן לפי דרישתו, לפחות 2 ימי עסקים טרם ביצוע החלוקה כאמור, אישור חתום על ידי מורשי החתימה של החברה (ולעניין העילה שבסעיף 7.1.17 להלן וכן לעניין סעיף 4.5.1(2) לעיל - בצירוף תחשיב) בדבר עמידת החברה בתנאי האמור בסעיף 4.5.1 נכון למועד ההחלטה על החלוקה.

5. בטחונות

5.1. איגרות החוב (סדרה ב') לא תהיינה מובטחות בבטוחות.

5.2. אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה בדרגת בטחון שווה, פרי פסו, בין לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות לאחת על פני האחרת.

5.3. בכפוף לאמור בסעיף 4.3 לעיל, החברה תהא רשאית לשעבד את רכושה, כולו או מקצתו, בכל שיעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת סדרות של אגרות חוב או התחייבויות אחרות וללא צורך בהסכמה כלשהי מהנאמן או ממחזיקי אגרות החוב.

5.4. למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך ובפועל לא ערך ולא יערוך, בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות הבת שלה. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, 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 דין ו/או שטר הנאמנות ובכלל זה אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים

בחברה מתאריך ההצעה ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.

5.5. החברה תהיה רשאית, מעת לעת, למכור, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך שהיא את רכושה, כולו או חלקו, ללא צורך בהסכמה כלשהי של הנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב.

6. פדיון מוקדם

6.1. אם וככל שלאחר רישום למסחר בבורסה כאמור יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה ב') בשל ירידה בשווי אגרות החוב מתחת לסכום הקבוע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע החברה פדיון מוקדם ותפעל כדלקמן:

6.1.1. תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מהרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדות. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדוח מיידי שישלח לרשות ולבורסה ובשני (2) עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים באגרות החוב.

6.1.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 (שבעה עשר) ימים מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מ 45 (ארבעים וחמישה) ימים מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדות. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב בתוספת ריבית שנצברה עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב.

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

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

6.2. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ב') בכל עת החל מתום 60 (שישים) ימים ממועד הרישום למסחר של אגרות החוב ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

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

6.2.2. 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.

- 6.2.3. ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם, לא יפחת מ- 1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, חברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה.
- 6.2.4. כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי ע.נ. של אגרות החוב המוחזקות.
- 6.2.5. בסמוך לאחר קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, החברה תפרסם דוח מיידי על ביצוע פדיון מוקדם במערכת המגני"א, לא פחות מ- 17 (שבעה עשר) ימים ולא יותר מ-45 (ארבעים וחמישה) ימים לפני ביצוע פדיון מוקדם.
- 6.2.6. מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') לבין מועד תשלום הריבית בפועל.
- 6.2.7. בדוח המיידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שיפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור בס"ק (10) להלן.
- 6.2.8. במועד פדיון מוקדם חלקי (ככל שיהיה), החברה תשלם למחזיקי האג"ח את הריבית שנצברה עבור החלק הנפדה בפדיון חלקי ולא בגין כל היתרה הבלתי מסולקת.
- 6.2.9. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח. במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תודיע בדוח מיידי על: (1) שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (2) שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית; (3) שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה; (4) שיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (5) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב שיהיה 6 (ששה) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.
- 6.2.10. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה ב') בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם ובמקרה בו מבוצע הפדיון המוקדם במועד הקבוע לתשלום ריבית, ינוכה משווי אגרת החוב הממוצע כאמור סכום השווה לסכום הריבית (בלבד ולא כולל תשלומי הקרן) המשולם באותו מועד בגין אותה אגרת חוב; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם, דהיינו קרן בתוספת ריבית, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 1.5%. היוון אגרות

החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם.

לעניין זה, "תשואת האג"ח הממשלתי", משמעה: ממוצע משוקלל של התשואה (ברוטו) לפדיון בתקופה של שבעה ימי עסקים, המסתיימת שני ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי סדרות אגרות חוב ממשלתי לא צמודות ושמשיך חייהן הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה ב') במועד הרלוונטי, היינו סדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה ב') במועד הרלבנטי וסדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הנמוך למח"מ אגרות החוב (סדרה ב') במועד הרלבנטי ואשר, שקלולן ישקף את מח"מ אגרות החוב במועד הרלבנטי.

לדוגמא: אם מח"מ של אג"ח ממשלתי א' הוא 4 שנים, המח"מ של אג"ח ממשלתי ב' הוא 2 שנים ומח"מ יתרת ההלוואה הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

$$4x + 2(1-x) = 3.5$$

$$X = \text{משקל התשואה של אג"ח ממשלתי א'}$$

$$1 - X = \text{משקל התשואה של אג"ח ממשלתי ב'}$$

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי א' תשוקלל בשיעור של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מ"התשואה", והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוקלל בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מ"התשואה".

"מח"מ" - משך חיים ממוצע.

במקרה שתשולם ריבית נוספת עקב הפידיון המוקדם, הריבית הנוספת תשולם על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם בלבד.

7. פירעון מיידי

7.1 בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן וכל עוד הם מתקיימים יחולו ההוראות שבסעיף 7.2 להלן:

7.1.1 אם החברה לא פרעה תשלום כלשהו מתשלומי הקרן והריבית (לרבות ריבית פיגורים והתאמות ריבית, ככל שיהיו) בהם היא חייבת לפי אגרות החוב או לפי שטר הנאמנות, וזאת בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2 אם החברה תפר את תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות בהפרה יסודית או אם לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים במסגרת אגרות החוב או שטר הנאמנות והכל אם הנאמן נתן הודעה לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה את ההפרה כאמור תוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממתן ההודעה.

- 7.1.3. אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנות ליום הנפקתן לראשונה של אגרות החוב (סדרה ב') אינו נכון ו/או אינו מלא, ובמקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון - ההפרה לא תוקנה בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.
- 7.1.4. אם נתמנה לחברה מפרק קבוע או כל בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהישות הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') או אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי ביחס לחברה על ידי בית המשפט, או כל צו אחר בעל מאפיינים דומים בהתאם לחוק חדלות פירעון או מונה לחברה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון.
- 7.1.5. אם יינתן צו פירוק זמני לחברה על ידי בית המשפט או כל צו אחר בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או ימונה לחברה מפרק זמני או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או תתקבל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה או מונה נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
- 7.1.6. אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על רוב נכסי החברה או כל נכסיה, ויינתן צו למינוי כונס נכסים זמני, אשר לא נדחו או בוטלו תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו; או אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על רוב נכסי החברה או כל נכסיה; על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
- 7.1.7. אם הועמדה לפירעון מידי סדרת אגרות חוב אחרת של החברה הרשומה למסחר בבורסה (למעט ברצף מוסדיים), או אם החברה נדרשת לפרוע בפירעון מידי חובות שהיא חייבת למוסדות פיננסיים (לא כולל חוב ללא זכות חזרה לחברה, non-recourse, וכן לא כולל החזר הלוואה מיוחדת לטווח קצר (on-call)), על פי דרישת המלווה, לפי תנאיה) וזאת בסכום שלא יפחת מסכום של 200 (מאתיים) מיליון דולר, ובלבד שהדרישה לא בוטלה בתוך 90 (תשעים) ימים ממועד ההעמדה לפירעון מידי.
- 7.1.8. אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל או ימומשו שעבודים, כנגד רוב נכסי החברה או כולם, והעיקול לא הוסר או לא בוטלה הפעולה, לפי העניין, בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים לאחר שהוטל העיקול או בוצעה הפעולה או מומשו השעבודים, לפי העניין; על אף האמור, לא

תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

7.1.9. אם החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שיהיו מעת לעת, וכן אם החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה.

7.1.10. אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לצו הקפאת הליכים או כל הליך דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור לבקשת החברה או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף 7.1.16 להלן ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב (סדרה ב'), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או - אם תוגש בקשה לבית המשפט ויינתן צו לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו.

7.1.11. (1) אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, לעומת מצבה במועד ההנפקה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את איגרות החוב במועדן או (2) אם קיים חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב.

7.1.12. אם החברה לא פרסמה דוח שנתי שהיא מחוייבת בפרסומו על פי כל דין או לפי הוראות שטר הנאמנות, בתוך 30 (שלושים) ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומו, למעט אם קיבלה החברה ארכה לפרסום הדוח כאמור מרשות מוסמכת, שאז תקופת הריפוי תהא תקופת ההארכה שניתנה על ידי אותה רשות מוסמכת.

7.1.13. אם איגרות החוב נמחקו ממסחר בבורסה.

7.1.14. אם הבורסה השעתה את המסחר באיגרות החוב (למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי של תקנון הבורסה), וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 (שישים) ימים.

7.1.15. אם אגרות החוב (סדרה ב') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת הדירוג המדרגת את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. החלפת חברת דירוג לא תיחשב להפסקת דירוג לעניין התקיימות עילה זו.

- 7.1.16. אם בוצע מיזוג כהגדרת מונח זה בחוק החברות, במסגרתו החברה היא הישות הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.
- 7.1.17. אם במשך 2 (שני) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר, ההון העצמי המינימאלי של החברה יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר, כאשר ההון העצמי המינימאלי כאמור יחושב כאמור בסעיף 4.4.2 לשטר (על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו או בהתאם לדוח פרופורמה בהתאם לסעיף 4.4 לעיל).
- 7.1.18. אם עיקר פעילות החברה יחדל להיות בעסקי החברה. "**עסקי החברה**" - פעילות בתחום פיתוח, ייצור, אינטגרציה, שיווק ותחזוקה של מוצרים ומערכות לשימושים בתחומי הביטחון, ביטחון הפנים ובתחום המסחרי, באוויר, בים וביבשה, או בתחומים משיקים או קרובים להם.
- 7.1.19. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא למעט במקרה של מיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 7.1.16 לשטר.
- 7.1.20. אם החברה תבצע חלוקה שאינה עומדת במגבלות על חלוקה כאמור בסעיף 4.5 לשטר.
- 7.1.21. אם החברה הפרה את התחייבותה לאי יצירת שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה כמפורט בסעיף 4.3 לשטר.
- 7.1.22. אם החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.
- 7.1.23. אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה מבלי לקבל את אישור מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, למעט מכירה אשר תמורתה שימשה את החברה לרכישת נכס או נכסים אחרים בתחום עסקי החברה כהגדרתם לעיל.
- 7.1.24. במקרה שהחברה תבצע הרחבת סדרה (ב') באופן שאינו עומד בהתחייבויותיה של החברה ביחס להרחבת סדרה לפי סעיף 3.5 לעיל.
- לצרכי סעיף 7.1 זה, "**רוב נכסי החברה**" - נכס או צירוף של מספר נכסים, שבבעלות החברה או בבעלות חברות המאוחדות בדוחותיה הכספיים, אשר ערכו ו/או ערכם המצרפי (לפי העניין) טרם קרות האירוע הרלוונטי בדוחותיה הכספיים המאוחדים, עולה על 50% משווי נכסי החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים.
- "**התחייבות מהותית**" תחשב אחת מאלה בלבד: התחייבויות החברה לפי סעיף 3.5 לשטר הנאמנות, התחייבויות החברה לפי סעיף 4.3 לשטר הנאמנות, התחייבות החברה לפי סעיף 4.4 לשטר הנאמנות ביחס לאמת המידה הפיננסית שהפרתה מהווה עילת פירעון מיידי, התחייבות החברה לפי סעיף 4.5 לשטר הנאמנות והתחייבות החברה לתשלום סכומי הקרן והריבית

המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב (לרבות לתשלום סכומים בגין העלאת שיעור הריבית החלה על אגרות החוב בהתאם לסעיף 6 בתוספת הראשונה לשטר זה).

"הפרה יסודית" תחשב כאי קיום התחייבות מהותית (כהגדרתה לעיל).

7.2 בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, הנאמן, וכן המחזיקים באגרות החוב (סדרה ב'), יהיו רשאים להעמיד לפירעון מיידי את הסכום המגיע למחזיקי אגרות החוב להבטחת התחייבויות החברה כלפי המחזיקים.

למרות האמור לעיל, לא יעמידו הנאמן או המחזיקים באגרות החוב (סדרה ב') את אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידי גם בקרות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 7.1 לעיל, אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה בכתב על כוונתם לעשות כן זמן סביר מראש. ואולם הנאמן או המחזיקים אינם חייבים למסור לחברה הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי.

7.2.1 בקרות איזה מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר, יזמן הנאמן (וחובתו לעשות כך) אסיפת מחזיקי אגרות החוב אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף 21 (עשרים ואחד) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף קטן 7.2.3 להלן) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב').

החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב לפירעון מיידי תתקבל באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור, שנכחו בה מחזיקים ב-50% או יותר מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ב'), או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות 20% מן היתרה האמורה, נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של המחזיקים המיוצגים בהצבעה.

7.2.2 העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור ישלח על ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום המודעה ויהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור.

7.2.3 הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מניין 21 (עשרים ואחד) הימים האמורים (בסעיף קטן 7.2.1 לעיל) ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב').

7.2.4 נקבעה באיזה מסעיפי 7.1 לעיל תקופה סבירה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.2 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.

7.2.5 למען הסר ספק, מובהר כי אין בזכות ההעמדה לפירעון מיידי כאמור לעיל ו/או בהעמדה לפירעון מיידי כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד אחר או נוסף העומד

למחזיקי אגרות החוב או לנאמן על פי תנאי אגרות החוב והוראות שטר זה או על פי דין, ואי העמדת החוב לפירעון מידי בקרות איזה מהמקרים המפורטים לעיל, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.

7.3. מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 7 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו. אין בכך לכדי לפגוע בחובות ובזכויות הנאמן על פי כל דין.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1. מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ויהיה חייב לעשות כן על-ידי החלטה רגילה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, לאחר מתן הודעה לחברה 7 (שבעה) ימים לפחות, לנקוט, בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים ובקשות לקבלת הוראות כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התחייבויות החברה על-פי שטר זה, מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב והגנה על זכויותיהם על-פי שטר זה. למען הסר ספק, הנאמן יהיה רשאי לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים לאחר שאגרות החוב הועמדו לפירעון מידי כאמור בסעיף 7.1 לעיל וכן גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מידי והכל להגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף לכל דין וזאת בהודעה קצרה יותר ואף ללא הודעה כלל, וזאת אך ורק אם לדעת הנאמן חלו נסיבות אשר כתוצאה מהן נפגעו או עלולות להיפגע באופן מהותי זכויות מחזיקי אגרות החוב, המחייבות נקיטת פעולה דחופה, לרבות נקיטת הליכים משפטיים ומתן כל צו באשר לענייני הנאמנות. על אף האמור בסעיף זה, זכות להעמדה לפירעון מידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 7.1 לעיל ולא מכח סעיף זה.

8.2. הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לחברה, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור ו/או הנובע משטר זה, לרבות מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות, גם לפני שאגרות החוב יועמדו לפירעון מידי, ובלבד שאין בעיכוב הנובע מפנייה לבית המשפט כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

8.3. בכפוף להוראות שטר הנאמנות, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את ההחלטות בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות ורשאי לשוב ולכנסה.

8.4. הנאמן רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול ובלבד שאין בעיכוב כאמור כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על פי הוראות התוספת השניה, למעט אם האירוע שבגיניו התקבלה ההחלטה להעמדה לפירעון מידי בוטל או הוסר.

9. נאמנות על תקבולים כתוצאה מהליכים כנגד החברה

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפויות הבא: תחילה - לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות הסבירים שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו או נגרמו אגב או

כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו (ובתנאי כי הנאמן לא יקבל את שכרו הן מהחברה והן ממחזיקי אגרות החוב); שנית - לתשלום כל סכום אחר על פי "התחייבות השיפוי" (כהגדרת מונח זה בסעיף 23 לשטר זה); שלישית - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 לשטר זה; היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת מראש בהחלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית ו/או הקרן המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם שמועד תשלומם טרם חל, פרי פסו, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; רביעית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם שמועד תשלומם טרם חל, פרי פסו, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; ואת העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה הקודמות או השוות לאלו של מחזיקי אגרות החוב, אם תהיינה כאלה, בהתאם להוראות הדין. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שהחברה צריכה הייתה לשאת בהוצאות או בסכומים כלשהם לשם ביצוע ההליכים שינקוט הנאמן, אם ינקוט, כנגד החברה, בהתאם לאמור בסעיפים 7 ו-8 לעיל, יפעל הנאמן בהתאם לכל דין לקבל הוצאות או סכומים אלו מן החברה. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

סמכות לדרוש מימון

10.

10.1. הנאמן רשאי להורות לחברה בכתב להעביר לידי חלק או מלוא תשלום הריבית אותו על החברה לשלם למחזיקים (בסעיף זה: "**התשלום הרלוונטי**"), עבור מחזיקי אגרות החוב וחלף ביצוע התשלום להם, במועד שנקבע על פי שטר זה לביצוע התשלום הבא (ולא קודם לכן), וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה (בסעיף זה: "**סכום המימון**"). החברה תפעל על פי הודעת הנאמן ויראו את החברה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים אם העבירה את מלוא סכום החוב לזכות החשבון שפרטיו פורטו בהודעת הנאמן. אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין, ואין באמור כדי לשחרר את הנאמן מחובתו לפעול באופן סביר לקבלת הסכומים הנ"ל מהחברה.

10.2. סכום המימון שיהא רשאי הנאמן להורות לחברה להעביר לידיו כאמור בסעיף זה לעיל ככל שלא התקבלה קודם לכן החלטת מחזיקים בעניין (לרבות החלטה בקשר עם נקיטת ההליכים ו/או ביצוע הפעולות בגינם נדרש סכום המימון) יוגבל לסך של 500,000 ש"ח (בצירוף מע"מ).

10.3. עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון יפורסם דיווח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי ושיעורי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי. כמו כן, תציין החברה בדיווח כי

סכום המימון אשר יועבר לידי הנאמן, ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב').

11. סמכות לעכב חלוקת כספים

11.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על פי סעיף 15 לשטר הנאמנות ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי סעיף 15 לשטר הנאמנות, הכל לפי ראות עיניו.

11.2. על אף האמור לעיל, אם מחזיקי אגרות החוב החליטו בהחלטה רגילה כי הנאמן יחלק גם סכום שהינו פחות מ-1 מיליון ש"ח, הרי שהנאמן יחלקו בהתאם להחלטת מחזיקי אגרות החוב. בנוסף, ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף זה, יחלק הנאמן את הסכומים שיתקבלו אצלו כתוצאה מנקיטת ההליכים כאמור לעיל, אף בטרם הצטברו לסך המהווה 1 מיליון ש"ח כמפורט לעיל, וזאת כאמור בסעיף 9 לעיל, במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב או בתוך שלושה חודשים, לפי המוקדם. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיעם לידי הנאמן ואף אם הינם נמוכים מהסך של 1 מיליון ש"ח כאמור. ככל שהתשלום ישולם על ידי המסלקת הבורסה הוא יבוצע בהתאם לחוקי העזר של המסלקה.

11.3. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל (על רווחיהן), יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות 1 מיליון ש"ח מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב, ישלם הנאמן למחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 9 לעיל, וזאת במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב או בתוך שלושה חודשים, לפי המוקדם.

12. הודעה על תשלום; הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה; הפקדה אצל הנאמן

12.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיף 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר באופן הקבוע בסעיף 24 להלן. 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 שהוצא להם לתשלום כאמור.

12.2. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו והיה ביכולתה לשלמו במלואו במועד הקבוע לתשלום, יחדל לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלום ואילו המחזיק באגרת החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, או הריבית.

12.3. החברה תפקיד אצל הנאמן, תוך 14 (ארבעה עשר) ימים מהמועד הקבוע לתשלום, את סכום התשלום שלא שולם מסיבה שאינה תלויה בחברה ותודיע בכתב על פי הכתובות המצויות ברשותה, למחזיקי אגרות החוב על ההפקדה כאמור והפקדה כאמור תחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון האיגרת.

12.4. הנאמן ישקיע כל סכום שהופקד בשמו ולפקודתו כאמור בסעיף 15 להלן וכפוף להוראות כל דין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב למחזיקי אגרות החוב הזכאים לכך בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל מימוש ההשקעות האמורות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעות האמורות, בניהול חשבונות נאמנות ובניכוי שכר טרחתו, וישלמה למחזיקי אגרות החוב הזכאים לכך כנגד הצגת אותן הוכחות שיידרשו על ידו לשביעות רצונו הסבירה ובניכוי כל תשלומי החובה.

12.5. הנאמן ישלם לכל מחזיק אגרת חוב שעבורו הופקדו כספים כאמור אצל הנאמן את הכספים המגיעים לו ממימוש ההשקעות כאמור, בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות הנ"ל וזאת כנגד הצגת אותן ההוכחות שיידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו הסבירה. למען הסר ספק, החברה לא תשא בתשלום כלשהו לנאמן בגין פעולותיו לפי סעיף 12 זה למעט שכר טרחת הנאמן עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב כאמור בסעיף 20 להלן.

12.6. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנתיים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב או עד למועד תשלומם למחזיקי אגרות החוב, לפי המוקדם. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בהוראות השקעת הכספים לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו והוצאות אחרות אשר הוצאו בהתאם להוראות שטר הנאמנות (כגון שכר נותני שירותים וכו'), ככל שיוותרו בידיו באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים האמורים בנאמנות למשך חמש שנים נוספות מיום העברתם אליה על ידי הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות השקעת הכספים כאמור בסעיף 15 בשינויים המחויבים. עם העברת הכספים מהנאמן לחברה, לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן, יהיה הנאמן פטור מתשלום הסכומים כאמור למחזיקי אגרות החוב הזכאים. החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב בתום שבע שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

13. קבלות כהוכחה

מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאי אגרות החוב, קבלה חתומה על ידי מחזיק כלשהו של אגרות חוב תהווה הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי החברה (או על ידי הנאמן, לפי העניין) בגין אגרות חוב אלו.

קבלה מאת מחזיק אגרת החוב בגין סכומי הקרן והריבית, ששולמו לו על ידי הנאמן בגין אגרת החוב תשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית, אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל תיחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור לעיל.

14. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

14.1. מחזיק אגרת חוב יהיה חייב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה, ככל שישנם, לפי סעיפים 8, 9, ו-10 לעיל, את אגרת החוב שבגינה משולמים התשלומים.

- 14.2. הנאמן ירשום על אגרת החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו כאמור לעיל ותאריך תשלומם.
- 14.3. הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו, לוותר על הצגת אגרת החוב לאחר שניתן לו כתב שיפוי ו/או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכל כפי שימצא לנכון.
- 14.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

15. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו, באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, המדורגים בדירוג שאינו פחות מדירוג של il(AA) (בדירוג חברת הדירוג S&P מעלות או בדירוג מקביל לו) בחשבונות נאמנות בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר נאמנות זה ובלבד שהינם אחד מבין אפיקי ההשקעה הבאים: (1) אגרות חוב ממשלתיות; (2) פיקדונות שקליים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל המדורגים כאמור.

עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי שכר טרחתו והוצאותיו, העמלות וההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות, וביתרת הכספים כאמור יפעל הנאמן על פי הוראות סעיפים 8 ו/או 9 לעיל, לפי העניין.

16. התחייבויות החברה כלפי הנאמן ודיווחי החברה לנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, לאחר שיפורסם דוח הצעת מדף ובכפוף לכך כל זמן שאגרות החוב סדרה ב' לגביהן פורסם דוח הצעת המדף (לרבות הפרשי ההצמדה, ככל שישנם, עליהן) לא נפרעו, כדלקמן:

- 16.1. להודיע לנאמן מיידית ובכתב (ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים) על קרות כל או איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל או על ידיעה ממשית של החברה כי אירוע כאמור עומד להתרחש וזאת ללא התחשבות בתקופות הריפוי וההמתנה המנויות הקבועות בסעיף 7.1 לעיל.
- 16.2. להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה, נאותה ויעילה.
- 16.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים. לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא, חשבונות וקבלות) במשרדה בהתאם להוראות הדין, וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד בקשתו של הנאמן, בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.
- 16.4. למסור לנאמן, דוחות כספיים מבוקרים מאוחדים של החברה לשנת הכספים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר של השנה שחלפה, עד המועד בו נדרשת חברה המדווחת בהתאם להוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך לפרסם דוחותיה, ובמקרה שתחדל להיות תאגיד מדווח - תמסור דיווחים אלו כנקוב בסעיף 16.13 לשטר. פרסום דוחות אלו במגנ"א על-ידי החברה יחשב כמסירת הדוחות לידי הנאמן.

- 16.5. להודיע לנאמן בכתב על כל שינוי בשמה או כתובתה של החברה, וזאת לא יאוחר משני ימי עסקים ממועד השינוי.
- 16.6. למסור לנאמן לאחר בקשתו, לא יאוחר ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הרחבת אגרות החוב (סדרה ב'), העתק נאמן למקור של תעודת אגרות החוב.
- 16.7. לתת לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב, ככל שתעביר.
- 16.8. להודיע לנאמן, בהקדם האפשרי לאחר שנודע לה ולא יאוחר משלושה ימי עסקים, על כל מקרה בו הוטל עיקול ו/או בוצעה פעולה של הוצאה לפועל ו/או מומש שעבוד, על כלל או רוב נכסי החברה, כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1 לעיל, וכן בכל מקרה בו מונה לנכסיה, כולם או רובם, כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1 לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או נאמן שמונה במסגרת בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה ו/או כל בעל תפקיד כאמור, וכן לנקוט מיד, על חשבונה בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה ו/או ביצוע פעולת ההוצאה לפועל או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול, לפי העניין.
- 16.9. לאפשר לנאמן להשתתף בכל אסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות ובין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה) מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו. יצוין כי ככל שהחברה תהא חברת אגרות חוב, היא תעביר לנאמן פרוטוקולים חתומים של הישיבות האמורות לא יאוחר מ-5 ימי עסקים ממועד חתימתם.
- 16.10. למסור לנאמן על פי דרישתו בכתב, אישור בכתב חתום על ידי רואה החשבון המבקר של החברה או על ידי מורשי החתימה שלה בשם החברה, כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שולמו במועד, ואת סכום יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.
- 16.11. בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר הנאמנות, לשמור כל מידע שניתן בסודיות, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו של הנאמן לפי החוק, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט ובמקרה כאמור יגלה מידע זה רק במידה הדרושה לצורך זה. מובהר כי העברת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי אגרת החוב או לצורך מתן דיווח על מצב החברה, אינה מהווה הפרה של התחייבותו לסודיות כאמור.
- 16.12. למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו (אשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה בכתב עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחישובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה ומידע אשר לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב) וזאת לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימי עסקים ממועד פנייתו של הנאמן ולהורות לרואי החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ובאי כוחו על פי שטר הנאמנות.
- 16.13. הפכה החברה לתאגיד שאינו מדווח, כהגדרתו להלן, תמסור החברה לנאמן דיווחים שנתיים, ביניים ומידיים כמפורט בהוראות החוזר המאוחד של משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון - הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות, כפי שתהיינה

מעט לעת.¹ יובהר, כי אין באמור כדי לגרוע מכל חובת דיווח החלה או אשר תחול על החברה על פי כל דין.

בסעיף זה: **"תאגיד שאינו מדווח"** – תאגיד שאינו "תאגיד מדווח" כהגדרתו בחוק החברות ואינו תאגיד אשר נסחר בבורסה מחוץ לישראל, כמפורט בתוספת השנייה או השלישית לחוק ניירות ערך.

16.14. למסור לנאמן לפי דרישתו ולא יאוחר מתום 30 (שלושים) ימים ממועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב לפי שטר זה לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרך וריבית).

לצורך סעיף 16 זה לעיל, פרסום הדיווחים האמורים בסעיף זה לעיל במגנ"א (למעט פרסום באשר להוראות סעיף 16.1 לעיל) ייחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

17. התחייבויות נוספות

לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מידי, כמוגדר בסעיף 7 לעיל, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות:

17.1. תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות בהתאם להוראות כל דין לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, והכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו.

17.2. תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות וידרשן.

17.3. תעביר ותמסור לנאמן את תמורת אגרות החוב העומדות לפירעון על פי תנאיהן, בתוך 7 ימי עסקים, בין אם מועד החיוב בגין חל או לא ('האצה' 'Acceleration'). העבירה החברה את מלוא סכום הקרן והריבית (ככל שתחול) כאמור בסעיף זה, יראו את החברה כמי שמילאה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ביחס לתשלום הרלוונטי של הקרן והריבית (ככל שתחול), ולמחזיקי אגרות החוב ו/או לנאמן לא תהיה כל תביעה כנגד החברה בקשר לתשלומים האמורים.

18. באי כח

18.1. במקרה שבו הועמדו אגרות החוב לפירעון מידי בהתאם להוראות שטר זה (וכל עוד לא חזרו בהם בעלי אגרות החוב מהעמדת החוב לפירעון מידי כאמור), החברה ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את כל הפעולות שתהיה חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ובדרך כלל לפעול בשמה בהתייחס לפעולות שהחברה חייבת לעשותן על פי שטר זה ולא ביצעה אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לה, ולמנות כל אדם אחר כפי שהנאמן ימצא לנכון לביצוע תפקידיו על פי שטר נאמנות זה וזאת, בכפוף לכך שהחברה לא ביצעה את הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר על פי קביעת הנאמן ממועד דרישת הנאמן בכתב ובלבד שפעל באופן סביר.

¹ קודקס הרגולציה – עקרונות לניהול עסקים, שער 5, חלק 2 – הון, מדידה וניהול סיכונים, פרק 4 – ניהול נכסי השקעה, שפורסם על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, כפי שיהיה מעת לעת.

18.2. אין במינוי לפי סעיף 18.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה והחברה פוטרת בזה את הנאמן מראש במקרה שלא יעשה מכח יפוי הכח הנ"ל כל פעולה שהיא ו/או שלא תעשה בזמן ו/או באופן הנכון אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון. בנוסף מותרת החברה בזאת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ו/או שלוחיו בגין כל נזק שנגרם ו/או עלול להיגרם לה, במישרין ו/או בעקיפין, בגין פעולותיו ו/או מחדליו של הנאמן כאמור בסעיף זה, והכל למעט אם פעלו הנאמן או שלוחיו ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

למען הסר ספק, אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מזכותה של החברה (ככל שישנה) להתנגד להעמדת איגרות החוב לפירעון מיידי בהתאם לשטר זה.

דיווח על ידי הנאמן

19.

החל מפרסום דוח הצעת המדף של אגרות החוב (סדרה ב'), אם וככל שיפורסם, הנאמן יערוך עד תום הרבעון השני של כל שנה קלנדרית דו"ח שנתי על ענייני הנאמנות ביחס לאגרות החוב (סדרה ב') (להלן: "דו"ח הנאמנות השנתי"). דו"ח הנאמנות השנתי, אשר יפורסם באמצעות המגנ"א (על ידי הנאמן בתיאום עם החברה או באמצעות החברה לבקשת הנאמן) יכלול פרוט הנושאים הבאים וכן נושאים אחרים כפי שיידרש לפי חוק ניירות ערך:

19.1. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

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

המחזיקים רשאים לעיין בדו"ח הנאמנות השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדו"ח על פי דרישה. הנאמן ימציא לחברה טיוטה של דו"ח הנאמנות השנתי עד 4 ימי עסקים טרם מועד העמדתו לעיון מחזיקי אגרות החוב על מנת לאפשר לחברה להעביר את הערותיה. עותק מהדוח הסופי יומצא לחברה בד בבד עם העמדתו לעיון מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן ימסור למחזיקים הודעה על מועד הגשתו של דו"ח הנאמנות השנתי, כאמור בסעיף 24 להלן. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה, יודיע למחזיקים על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

בנוסף, הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע, לפי דרישה סבירה של מחזיקים ב- 10% (עשרה אחוזים) לפחות מיתרת הערך הנקוב של איגרות החוב (סדרה ב'), בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק ניירות ערך.

לפי דרישה של המחזיקים למעלה מ- 5% (חמישה אחוזים) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות שהוא שטר הנאמנות.

נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון ש"ח לתקופה (להלן: "סכום הכיסוי"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ב') יופחת סכום הכיסוי מסך של 10 מיליון ש"ח, מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את החברה לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את החברה אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

הנאמן יעדכן את החברה לפני דיווח לפי סעיף 19 זה.

שכר הנאמן

20.

20.1. החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו בהתאם לשטר נאמנות זה, כמפורט **בתוספת השלישית** לשטר נאמנות זה.

20.2. ככל שעל פי דין ו/או על פי שטר נאמנות זה תחול על החברה חובת הפקדת פיקדון להבטחת נשיאת החברה בהוצאות מיוחדות של הנאמן, תפעל החברה בהתאם להוראות כאמור.

20.3. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35ד(ד) לחוק, יישאו המחזיקים באגרות 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 ההחלפה כאמור.

סמכויות מיוחדות

21.

21.1. הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת ו/או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי ו/או כל חברה בנקאית ו/או אצל עורך דין. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

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

21.3. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

21.4. בכפוף לכל דין, הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה ואינו רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה.

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

סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

22.

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן לצורך מילוי תפקידו כנאמן, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל - נקיטה בהליכים משפטיים, ובלבד שלא יהא בכך בכדי לגרוע מאחריות הנאמן כלפי החברה או מחזיקי אגרות החוב למעשים אלו. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה. הנאמן יהיה רשאי

לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, והחברה תחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה כנ"ל, ובלבד שקודם למינוי שלוח כאמור יודיע הנאמן לחברה בכתב אודות המינוי בצירוף פירוט שכר טרחתו של השלוח ומטרת מינויו, ובנסיבות עלות שכרם של השלוחים אינה חורגת מגבולות הסביר והמקובל. למען הסר ספק, החברה לא תשיב לנאמן את שכרו או הוצאותיו של שלוח אשר נכח מטעם הנאמן באסיפות של מחזיקי אגרות החוב או של שלוח אשר מילא אחר הפעולות הרגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה באשר ביצוע פעולות אלו כלול בשכר שהנאמן מקבל מהחברה לפי הוראות סעיף 19 לעיל. למען הסר ספק, במקרה בו הועמדו איגרות החוב לפירעון מיידי, לא יחשבו הפעולות שיידרש הנאמן לנקוט בקשר לכך כפעולות רגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה לצורכי סעיף זה. הנאמן, ככל הניתן, יתייעץ עם החברה וינסה להתחשב בעמדתה בקשר עם זהות השלוח.

שיפוי לנאמן

23.

23.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.4 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 23.3 להלן), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימנה ו/או ימונה על פי החלטה שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') על פי הוראות שטר נאמנות זה ("הזכאים לשיפוי") בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע הנאמנות ו/או תפקידם מכוח שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בגין כל נזק ו/או הפסד ו/או אחריות בנזיקין ו/או בגין חיוב כספי על פי פסק דין ו/או על פי פסק בורר (שלא ניתן לגביהם עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסייתמה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות 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 ו/או לתפקידם מכוח שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, הליכי חדלות פירעון, הליכי גביה, הסדרי חוב, הערכת מצב החוב, הערכות שווי, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לאמור ו/או לתפקידם מכוח שטר זה. לעניין סעיף זה פעולה של הנאמן שאושרה על ידי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, תיחשב כפעולה שהיתה דרושה באופן סביר.

התחייבויות השיפוי כאמור בסעיף 23.1 זה כפופה להתקיימות כל התנאים שלהלן :

- 23.1.1. הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי, וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד, אם וכלל שתקום לו זכות כאמור ;
- 23.1.2. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב ו/או כי הפעולה בגינה נדרש השיפוי נעשתה שלא במסגרת מילוי תפקידם ו/או שלא בהתאם להוראות הדין ו/או שלא על-פי שטר נאמנות זה ;
- 23.1.3. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי התרשלו ברשלנות שאינה פטורה על-פי חוק כפי שיהיה מעת לעת ;
- 23.1.4. ולא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון.

התחייבות השיפוי כאמור בסעיף 23.1 זה תקרא "התחייבות השיפוי" או "הזכות לשיפוי".

גם במקרה בו ייטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה, לתשלום הסכום המגיע להם בגין 'התחייבות השיפוי'. במקרה בו יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות לשיפוי, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי התחייבות השיפוי ששולמו להם.

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות החברה על-פי שטר זה, יהיו הזכאים לשיפוי, זכאים לקבל שיפוי בכפוף להתקיימות 'התחייבות השיפוי', מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה.

23.2. מבלי לגרוע מתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 23.1 לעיל, כל אימת שיהיה על הנאמן 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 ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו הסבירה פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ('**כרית המימון**') בסכום הנדרש שיקבע באופן סביר על ידי הנאמן כסכום הצפוי של הוצאות בקשר עם פעולה כאמור, בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את 'כרית המימון' במועד בו נדרשה לעשות זאת על ידי הנאמן יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן), בבקשה כי יפקידו בידיו את סכום 'כרית המימון', כל אחד את 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום 'כרית המימון' לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים; אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

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

לאחר תיקון תקנות לעניין הפקדת פיקדון ע"י 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 בהתאם להוראות שלעיל.

כרית המימון תופקד בחשבון בנק שייפתח על-ידי הנאמן ועל שמו בלבד ('**חשבון כרית המימון**') אשר ישמש לצורך התחייבות השיפוי. הנאמן על פי שיקול דעתו הבלעדי יהיה רשאי לעשות שימוש בכספים המופקדים בכרית המימון לשם ביצוע פעולות על פי שטר הנאמנות או שימוש בהליכים הרלוונטיים.

סכום כרית המימון יוחזק בחשבון כרית המימון עד למוקדם מבין: (א) מועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ב') ועד לתשלום מלא לנאמן ו/או שלוחיו בגין שכרם, הוצאותיהם, נזקים והפסדים שנגרמו להם כתוצאה מפעולותיהם על פי שטר הנאמנות ככל

שנדרש תשלום כאמור בהתאם לתנאי שטר הנאמנות; (ב) עד למועד בו הושלם ביצוע הפעולה בגינה נדרשת כרית המימון מלכתחילה.

לאחר פרעון מלוא סכומים אלו לנאמן ושלוחיו תועבר יתרת כרית המימון לגורם שהפקידה. היו אלו מספר גורמים שהפקידו את כספי כרית המימון, תחולק יתרת כרית המימון פארי פאסו ביניהם.

23.3. 'התחייבות השיפוי':

א. תחול על החברה בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו, על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או אם הזכות לשיפוי קמה מכח שטר נאמנות זה; וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

ב. תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן) בכל מקרה של (1) הזכות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכות הקמה בשל דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על-ידי החברה של סכום זכות השיפוי החלה עליה על-פי ס"ק א לעיל. אין בתשלום על-ידי המחזיקים על-פי סעיף זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור ככל שקיימת.

23.4. בכל מקרה בו: (א) החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי החלה עליה ו/או החברה לא תפקיד את סכום 'כרית המימון'; ו/או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 23.3 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 23.2 לעיל, הכספים יגבו באופן הבא: ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת ויחולו הוראות סעיף 8 לשטר הנאמנות; מובהר כי במקרה בו נעשה שימוש בסכומים אלה על ידי הנאמן משום שהחברה, על אף שהיא מחויבת בכך על פי הוראות שטר זה, לא שילמה את מלוא הסכומים הדרושים לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ו/או לא הפקידה את מלוא סכום 'כרית המימון', לא יראו בסכומים אלה כאילו נפרעו על ידי החברה על חשבון איגרות החוב לטובת מחזיקי איגרות החוב; שנית - ככל שבהתאם לשיקול דעתו הסביר של הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן) בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן) בידי הנאמן הסכום החסר. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.4 זה 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. יובהר כי מחזיקי אגרות החוב אשר יישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יוכלו לשאת בהוצאות כאמור בסעיף זה לעיל מעבר לחלקם היחסי ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם לאמור בסעיף 8 לשטר. המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק ב'התחייבות השיפוי' ו/או בתשלום 'כרית המימון' הינו כדלקמן:

23.4.1. 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 קבלת ההחלטה ואם אותו יום אינו יום מסחר, יום המסחר הקודם לו.

23.4.2. בכל מקרה בו 'התחייבות השיפוי' ו/או תשלום 'כרית המימון' נדרשים על פי החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב - יהיה המועד הקובע לחבות המועד הקובע להשתתפות באסיפה (כפי שמועד זה נקבע בהודעת הזימון) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה. לענין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן ראה סעיף 9 לעיל.

23.4.3. בכל מקרה אחר או במקרה של מחלוקת באשר למועד הקובע כפי שיקבע על ידי הנאמן על פי שיקול דעתו הסביר.

23.5. ככל שהסכומים שישולמו לנאמן היו צריכים להיות משולמים על-ידי החברה, לא יהיה בקבלת התשלומים מהמחזיקים כדי לגרוע מחובת החברה לשלם והנאמן יפעל באופן סביר להשגת הסכומים מן החברה. מובהר כי לא תחול על הנאמן כל חובה לנקוט בהליכים משפטיים לגביית סכומי השיפוי הללו.

24. דוחות מיידיים והודעות לנאמן, לחברה ולמחזיקי אגרות החוב

24.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן כדלהלן:

24.1.1. על-ידי דיווח מידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך (הנאמן רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן לחברה).

24.1.2. במקרים בהם יידרש בהתאם להוראות כל דין ובמקרים אלו בלבד, תינתן ההודעה בנוסף גם על ידי מודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית.

כל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור בסעיף 24.1.1 או 24.1.2 לפי העניין תיחשב כהודעה שנמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).

24.1.3. במקרה בו תחדל החברה לדווח בהתאם לפרק ה'3 לחוק וככל ולא תחל לדווח בהתאם להוראות פרק ו' לחוק, ואם החלה לדווח בהתאם לפרק ו' לחוק, במקרה בו תחדל לדווח בהתאם לפרק ו' כאמור, כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לכל מחזיק רשום של אגרות החוב לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב (במקרה של מחזיקים במשותף - למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתשלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרת החוב כעבור 10 (עשרה) ימי עסקים ממועד שיגורה בדואר.

24.2. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה תודיע החברה לנאמן בכתב, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני או על ידי שליח וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי החברה כדלהלן:

- 24.2.1. במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור 3 (שלושה) ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.
- 24.2.2. במקרה של שיגור בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) או בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני במענה חוזר לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה.
- 24.2.3. במקרה של שליחתה על ידי שליח - במסירתה על ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.
- 24.3. כל הודעה או דרישה מטעם החברה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע הנאמן לחברה בכתב, או באמצעות שיגור בפקסימיליה בדואר אלקטרוני או על ידי שליח וכל הודעה או דרישה שכזו תחושב כאילו נתקבלה על ידי הנאמן כדלהלן :
- 24.3.1. במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור 3 (שלושה) ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.
- 24.3.2. במקרה של שיגור בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) או בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני במענה חוזר לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה.
- 24.3.3. במקרה של שליחתה על ידי שליח - במסירתה על ידי השליח לנאמן או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.
- 24.4. העתקים מהודעות ומההזמנות שתיתן החברה למחזיקי אגרות החוב יפורסמו על ידי החברה גם בדו"ח מדי. פרסום דוח מיידי במגנ"א על ידי החברה יחשב כמסירת הדוח לידי הנאמן.

25. ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות

- 25.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך יהיה הנאמן רשאי מזמן לזמן ובכל עת, כאשר שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על ידי החברה, למעט לגבי מועדי התשלומים על פי אגרות החוב, שיעור הריבית, אמת המידה הפיננסית, מגבלה על חלוקה, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב, מנגנוני התאמת הריבית בגין שינוי בדירוג, ההתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף על ככל נכסיה וזכויותיה של החברה, עילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה למסור לנאמן.
- 25.2. בכפוף להוראות החוק ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל על ידי האסיפה הכללית 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 ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיו, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב כלפי החברה.
- 25.3. בכפוף להוראות כל דין, רשאים הנאמן והחברה, בין לפני ובין לאחר שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב, אם נתקיים אחד מאלה :

25.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקים באגרות החוב. הוראות פסקה זו לא יחולו לעניין שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו, שינוי במועדי התשלומים על פי אגרת החוב, בשיעור הריבית, אמת המידה הפיננסית, מגבלה על חלוקה, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב, מנגנוני התאמת הריבית בגין שינוי בדירוג, ההתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף על ככל נכסיה וזכויותיה של החברה, ובעילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה למסור לנאמן.

25.3.2. המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, ברוב של המחזיקים בשני שליש לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שהשתתפו בהצבעה (למעט הנמנעים), או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן המפורטת לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את אגרות החוב, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור, ולפי דרישת הנאמן, תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שיימסרו לה.

החברה תמסור דוח מיידי על כל שינוי כאמור בסעיף זה לעיל בהקדם ככל הניתן לאחר ביצועו.

מרשם מחזיקי אגרות החוב .26

26.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב'), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

26.2. 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 הבעל הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד עקב פירוקו), יהיו רשאים להירשם כבעליהם לאחר מתן הוכחות מספקות להנחת דעתם של מנהלי החברה בדבר זכותם להירשם כבעלים.

שחרור .27

לכשיוכח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן כי כל אגרות החוב נפרעו, נפדו או לכשתפקיד החברה בנאמנות בידי הנאמן סכומי כסף אשר יספיקו לפדיון, בהתאם להוראות שטר זה, וכן לכשיוכח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן כי כל ההתחייבויות וההוצאות שנעשו או נגרמו על ידי הנאמן בקשר לשטר זה ועל פי הוראותיו שולמו במלואן, אזי יהיה הנאמן חייב, לפי דרישה ראשונה של החברה, לפעול בכספים שהופקדו בגין אגרות חוב שלא נדרש פדיון על פי התנאים הקבועים בשטר זה.

פקיעת כהונתו של הנאמן .28

28.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך. בהתאם להוראות החוק הנ"ל, הנאמן וחליפיו יהיו רשאים להתפטר מתפקידיהם כנאמנים בכל עת

שירצו לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 (שלושה) חודשים מראש. התפטרות הנאמן תכנס לתוקף רק לאחר שיתקבל לגביה אישור בית המשפט ומן היום שנקבע על כך באישור.

28.2. מינוי הנאמן על ידי החברה לאגרות החוב (סדרה ב') יהיה כנאמן הראשון עבור מחזיקי אגרות החוב בלבד מכח הוראות סעיף 35 לחוק ניירות ערך.

28.3. היה ונאמן הוחלף בנאמן אחר, יהיה הנאמן האחר נאמן עבור מחזיקי אגרות החוב מכח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.

28.4. הנאמן הראשון יכהן החל מהמועד האמור בסעיף 28.2 לעיל (ולאחר הנפקת סדרת אגרות החוב (סדרה ב') וכהונתו תסתיים במועד כינוסה של אסיפת מחזיקים ("אסיפת המינוי הראשונה"), שיכנס הנאמן לא יאוחר מתום 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד הגשת הדוח השנתי השני על ענייני הנאמנות לפי סעיף 135(א) לחוק ניירות ערך. ככל שאסיפת המינוי הראשונה (ברוב רגיל) תאשר את המשך כהונת הנאמן הראשון, ימשיך זה לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שתקבע בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב).

28.5. ככל שאסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת מינוי עם החלטה על המשך כהונתו ו/או על מינוי נאמן אחר תחתיו.

28.6. הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר עם פרסום דוחות הצעת מדף למספר אגרות החוב. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש על ידי החברה.

28.7. בית המשפט רשאי לפטר נאמן אם לא מילא תפקידו כראוי או אם ראה בית המשפט סיבה אחרת לפיטוריו.

28.8. החלטה בדבר העברת הנאמן מכהונתו והחלפתו באחר תתקבל בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב.

28.9. רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 יד' לחוק ניירות ערך.

28.10. הנאמן והחברה יגישו דו"ח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל, בקשר לכהונת הנאמן.

28.11. נאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר במקומו; נאמן אחר כאמור ימונה בידי אסיפת מחזיקים שכינס הנאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו או שכינסו המחזיקים בהתאם להוראות סעיף 28.8 לעיל. הסתיימה או פקעה כהונתו של נאמן לפי סעיף 35(א) לחוק ניירות ערך, או לפי סעיף זה, ולא מונה נאמן אחר במקומו בתוך זמן סביר, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר לתקופה ובתנאים שיראו לו. אם מונה נאמן חלופי במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיף 35(א) או 35(ד) לחוק ניירות ערך, ישאו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בהפרש שבין שכרו של הנאמן החלופי לבין שכרו של הנאמן שהסתיימה כהונתו וזאת אם הפרש כאמור הינו בלתי סביר.

28.12. 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 נאמן חליף. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם החברה והנאמן החליף לצורך העברה כאמור. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות החוב כלפי הנאמן, ככל ויהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך בכדי 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 ו/או הנובעות מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

28.13. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות ויוכל לפעול כאילו נתמנה כנאמן מלכתחילה.

29. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

30. תחולת הדין

איגרות החוב כפופות להוראות הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין (שאינן ניתנות להתניה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי (שאינן ניתנות להתניה).

31. מענים

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

32. הסמכה למגנ"א

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

33. סמכות ייחודית

בית המשפט היחידי שיהא מוסמך לדון בעניינים הקשורים בשטר הנאמנות על תוספותיו יהיה בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו.

34. אחריות הנאמן

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

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

35. 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.

36. נפקות חתימתו של הנאמן על שטר הנאמנות - אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצדו בדבר טיבן של אגרות החוב או כדאיות ההשקעה בהן.

לראיה באו הצדדים על החתום:

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

אלביט מערכות בע"מ

התוספת הראשונה לשטר הנאמנות

אלביט מערכות בע"מ

תעודת איגרות חוב (סדרה ב')

אגרות חוב (סדרה ב') רשומות על שם מספר התעודה: ____.

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

1. תעודה זו מעידה כי אלביט מערכות בע"מ (להלן: "**החברה**") תשלם במועדי הפירעון כמפורט בסעיף 2 ובסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף למי שיהיה המחזיק הרשום של אגרת החוב במועד הקובע כמפורט בסעיף 6.1 לתנאים הרשומים מעבר לדף), תשלומי קרן וריבית, הכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות.

2. אגרות חוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות (להלן: "**שטר נאמנות**") מיום ____ ב-2021 אשר נחתם בין החברה מצד אחד ובין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "**הנאמן**"). מובהר כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו, ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו. כל אגרות החוב מהסדרה הנ"ל יעמדו בדרגה שווה בין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.

3. אגרת חוב זו מונפקת בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובשטר הנאמנות, המהווים חלק בלתי נפרד מאגרת החוב.

נחתם על ידי החברה ביום ____ ב-2021 שנת ____.

אלביט מערכות בע"מ

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

1.1. לביטויים המופיעים באגרת חוב זו תהיינה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם נקבע מפורשות אחרת:

"החברה" - החברה לרישומים של בנק דיסקונט או כל חברה לרישומים שתבוא במקומה ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים באותה חברה לרישומים;

"יום מסחר" - כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;

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

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

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

2. מועד פירעון קרן אגרות החוב (סדרה ב')

קרן אגרות החוב (סדרה ב') תיפרע ב- 8 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2022 עד 2029 (כולל) כדלקמן: 8 תשלומים בסך של [] ש"ח כל אחד, אשר ישולמו בכל אחת מן השנים 2022 עד 2029 (כולל). התשלום הראשון בגין קרן אגרות החוב ישולם ביום 30 ביוני 2022 והתשלום האחרון ישולם ביום 30 ביוני 2029.

קרן אגרות החוב (סדרה ב') והריבית עליה לא צמודות למדד כלשהו או למטבע כלשהו.

3. דחיית מועדים

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

4. הריבית של אגרות החוב (סדרה ב')

4.1. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור תישא ריבית שנתית לא צמודה בשיעור קבוע שייקבע במכרז על-פי דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב (סדרה ב'). הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים, בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד 2029. תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021, ותשלום הריבית האחרון ישולם ביום 30 ביוני 2029, יחד עם פירעון קרן אגרות החוב, וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה. כל תשלום ריבית ישולם בעד התקופה של 6 (שישה) חודשים שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום ("תקופת הריבית"), פרט לתשלום הריבית הראשון שישולם ביום 31 בדצמבר 2021, אשר יהיה בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר מועד סגירת החתימות והמסתיימת ביום האחרון שלפני מועד התשלום הראשון של הריבית (קרי, יום 30 בדצמבר 2021), כשהיא מחושבת על בסיס של 365 (שלוש

מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו. שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב, שיעור הריבית השנתית על בסיסו הוא נקבע ושיעור הריבית החצי שנתית, יפורטו בדוח על תוצאות ההנפקה.

5. תשלומי קרן וריבית

5.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב (סדרה ב') ישולמו לאנשים, אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ביום 24 ביוני ביחס לתשלומים המשולמים ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2022 עד 2029 (כולל) וביום 25 בדצמבר ביחס לתשלומים המשולמים ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2028 (כולל) (להלן: "**היום הקובע בסדרה ב'**"), פרט לתשלום האחרון של הקרן והריבית שישולם ביום 30 ביוני 2029 לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום, שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ב') לידי החברה ביום התשלום, במשרדה הרשום של החברה, או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה כאמור תפורסם לא יאוחר מ- 5 (חמישה) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

5.2. כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית אשר ישולם באיחור העולה על 7 (שבעה) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תנאי איגרות החוב וזאת מסיבה התלויה בחברה יישא ריבית פיגורים (כהגדרתה להלן) החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לעניין זה "ריבית פיגורים" פירושה ריבית שנתית בגין איגרות החוב כפי שתיקבע במכרז על פי דוח הצעת המדף (או הריבית המעודכנת כפי שתיקבע בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף), בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 3% מחושבת פרו ראטה לתקופה שמהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד התשלום בפועל. במקרה שתשלום ריבית פיגורים, תפרסם החברה דיווח מיידי, לפחות שני (2) ימי מסחר לפני מועד התשלום כאמור, בו תודיע על שיעורה של ריבית הפיגורים ומועד תשלומה לאותה תקופה.

מובהר כי מי שאינו רשום במרשם אגרות החוב (סדרה ב') של החברה באיזה מהמועדים האמורים בסעיף זה, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.

5.3. מכל תשלום בגין אגרות החוב ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

5.4. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ואשר פרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף זה להלן, או במקרה שהסליקה מבוצעת באמצעות מסלוקת הבורסה - באמצעות המסלוקה. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, בעוד החברה יכלה לשלם במלואו במועדו, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7 להלן.

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

5.6. בעל איגרות החוב שיחפוץ להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי איגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתשלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 15 (חמישה עשר) ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי איגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

6. מנגנון התאמה בשינוי שיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג

בסעיף זה:

"_____ " - חברת הדירוג

"**חברת הדירוג**" - [] או כל חברת דירוג אחרת (לרבות במקרה של החלפת חברת דירוג) המדרגת את אגרות החוב (סדרה ב'). במקרה של החלפת חברת הדירוג, תעביר החברה לידי הנאמן השוואה בין סולם הדירוג של חברת הדירוג המוחלפת לבין סולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה, וסעיף 6 זה יותאם בשינויים המחויבים לסולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה.

"**הדירוג הראשוני**" - הדירוג בו מדורגות איגרות החוב (סדרה ב') במועד הנפקתן, קרי דירוג [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג).

"**דירוג הבסיס**" - דירוג [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג), או דירוג מקביל לו שיבוא במקומו אשר ייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת (ככל שתבוא במקום חברת הדירוג).

"**הדירוג המופחת**" - דירוג הנמוך בדרגה אחת מדירוג הבסיס.

"**ריבית הבסיס**" - שיעור הריבית שיקבע במכרז, כפי שהחברה תפרסם בדוח מידי בדבר תוצאות ההנפקה.

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב') לא יותאם בגין ירידה בדירוג של אגרות החוב (סדרה ב') מהדירוג הראשוני ועד לדירוג הבסיס, ולא יותאם בגין עליה של דירוג אגרות החוב (סדרה ב') מעל דירוג הבסיס, וכל שינוי עתידי כאמור בדירוג אגרות החוב (סדרה ב') לא ישנה את שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב').

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב') יותאם בגין ירידה של דירוג אגרות החוב (סדרה ב') אל מתחת לדירוג הבסיס (ירידה של שלוש דרגות או יותר) וכן בגין עליה חזרה עד לדירוג הבסיס, ואופן ההתאמה של שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב'), יהא בהתאם למנגנון המתואר להלן:

א. ככל שדירוג אגרות החוב (סדרה ב') על-ידי חברת הדירוג יעודכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ב') על ידי חברת הדירוג יהיה הדירוג המופחת (כהגדרתו לעיל), קרי דירוג של [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג), או דירוג נמוך ממנו, אזי רק לגבי התקופה שהדירוג לפי חברת הדירוג הוא הדירוג המופחת (או הנמוך ממנו), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב') בשיעור שנתי כדלקמן (להלן: "**שיעור הריבית הנוסף**"), מעל שיעור ריבית הבסיס:

- (1) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ב') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס, בתוספת 0.25%.
- (2) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ב') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס, בתוספת 0.5%.
- (3) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ב') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס בתוספת 0.75%.
- (4) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ב') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס בתוספת 1%.

והכל החל מהמועד בו פורסמה הודעה מחברת הדירוג בדבר הורדת הדירוג כמפורט לעיל.

יובהר, כי כאמור לעיל, במידה וכתוצאה מעדכון דירוג אגרות החוב (סדרה ב'), ירד הדירוג של אגרות החוב (סדרה ב') ביותר ממדרגה אחת מהמדרגות המפורטות בס"ק (1)-(4) לעיל, תוספת הריבית תינתן בגין כל אחת מהמדרגות כאמור (כך לדוגמה במידה ודירוג אגרות החוב ירד מדירוג הבסיס ישירות לדירוג ____, תינתן תוספת בריבית, בהתאם לס"ק (1) ובהתאם לס"ק (2), כך ששך תוספת הריבית בגין ירידת הדירוג כאמור תהיה ____%).

בכל מקרה לא יעלה שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב') ביותר משיעור שנתי של 1% כתוצאה מירידה בדירוג החברה מתחת לדירוג הבסיס (למען הסר ספק, גם אם דירוג החברה הופחת יותר מפעם אחת וגם אם במסגרת הפחתת דירוג כלשהי הופחת הדירוג במעל שלוש דרגות).

עודכן שיעור הריבית כאמור לעיל, יחול אך ורק בגין התקופה שתתחיל במועד שבו הדירוג לפי חברת הדירוג הינו הדירוג המופחת או דירוג הנמוך ממנו המקנה פיצוי בריבית כאמור לעיל (קרי ממועד פרסום הדירוג החדש על-ידי חברת הדירוג), וכל עוד שהדירוג לפי חברת הדירוג הוא הדירוג המופחת (או הנמוך ממנו לפי העניין) או עד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב') לפי המוקדם מבין השניים.

ב. לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה ב') לדירוג המופחת (או דירוג הנמוך ממנו), תפרסם החברה דוח מיידי (דוח מיידי כאמור יהווה מתן הודעה לנאמן), בו תציין החברה: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג החדש, את שיעור הריבית הנוסף ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב באותו הדירוג (להלן: "**מועד הורדת הדירוג**"); (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ב') לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד הורדת הדירוג (שיעור הריבית יחושב לפי 365 (שלוש מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה) (להלן: "**ריבית המקור**" ו-"**תקופת ריבית המקור**"), בהתאמה; (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ב') החל ממועד הורדת הדירוג ועד מועד תשלום הריבית הקרוב בפועל, דהיינו: ריבית המקור בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 (שלוש מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה) (להלן: "

"**הריבית המעודכנת**"; (ד) את שיעור הריבית השנתית המשוקללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במועד תשלום הריבית הקרוב, הנובעת מן האמור בס"ק (ב) ו- (ג) לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; (ו) את שיעור הריבית השנתית ואת שיעור הריבית החצי שנתית (הריבית החצי שנתית תחושב כשיעור הריבית השנתית חלקי שניים) לתקופות הבאות. מובהר כי בכל מקרה של שינוי בריבית כתוצאה משינוי בדירוג כאמור בסעיף זה לא יחול שינוי במועדי תשלום (קרן או ריבית) או ביום הקובע (כהגדרתו לעיל).

ג. היה ומועד תחילת דירוג אגרות החוב (סדרה ב') בדירוג המופחת או בדירוג נמוך ממנו יחול במהלך הימים שתחילתם 4 (ארבעה) ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן: "**תקופת הדחייה**"), תשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור (כפי שתהא באותה עת טרם השינוי) בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. החברה תודיע בדוח מיידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

ד. יובהר, כי במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב') כאמור לעיל בס"ק (א) לעיל, תעדכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב (סדרה ב') כלפי מעלה, לדירוג השווה או גבוה מדירוג הבסיס או לדירוג אשר בו שיעור הריבית הנוספת הינו נמוך יותר מזה המשולם באותה עת, כמפורט לעיל (להלן: "**הדירוג הגבוה**"), אזי יקטן שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב'), במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, כדלקמן:

(1) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך או שווה לדירוג של __, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.75%.

(2) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך או שווה לדירוג של __, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.5%.

(3) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך מדירוג הבסיס, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.25%.

(4) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מהדירוג המופחת, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, ללא כל תוספת.

יובהר, כי כאמור לעיל, במידה וכתוצאה מעדכון דירוג אגרות החוב (סדרה ב'), יעלה הדירוג של אגרות החוב (סדרה ב') ביותר ממדרגה אחת מהמדרגות המפורטות בס"ק (1)-(4) לעיל, הפחתת הריבית תיעשה בגין כל אחת מהמדרגות כאמור (כך לדוגמה במידה ודירוג אגרות החוב יעלה מדירוג של __, יופחת שיעור הריבית, בהתאם לס"ק (1) עד ס"ק (4), כך ששיעור הריבית יופחת בסך של __%).

עודכן שיעור הריבית כאמור לעיל, יחול השינוי בריבית כאמור בגין התקופה בה אגרות החוב (סדרה ב') דורגו בדירוג הגבוה בלבד.

יובהר כי בכל מקרה, לא יפחת שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב') משיעור ריבית הבסיס. במקרה של עדכון שיעור הריבית כאמור תפעל החברה בהתאם לאמור בס"ק (ב) עד (ג) לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מהדירוגים המופחתים כאמור לעיל.

ה. ככל שלפני פירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ב') תפסקנה להיות מדורגות לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה, יהווה הדבר עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.1.15 לשטר הנאמנות. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי היה ואגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לפני פירעון הסופי מכל סיבה שהיא, הדבר לא ישפיע על שיעור הריבית כאמור בס"ק (א) לעיל.

ו. מובהר כי החברה איננה מתחייבת שלא להחליף את החברה המדרגת לאורך כל חיי איגרת החוב (סדרה ב'). במקרה בו תוחלף חברת דירוג או שאגרות החוב (סדרה ב') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מיידי, בתוך יום עסקים אחד ממועד השינוי ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג על ידי החברה המדרגת, בהתאמה.

ז. עוד יובהר, כי ככל ואגרות החוב (סדרה ב') תדורגנה בדירוג בינלאומי, בחינת שינוי בדירוג אגרות החוב (סדרה ב') תבוצע כדלקמן:

(1) ככל ובעת קבלת הדירוג הבינלאומי החברה המדרגת תקבע את היחס בין סולם הדירוג המקומי לסולם הדירוג הבינלאומי - בחינת הדירוג תבוצע בהתאם להשוואת סולמות הדירוג (קרי, באופן שייבחן היחס בין הדירוג הבינלאומי שנקבע לאגרות החוב לבין הדירוג המקומי המקביל של אגרות החוב). היחס בין סולמות הדירוג כפי שייקבע על ידי החברה המדרגת יחול לאורך כל חיי אגרות החוב, אלא אם חברת הדירוג תפרסם השוואה מעודכנת בין סולמות הדירוג.

(2) ככל ובעת קבלת הדירוג הבינלאומי החברה המדרגת לא תקבע את היחס בין סולם הדירוג המקומי לסולם הדירוג הבינלאומי - הנאמן לאגרות החוב ימנה מומחה בלתי תלוי שייקבע את היחס בין הדירוג הבינלאומי של אגרות החוב לדירוג המקומי שלהן, ובהתאם להחלטתו יחולו הוראות סעיף זה לעיל. היחס בין סולמות הדירוג כפי שייקבע על ידי המומחה הבלתי תלוי יחול לאורך כל חיי אגרות החוב, זולת אם המומחה מטעם הנאמן יחליט, על פי שיקול דעתו הבלעדי, כי יש צורך בבחינת היחס בין סולמות הדירוג מחדש.

ח. למען הסר ספק, מובהר כי שינוי אופן הדירוג של אגרות החוב (סדרה ב') לא יגרור שינוי בריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסעיף 6 זה.

ט. כמו כן, על אף האמור בסעיף 6 זה, הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה ב'), המבוצעת במסגרת עדכון דירוג לכל החברות בישראל העוסקות באחד או יותר מתחומי הפעילות של החברה, כתוצאה משינוי בלבד של המתודולוגיה של חברת הדירוג, לא תגרור שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב').

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה - ראו סעיף 12 לשטר.

8. פיצול תעודות אגרות החוב, העברתן והחלפת תעודות שהתבלו

כל תעודת אגרות חוב ניתנת להעברה, לויתור לטובת אחרים, ופיצול לתעודות אגרות חוב אשר סך כל

סכום הקרן שלהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות אגרות החוב החדשות שתוצאנה תהיינה כל אחת בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים, וזאת בכפוף למילוי וחתימה של כתב העברה ו/או פיצול ו/או ויתור וכנגד מסירת תעודת אגרת החוב המקורית לחברה במשרדה הרשום לשם ביצוע הפעולה כאמור. הפיצול יעשה בתוך 30 (שלושים) ימים מתום החודש שבו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה.

אגרת החוב ניתנת להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב (למעט העברה המתבצעת באמצעות מסלקת הבורסה) תעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בחברה להעברת מניות חתום כזאת על ידי הבעלים הרשום שלה או נציגיו החוקיים ועל ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים. את כתב ההעברה יש למסור לרישום במשרדה הרשום של החברה בצרוף תעודת אגרת החוב וכל הוכחה מתאימה של זהות וזכות שתידרש על ידי החברה ובצרוף הוכחות להנחת דעתה של החברה על תשלום תשלומי חובה ממשלתיים, אם יהיו כאלה. החברה תהיה רשאית להשאיר בידה את כתב ההעברה. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודת אגרות החוב, תפוצל תחילה תעודת אגרת החוב למספר תעודות אגרות חוב, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה וכן בכפוף לכך שתוצע למחזיק אגרות החוב תעודה אחת או מספר תעודות אגרות חוב, ובלבד שתעודות כאמור לו תוצאנה אלא בכמות סבירה.

תקנון החברה ביחס להעברת מניות יחול, בשינויים המתחייבים לפי הענין ביחס להעברת אגרות החוב ועל הסבתן.

כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בפיצול ו/או בהעברת אגרות חוב, כולל תשלומי חובה, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול ו/או ההעברה. לאחר קיום כל התנאים לעיל תירשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ואגרת חוב זו.

במקרה שתעודת אגרת חוב תתבלה, תאבד או תושמד תהיה החברה רשאית להוציא במקומה תעודת אגרת חוב חדשה באותם תנאים, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת האיגרת הבלויה תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים אחרים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

תוספת שנייה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב')

בכפוף להוראות חוק ניירות ערך ושטר נאמנות זה, כינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, אופן ניהולה ותנאים שונים לגביה, יהיו כאמור להלן:

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה החברה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, עליה לשלוח הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה.
2. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב אם ראה בכך צורך או לדרישת החברה או מחזיק אחד או יותר, באגרות החוב (סדרה ב') שלו/הם חמישה אחוזים (5%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של קרן אגרות החוב שבמחזור. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי, לרבות מראש, 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.
3. הנאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 (עשרים ואחד) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 (עשרים ואחד) ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים וכן לבקשת החברה במקרה בו זומנה האסיפה על-ידי החברה; עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.
4. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף 3 לעיל, רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.
5. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.

הודעה על כינוס אסיפה

6. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
7. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לחברה על ידי הנאמן.
8. הודעת הזימון תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.
9. מחזיק באגרות חוב מהסדרה הרלוונטית, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

10. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע

בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים.

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

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

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

14. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות.

15. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח על ידי יו"ר האסיפה לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן :

15.1 כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת, וכפוף להוראות שטר הנאמנות ולהוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהיו מנין חוקי באסיפה כללית לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת.

15.2 לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 15.1 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.

15.3 באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

16. אגרות חוב המוחזקות בידי מחזיק קשור (כהגדרתו בשטר הנאמנות), לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

17. 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 בסעיף 15 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.

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

19. על אף האמור בסעיף 15.2 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים המחזיקים בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (כאמור בסעיף 2 לעיל), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדחית רק אם נכחו בה מחזיקים בתעודות התחייבות לפחות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור (קרי: בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור).

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

21. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, יידחה

המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שייקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

22. נדחה המשך קיומה של אסיפת מחזיקים כאמור בס' 21 לעיל, מבלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף 3 לעיל.

23. החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן או מי מטעמו יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף 23 זה, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

24. כל החלטה שתקבל בהצבעה במניין קולות.

25. 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 לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד (כהגדרתו להלן) שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושא/ים 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.

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

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

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

27. הרוב הדרוש לאישור החלטה באסיפה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש לאישור החלטה מיוחדת או רוב מיוחד לפי הוראות שטר הנאמנות הוא רוב של לא פחות מ-75% או לא פחות משני שלישים (2/3), לפי המקרה, ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

28. כל החלטה העומדת על סדר היום של אסיפת מחזיקים ונערכת בגינה הצבעה, תתקבל ברוב רגיל, למעט אם קבוע אחרת בשטר הנאמנות, והכול בכפוף להוראות הדין.

29. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

29.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.

29.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.

29.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או העתק נאמן למקור של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.

30. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם: (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי; או (3) לאחר הצבעה הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

31. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, לרבות בדרך של הקלטה, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כהחלטה שנתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
32. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב ולעיון החברה על פי בקשתה ורק לעניין אסיפות/דיונים בהן נכחה החברה ו/או מי מטעמה והעתק ממנו יישלח למחזיק באגרות חוב שיבקש. הנאמן יהיה רשאי לעכב מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עלולה לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב
33. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

תוספת שלישית - שכר הנאמן

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לשטר נאמנות זה, כמפורט להלן:

1.1 בגין כל שנת נאמנות החל ממועד הנפקת אגרות החוב ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי כדלקמן:

1.1.1 שנה ראשונה: 6,150 דולר;

1.1.2 כל שנת נאמנות נוספת: 5,540 דולר.

כל אימת שהנאמן יכהן ככזה עבור שתי סדרות אגרות חוב של החברה לפחות, השכר השנתי בסעיפים 1.1.1 ו- 1.1.2 לעיל יופחת ב- 15%.

הסכום הכלול בסעיף 1.1 לעיל יכונה להלן: **"השכר השנתי"**.

1.2 בנוסף, יהיה הנאמן זכאי מהחברה להחזר מלא של ההוצאות הסבירות בפועל אשר נדרש הנאמן להוציא במסגרת מילוי תפקידו על פי שטר זה.

"הוצאות סבירות" - סכומים סבירים 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 ופרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה וככל שמתחייב על פי כל דין.

1.3 במקרה בו יוענקו למחזיקי אגרות החוב בטחונות, אזי יוסכם שכר טרחה שונה מזה הנקוב בסעיף 1.1 לעיל בהתאם להיקף השעות שנדרש.

1.4 מבלי לפגוע בכלליות האמור בתוספת זו, יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של 185 דולר בעבור כל שעת עבודה בגין פעולות מיוחדות אשר הנאמן נדרש באופן סביר לבצע במסגרת תפקידו כנאמן (הכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות), ולרבות:

1.4.1 פעולות הנובעות מהפרה של השטר על ידי החברה;

1.4.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי;

1.4.3 פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידיו על פי שטר זה בקשר עם זכויות מחזיקי איגרות החוב ולשם הגנה עליהן, לרבות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה על פי שטר זה, לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה ולרבות בשל השתתפות באספות מחזיקי אגרות חוב;

1.4.4 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 בחוקים (לרבות תקנות שיותקנו בעקבות תיקונים 50 ו-51 לחוק ניירות ערך) ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר נאמנות זה;

1.4.5 בדיקה, פיקוח בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות (כגון: הגבלות על חופש הפעולה של החברה, שעבוד נכסים וכד'), 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 מחזיקי אגרות החוב, לרבות באשר למהות תנאי בטוחות והתחייבויות כאמור והתקיימותם.

1.5 במקרה בו החברה תהיה אמורה לשלם לנאמן תשלום בגין הוצאות שכר טרחתו ו/או תשלום בעבור הוצאות סבירות שהוציא ו/או בעבור פעולות מיוחדות שעליו לבצע או שביצע במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות, אם וככל שאלו יהיו, והחברה לא עשתה כן, הנאמן יהיה רשאי לשלם את מלוא הסכומים האלה מהתקבולים שנצברו בידו בהתאם לאמור בסעיפים 9 ו-10 לשטר, ובלבד שהודיע לחברה על כוונתו לעשות כן בכתב ומראש.

- 1.6 בגין כל אסיפת מחזיקי איגרות חוב שהנאמן יטול בה חלק, לרבות נוכחותו באסיפת איגרות חוב שלא נפתחה עקב העדרו של מניין חוקי, ישולם לנאמן שכר נוסף של 154 דולר לאסיפה.
 - 1.7 מובהר כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו הסבירות לרבות שכר טרחתו הסביר.
 - 1.8 מע"מ, אם יחול, יתווסף לכל אחד מהסכומים האמורים וישולם על ידי החברה.
 - 1.9 באפשרות החברה לבחור בין תשלום בדולר או בש"ח וככל שהתשלום יהיה בש"ח, הוא יהיה בהתאם לשער היציג בין הדולר לש"ח ביום התשלום אך בכל מקרה לא יפחת שער ההמרה מ- 3.253 ש"ח לדולר.
 - 1.10 שכר הנאמן ישולם בגין התקופה שעד תום הנאמנות הכלולה בשטר זה אף אם מונה כונס נכסים לחברה (או כונס נכסים ומנהל), או אם הנאמנות לפי שטר זה תנוהל בהשגחת בית המשפט אם לאו.
 - 1.11 השכר השנתי האמור לעיל ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
 - 1.12 כל הסכומים האמורים בנספח זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב.
 - 1.13 במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום מינויו של הנאמן החלופי. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש הנאמן כנאמן לאגרות החוב החל ממינוי הנאמן החלופי. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שנת הנאמנות הראשונה.
 - 1.14 מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים בתעודות התחייבויות מהסדרה הרלוונטית 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 המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו ע"י החברה ישירות לנאמן.

נספח "א"

נציגות דחופה

1. מינוי ; תקופת כהונה

1.1. הנאמן יהיה רשאי, או לבקשת החברה בכתב, יהיה חייב, למנות ולכנס נציגות דחופה מבין מחזיקי אגרות החוב, כפי שיפורט להלן (להלן: "הנציגות").

1.2. הנאמן ימנה לנציגות את שלושת (3) מחזיקי אגרות החוב, אשר למיטב ידיעת הנאמן הינם המחזיקים בערך הנקוב הגבוה ביותר מבין כלל מחזיקי אגרות החוב ואשר יצהירו כי מתקיימים לגביהם כל התנאים המפורטים להלן (להלן: "חברי הנציגות"). במקרה בו, מי מבין אלו, לא יוכל לכהן כחבר בנציגות כאמור, ימנה הנאמן, במקומו את מחזיק אגרות החוב, המחזיק בשיעור הערך הנקוב הגבוה ביותר הבא בתור, אשר לגביו מתקיימים כל התנאים המפורטים להלן וכן הלאה, ובלבד שבכל מקרה חברי הנציגות הדחופה יהיו שלושה מבין חמשת מחזיקי אגרות החוב הגדולים בסדרה הידועים לנאמן. ואלו התנאים:

1.2.1. מחזיק אגרות החוב אינו מצוי בניגוד עניינים מהותי בשל קיומו של כל עניין מהותי נוסף המנוגד לעניין הנובע מכהונתו בנציגות ומהחזקתו באגרות החוב. למען הסר ספק מובהר, כי מחזיק שהינו מחזיק קשור לחברה ייחשב כבעל ניגוד עניינים מהותי כאמור ולא יכהן בנציגות;

1.2.2. במהלך אותה שנה קלנדרית, מחזיק אגרות החוב לא מכהן בנציגויות דומות של אגרות חוב אחרות ששווין המצרפי עולה על השיעור מתוך תיק הנכסים המנוהל על ידו, אשר נקבע כשיעור המקסימאלי המאפשר כהונה בנציגות דחופה לפי הוראות הממונה על הגבלים עסקיים בקשר עם כינון נציגות דחופה.

1.3. היה ובמהלך כהונתה של הנציגות, חדלה להתקיים באחד מחבריה אחת הנסיבות במנויות בסעיף 1.2 לעיל, תפקע כהונתו, והנאמן ימנה חבר אחר במקומו מבין מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 1.2 לעיל.

1.4. בטרם מינוי חברי הנציגות, יקבל הנאמן מן המועמדים לכהן כחברי נציגות, הצהרה בדבר קיומם או היעדרם של ניגודי עניינים מהותיים כאמור בסעיף 1.2.1 לעיל ובדבר כהונה בנציגויות נוספות כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל. כמו כן, הנאמן יהיה רשאי לדרוש הצהרה כאמור מחברי נציגות בכל עת במהלך כהונתה של הנציגות. מחזיק שלא ימסור הצהרה כאמור ייחשב כמי שיש לו ניגוד עניינים מהותי או מניעה לכהן מכח הוראות הממונה על הגבלים עסקיים כאמור לעיל, לפי העניין. ביחס להצהרה בדבר ניגוד עניינים, הנאמן יבחן את קיומם של העניינים המנוגדים, ובמידת הצורך יחליט האם יש בניגודי העניינים כדי לפסול את אותו המחזיק מכהונה בנציגות. מובהר, כי הנאמן יסתמך על הצהרות כאמור ולא יהיה חייב לערוך בדיקה או חקירה עצמאית נוספת. קביעתו של הנאמן בעניינים אלה תהיה סופית.

1.5. תקופת כהונת הנציגות תסתיים במועד בו תפרסם החברה את החלטות הנציגות בקשר עם מתן אורכה לחברה לצורך עמידתה בתנאי שטר הנאמנות כמפורט בסעיף 2.1 להלן.

2. סמכות

2.1. לנציגות תהא הסמכות למתן אורכה חד פעמית לחברה בקשר למועדים לעמידה באמת המידה הפיננסית שנקבעה בשטר הנאמנות באופן שתוסר ההפרה הצפויה או שלא תחול העילה לפירעון מיידי שבסעיף 6.1.18 לשטר הנאמנות, לפי העניין, למשך תקופת הארכה, ככל שניתנה, או תקופה של עד 90 (תשעים) ימים או עד למועד פרסום הדוחות הכספיים הבאים לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים, מהם עלה כי, החברה לא עמדה באמת המידה הפיננסית במשך התקופה הרלוונטית הנקובה בסעיף 6.1.18 לשטר הנאמנות או לתקופה של עד 90 (תשעים) ימים, לפי המוקדם מביניהם.

2.2. יובהר, כי פרק הזמן שעד למינויה של הנציגות יובא בחשבון במסגרת הארכה האמורה לעיל, והוא לא יהווה עילה למתן אורכה נוספת כלשהי לחברה מעבר לאמור לעיל. עוד יובהר, כי פעילות הנציגות ושיתוף הפעולה בין חבריה יוגבל לדיון באפשרות של מתן אורכה כאמור, וכי לא יועבר בין חברי הנציגות כל מידע אחר שאינו נוגע למתן אורכה כאמור.

2.3. אם לא מונתה נציגות לפי הוראות סעיף 1 לעיל, או אם הנציגות החליטה שלא לתת לחברה ארכה כאמור בסעיף 2.1 לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, לקבלת החלטה על העמדה לפירעון מיידי של איגרות החוב, בהתאם להוראות סעיף 7.2 לשטר הנאמנות.

2.4. יובהר כי אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מזכות מחזיקי אגרות החוב לדרוש כינוס אסיפת מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות הדין, לרבות בקשר עם העמדה לפירעון מיידי בכפוף להוראות שטר נאמנות זה והוראות הדין.

3. התחייבויות החברה בקשר לנציגות

3.1. החברה מתחייבת לספק לנאמן כל מידע שבידיה או שביכולתה להשיג באופן סביר בקשר לזהות המחזיקים באגרות החוב והיקף החזקותיהם. כמו כן, הנאמן יפעל לקבלת המידע האמור בהתאם לסמכויות המוקנות לו על פי דין.

3.2. בנוסף, החברה מתחייבת לפעול בשיתוף פעולה מלא עם הנציגות והנאמן ככל שנדרש לצורך ביצוע הבדיקות הנדרשות על ידם וגיבוש החלטות הנציגות, ולהעביר לנציגות את כל הנתונים והמסמכים שיידרשו להם באופן סביר לגבי החברה, בכפוף למגבלות הדין. מבלי לגרוע מכלליות האמור, החברה תמסור לנציגות את המידע הרלוונטי לצורך גיבוש החלטתה, אשר לא יכלול כל פרט מטעה ולא יהיה חסר.

3.3. החברה תישא בעלויות הנציגות, ובכלל זה עלויות העסקת יועצים ומומחים על ידי הנציגות או מטעמה, בהתאם להוראות סעיף 23 לשטר הנאמנות, בשינויים המחויבים.

4. אחריות

4.1. הנציגות תפעל ותחליט בעניינים המסורים לידה, על פי שיקול דעתה המוחלט ולא תהא אחראית, היא או מבין חבריה, נושאי המשרה בהם, עובדיהם או יועציהם, והחברה ומחזיקי אגרות החוב פוטרים אותם בזאת, ביחס לכל טענות, דרישות ותביעות כנגדם בגין כך שהשתמשו או נמנעו מלהשתמש בכוחות, בסמכויות או בשיקול הדעת שהוקנו להם על פי שטר נאמנות זה ובקשר אליו או מכל פעולה אחרת אותה ביצעו על פיו, למעט אם פעלו בזדון או בחוסר תום לב.

4.2. על פעולתם של חברי הנציגות ומי מטעמם יחולו הוראות השיפוי הקבועות בסעיף 23 לשטר הנאמנות, בשינויים המחויבים, כאילו היו הנאמן.

5. הגדרות

בתוספת זו "צד קשור", משמעו (א) תאגיד בשליטת החברה; (ב) בעל השליטה בחברה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968).

תאריך: 10 ביוני, 2021

אלביט מערכות בע"מ ("החברה")

תמצית תניות בהנפקה

להלן תמצית תניות בהנפקה הנכללות בטיטוט שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה ב') מיום 10 ביוני, 2021 ("שטר הנאמנות"):

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי שטר הנאמנות. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של מסמכי ההנפקה המחייבים. בכל מקרה של סתירה בין מסמכי ההנפקה לבין מסמך זה יגברו מסמכי ההנפקה.
- יובהר כי מסמך תמצית תניות זה מתייחס לטיטוט מסמכי ההנפקה, אשר אינם מחייבים את החברה. אך ורק מסמכי ההנפקה הסופיים, החתומים על ידי החברה, ככל שיחתמו, יחייבו את החברה, על פי תנאיהם.
- אלא אם נקבע אחרת במסמך זה, למונחים המופיעים במסמך זה ושניתנה להם הגדרה במסמכי ההנפקה, תהא במסמך זה אותה המשמעות הנתונה להם במסמכי ההנפקה.

מעמד אגרות החוב

☐ אגרות החוב מובטחות בבטחונות.

במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות:

☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

בכירות ביחס ל: _____.

תמצית הוראות הבכירות: _____.

☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

_____.

נחיתות ביחס ל: _____.

תמצית הוראות הנחיתות: _____.

☒ אגרות החוב אינן מובטחות ותנאיהן אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין סדרות.

רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים"): כמפורט בסעיף 1.9 לשטר הנאמנות.

מגבלות על פעולות "מדללות"

☒ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: החברה התחייבה לעמידה בתנאים מסוימים לעניין הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ב') כמפורט בסעיף 3.5 לשטר הנאמנות.

☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"), כדלקמן: עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב, החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל רכוש וזכויותיה, קיימים או עתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות

כלשהי, ללא קבלת הסכמה בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב למעט בתנאים שהוגדרו. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3 לשטר הנאמנות.

אמות מידה פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: כל זמן שאגרות החוב (סדרה ב') טרם נפרעו במלואן, החברה מתחייבת כי ההון העצמי של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האחרונים שפורסמו, ללא זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן: "ההון העצמי"), לא יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.4 לשטר הנאמנות.

מגבלות על "חלוקה"

☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות מגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות: כמפורט בסעיף 4.2 לשטר הנאמנות.

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": סעיף 4.5 לשטר הנאמנות קובע כי החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) אם במועד קבלת ההחלטה על ביצוע החלוקה, מתקיים, או שצפוי בסבירות גבוהה כי כתוצאה מביצוע החלוקה יתקיים, אחד או יותר מאלה:

1. מתקיימת עילה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף **Error! Reference source not found.** לשטר הנאמנות (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי הקבועות בסעיף האמור).
2. ההון העצמי (כהגדרתו בסעיף 4.4 לשטר הנאמנות) יהיה נמוך מ- 600 (שש מאות) מיליון דולר.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.5 לשטר הנאמנות.

☒ פרט לאמור לעיל, למועד פרסום דוח הצעת המדף לא קיימות מגבלות נוספות על חלוקת דיבידנד מכוח הסכם כלשהו אשר החברה היא צד לו.

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

☐ קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": _____.

שינויי מבנה

☐ קיימות מגבלות על שינוי שליטה: _____.

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: ראו בטבלת עילות להעמדה לפירעון מיידי להלן (סעיף 7.1.16 לשטר הנאמנות).

דירוג

☒ אגרות החוב מדורגות: אגרות החוב תהיינה מדורגות. פרטים יפורסמו על ידי החברה בדיווח מיידי.

☐ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג: _____.

☒ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף כולל מנגנון אשר מתאים את שיעור הריבית של אגרות החוב בהתאם לשינוי הדירוג. לפרטים נוספים ראו סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה: כמפורט בסעיף 6(ו) לתנאים הרשומים מעבר לדף, החברה איננה מתחייבת

שלא להחליף חברת דירוג לאורך כל חיי אגרות החוב. במקרה בו תוחלף חברת דירוג או שאגרות החוב (סדרה ב) תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מייד, בתוך יום עסקים אחד ממועד השינוי ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג על ידי החברה המדרגת, בהתאמה.

עילות העמדה לפירעון מידי

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
אי תשלום	7.1.1	בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד הקבוע לפירעונו.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	7.1.2	בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים מיום שנתקבלה אצל החברה הודעת הנאמן על דבר ההפרה.
אי נכונות מצגים	7.1.3	אי נכונות מצגים מהותיים, בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד קבלת הודעת הנאמן על דבר ההפרה.
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סדרה	7.1.24	במקרה שהחברה תבצע הרחבת סדרה של אגרות החוב (סדרה ב') באופן שאינו עומד בהתחייבויותיה של החברה ביחס להרחבת סדרה לפי סעיף 3.5 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	7.1.21	אם החברה הפרה את התחייבותה לאי יצירת שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, כמפורט בסעיף 4.3 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	7.1.20	אם החברה תבצע חלוקה שאינה עומדת במגבלות על חלוקה, כמפורט בסעיף 4.5 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	-	-
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	7.1.12	בכפוף לתקופת ריפוי של 30 (שלושים) ימים ממועד האחרון שבו החברה חייבת בפרסום דוח שנתי (אך למעט אם ניתנה לחברה ארכה כדין לפרסום הדוח כאמור).
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	7.1.17	אם החברה לא תעמוד באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4 לשטר הנאמנות במשך תקופה של שני רבעונים קלנדריים רצופים או יותר.
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	7.1.4	למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת.

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	7.1.5	אם לא בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסכמתה.
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	7.1.8	אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל או ימומשו שעבודים, כנגד רוב נכסי החברה או כולם, והעיקול לא הוסר או לא בוטלה הפעולה, לפי העניין, בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסכמתה.
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	7.1.6	אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על רוב נכסי החברה או כל נכסיה, ויינתן צו למינוי כונס נכסים זמני, אשר לא נדחו או בוטלו תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים, או אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על רוב נכסי החברה או כל נכסיה. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות	7.1.10	למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף 7.1.16 לשטר הנאמנות ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינם בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב. כמו כן, אם תוגש בקשה לבית המשפט ויינתן צו לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו.
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	7.1.9, 7.1.18	אם עיקר פעילות החברה יחדל להיות בעסקי החברה. "עסקי החברה" - פעילות בתחום פיתוח, ייצור, אינטגרציה, שיווק ותחזוקה של מוצרים ומערכות לשימושים בתחומי הביטחון, ביטחון הפנים ובתחום המסחרי, באוויר, בים וביבשה, או בתחומים משיקים או קרובים להם.
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי	7.1.11	

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב		
חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב	7.1.11	
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	7.1.14, 7.1.13	אם הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 (שישים) ימים. אם איגרות החוב נמחקו ממסחר בבורסה.
Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	7.1.7	אם הועמדה לפירעון מיידי סדרת אגרות חוב אחרת של החברה הרשומה למסחר בבורסה (למעט ברצף מוסדיים), או אם החברה נדרשת לפרוע בפירעון מיידי חובות שהיא חייבת למוסדות פיננסיים (לא כולל חוב ללא זכות חזרה לחברה, non-recourse, וכן לא כולל החזר הלוואה מיוחדת לטווח קצר (on-call), על פי דרישת המלווה, לפי תנאיה) וזאת בסכום שלא יפחת מסכום של 200 (מאתיים) מיליון דולר, ובלבד שהדרישה לא בוטלה בתוך 90 (תשעים) ימים ממועד ההעמדה לפירעון מיידי.
הפסקת דירוג	7.1.15	אם אגרות החוב (סדרה ב') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת הדירוג המדרגת את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. החלפת חברת דירוג לא תיחשב להפסקת דירוג לעניין התקיימות עילה זו.
ירידת דירוג	-	-
שינוי שליטה	-	-
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	7.1.16	אם בוצע מיזוג כהגדרת מונח זה בחוק החברות, במסגרתו החברה היא הישות הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
		לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.
עילות נוספת - החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח; מכירת עיקר נכסי החברה; החברה תחוסל או תימחק; הערת "עסק חי"	7.1.22, 7.1.23, 7.1.19	אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה מבלי לקבל את אישור מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, למעט מכירה אשר תמורתה שימשה את החברה לרכישת נכס או נכסים אחרים בתחום עסקי החברה כהגדרתם בשטר הנאמנות. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא למעט במקרה של מיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 0 7.1.16 לשטר הנאמנות.

נציגות דחופה

☒ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. כמפורט בנספח "א" לשטר הנאמנות.

הדין החל וסמכות שיפוט

☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי בלבד - סעיף 30 לשטר הנאמנות.

☒ נקבעה סמכות השיפוט: בתי המשפט המוסמכים בתל אביב-יפו - סעיף 33 לשטר הנאמנות.

אלביט מערכות בע"מ

שטר נאמנות - אגרות חוב (סדרה ג')

שנחתם ביום [__], 2021

ב י ן

אלביט מערכות בע"מ

ח.צ. 52-004302-7

מרחוב מרכז תעשיות מדע (מת"מ) 539, חיפה

(להלן: "**החברה**")

מצד אחד ;

ל ב י ן

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

ח.פ. 51-070519-7

מרחוב ששת הימים 30 בני ברק

(להלן: "**הנאמן**")

מצד שני ;

הואיל וביום 29 בספטמבר, 2020 פורסם תשקיף מדף של החברה (להלן: "**תשקיף**" או "**תשקיף המדף**") על פיו החברה עשויה להנפיק במסגרת דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב (סדרה ג') שאינן המירות למניות החברה (להלן: "**אגרות החוב**") ;

והואיל והנאמן הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי פקודת החברות אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות ;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**החוק**" או "**חוק ניירות ערך**"), או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה ולשמש כנאמן לאגרות החוב, וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק לשמש כנאמן להנפקת אגרות החוב, לרבות ביחס לניגודי עניינים היכולים למנוע את התקשרותו עם החברה כאמור ;

והואיל ו- [__] העניקה דירוג [__] לאגרות החוב.

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

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן כי בכפוף להנפקת אגרות החוב (סדרה ג'), באמצעות פרסום דוח הצעת מדף, הוא ישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), שתונפקנה במסגרת זו, והנאמן הסכים לכך ;

והואיל והנאמן הסכים לחתום על שטר נאמנות זה ולפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ;

והואיל והחברה קיבלה את כל האישורים הנדרשים לפי כל דין או הסכם ואין מניעה לפי כל דין או הסכם לביצוע ההנפקה ;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן :

מבוא, פרשנות והגדרות

1.

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.
- 1.4 בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין שאינן ניתנות להתנאה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאינן ניתנות להתניה. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- 1.5 בשטר נאמנות זה על תוספותיו תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם נקבע בו מפורשות אחרת:
 - "שטר זה" - שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;
 - "תשקיף" או "תשקיף המדף" - תשקיף המדף של החברה שהתפרסם ביום 29 בספטמבר, 2020 ;
 - "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה" - דו"ח הצעה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, בו יושלמו כל הפרטים הנדרשים להצעת אגרות החוב (סדרה ג'), לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה כפי שיהיו באותה עת ;
 - "דולר" - דולר ארה"ב.
 - "אגרות החוב" - אגרות החוב (סדרה ג') רשומות על שם של החברה שתונפקנה מעת לעת על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ואשר, בזמן הנדון, לא נפרעו, או חלק מהסדרה הנ"ל, בהתאם להקשר ולעניין ;
 - "הנאמן" - הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה ;
 - "הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ;
 - "חוק חדלות פירעון" - חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 ;
 - "חוק החברות" - חוק החברות, תשנ"ט-1999 ;
 - "מרשם המחזיקים באגרות החוב" ו/או "המרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר זה ;

- **"מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "מחזיקים"**
"תעודת אגרת החוב"
 - תעודת איגרת חוב אשר נוסחה מופיע בתוספת ראשונה לשטר זה ואשר תותאם לפרטים הרלוונטיים של סדרה ג' כפי וככל שיתפרסמו בדו"ח הצעת המדף;
 - חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת;
"החוק" או "חוק ניירות ערך"
"קרן"
 - סך הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ג');
 - כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות;
"יום עסקים"
"סדרת אגרות החוב"
 - סדרה של אגרות חוב (סדרה ג') אשר אינה המירה למניות החברה בערך נקוב כולל כפי שיהיה מעת לעת, רשומות על שם, שתנאיה יהיו בהתאם לתעודת אגרת החוב (סדרה ג'), לשטר הנאמנות ולדוח הצעת המדף לפיו הן תונפקנה לראשונה, ואשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי;
 - החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), בה נכחו בעצמם או על-ידי באי-כוחם לפחות שני (2) מחזיקים באגרות החוב שלהם 50% לפחות מזכויות ההצבעה, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות 10% מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות 75% מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים;
"החלטה רגילה"
 - החלטה שנתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') בה נכחו לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור במועד הקובע לאסיפה או באסיפה נדחית של אסיפה זו שתתקיים בכל מספר משתתפים שהוא, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי למנות את קולות הנמנעים;
"מחזיק"
"רבעון"
 - כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך;
 - כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר, אוקטובר - דצמבר;
"השער היסודי"
 - השער הידוע במועד המכרז למשקיעים המסווגים בקשר עם דוח ההצעה הראשונה להנפקת אגרות החוב (סדרה ג');
"השער היציג"
 - השער היציג של הדולר כפי שנקבע על ידי בנק ישראל. לחלופין, במידה ולא יפורסם שער כאמור, כל שער חליפין רשמי אחר שיבוא במקומו, אם יהיה כזה, ובלבד שבתקופה בה אין בנק ישראל נוהג לקבוע את שער

החליפין יבוא במקומו שער החליפין הממוצע ואם אין, כי אז ייקבע השער היציג על ידי החברה בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידה בשיתוף הנאמן ועל דעתו ובהסכמתו ;

"השער הידוע"

- השער היציג האחרון של הדולר שקבע בנק ישראל לפני אותו תאריך. אולם בתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג, יהיה השער הידוע בתאריך כלשהו, השער שקבע לאחרונה לפני אותו תאריך שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער של הדולר ובהיעדר שער כאמור כפי שייקבע בין החברה לבין הנאמן ;

"שער התשלום"

- השער הידוע ביום העסקים השלישי לפני מועד התשלום בפועל, ואם מדובר ביום בו לא נקבע שער ידוע (לדוגמא יום ראשון או ימי חג), אזי השער הידוע ביום העסקים הבא לאחריו.

1.6. שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הקצאת אגרות החוב על ידי החברה ותחולתו תהא למפרע מיום פרסום דוח הצעת המדף. מוסכם כי במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב מכל סיבה שהיא, יהיה שטר נאמנות זה בטל מעיקרו.

1.7. בכל מקום בו כללי הבורסה חלים או יחולו על פעולה כלשהי על פי שטר נאמנות זה, תהא להם עדיפות על האמור בשטר נאמנות זה, ומועדי הפעולה כאמור יקבעו בהתאם לכללי הבורסה.

1.8. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתנאה.

1.9. החברה מתחייבת כי תפעל לרישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב (סדרה ג') שיונפקו (אם וככל שיונפקו) באמצעות דוח הצעת המדף לפי תשקיף המדף.

2. הנפקת אגרות החוב; תנאי הנפקה; דרגה שווה

2.1. אגרות החוב (סדרה ג') רשומות על שם ובנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. השיעורים והמועדים של תשלומי הקרן והריבית בגין אגרות החוב (כולל התאמת שיעורי הריבית) הנם כמפורט בסעיפים 2 עד 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף בתוספת הראשונה לשטר הנאמנות. לעניין זכות החברה לפדיון מוקדם ראו סעיף 6 לשטר.

2.2. הקרן והריבית על אגרות החוב (סדרה ג') יהיו צמודות לשער היציג של הדולר לפי תנאי ההצמדה הבאים : אם יתברר במועד תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות חוב אלה כי שער התשלום גבוה מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסית לשיעור העלייה של שער התשלום לעומת השער היסודי. במקרה בו שער התשלום נמוך מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של שער התשלום לעומת השער היסודי. שיטת ההצמדה של הקרן ו/או הריבית לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב.

2.3. החברה תנפיק את אגרות החוב בתנאים כמפורט בשטר זה ובתנאים מעבר לדף המפורטים בתוספת הראשונה לשטר זה.

2.4. אגרות החוב (סדרה ג') אשר תונפקנה (ככל שתונפקנה) תעמודנה כולן בדרגת בטחון שווה פרי פסו, בינן לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ג'), ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

3. **רכישת אגרות חוב על ידי החברה, מחזיק קשור ובעל השליטה והנפקת אגרות חוב נוספות**

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בין בבורסה ובין מחוצה לה בכל עת אגרות חוב (סדרה ג') בכל מחיר ותנאים שייראו לה. להסרת ספק, רכישה על ידי החברה לא תפגע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה ג') שעדיין מוחזקות על ידי מחזיקי אגרות החוב. במקרה של קניה כזו על ידי החברה המחייבת דיווח על פי דין, תודיע על כך החברה בהתאם לדין.

3.2. אגרות החוב (סדרה ג') שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה ג') שעדיין במחזור. במקרה שאגרות החוב תירכשנה כאמור על-ידי החברה, החברה תפנה למסלקת הבורסה, בבקשה למשיכת התעודות שנרכשו כאמור.

מובהר כי חברה בת של החברה ו/או חברה כלולה ו/או חברה קשורה ו/או חברה בשליטתה ו/או בעל השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) ו/או בן משפחה של בעל השליטה כהגדרתו בחוק ו/או מי מטעמו ו/או תאגיד בשליטת אחד מהם (למעט החברה שלגביה יחול האמור בסעיף 3.1 לשטר) (להלן: "**מחזיק קשור**") יהיה רשאי לרכוש ו/או למכור מעת לעת בבורסה או מחוצה לה, לרבות בדרך של הצעה לציבור על ידי החברה, אגרות חוב בכל מחיר שייראה לו, על פי שיקול דעתו (כפוף לכל דין). אגרות החוב אשר יוחזקו כאמור על ידי מחזיק קשור תיחשבנה כנכס של המחזיק הקשור, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי המחזיק הקשור לא תובאנה בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי ולא תקנינה זכויות הצבעה באסיפות מחזיקי אגרות החוב, בכפוף ובהתאם להוראות הדין החל.

3.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל ובכפוף לאישור הבורסה, שומרת החברה לעצמה את הזכות, על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת הנאמן או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב הקיימות באותה עת, להגדיל מעת לעת את סדרת אגרות החוב (סדרה ג'), בכפוף לתנאים בסעיף 3.5 להלן, בין בהצעה פרטית ובין במסגרת תשקיף (בין באמצעות דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), ולהנפיק אגרות חוב נוספות מסדרה ג'. החברה תהיה רשאית להנפיק אגרות חוב נוספות כאמור בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ג'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה לרבות שיעור ניכיון או פרמיה שונים. אגרות החוב הקיימות במועד הרחבת הסדרה ואגרות החוב הנוספות מאותה הסדרה (ממועד הוצאתן) יהיו סדרה אחת לכל דבר וענין. הנאמן יכהן כנאמן עבור אגרות החוב כפי שיהיו מעת לעת במחזור וזאת גם במקרה של הגדלת סדרה והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש.

3.4. כמו כן, ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק, בכפוף להוראות הדין, בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין במסגרת תשקיף, בין באמצעות דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), ומבלי להידרש להסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב הקיימים באותה עת, ניירות ערך מכל סוג ומין שהוא, ובתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, ובכלל זה, סדרות נוספות של אגרות חוב ו/או אגרות חוב להמרה ו/או כתבי אופציה ו/או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בין ניירות ערך שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין

שלא יקנו זכות כאמור, בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, דרגת פירעון במקרה של פירוק ותנאים אחרים, כפי שהחברה תמצא לנכון, ובין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב המוצעים על פי התשקיף ודוח הצעת המדף, שווים להם או נחותים מהם. על אף האמור לעיל, ככל שתנפיק החברה סדרת אגרות חוב נוספת וסדרה נוספת זו לא תהיה מגובה בבטוחות (וכל עוד אינה מגובה בבטוחות), זכויות הסדרה הנוספת בפירוק לא תהיינה עדיפות על פני אגרות החוב (סדרה ג'). יצוין כי ככל שתונפק סדרת אגרות חוב המגובה בבטוחות, העדיפות בפירוק תהיה אך ורק ביחס לבטוחות. במקרה של הנפקת אגרות חוב שאינן מובטחות כאמור, תמסור החברה לנאמן, טרם ההנפקה, אישור בחתימת מורשי חתימה בחברה בדבר עמידה בהתחייבות שלעיל.

3.5. על אף האמור לעיל, החברה מתחייבת כלפי מחזיקי איגרות החוב (סדרה ג') כי הנפקה נוספת של איגרות חוב מסדרה ג' על דרך של הרחבת סדרה תהא כפופה להתקיימות התנאים המצטברים להלן: (1) לא תפגע בדירוג של סדרת איגרות החוב המורחבת מסדרה ג' כפי שיהיה הדירוג טרם הרחבת סדרה ג'; (2) במועד ההנפקה הנוספת כאמור וכן כתוצאה ממנה לא מתקיימת עילה להעמדה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 7.1 להלן, וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה המנויות בסעיף זה; ו- (3) במועד ההנפקה הנוספת וכן כתוצאה ממנה, החברה עומדת באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 להלן, וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה בקשר עם אותה אמת מידה פיננסית. בכל מקרה של הרחבת סדרה כאמור תעביר החברה לנאמן טרם ההנפקה הנוספת אישור מראש של חברה מדרגת כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 כי אין בהרחבת הסדרה כאמור כדי לפגוע בדירוג הקיים באותה עת של סדרת איגרות החוב המורחבת. בנוסף, טרם ההנפקה הנוספת ולא יאוחר ממועד המכרז למשקיעים מסווגים (ככל שיתקיים) תעביר החברה לנאמן אישור חתום על ידי מורשי החתימה של החברה בשם החברה, כי מתקיימים יתר התנאים המפורטים בסעיף 3.5 זה לעיל, בצירוף תחשיב רלוונטי (בקשר עם התנאי שבס"ק (3) לעיל), בנוסח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן. למען הסר ספק, מובהר כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויות הנאמן או מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה. כמו כן, מובהר כי התחייבויות החברה כאמור בפסקה זו לעיל תחולנה רק ביחס להנפקות נוספות של אגרות חוב מסדרה ג' על דרך של הרחבת סדרה והתחייבויות כאמור לא תחולנה ביחס להנפקת אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה של סדרות אחרות הקיימות במחזור באותה עת, או ביחס להנפקת סדרות אגרות חוב חדשות, או לכל סוג אחר של חוב שתיטול החברה, בין אם אלו ידורגו ובין אם לאו, והכל ללא תלות במועד ההנפקה או מועד נטילת החוב כאמור, ללא תלות בסמיכות של מועד ההנפקה או נטילת החוב כאמור למועד הרחבת הסדרה כאמור, וכן ללא תלות בסמיכות למועד או היותו גורם לשינוי דירוג כלשהו.

3.6. במקרה בו תנפיק החברה בעתיד אגרות חוב נוספות, במסגרת הרחבת הסדרה, בשיעור ניכיון השונה משיעור הניכיון לאותה הסדרה (לרבות העדר ניכיון), תפנה החברה, לפני הרחבת הסדרה, לרשות המסים על-מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור על דמי הניכיון בגין אגרות החוב ייקבע לאגרות החוב שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שהיו (להלן: "**שיעור הניכיון המשוקלל**"). במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב לפני הרחבת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב בהתאם לאותו אישור, ולפני הרחבת הסדרה תגיש החברה דוח מיידי (ככל הניתן),

בדיווח אודות תוצאות ההנפקה) בו תודיע את שיעור הניכיון המשוקלל לכל הסדרה וינוכה מס במועדי הפדיון של אגרות החוב לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במקרה כאמור יחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי ניכיון. באם לא יתקבל אישור כאמור מרשות המסים, ינוכה מס במקור מדמי הניכיון בהתאם לשיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין הסדרה. במקרה זה תגיש החברה דיווח מיידי לפני הרחבת הסדרה בו תודיע את שיעור הניכיון שנקבע לגבי כל הסדרה כאמור ויחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי הניכיון. ינוכה מס במקור בעת פדיון הסדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. מובהר כי בכל מקרה של הרחבת סדרת אגרות החוב, מכל סיבה שהיא, היה ושיעור הניכיון שייקבע במסגרת הנפקת אגרות החוב, יהיה גבוה משיעור הניכיון ערב הרחבת הסדרה (לרבות העדר ניכיון), ייתכנו מקרים בהם ינוכה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרת החוב טרם הגדלת הסדרה (להלן: "דמי הניכיון העודפים"), וזאת בין אם התקבל אישור מרשות המסים לקביעת שיעור ניכיון אחיד ובין אם לאו. נישום שהחזיק את אגרות החוב לפני הרחבת הסדרה ועד לפירעון אגרת החוב המוחזקת על-ידיו, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר מס בגובה המס שנוכה מדמי הניכיון העודפים, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

התחייבויות החברה

4.

4.1. החברה מתחייבת בזה לשלם, במועדים הקבועים לכך, 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.

4.2. מובהר, כי נכון למועד שטר זה, למעט מגבלות מכוח הדין, לא חלה על החברה כל מגבלה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניותיה, למעט כמפורט בסעיף 4.5 להלן.

התחייבות שלא לרשום שעבוד שוטף על כלל נכסי החברה ("שעבוד שלילי")

4.3.1. עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב מסדרה ג', החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל רכוש וזכויותיה, קיימים או עתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, ללא קבלת הסכמה בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג').

4.3.2. על אף האמור לעיל, החברה תהא רשאית ליצור שעבוד שוטף כללי על כלל רכוש וזכויותיה, הקיימים והעתידיים, ללא צורך בקבלת הסכמה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), וזאת בכפוף לכך שבד בבד עם יצירת שעבוד שוטף כאמור תיצור החברה שעבוד מאותו סוג ובדרגה שווה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), פרי-פסו על פי יחס החובות, אשר יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') לא נפרעו במלואן. החברה מבהירה, כי למועד חתימת שטר זה לא יצרה החברה שעבוד שוטף כללי כאמור.

ככל שתיצור החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב שעבוד כאמור בסעיף 4.3.2 זה, מימוש השעבוד על ידי הנאמן או על ידי הצד השלישי לא יהא טעון את הסכמת הנאמן או הצד השלישי, לפי העניין, או של מי מהמחזיקים באגרות החוב (ביחד :

"הצדדים"), או מתן הודעה מראש ליתר הצדדים בדבר הכוונה לפעול כאמור. לאור האמור, כל אחד מהצדדים, יהא רשאי באופן עצמאי ובהתאם לשיקול דעתו (ובלבד שקמה לו הזכות לכך בהתאם לשטר הנאמנות או הוראות הסכם השעבוד הרלוונטי) לנקוט לבדו בכל ההליכים הנדרשים לצורך מימוש הנכס המשועבד. ככל שנודע לחברה כי הצד השלישי החל בהליכי מימוש שעבוד, החברה תודיע על כך בכתב לנאמן.

4.3.3. כל אימת שהחברה תיצור לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') שעבוד כאמור בסעיף 4.3.2 לעיל, ומדובר בשעבוד הטעון רישום במרשם השעבודים המתנהל אצל רשם חברות או כל רשם אחר לצורך שכלולו, ייחשב השעבוד כרשום כדין רק לאחר שהחברה המציאה לנאמן את כל המסמכים הבאים שיהיו בנוסח שיהיה מוסכם על הנאמן: (א) הסכם שעבוד אליו יצורף שטר הנאמנות כנספח, כשהוא נושא חתימה מקורית על ידי החברה ומוחתם בחותמת "נתקבל" מקורית ממשד רשם החברות, ונושא תאריך חותמת "נתקבל" שאינו מאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד החתימה על הסכם השעבוד; (ב) הודעת פרטי משכנתאות ושעבודים (טופס 10) כשהיא חתומה בחותמת "נתקבל" מקורית ממשד רשם החברות, הנושאת תאריך שאינו מאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד יצירת ההודעה; (ג) תעודת רישום שעבוד מרשם החברות; (ד) פלט שעבודים מרשם החברות או מכל משרד או רשם אחר כפי שיידרש לפי כל דין לפיו נרשם השעבוד האמור; (ה) תצהיר חתום על-ידי נושא משרה בכיר בתחום הכספים בחברה המאשר, בין היתר, כי השעבוד אינו סותר ו/או נוגד התחייבויות אחרות של החברה וכי נתקבלו כל האישורים בחברה בקשר עם יצירת השעבוד כאמור; (ו) חוות דעת עורך דין חיצוני המאשרת כי השעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב תקף ובר אכיפה ומימוש כלפי החברה, כי יש לו את אותה דרגת הנשייה הקבועה במסמכי השעבוד וכי מתקיים התנאי המפורט לעיל בקשר עם השעבוד לטובת הצד השלישי; וכן כל מסמך סביר אחר שידרוש הנאמן מעת לעת, שמקובל לדרוש בנסיבות העניין להבטחת תוקפו של השעבוד ויכולת אכיפתו. יובהר כי הנאמן לא ידרוש מסמכים שאינם מקובלים או שאינם סבירים במקרים מסוג יצירת השעבוד או בנסיבות העניין. החברה תמציא לנאמן, לפי דרישותיו, מסמכים או אישורים או חוות דעת המעידים כי השעבוד הינו תקף ובר אכיפה כלפי החברה לכל אורך חיי אגרות החוב (סדרה ג') וכן תצהיר כמפורט בסעיף (ה) לעיל.

למען הסר ספק מודגש כי לחברה הזכות, בכל עת, לשעבד את נכסיה, כולם או חלקם, בשעבודים קבועים ויצירת שעבודים שוטפים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של החברה בקשר עם יצירת אותם שעבודים קבועים, ובמקרה כאמור לא תחול הוראת סעיף 4.3.1 לעיל. כמו כן, פרט לאמור בסעיף 4.3.1 לעיל לא יחולו על החברה והחברות המוחזקות על ידי החברה הגבלות כלשהן בהטלת שעבודים לסוגיהם על רכוש.

4.4. התחייבות לאמת מידה פיננסית

4.4.1. החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ג') טרם נפרעו במלואן, ההון העצמי של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האחרונים

שפורסמו, ללא זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן: "ההון העצמי"), לא יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר (להלן: "ההון העצמי המינימאלי"). אי עמידה בהון העצמי המינימאלי כאמור במשך 2 (שני) רבעונים קלנדריים רצופים, תהווה עילה לפירעון מידי כאמור בסעיף 7.1.17 לשטר.

חישוב עמידת החברה באמת המידה הפיננסית הקבועה בסעיף 4.4 זה, וכן חישוב לצורך סעיפים 4.5 ו- 7.1.17 לשטר, יתבצע על פי התקינה החשבונית החלה על החברה במתכונתה כפי שתהיה מעת לעת. על אף האמור, במקרה בו החברה לא תעמוד באמת המידה הפיננסית למשך התקופה הנקובה בסעיף 4.4.1 לעיל (לרבות במקרה בו יחול חידוש בתקינה החשבונית החלה על החברה באותה העת, אשר יביא לאי עמידה באמת המידה הפיננסית כאמור), החברה תהא רשאית לערוך, לצורך חישוב עמידתה באמת המידה הפיננסית בה החברה לא עומדת כאמור, מאזן ודוח רווח והפסד פרפורמה בהתאם לתקינה החשבונית שלפיה נערכו הדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020 (להלן: "דוח פרפורמה"), ותעביר בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים מיום פרסום הדוחות הכספיים של החברה את דוח הפרפורמה ליחס הפיננסי לנאמן.

למען הסר ספק, מובהר כי במקרה שערך החברה דוח פרפורמה כאמור, בחינת עמידתה באמת המידה הפיננסית תתבצע רק לפי דוח הפרפורמה ובמידה שהחברה תעמוד באמת המידה הפיננסית בהתאם לדוח הפרפורמה, לא תתקיים עילת פירעון מידי ו/או לא תתקיים מגבלה על חלוקה, לפי העניין.

יובהר כי עריכת דוח פרפורמה כאמור לא תחייב את החברה בהמשך לעריכת דוחות פרפורמה לאחר מכן, ככל שהחברה תעמוד באמת המידה הפיננסית לפי דוחותיה הכספיים.

4.4.2. אמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 לעיל תיבחן ביום פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ביחס לשנה שהסתיימה במועד לגבי נערכו הדוחות כאמור ובמועד פרסום התוצאות הרבעוניות המאוחדות של החברה ביחס לרבעון שהסתיים במועד שלגביו נערך הדיווח כאמור. כמו כן, במידה והיא תתבקש על ידי הנאמן בהודעה בכתב, תמסור החברה לנאמן לפי דרישתו, אישור חתום בדבר תוצאות הבדיקה כאמור על ידי מורשי החתימה של החברה, בצירוף הסבר ו/או תחשיב רלוונטי, בדבר עמידתה או אי עמידתה באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 לעיל, וזאת בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד פרסום הדוח הכספי השנתי או פרסום התוצאות הרבעוניות. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת מטעמו.

4.5. התחייבויות נוספות - מגבלה על חלוקה

4.5.1. החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה כהגדרת המונח בחוק החברות אם במועד קבלת ההחלטה על ביצוע החלוקה, מתקיים, או שצפוי בסבירות גבוהה כי כתוצאה מביצוע החלוקה יתקיים, אחד או יותר מאלה:

(1) מתקיימת עילה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 7.1 להלן (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי הקבועות בסעיף זה).

(2) ההון העצמי (כהגדרתו לעיל) יהיה נמוך מ- 600 (שש מאות) מיליון דולר, כאשר עמידת החברה בתנאי זה תחושב כאמור בסעיף 4.4.2 לעיל.

4.5.2. החברה תמסור לנאמן לפי דרישתו, לפחות 2 ימי עסקים טרם ביצוע החלוקה כאמור, אישור חתום על ידי מורשי החתימה של החברה (ולעניין העילה שבסעיף 7.1.17 להלן וכן לעניין סעיף 4.5.1(2) לעיל - בצירוף תחשיב) בדבר עמידת החברה בתנאי האמור בסעיף 4.5.1 נכון למועד ההחלטה על החלוקה.

5. בטחונות

- 5.1. איגרות החוב (סדרה ג') לא תהיינה מובטחות בבטוחות.
- 5.2. אגרות החוב (סדרה ג') תעמודנה בדרגת בטחון שווה, פרי פסו, בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות לאחת על פני האחרת.
- 5.3. בכפוף לאמור בסעיף 4.3 לעיל, החברה תהא רשאית לשעבד את רכושה, כולו או מקצתו, בכל שיעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת סדרות של אגרות חוב או התחייבויות אחרות וללא צורך בהסכמה כלשהי מהנאמן או ממחזיקי איגרות החוב.
- 5.4. למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך ובפועל לא ערך ולא יערוך, בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות הבת שלה. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, 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 דין ו/או שטר הנאמנות ובכלל זה אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך ההצעה ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.
- 5.5. החברה תהיה רשאית, מעת לעת, למכור, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך שהיא את רכושה, כולו או חלקו, ללא צורך בהסכמה כלשהי של הנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב.

6. פדיון מוקדם

- 6.1. אם וככל שלאחר רישום למסחר בבורסה כאמור יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה ג') בשל ירידה בשווי אגרות החוב מתחת לסכום הקבוע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע החברה פדיון מוקדם ותפעל כדלקמן:
- 6.1.1. תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מהרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדות. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם

בדוח מיידי שישלח לרשות ולבורסה ובשני (2) עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים באגרות החוב.

6.1.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 (שבעה עשר) ימים מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מ-45 (ארבעים וחמישה) ימים מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב בתוספת ריבית והפרשי הצמדה שנצברו עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב.

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

6.1.4. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית ו/או הפרשי הצמדה בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

6.2. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ג') בכל עת החל מתום 60 (שישים) ימים ממועד הרישום למסחר של אגרות החוב ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

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

6.2.2. 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.

6.2.3. ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם, לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, חברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה.

6.2.4. כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי ע.נ. של אגרות החוב המוחזקות.

6.2.5. בסמוך לאחר קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, החברה תפרסם דוח מיידי על ביצוע פדיון מוקדם במערכת המגני"א, לא פחות מ-17 (שבעה עשר) ימים ולא יותר מ-45 (ארבעים וחמישה) ימים לפני ביצוע פדיון מוקדם.

- 6.2.6. מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ג') לבין מועד תשלום הריבית בפועל.
- 6.2.7. בדוח המידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור בס"ק (10) להלן.
- 6.2.8. במועד פדיון מוקדם חלקי (ככל שיהיה), החברה תשלם למחזיקי האג"ח את הריבית שנצברה עבור החלק הנפדה בפדיון חלקי ולא בגין כל היתרה הבלתי מסולקת.
- 6.2.9. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח. במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תודיע בדוח מידי על: (1) שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (2) שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית; (3) שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה; (4) שיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (5) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב שיהיה 6 (ששה) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.
- 6.2.10. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה ג') בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם ובמקרה בו מבוצע הפדיון המוקדם במועד הקבוע לתשלום ריבית, ינוכה משווי אגרת החוב הממוצע כאמור סכום השווה לסכום הריבית (בלבד ולא כולל תשלומי הקרן) המשולם באותו מועד בגין אותה אגרת חוב; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם, דהיינו קרן בתוספת ריבית והפרשי הצמדה, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 2%. היוון אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם.
- לעניין זה, "תשואת האג"ח הממשלתי", משמעה: ממוצע משוקלל של התשואה (ברוטו) לפדיון בתקופה של שבעה ימי עסקים, המסתיימת שני ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי סדרות אגרות חוב ממשלתי בעלות ריבית בשיעור קבוע צמודות לדולר, ושמשיך חייהן הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה ג') במועד הרלוונטי, היינו סדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה ג') במועד הרלבנטי

וסדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הנמוך למח"מ אגרות החוב (סדרה ג') במועד הרלבנטי ואשר, שקלולן ישקף את מח"מ אגרות החוב במועד הרלבנטי.

לדוגמא: אם מח"מ של אג"ח ממשלתי א' הוא 4 שנים, המח"מ של אג"ח ממשלתי ב' הוא 2 שנים ומח"מ יתרת ההלוואה הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

$$4x + 2(1-x) = 3.5$$

X = משקל התשואה של אג"ח ממשלתי א'

$1 - X$ = משקל התשואה של אג"ח ממשלתי ב'

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי א' תשוקלל בשיעור של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מ"התשואה", והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוקלל בשיעור של עשרים וחמישה (25%) מ"התשואה".

"מח"מ" - משך חיים ממוצע.

במקרה שתשולם ריבית נוספת עקב הפידיון המוקדם, הריבית הנוספת תשולם על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם בלבד.

פירעון מיידי

7.

7.1. בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן וכל עוד הם מתקיימים יחולו ההוראות שבסעיף 7.2 להלן:

7.1.1. אם החברה לא פרעה תשלום כלשהו מתשלומי הקרן, הריבית (לרבות ריבית פיגורים והתאמות ריבית, ככל שיהיו) והפרשי הצמדה בהם היא חייבת לפי אגרות החוב או לפי שטר הנאמנות, וזאת בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2. אם החברה תפר את תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות בהפרה יסודית או אם לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים במסגרת אגרות החוב או שטר הנאמנות והכל אם הנאמן נתן הודעה לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה את ההפרה כאמור תוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממתן ההודעה.

7.1.3. אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנות ליום הנפקתן לראשונה של אגרות החוב (סדרה ג') אינו נכון ו/או אינו מלא, ובמקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון - ההפרה לא תוקנה בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.

7.1.4. אם נתמנה לחברה מפרק קבוע או כל בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהישות הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') או אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי ביחס לחברה על ידי בית המשפט, או כל צו אחר בעל מאפיינים

דומים בהתאם לחוק חדלות פירעון או מונה לחברה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון.

7.1.5 אם יינתן צו פירוק זמני לחברה על ידי בית המשפט או כל צו אחר בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או ימונה לחברה מפרק זמני או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או תתקבל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה או מונה נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

7.1.6 אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על רוב נכסי החברה או כל נכסיה, ויינתן צו למינוי כונס נכסים זמני, אשר לא נדחו או בוטלו תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו; או אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על רוב נכסי החברה או כל נכסיה; על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

7.1.7 אם הועמדה לפירעון מידי סדרת אגרות חוב אחרת של החברה הרשומה למסחר בבורסה (למעט ברצף מוסדיים), או אם החברה נדרשת לפרוע בפירעון מידי חובות שהיא חייבת למוסדות פיננסיים (לא כולל חוב ללא זכות חזרה לחברה, non-recourse, וכן לא כולל החזר הלוואה מיוחדת לטווח קצר (on-call)), על פי דרישת המלווה, לפי תנאיה) וזאת בסכום שלא יפחת מסכום של 200 (מאתיים) מיליון דולר, ובלבד שהדרישה לא בוטלה בתוך 90 (תשעים) ימים ממועד ההעמדה לפירעון מידי.

7.1.8 אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל או ימומשו שעבודים, כנגד רוב נכסי החברה או כולם, והעיקול לא הוסר או לא בוטלה הפעולה, לפי העניין, בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים לאחר שהוטל העיקול או בוצעה הפעולה או מומשו השעבודים, לפי העניין; על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

7.1.9 אם החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שיהיו מעת לעת, וכן אם החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה.

7.1.10 אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לצו הקפאת הליכים או כל הליך דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור לבקשת החברה או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף

7.1.16 להלן ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינם בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב (סדרה ג'), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או - אם תוגש בקשה לבית המשפט ויינתן צו לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו.

7.1.11 (1) אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, לעומת מצבה במועד ההנפקה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את איגרות החוב במועדן או (2) אם קיים חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב.

7.1.12 אם החברה לא פרסמה דוח שנתי שהיא מחוייבת בפרסומו על פי כל דין או לפי הוראות שטר הנאמנות, בתוך 30 (שלושים) ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומו, למעט אם קיבלה החברה ארכה לפרסום הדוח כאמור מרשות מוסמכת, שאז תקופת הריפוי תהא תקופת ההארכה שניתנה על ידי אותה רשות מוסמכת.

7.1.13 אם איגרות החוב נמחקו ממסחר בבורסה.

7.1.14 אם הבורסה השעתה את המסחר באיגרות החוב (למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי של תקנון הבורסה), וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 (שישים) ימים.

7.1.15 אם אגרות החוב (סדרה ג') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת הדירוג המדרגת את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. החלפת חברת דירוג לא תיחשב להפסקת דירוג לעניין התקיימות עילה זו.

7.1.16 אם בוצע מיזוג כהגדרת מונח זה בחוק החברות, במסגרתו החברה היא הישות הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

7.1.17 אם במשך 2 (שני) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר, ההון העצמי המינימאלי של החברה יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר, כאשר ההון העצמי המינימאלי כאמור יחושב כאמור בסעיף 4.4.2 לשטר (על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו או בהתאם לדוח פרופורמה בהתאם לסעיף 4.4 לעיל).

- 7.1.18. אם עיקר פעילות החברה יחדל להיות בעסקי החברה. "**עסקי החברה**" - פעילות בתחום פיתוח, ייצור, אינטגרציה, שיווק ותחזוקה של מוצרים ומערכות לשימושים בתחומי הביטחון, ביטחון הפנים ובתחום המסחרי, באוויר, בים וביבשה, או בתחומים משיקים או קרובים להם.
- 7.1.19. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא למעט במקרה של מיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 7.1.16 לשטר.
- 7.1.20. אם החברה תבצע חלוקה שאינה עומדת במגבלות על חלוקה כאמור בסעיף 4.5 לשטר.
- 7.1.21. אם החברה הפרה את התחייבותה לאי יצירת שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה כמפורט בסעיף 4.3 לשטר.
- 7.1.22. אם החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.
- 7.1.23. אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה מבלי לקבל את אישור מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, למעט מכירה אשר תמורתה שימשה את החברה לרכישת נכס או נכסים אחרים בתחום עסקי החברה כהגדרתם לעיל.
- 7.1.24. במקרה שהחברה תבצע הרחבת סדרה (ג') באופן שאינו עומד בהתחייבויותיה של החברה ביחס להרחבת סדרה לפי סעיף 3.5 לעיל.
- לצרכי סעיף 7.1 זה, "**רוב נכסי החברה**" - נכס או צירוף של מספר נכסים, שבבעלות החברה או בבעלות חברות המאוחדות בדוחותיה הכספיים, אשר ערכו ו/או ערכם המצרפי (לפי העניין) טרם קרות האירוע הרלוונטי בדוחותיה הכספיים המאוחדים, עולה על 50% משווי נכסי החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים.
- "**התחייבות מהותית**" תחשב אחת מאלה בלבד: התחייבויות החברה לפי סעיף 3.5 לשטר הנאמנות, התחייבויות החברה לפי סעיף 4.3 לשטר הנאמנות, התחייבות החברה לפי סעיף 4.4 לשטר הנאמנות ביחס לאמת המידה הפיננסית שהפרתה מהווה עילת פירעון מיידי, התחייבות החברה לפי סעיף 4.5 לשטר הנאמנות והתחייבות החברה לתשלום סכומי הקרן והריבית המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב (לרבות לתשלום סכומים בגין העלאת שיעור הריבית החלה על אגרות החוב בהתאם לסעיף 6 בתוספת הראשונה לשטר זה).
- "**הפרה יסודית**" תחשב כאי קיום התחייבות מהותית (כהגדרתה לעיל).
- 7.2. בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, הנאמן, וכן המחזיקים באגרות החוב (סדרה ג'), יהיו רשאים להעמיד לפירעון מיידי את הסכום המגיע למחזיקי אגרות החוב להבטחת התחייבויות החברה כלפי המחזיקים.
- למרות האמור לעיל, לא יעמידו הנאמן או המחזיקים באגרות החוב (סדרה ג') את אגרות החוב (סדרה ג') לפירעון מיידי גם בקרות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 7.1 לעיל, אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה בכתב על כוונתם לעשות כן זמן סביר מראש. ואולם הנאמן או המחזיקים אינם חייבים למסור לחברה הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי.

- 7.2.1 בקרות איזה מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר, יזמן הנאמן (וחובתו לעשות כך) אסיפת מחזיקי אגרות החוב אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף 21 (עשרים ואחד) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף קטן 7.2.3 להלן) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ג').
- החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב לפירעון מיידי תתקבל באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור, שנכחו בה מחזיקים ב-50% או יותר מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ג'), או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות 20% מן היתרה האמורה, נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של המחזיקים המיוצגים בהצבעה.
- 7.2.2 העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור ישלח על ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום המודעה ויהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור.
- 7.2.3 הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מניין 21 (עשרים ואחד) הימים האמורים (בסעיף קטן 7.2.1 לעיל) ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג').
- 7.2.4 נקבעה באיזה מסעיפי 7.1 לעיל תקופה סבירה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.2 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.
- 7.2.5 למען הסר ספק, מובהר כי אין בזכות ההעמדה לפירעון מיידי כאמור לעיל ו/או בהעמדה לפירעון מיידי כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד אחר או נוסף העומד למחזיקי אגרות החוב או לנאמן על פי תנאי אגרות החוב והוראות שטר זה או על פי דין, ואי העמדת החוב לפירעון מיידי בקרות איזה מהמקרים המפורטים לעיל, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.
- 7.3 מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 7 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו. אין בכך בכדי לפגוע בחובות ובזכויות הנאמן על פי כל דין.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

- 8.1 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ויהיה חייב לעשות כן על-ידי החלטה רגילה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, לאחר מתן הודעה לחברה 7 (שבעה) ימים לפחות, לנקוט, בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים ובקשות לקבלת הוראות כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התחייבויות החברה

על-פי שטר זה, מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב והגנה על זכויותיהם על-פי שטר זה. למען הסר ספק, הנאמן יהיה רשאי לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים לאחר שאגרות החוב הועמדו לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.1 לעיל וכן גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידי והכל להגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף לכל דין וזאת בהודעה קצרה יותר ואף ללא הודעה כלל, וזאת אך ורק אם לדעת הנאמן חלו נסיבות אשר כתוצאה מהן נפגעו או עלולות להיפגע באופן מהותי זכויות מחזיקי אגרות החוב, המחייבות נקיטת פעולה דחופה, לרבות נקיטת הליכים משפטיים ומתן כל צו באשר לענייני הנאמנות. על אף האמור בסעיף זה, זכות להעמדה לפירעון מיידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 7.1 לעיל ולא מכח סעיף זה.

8.2. הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לחברה, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור ו/או הנובע משטר זה, לרבות מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות, גם לפני שאגרות החוב יועמדו לפירעון מיידי, ובלבד שאין בעיכוב הנובע מפנייה לבית המשפט כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

8.3. בכפוף להוראות שטר הנאמנות, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את ההחלטות בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות ורשאי לשוב ולכנסה.

8.4. הנאמן רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט עד שיקבל ההוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול ובלבד שאין בעיכוב כאמור כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על פי ההחלטות התוספת השניה, למעט אם האירוע שבגיניו התקבלה ההחלטה להעמדה לפירעון מיידי בוטל או הוסר.

9. נאמנות על תקבולים כתוצאה מהליכים כנגד החברה

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפויות הבא: תחילה - לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות הסבירים שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר הנאמנות, לרבות שכר (ובתנאי כי הנאמן לא יקבל את שכרו הן מהחברה והן ממחזיקי אגרות החוב); שנית - לתשלום כל סכום אחר על פי "התחייבות השיפוי" (כהגדרת מונח זה בסעיף 23 לשטר זה); שלישית - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 לשטר זה; היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת מראש בהחלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית ו/או הקרן המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם שמועד תשלומם טרם חל, פרי פסו, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; רביעית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את

סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם שמועד תשלומם טרם חל, פרי פסו, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; ואת העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה הקודמות או השוות לאלו של מחזיקי אגרות החוב, אם תהיינה כאלה, בהתאם להוראות הדין. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שהחברה צריכה הייתה לשאת בהוצאות או בסכומים כלשהם לשם ביצוע ההליכים שינקוט הנאמן, אם ינקוט, כנגד החברה, בהתאם לאמור בסעיפים 7 ו-8 לעיל, יפעל הנאמן בהתאם לכל דין לקבל הוצאות או סכומים אלו מן החברה.

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

סמכות לדרוש מימון .10

10.1. הנאמן רשאי להורות לחברה בכתב להעביר לידי חלק או מלוא תשלום הריבית אותו על החברה לשלם למחזיקים (בסעיף זה: "**התשלום הרלוונטי**"), עבור מחזיקי אגרות החוב וחלק ביצוע התשלום להם, במועד שנקבע על פי שטר זה לביצוע התשלום הבא (ולא קודם לכן), וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה (בסעיף זה: "**סכום המימון**"). החברה תפעל על פי הודעת הנאמן ויראו את החברה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים אם העבירה את מלוא סכום החוב לזכות החשבון שפרטיו פורטו בהודעת הנאמן. אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין, ואין באמור כדי לשחרר את הנאמן מחובתו לפעול באופן סביר לקבלת הסכומים הנ"ל מהחברה.

10.2. סכום המימון שיהא רשאי הנאמן להורות לחברה להעביר לידיו כאמור בסעיף זה לעיל ככל שלא התקבלה קודם לכן החלטת מחזיקים בעניין (לרבות החלטה בקשר עם נקיטת ההליכים ו/או ביצוע הפעולות בגינם נדרש סכום המימון) יוגבל לסך של 500,000 ש"ח (בצירוף מע"מ).

10.3. עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון יפורסם דיווח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי ושיעורי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי. כמו כן, תציין החברה בדיווח כי סכום המימון אשר יועבר לידי הנאמן, ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג').

סמכות לעכב חלוקת כספים .11

11.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות מותרות על פי סעיף 15 לשטר הנאמנות ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי סעיף 15 לשטר הנאמנות, הכל לפי ראות עיניו.

11.2. על אף האמור לעיל, אם מחזיקי אגרות החוב החליטו בהחלטה רגילה כי הנאמן יחלק גם סכום שהינו פחות מ-1 מיליון ש"ח, הרי שהנאמן יחלקו בהתאם להחלטת מחזיקי אגרות החוב. בנוסף, ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף זה, יחלק הנאמן את הסכומים שיתקבלו אצלו כתוצאה מנקיטת ההליכים כאמור לעיל, אף בטרם הצטברו לסך המהווה 1 מיליון ש"ח כמפורט לעיל, וזאת

כאמור בסעיף 9 לעיל, במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב או בתוך שלושה חודשים, לפי המוקדם. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיעם לידי הנאמן ואף אם הינם נמוכים מהסך של 1 מיליון ש"ח כאמור. ככל שהתשלום ישולם על ידי המסלקת הבורסה הוא יבוצע בהתאם לחוקי העזר של המסלקה.

11.3. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל (על רווחיהן), יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי איגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות 1 מיליון ש"ח מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של איגרות החוב, ישלם הנאמן למחזיקי איגרות החוב כאמור בסעיף 9 לעיל, וזאת במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב או בתוך שלושה חודשים, לפי המוקדם.

12. הודעה על תשלום; הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה; הפקדה אצל הנאמן

12.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיף 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר באופן הקבוע בסעיף 23.1 להלן.

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 שהוצא להם לתשלום כאמור.

12.2. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלם והיה ביכולתה לשלם במלואו במועד הקבוע לתשלום, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום ואילו המחזיק באגרת החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן או הריבית או הפרשי ההצמדה.

12.3. החברה תפקיד אצל הנאמן, תוך 14 (ארבעה עשר) ימים מהמועד הקבוע לתשלום, את סכום התשלום שלא שולם מסיבה שאינה תלויה בחברה ותודיע בכתב על פי הכתובות המצויות ברשותה, למחזיקי אגרות החוב על ההפקדה כאמור והפקדה כאמור תחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון האיגרת.

12.4. הנאמן ישקיע כל סכום שהופקד בשמו ולפקודתו כאמור בסעיף 15 להלן וכפוף להוראות כל דין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב למחזיקי אגרות החוב הזכאים לכך בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל מימוש ההשקעות האמורות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעות האמורות, בניהול חשבונות נאמנות ובניכוי שכר טרחתו, וישלמה למחזיקי אגרות החוב הזכאים לכך כנגד הצגת אותן הוכחות שיידרשו על ידו לשביעות רצונו הסבירה ובניכוי כל תשלומי החובה.

12.5. הנאמן ישלם לכל מחזיק אגרת חוב שעבורו הופקדו כספים כאמור אצל הנאמן את הכספים המגיעים לו ממימוש ההשקעות כאמור, בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות הנ"ל וזאת כנגד הצגת אותן ההוכחות שיידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו הסבירה. למען הסר ספק, החברה לא תשא בתשלום כלשהו לנאמן בגין פעולותיו לפי סעיף 12 זה למעט שכר טרחת הנאמן עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב כאמור בסעיף 20 להלן.

12.6. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנתיים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב או עד למועד תשלומם למחזיקי אגרות החוב, לפי המוקדם. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בהוראות השקעת הכספים לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו והוצאות אחרות אשר הוצאו בהתאם להוראות שטר הנאמנות (כגון שכר נותני שירותים וכו'), ככל שיוותרו בידיו באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים האמורים בנאמנות למשך חמש שנים נוספות מיום העברתם אליה על ידי הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות השקעת הכספים כאמור בסעיף 15 בשינויים המחויבים. עם העברת הכספים מהנאמן לחברה, לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן, יהיה הנאמן פטור מתשלום הסכומים כאמור למחזיקי אגרות החוב הזכאים. החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב בתום שבע שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

13. קבלות כהוכחה

מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאי אגרות החוב, קבלה חתומה על ידי מחזיק כלשהו של אגרות חוב תהווה הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי החברה (או על ידי הנאמן, לפי העניין) בגין אגרות חוב אלו.

קבלה מאת מחזיק אגרת החוב בגין סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה, ששולמו לו על ידי הנאמן בגין אגרת החוב תשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה, אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל תיחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור לעיל.

14. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

14.1. מחזיק אגרת חוב יהיה חייב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה, ככל שישנם, לפי סעיפים 8, 9, ו-10 לעיל, את אגרת החוב שבגינה משולמים התשלומים.

14.2. הנאמן ירשום על אגרת החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו כאמור לעיל ותאריך תשלומם.

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

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

15. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו, באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, המדורגים בדירוג שאינו פחות מדירוג של il(AA) (בדירוג חברת הדירוג S&P מעלות או בדירוג מקביל לו) בחשבונות נאמנות בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים

להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר נאמנות זה ובלבד שהינם אחד מבין אפיקי ההשקעה הבאים: (1) אגרות חוב ממשלתיות; (2) פיקדונות שקליים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל המדורגים כאמור.

עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי שכר טרחתו והוצאותיו, העמלות וההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות, וביתרת הכספים כאמור יפעל הנאמן על פי הוראות סעיפים 8 ו/או 9 לעיל, לפי העניין.

16. התחייבויות החברה כלפי הנאמן ודיווחי החברה לנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, לאחר שיפורסם דוח הצעת מדף ובכפוף לכך כל זמן שאגרות החוב סדרה ג' לגביהן פורסם דוח הצעת המדף (לרבות הפרשי ההצמדה, ככל שישנם, עליהן) לא נפרעו, כדלקמן:

16.1. להודיע לנאמן מיידית ובכתב (ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים) על קרות כל או איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל או על ידיעה ממשית של החברה כי אירוע כאמור עומד להתרחש וזאת ללא התחשבות בתקופות הריפוי וההמתנה המנויות הקבועות בסעיף 7.1 לעיל.

16.2. להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה, נאותה ויעילה.

16.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים. לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא, חשבונות וקבלות) במשרדה בהתאם להוראות הדין, וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד בקשתו של הנאמן, בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.

16.4. למסור לנאמן, דוחות כספיים מבוקרים מאוחדים של החברה לשנת הכספים שנתיימה ביום 31 בדצמבר של השנה שחלפה, עד המועד בו נדרשת חברה המדווחת בהתאם להוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך לפרסם דוחותיה, ובמקרה שתחדל להיות תאגיד מדווח - תמסור דיווחים אלו כנקוב בסעיף 16.13 לשטר. פרסום דוחות אלו במגנ"א על-ידי החברה יחשב כמסירת הדוחות לידי הנאמן.

16.5. להודיע לנאמן בכתב על כל שינוי בשמה או כתובתה של החברה, וזאת לא יאוחר משני ימי עסקים ממועד השינוי.

16.6. למסור לנאמן לאחר בקשתו, לא יאוחר ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ג') על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הרחבת אגרות החוב (סדרה ג'), העתק נאמן למקור של תעודת אגרות החוב.

16.7. לתת לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב, ככל שתעביר.

16.8. להודיע לנאמן, בהקדם האפשרי לאחר שנודע לה ולא יאוחר משלושה ימי עסקים, על כל מקרה בו הוטל עיקול ו/או בוצעה פעולה של הוצאה לפועל ו/או מומש שעבוד, על כלל או רוב נכסי החברה, כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1 לעיל, וכן בכל מקרה בו מונה לנכסיה, כולם או רובם, כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1 לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או נאמן שמונה במסגרת בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה ו/או

כל בעל תפקיד כאמור, וכן לנקוט מיד, על חשבונה בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה ו/או ביצוע פעולת ההוצאה לפועל או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול, לפי העניין.

16.9. לאפשר לנאמן להשתתף בכל אסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות ובין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה) מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו. יצוין כי ככל שהחברה תהא חברה אגרות חוב, היא תעביר לנאמן פרוטוקולים חתומים של הישיבות האמורות לא יאוחר מ-5 ימי עסקים ממועד חתימתם.

16.10. למסור לנאמן על פי דרישתו בכתב, אישור בכתב חתום על ידי רואה החשבון המבקר של החברה או על ידי מורשי החתימה שלה בשם החברה, כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שולמו במועדם, ואת סכום יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

16.11. בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר הנאמנות, לשמור כל מידע שניתן בסודיות, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו של הנאמן לפי החוק, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט ובמקרה כאמור יגלה מידע זה רק במידה הדרושה לצורך זה. מובהר כי העברת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי אגרת החוב או לצורך מתן דיווח על מצב החברה, אינה מהווה הפרה של התחייבותו לסודיות כאמור.

16.12. למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו (אשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה בכתב עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחישובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה ומידע אשר לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב) וזאת לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימי עסקים ממועד פנייתו של הנאמן ולהורות לרואי החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ובאי כוחו על פי שטר הנאמנות.

16.13. הפכה החברה לתאגיד שאינו מדווח, כהגדרתו להלן, תמסור החברה לנאמן דיווחים שנתיים, ביניים ומידיים כמפורט בהוראות החוזר המאוחד של משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון - הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות, כפי שתהינה מעת לעת.¹ יובהר, כי אין באמור כדי לגרוע מכל חובת דיווח החלה או אשר תחול על החברה על פי כל דין.

בסעיף זה: **"תאגיד שאינו מדווח"** - תאגיד שאינו "תאגיד מדווח" כהגדרתו בחוק החברות ואינו תאגיד אשר נסחר בבורסה מחוץ לישראל, כמפורט בתוספת השנייה או השלישית לחוק ניירות ערך.

16.14. למסור לנאמן לפי דרישתו ולא יאוחר מתום 30 (שלושים) ימים ממועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב לפי שטר זה לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרן וריבית).

¹ קודקס הרגולציה - עקרונות לניהול עסקים, שער 5, חלק 2 - הון, מדידה וניהול סיכונים, פרק 4 - ניהול נכסי השקעה, שפורסם על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, כפי שיהיה מעת לעת.

לצורך סעיף 16 זה לעיל, פרסום הדיווחים האמורים בסעיף זה לעיל במגנ"א (למעט פרסום באשר להוראות סעיף 16.1 לעיל) ייחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

17. התחייבויות נוספות

לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי, כמוגדר בסעיף 7 לעיל, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות:

17.1. תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות בהתאם להוראות כל דין לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, והכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו.

17.2. תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות וידרשן.

17.3. תעביר ותמסור לנאמן את תמורת אגרות החוב העומדות לפירעון על פי תנאיהן, בתוך 7 ימי עסקים, בין אם מועד החיוב בגין חל או לא ('האצה' 'Acceleration'). העבירה החברה את מלוא סכום הקרן והריבית (ככל שתחול) כאמור בסעיף זה, יראו את החברה כמי שמילאה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ביחס לתשלום הרלוונטי של הקרן והריבית (ככל שתחול), ולמחזיקי אגרות החוב ו/או לנאמן לא תהיה כל תביעה כנגד החברה בקשר לתשלומים האמורים.

18. באי כח

18.1. במקרה שבו הועמדו אגרות החוב לפירעון מידי בהתאם להוראות שטר זה (וכל עוד לא חזרו בהם בעלי אגרות החוב מהעמדת החוב לפירעון מיידי כאמור), החברה ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את כל הפעולות שתהיה חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ובדרך כלל לפעול בשמה בהתייחס לפעולות שהחברה חייבת לעשותן על פי שטר זה ולא ביצעה אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לה, ולמנות כל אדם אחר כפי שהנאמן ימצא לנכון לביצוע תפקידיו על פי שטר נאמנות זה וזאת, בכפוף לכך שהחברה לא ביצעה את הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר על פי קביעת הנאמן ממועד דרישת הנאמן בכתב ובלבד שפעל באופן סביר.

18.2. אין במינוי לפי סעיף 18.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה והחברה פוטרת בזה את הנאמן מראש במקרה שלא יעשה מכח ייפוי הכח הנ"ל כל פעולה שהיא ו/או שלא תעשה בזמן ו/או באופן הנכון אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון. בנוסף מוותרת החברה בזאת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ו/או שלוחיו בגין כל נזק שנגרם ו/או עלול להיגרם לה, במישרין ו/או בעקיפין, בגין פעולותיו ו/או מחדליו של הנאמן כאמור בסעיף זה, והכל למעט אם פעלו הנאמן או שלוחיו ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

למען הסר ספק, אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מזכותה של החברה (ככל שישנה) להתנגד להעמדת איגרות החוב לפירעון מיידי בהתאם לשטר זה.

19. דיווח על ידי הנאמן

החל מפרסום דוח הצעת המדף של אגרות החוב (סדרה ג'), אם וככל שיפורסם, הנאמן יערוך עד תום הרבעון השני של כל שנה קלנדרית דו"ח שנתי על ענייני הנאמנות ביחס לאגרות החוב (סדרה ג') (להלן:

"דו"ח הנאמנות השנתי". דו"ח הנאמנות השנתי, אשר יפורסם באמצעות המגנ"א (על ידי הנאמן בתיאום עם החברה או באמצעות החברה לבקשת הנאמן) יכלול פרוט הנושאים הבאים וכן נושאים אחרים כפי שיידרש לפי חוק ניירות ערך:

19.1. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

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

המחזיקים רשאים לעיין בדו"ח הנאמנות השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדו"ח על פי דרישה. הנאמן ימציא לחברה טיוטה של דו"ח הנאמנות השנתי עד 4 ימי עסקים טרם מועד העמדתו לעיון מחזיקי אגרות החוב על מנת לאפשר לחברה להעביר את הערותיה. עותק מהדוח הסופי יומצא לחברה בד בבד עם העמדתו לעיון מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן ימסור למחזיקים הודעה על מועד הגשתו של דו"ח הנאמנות השנתי, כאמור בסעיף 24 להלן. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה, יודיע למחזיקים על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

בנוסף, הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע, לפי דרישה סבירה של מחזיקים ב- 10% (עשרה אחוזים) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ג'), בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק ניירות ערך.

לפי דרישה של המחזיקים למעלה מ- 5% (חמישה אחוזים) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות.

נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון ש"ח לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ג') יופחת סכום הכיסוי מסך של 10 מיליון ש"ח, מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את החברה לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את החברה אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

הנאמן יעדכן את החברה לפני דיווח לפי סעיף 19 זה.

20. שכר הנאמן

20.1. החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו בהתאם לשטר נאמנות זה, כמפורט בתוספת

השלישית לשטר נאמנות זה.

20.2. ככל שעל פי דין ו/או על פי שטר נאמנות זה תחול על החברה חובת הפקדת פיקדון להבטחת

נשיאת החברה בהוצאות מיוחדות של הנאמן, תפעל החברה בהתאם להוראות כאמור.

20.3. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35(ב1) או 35(ד) לחוק, יישאו

המחזיקים באגרות 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 ההחלפה כאמור.

סמכויות מיוחדות

21.

21.1. הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת ו/או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי ו/או כל חברה בנקאית ו/או אצל עורך דין. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

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

21.3. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

21.4. בכפוף לכל דין, הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה ואינו רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה.

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

סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

22.

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן לצורך מילוי תפקידו כנאמן, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל - נקיטה בהליכים משפטיים, ובלבד שלא יהא בכך בכדי לגרוע מאחריות הנאמן כלפי החברה או מחזיקי אגרות החוב למעשים אלו. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה. הנאמן יהיה רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, והחברה תחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה כנ"ל, ובלבד שקודם למינוי שלוח כאמור יודיע הנאמן לחברה בכתב אודות המינוי בצירוף פירוט שכר טרחתו של השלוח ומטרת מינויו, ובנסיבות עלות שכרם של השלוחים אינה חורגת מגבולות הסביר והמקובל. למען הסר ספק, החברה לא תשיב לנאמן את שכרו או הוצאותיו של שלוח אשר נכח מטעם הנאמן באסיפות של מחזיקי אגרות החוב או של שלוח אשר מילא אחר הפעולות הרגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה באשר ביצוע פעולות אלו כלול בשכר שהנאמן מקבל מהחברה לפי הוראות סעיף 19 לעיל. למען הסר ספק, במקרה בו הועמדו איגרות החוב לפירעון מיידי, לא יחשבו הפעולות שיידרש הנאמן לנקוט בקשר לכך כפעולות רגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה לצורכי סעיף זה. הנאמן, ככל הניתן, יתייעץ עם החברה וינסה להתחשב בעמדתה בקשר עם זהות השלוח.

שיפוי לנאמן

23.

23.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.4 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 23.3 להלן), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימנה ו/או ימונה על פי החלטה שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') על פי הוראות שטר נאמנות זה ("הזכאים לשיפוי") בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע הנאמנות ו/או תפקידם מכוח שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בגין כל נזק ו/או הפסד ו/או אחריות בנזיקין ו/או בגין חיוב כספי על פי פסק דין ו/או על פי פסק בורר (שלא ניתן לגביהם עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסייתמה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות 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 ו/או לתפקידם מכוח שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, הליכי חדלות פירעון, הליכי גביה, הסדרי חוב, הערכת מצב החוב, הערכות שווי, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לאמור ו/או לתפקידם מכוח שטר זה. לעניין סעיף זה פעולה של הנאמן שאושרה על ידי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, תיחשב כפעולה שהיתה דרושה באופן סביר.

התחייבויות השיפוי כאמור בסעיף 23.1 זה כפופה להתקיימות כל התנאים שלהלן:

- 23.1.1. הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי, וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד, אם וכלל שתקום לו זכות כאמור;
- 23.1.2. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב ו/או כי הפעולה בגינה נדרש השיפוי נעשתה שלא במסגרת מילוי תפקידם ו/או שלא בהתאם להוראות הדין ו/או שלא על-פי שטר נאמנות זה;
- 23.1.3. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי התרשלו ברשלנות שאינה פטורה על-פי חוק כפי שיהיה מעת לעת;
- 23.1.4. ולא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון.

התחייבות השיפוי כאמור בסעיף 23.1 זה תקרא "התחייבות השיפוי" או "הזכות לשיפוי".

גם במקרה בו ייטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה, לתשלום הסכום המגיע להם בגין 'התחייבות השיפוי'. במקרה בו יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות לשיפוי, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי התחייבות השיפוי ששולמו להם.

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות החברה על-פי שטר זה, יהיו הזכאים לשיפוי, זכאים לקבל שיפוי בכפוף להתקיימות 'התחייבות השיפוי', מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי אגרות החוב

ובכפוף להוראות כל דין ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה.

23.2. מבלי לגרוע מתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 23.1 לעיל, כל אימת שיהיה על הנאמן 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 ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו הסבירה פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ("כרית המימון") בסכום הנדרש שיקבע באופן סביר על ידי הנאמן כסכום הצפוי של הוצאות בקשר עם פעולה כאמור, בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את 'כרית המימון' במועד בו נדרשה לעשות זאת על ידי הנאמן יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן), בבקשה כי יפקידו בידי את סכום 'כרית המימון', כל אחד את 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום 'כרית המימון' לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים; אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

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

לאחר תיקון תקנות לעניין הפקדת פיקדון ע"י החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב בהתאם לסעיף 135 לחוק ניירות ערך, ישמש הפיקדון חלף כרית המימון והנאמן יהיה רשאי לפנות לחברה מעת לעת לחידוש הפיקדון בהתאם להוראות שלעיל.

כרית המימון תופקד בחשבון בנק שיפתח על-ידי הנאמן ועל שמו בלבד ("חשבון כרית המימון") אשר ישמש לצורך התחייבות השיפוי. הנאמן על פי שיקול דעתו הבלעדי יהיה רשאי לעשות שימוש בכספים המופקדים בכרית המימון לשם ביצוע פעולות על פי שטר הנאמנות או שימוש בהליכים הרלוונטיים.

סכום כרית המימון יוחזק בחשבון כרית המימון עד למוקדם מבין: (א) מועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ג') ועד לתשלום מלא לנאמן ו/או שלוחיו בגין שכרם, הוצאותיהם, נזקים והפסדים שנגרמו להם כתוצאה מפעולותיהם על פי שטר הנאמנות ככל שנדרש תשלום כאמור בהתאם לתנאי שטר הנאמנות; (ב) עד למועד בו הושלם ביצוע הפעולה בגינה נדרשת כרית המימון מלכתחילה.

לאחר פרעון מלוא סכומים אלו לנאמן ושלוחיו תועבר יתרת כרית המימון לגורם שהפקידה. היו אלו מספר גורמים שהפקידו את כספי כרית המימון, תחולק יתרת כרית המימון פארי פאסו ביניהם.

23.3. 'התחייבות השיפוי':

א. תחול על החברה בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו, על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב

ו/או אם הזכות לשיפוי קמה מכח שטר נאמנות זה; וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

ב. תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן) בכל מקרה של (1) הזכות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכות הקמה בשל דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על-ידי החברה של סכום זכות השיפוי החלה עליה על-פי ס"ק א לעיל. אין בתשלום על-ידי המחזיקים על-פי סעיף זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור ככל שקיימת.

23.4. בכל מקרה בו: (א) החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי החלה עליה ו/או החברה לא תפקיד את סכום 'כרית המימון'; ו/או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 23.3 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 23.2 לעיל, הכספים יגבו באופן הבא: ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת ויחולו הוראות סעיף 8 לשטר הנאמנות; מובהר כי במקרה בו נעשה שימוש בסכומים אלה על ידי הנאמן משום שהחברה, על אף שהיא מחויבת בכך על פי הוראות שטר זה, לא שילמה את מלוא הסכומים הדרושים לכיסוי 'ההתחייבות לשיפוי' ו/או לא הפקידה את מלוא סכום 'כרית המימון', לא יראו בסכומים אלה כאילו נפרעו על ידי החברה על חשבון איגרות החוב לטובת מחזיקי איגרות החוב; שנית - ככל שבהתאם לשיקול דעתו הסביר של הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'ההתחייבות לשיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן) בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן) בידי הנאמן הסכום החסר. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.4 זה 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. יובהר כי מחזיקי אגרות החוב אשר יישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יוכלו לשאת בהוצאות כאמור בסעיף זה לעיל מעבר לחלקם היחסי ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם לאמור בסעיף 8 לשטר. המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק ב'התחייבות לשיפוי' ו/או בתשלום 'כרית המימון' הינו כדלקמן:

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

23.4.2. בכל מקרה בו 'ההתחייבות לשיפוי' 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) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה. לענין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן ראה סעיף 9 לעיל.

23.4.3. בכל מקרה אחר או במקרה של מחלוקת באשר למועד הקובע כפי שיקבע על ידי הנאמן על פי שיקול דעתו הסביר.

23.5. ככל שהסכומים שישולמו לנאמן היו צריכים להיות משולמים על-ידי החברה, לא יהיה בקבלת התשלומים מהמחזיקים כדי לגרוע מחובת החברה לשלם והנאמן יפעל באופן סביר להשגת הסכומים מן החברה. מובהר כי לא תחול על הנאמן כל חובה לנקוט בהליכים משפטיים לגביית סכומי השיפוי הללו.

24. דוחות מיידיים והודעות לנאמן, לחברה ולמחזיקי אגרות החוב

24.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן כדלהלן:

24.1.1. על-ידי דיווח מידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך (הנאמן רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן לחברה).

24.1.2. במקרים בהם יידרש בהתאם להוראות כל דין ובמקרים אלו בלבד, תינתן ההודעה בנוסף גם על ידי מודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית.

כל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור בסעיף 24.1.1 או 24.1.2 לפי העניין תיחשב כהודעה שנמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).

24.1.3. במקרה בו תחדל החברה לדווח בהתאם לפרק ה'3 לחוק וככל ולא תחל לדווח בהתאם להוראות פרק ו' לחוק, ואם החלה לדווח בהתאם לפרק ו' לחוק, במקרה בו תחדל לדווח בהתאם לפרק ו' כאמור, כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לכל מחזיק רשום של אגרות החוב לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב (במקרה של מחזיקים במשותף - למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתשלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרת החוב כעבור 10 (עשרה) ימי עסקים ממועד שיגורה בדואר.

24.2. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה תודיע החברה לנאמן בכתב, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני או על ידי שליח וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי החברה כדלהלן:

24.2.1. במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור 3 (שלושה) ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

24.2.2. במקרה של שיגורה בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) או בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני במענה חוזר לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה.

24.2.3. במקרה של שליחתה על ידי שליח - במסירתה על ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי הענין.

24.3. כל הודעה או דרישה מטעם החברה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע הנאמן לחברה בכתב, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה בדואר אלקטרוני או על ידי שליח וכל הודעה או דרישה שכזו תחושב כאילו נתקבלה על ידי הנאמן כדלהלן :

24.3.1. במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור 3 (שלושה) ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

24.3.2. במקרה של שיגורה בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) או בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני במענה חוזר לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה.

24.3.3. במקרה של שליחתה על ידי שליח - במסירתה על ידי השליח לנאמן או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.

24.4. העתקים מהודעות ומההזמנות שתיתן החברה למחזיקי אגרות החוב יפורסמו על ידי החברה גם בדו"ח מדי. פרסום דוח מיידי במגנ"א על ידי החברה יחשב כמסירת הדוח לידי הנאמן.

25. ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות

25.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך יהיה הנאמן רשאי מזמן לזמן ובכל עת, כאשר שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על ידי החברה, למעט לגבי מועדי התשלומים על פי אגרות החוב, שיעור הריבית, אמת המידה הפיננסית, מגבלה על חלוקה, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב, מנגנוני התאמת הריבית בגין שינוי בדירוג, ההתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף על ככל נכסיה וזכויותיה של החברה, עילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה למסור לנאמן.

25.2. בכפוף להוראות החוק ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל על ידי האסיפה הכללית 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 ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיו, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב כלפי החברה.

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

25.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקים באגרות החוב. הוראות פסקה זו לא יחולו לעניין שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו, שינוי במועדי התשלומים על פי אגרת החוב, בשיעור הריבית, אמת המידה הפיננסית, מגבלה על חלוקה, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב, מנגנוני התאמת הריבית בגין שינוי בדירוג,

ההתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף על ככל נכסיה וזכויותיה של החברה, ובעילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה למסור לנאמן.

25.3.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שהשתתפו בהצבעה (למעט הנמנעים), או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן המפורטת לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את אגרות החוב, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור, ולפי דרישת הנאמן, תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שיימסרו לה.

החברה תמסור דוח מיידי על כל שינוי כאמור בסעיף זה לעיל בהקדם ככל הניתן לאחר ביצועו.

מרשם מחזיקי אגרות החוב .26

26.1 החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג'), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

26.2 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 הבעל הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד עקב פירוקו), יהיו רשאים להירשם כבעליהם לאחר מתן הוכחות מספקות להנחת דעתם של מנהלי החברה בדבר זכותם להירשם כבעלים.

שחרור .27

לכשיוכח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן כי כל אגרות החוב נפרעו, נפדו או לכשתפקיד החברה בנאמנות בידי הנאמן סכומי כסף אשר יספיקו לפדיון, בהתאם להוראות שטר זה, וכן לכשיוכח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן כי כל ההתחייבויות וההוצאות שנעשו או נגרמו על ידי הנאמן בקשר לשטר זה ועל פי הוראותיו שולמו במלואן, אזי יהיה הנאמן חייב, לפי דרישה ראשונה של החברה, לפעול בכספים שהופקדו בגין אגרות חוב שלא נדרש פדיון על פי התנאים הקבועים בשטר זה.

פקיעת כהונתו של הנאמן .28

28.1 על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך. בהתאם להוראות החוק הנ"ל, הנאמן וחליפיו יהיו רשאים להתפטר מתפקדיהם כנאמנים בכל עת שירצו לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 (שלושה) חודשים מראש. התפטרות הנאמן תכנס לתוקף רק לאחר שיתקבל לגביה אישור בית המשפט ומן היום שנקבע על כך באישור.

28.2 מינוי הנאמן על ידי החברה לאגרות החוב (סדרה ג') יהיה כנאמן הראשון עבור מחזיקי אגרות החוב בלבד מכח הוראות סעיף 335 לחוק ניירות ערך.

- 28.3. היה ונאמן הוחלף בנאמן אחר, יהיה הנאמן האחר נאמן עבור מחזיקי אגרות החוב מכח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.
- 28.4. הנאמן הראשון יכהן החל מהמועד האמור בסעיף 28.2 לעיל (ולאחר הנפקת סדרת אגרות החוב (סדרה ג') וכהונתו תסתיים במועד כינוסה של אסיפת מחזיקים ("אסיפת המינוי הראשונה"), שיכנס הנאמן לא יאוחר מתום 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד הגשת הדוח השנתי השני על ענייני הנאמנות לפי סעיף 135ח(א) לחוק ניירות ערך. ככל שאסיפת המינוי הראשונה (ברוב רגיל) תאשר את המשך כהונת הנאמן הראשון, ימשיך זה לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שתקבע בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב).
- 28.5. ככל שאסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת מינוי עם החלטה על המשך כהונתו ו/או על מינוי נאמן אחר תחתיו.
- 28.6. הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר עם פרסום דוחות הצעת מדף למספר אגרות החוב. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש על ידי החברה.
- 28.7. בית המשפט רשאי לפטר נאמן אם לא מילא תפקידו כראוי או אם ראה בית המשפט סיבה אחרת לפיטוריו.
- 28.8. החלטה בדבר העברת הנאמן מכהונתו והחלפתו באחר תתקבל בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב.
- 28.9. רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35ד' לחוק ניירות ערך.
- 28.10. הנאמן והחברה יגישו דו"ח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל, בקשר לכהונת הנאמן.
- 28.11. נאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר במקומו; נאמן אחר כאמור ימונה בידי אסיפת מחזיקים שכנס הנאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו או שכנסו המחזיקים בהתאם להוראות סעיף 28.8 לעיל. הסתיימה או פקעה כהונתו של נאמן לפי סעיף 35ה(א) לחוק ניירות ערך, או לפי סעיף זה, ולא מונה נאמן אחר במקומו בתוך זמן סביר, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר לתקופה ובתנאים שיראו לו. אם מונה נאמן חלופי במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיף 35ב(א1) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, ישאו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') בהפרש שבין שכרו של הנאמן החלופי לבין שכרו של הנאמן שהסתיימה כהונתו וזאת אם הפרש כאמור הינו בלתי סביר.
- 28.12. 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 נאמן חליף. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם החברה והנאמן החליף לצורך העברה כאמור. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות

החוב כלפי הנאמן, ככל ויהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך בכדי 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 איגרות החוב, ככל שיהיו, שעילתן קודמת ו/או הנובעות מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי איגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

28.13. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות ויוכל לפעול כאילו נתמנה כנאמן מלכתחילה.

29. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

30. תחולת הדין

איגרות החוב כפופות להוראות הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין (שאינן ניתנות להתניה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי (שאינן ניתנות להתניה).

31. מענים

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

32. הסמכה למגנ"א

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

33. סמכות ייחודית

בית המשפט היחידי שיהא מוסמך לדון בעניינים הקשורים בשטר הנאמנות על תוספותיו יהיה בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו.

34. אחריות הנאמן

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

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

35. 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.

36. נפקות חתימתו של הנאמן על שטר הנאמנות - אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצדו בדבר טיבן של אגרות החוב או כדאיות ההשקעה בהן.

לראיה באו הצדדים על החתום:

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

אלביט מערכות בע"מ

התוספת הראשונה לשטר הנאמנות

אלביט מערכות בע"מ

תעודת איגרות חוב (סדרה ג')

אגרות חוב (סדרה ג') רשומות על שם מספר התעודה: ____.

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

1. תעודה זו מעידה כי אלביט מערכות בע"מ (להלן: "**החברה**") תשלם במועדי הפירעון כמפורט בסעיף 2 ובסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף למי שיהיה המחזיק הרשום של אגרת החוב במועד הקובע כמפורט בסעיף 6.1 לתנאים הרשומים מעבר לדף), תשלומי קרן, ריבית והפרשי הצמדה, הכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות.

2. אגרות חוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות (להלן: "**שטר נאמנות**") מיום ____ ב-2021 אשר נחתם בין החברה מצד אחד ובין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "**הנאמן**"). מובהר כי הוראות שטר הנאמנות יהוו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו, ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו. כל אגרות החוב מהסדרה הנ"ל יעמדו בדרגה שווה בין לבין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.

3. אגרת חוב זו מונפקת בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובשטר הנאמנות, המהווים חלק בלתי נפרד מאגרת החוב.

נחתם על ידי החברה ביום ____ ב-2021 שנת ____.

אלביט מערכות בע"מ

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

1.1. לביטויים המופיעים באגרת חוב זו תהיינה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם נקבע מפורשות אחרת:

- **"דולר"** - דולר ארה"ב.
- **"החברה לרישומים"** - החברה לרישומים של בנק דיסקונט או כל חברה לרישומים שתבוא במקומה ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים באותה חברה לרישומים;
- **"יום מסחר"** - כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- **"מסלקת הבורסה"** - מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- **"הבורסה"** - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- **"השער היסודי"** - השער הידוע במועד המכרז למשקיעים המסווגים בקשר עם דוח ההצעה הראשונה להנפקת אגרות החוב (סדרה ג);
- **"השער היציג"** - השער היציג של הדולר כפי שנקבע על ידי בנק ישראל. לחלופין, במידה ולא יפורסם שער כאמור, כל שער חליפין רשמי אחר שיבוא במקומו, אם יהיה כזה, ובלבד שבתקופה בה אין בנק ישראל נוהג לקבוע את שער החליפים יבוא במקומו שער החליפין הממוצע ואם אין, כי אז ייקבע השער היציג על ידי החברה בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידה בשיתוף הנאמן ועל דעתו ובהסכמתו;
- **"השער הידוע"** - השער היציג האחרון של הדולר שקבע בנק ישראל לפני אותו תאריך. אולם בתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג, יהיה השער הידוע בתאריך כלשהו, השער שקבע לאחרונה לפני אותו תאריך שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער של הדולר ובהיעדר שער כאמור כפי שייקבע בין החברה לבין הנאמן;
- **"שער התשלום"** - השער הידוע ביום העסקים השלישי לפני מועד התשלום בפועל, ואם מדובר ביום בו לא נקבע שער ידוע (לדוגמא יום ראשון או ימי חג), אזי השער הידוע ביום העסקים הבא לאחריו;

1.2. 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.

מועד פירעון קרן אגרות החוב (סדרה ג')

2.

קרן אגרות החוב (סדרה ג') תיפרע ב- 8 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2022 עד 2029 (כולל) כדלקמן: 8 תשלומים בסך של [] ש"ח כל אחד, אשר ישולמו בכל אחת מן השנים 2022 עד 2029 (כולל). התשלום הראשון בגין קרן אגרות החוב ישולם ביום 30 ביוני 2022 והתשלום האחרון ישולם ביום 30 ביוני 2029.

הקרן והריבית על אגרות החוב (סדרה ג') יהיו צמודות לשער היציג של הדולר לפי תנאי ההצמדה הבאים: אם יתברר כי שער התשלום של חשבון קרן ו/או ריבית של אגרות החוב (סדרה ג') גבוה מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של שער התשלום לעומת השער היסודי. במקרה בו שער התשלום נמוך מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של שער התשלום לעומת השער היסודי. שיטת ההצמדה של הקרן ו/או הריבית לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב.

דחיית מועדים

3.

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

הריבית של אגרות החוב (סדרה ג')

4.

4.1. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ג') שבמחזור תישא ריבית שנתית בשיעור קבוע שייקבע במכרז על-פי דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב (סדרה ג'). הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים, בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד 2029 (כולל). תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021, ותשלום הריבית האחרון ישולם ביום 30 ביוני 2029, יחד עם פירעון קרן אגרות החוב, וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה. כל תשלום ריבית ישולם בעד התקופה של 6 (שישה) חודשים שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום ("תקופת הריבית"), פרט לתשלום הריבית הראשון שישולם ביום 31 בדצמבר 2021, אשר יהיה בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר מועד סגירת החתימות והמסתיימת ביום האחרון שלפני מועד התשלום הראשון של הריבית (קרי, יום 30 בדצמבר 2021), כשהיא מחושבת על בסיס של 365 (שלוש מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו. הריבית על אגרות החוב (סדרה ג') תהא צמודה לשער היציג של הדולר לפי תנאי ההצמדה הבאים: אם יתברר כי שער התשלום של תשלום על חשבון הריבית של אגרות החוב (סדרה ג') גבוה מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של ריבית כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של שער התשלום לעומת השער היסודי. במקרה בו שער התשלום נמוך מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של ריבית, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של שער התשלום לעומת השער היסודי. שיטת ההצמדה של הריבית לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב. שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב, שיעור הריבית השנתית על בסיסו הוא נקבע ושיעור הריבית החצי שנתי, יפורטו בדוח על תוצאות ההנפקה.

תשלומי קרן וריבית

5.

- 5.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הפרשי ההצמדה ו/או הקרן של אגרות החוב (סדרה ג') ישולמו לאנשים, אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ביום 24 ביוני ביחס לתשלומים המשולמים ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2022 עד 2029 (כולל) וביום 25 בדצמבר ביחס לתשלומים המשולמים ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2028 (כולל) (להלן: "**היום הקובע בסדרה ג'**"), פרט לתשלום האחרון של הקרן והריבית שישולם ביום 30 ביוני 2029 לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום, שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ג') לידי החברה ביום התשלום, במשרדה הרשום של החברה, או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה כאמור תפורסם לא יאוחר מ- 5 (חמישה) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.
- 5.2. כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית ו/או הפרשי הצמדה, אשר ישולם באיחור העולה על 7 (שבעה) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תנאי אגרות החוב וזאת מסיבה התלויה בחברה יישא ריבית פיגורים (כהגדרתה להלן) החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לעניין זה "ריבית פיגורים" פירושה ריבית שנתית בגין אגרות החוב כפי שתיקבע במכרז על פי דוח הצעת המדף (או הריבית המעודכנת כפי שתיקבע בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף), בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 3% מחושבת פרו ראטה לתקופה שמהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד התשלום בפועל. במקרה שתשלום ריבית פיגורים, תפרסם החברה דיווח מיידי, לפחות שני (2) ימי מסחר לפני מועד התשלום כאמור, בו תודיע על שיעורה של ריבית הפיגורים ומועד תשלומה לאותה תקופה.
- מובהר כי מי שאינו רשום במרשם אגרות החוב (סדרה ג') של החברה באיזה מהמועדים האמורים בסעיף זה, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.
- 5.3. מכל תשלום בגין אגרות החוב ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.
- 5.4. תשלום הקרן והריבית ייעשה בכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיפים 2 ו-4 לעיל.
- 5.5. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ואשר פרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף זה להלן, או במקרה שהסליקה מבוצעת באמצעות מסלקת הבורסה - באמצעות המסלקה. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, בעוד החברה יכלה לשלם במלואו במועדו, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7 להלן.
- 5.6. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.
- 5.7. בעל אגרות החוב שיחפוף להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי אגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתישלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה

אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 15 (חמישה עשר) ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי איגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

מנגנון התאמה בשיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג

6.

בסעיף זה:

"_____ " - חברת הדירוג

"**חברת הדירוג**" - [] או כל חברת דירוג אחרת (לרבות במקרה של החלפת חברת דירוג) המדרגת את אגרות החוב (סדרה ג'). במקרה של החלפת חברת הדירוג, תעביר החברה לידי הנאמן השוואה בין סולם הדירוג של חברת הדירוג המוחלפת לבין סולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה, וסעיף 6 זה יותאם בשינויים המחויבים לסולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה.

"**הדירוג הראשוני**" - הדירוג בו מדורגות איגרות החוב (סדרה ג') במועד הנפקתן, קרי דירוג [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג).

"**דירוג הבסיס**" - דירוג [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג), או דירוג מקביל לו שיבוא במקומו אשר ייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת (ככל שתבוא במקום חברת הדירוג).

"**הדירוג המופחת**" - דירוג הנמוך בדרגה אחת מדירוג הבסיס.

"**ריבית הבסיס**" - שיעור הריבית שיקבע במכרז, כפי שהחברה תפרסם בדוח מיידי בדבר תוצאות ההנפקה.

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג') לא יותאם בגין ירידה בדירוג של אגרות החוב (סדרה ג') מהדירוג הראשוני ועד לדירוג הבסיס, ולא יותאם בגין עליה של דירוג אגרות החוב (סדרה ג') מעל דירוג הבסיס, וכל שינוי עתידי כאמור בדירוג אגרות החוב (סדרה ג') לא ישנה את שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג').

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג') יותאם בגין ירידה של דירוג אגרות החוב (סדרה ג') אל מתחת לדירוג הבסיס (ירידה של שלוש דרגות או יותר) וכן בגין עליה חזרה עד לדירוג הבסיס, ואופן ההתאמה של שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג'), יהא בהתאם למנגנון המתואר להלן:

א. ככל שדירוג אגרות החוב (סדרה ג') על-ידי חברת הדירוג יעודכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ג') על ידי חברת הדירוג יהיה הדירוג המופחת (כהגדרתו לעיל), קרי דירוג של [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג), או דירוג נמוך ממנו, אזי רק לגבי התקופה שהדירוג לפי חברת הדירוג הוא הדירוג המופחת (או הנמוך ממנו), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ג') בשיעור שנתי כדלקמן (להלן: "**שיעור הריבית הנוסף**"), מעל שיעור ריבית הבסיס:

(1) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ג') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה

שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שהריבית השנתית תהא שווה

לשיעור ריבית הבסיס, בתוספת 0.25%.

(2) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ג') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס, בתוספת 0.5%.

(3) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ג') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס בתוספת 0.75%.

(4) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ג') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס בתוספת 1%.

והכל החל מהמועד בו פורסמה הודעה מחברת הדירוג בדבר הורדת הדירוג כמפורט לעיל.

יובהר, כי כאמור לעיל, במידה וכתוצאה מעדכון דירוג אגרות החוב (סדרה ג'), ירד הדירוג של אגרות החוב (סדרה ג') ביותר ממדרגה אחת מהמדרגות המפורטות בס"ק (1)-(4) לעיל, תוספת הריבית תינתן בגין כל אחת מהמדרגות כאמור (כך לדוגמה במידה ודירוג אגרות החוב ירד מדירוג הבסיס ישירות לדירוג ____, תינתן תוספת ריבית, בהתאם לס"ק (1) ובהתאם לס"ק (2), כך שסך תוספת הריבית בגין ירידת הדירוג כאמור תהיה ____%).

בכל מקרה לא יעלה שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג') ביותר משיעור שנתי של 1% כתוצאה מירידה בדירוג החברה מתחת לדירוג הבסיס (למען הסר ספק, גם אם דירוג החברה הופחת יותר מפעם אחת וגם אם במסגרת הפחתת דירוג כלשהי הופחת הדירוג במעל שלוש דרגות).

עודכן שיעור הריבית כאמור לעיל, יחול אך ורק בגין התקופה שתתחיל במועד שבו הדירוג לפי חברת הדירוג הינו הדירוג המופחת או דירוג הנמוך ממנו המקנה פיצוי ריבית כאמור לעיל (קרי ממועד פרסום הדירוג החדש על-ידי חברת הדירוג), וכל עוד שהדירוג לפי חברת הדירוג הוא הדירוג המופחת (או הנמוך ממנו לפי העניין) או עד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ג') לפי המוקדם מבין השניים.

ב. לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה ג') לדירוג המופחת (או דירוג הנמוך ממנו), תפרסם החברה דוח מיידי (דוח מיידי כאמור יהווה מתן הודעה לנאמן), בו תציין החברה: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג החדש, את שיעור הריבית הנוסף ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב באותו הדירוג (להלן: "**מועד הורדת הדירוג**"); (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ג') לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד הורדת הדירוג (שיעור הריבית יחושב לפי 365 (שלוש מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה) (להלן: "**ריבית המקור**" ו-"**תקופת ריבית המקור**", בהתאמה); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ג') החל ממועד הורדת הדירוג ועד תשלום הריבית הקרוב בפועל, דהיינו: ריבית המקור בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 (שלוש מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה) (להלן: "**הריבית המעודכנת**"); (ד) את שיעור הריבית השנתית המשוקללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') במועד תשלום הריבית הקרוב, הנובעת מן האמור בס"ק (ב) ו- (ג) לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; (ו) את שיעור הריבית

השנתית ואת שיעור הריבית החצי שנתית (הריבית החצי שנתית תחושב כשיעור הריבית השנתית חלקי שניים) לתקופות הבאות. מובהר כי בכל מקרה של שינוי בריבית כתוצאה משינוי בדירוג כאמור בסעיף זה לא יחול שינוי במועדי תשלום (קרן או ריבית) או ביום הקובע (כהגדרתו לעיל).

ג. היה ומועד תחילת דירוג אגרות החוב (סדרה ג') בדירוג המופחת או בדירוג נמוך ממנו יחול במהלך הימים שתחילתם 4 (ארבעה) ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן: "**תקופת הדחייה**"), תשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור (כפי שתהא באותה עת טרם השינוי) בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. החברה תודיע בדוח מיידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

ד. יובהר, כי במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג') כאמור לעיל בס"ק (א) לעיל, תעדכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב (סדרה ג') כלפי מעלה, לדירוג השווה או גבוה מדירוג הבסיס או לדירוג אשר בו שיעור הריבית הנוספת הינו נמוך יותר מזה המשולם באותה עת, כמפורט לעיל (להלן: "**הדירוג הגבוה**"), אזי יקטן שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ג'), במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, כדלקמן:

(1) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך או שווה לדירוג של __, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.75%.

(2) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך או שווה לדירוג של __, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.5%.

(3) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך מדירוג הבסיס, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.25%.

(4) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מהדירוג המופחת, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, ללא כל תוספת.

יובהר, כי כאמור לעיל, במידה וכתוצאה מעדכון דירוג אגרות החוב (סדרה ג'), יעלה הדירוג של אגרות החוב (סדרה ג') ביותר ממדרגה אחת מהמדרגות המפורטות בס"ק (1)-(4) לעיל, הפחתת הריבית תיעשה בגין כל אחת מהמדרגות כאמור (כך לדוגמה במידה ודירוג אגרות החוב יעלה מדירוג של __, יופחת שיעור הריבית, בהתאם לס"ק (1) עד ס"ק (4), כך ששיעור הריבית יופחת בסך של __%).

עודכן שיעור הריבית כאמור לעיל, יחול השינוי בריבית כאמור בגין התקופה בה אגרות החוב (סדרה ג') דורגו בדירוג הגבוה בלבד.

יובהר כי בכל מקרה, לא יפחת שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג') משיעור ריבית הבסיס. במקרה של עדכון שיעור הריבית כאמור תפעל החברה בהתאם לאמור בס"ק (ב) עד (ג)

לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מהדירוגים המופחתים כאמור לעיל.

ה. ככל שלפני פירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ג') תפסקנה להיות מדורגות לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה, יהווה הדבר עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.1.15 לשטר הנאמנות. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי היה ואגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לפני פירעון הסופי מכל סיבה שהיא, הדבר לא ישפיע על שיעור הריבית כאמור בס"ק (א) לעיל.

ו. מובהר כי החברה איננה מתחייבת שלא להחליף את החברה המדרגת לאורך כל חיי איגרת החוב (סדרה ג'). במקרה בו תוחלף חברת דירוג או שאגרות החוב (סדרה ג') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מיידי, בתוך יום עסקים אחד ממועד השינוי ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג על ידי החברה המדרגת, בהתאמה.

ז. עוד יובהר, כי ככל ואגרות החוב (סדרה ג') תדורגנה בדירוג בינלאומי, בחינת שינוי בדירוג אגרות החוב (סדרה ג') תבוצע כדלקמן :

(1) ככל ובעת קבלת הדירוג הבינלאומי החברה המדרגת תקבע את היחס בין סולם הדירוג המקומי לסולם הדירוג הבינלאומי - בחינת הדירוג תבוצע בהתאם להשוואת סולמות הדירוג (קרי, באופן שייבחן היחס בין הדירוג הבינלאומי שנקבע לאגרות החוב לבין הדירוג המקומי המקביל של אגרות החוב). היחס בין סולמות הדירוג כפי שייקבע על ידי החברה המדרגת יחול לאורך כל חיי אגרות החוב, אלא אם חברת הדירוג תפרסם השוואה מעודכנת בין סולמות הדירוג.

(2) ככל ובעת קבלת הדירוג הבינלאומי החברה המדרגת לא תקבע את היחס בין סולם הדירוג המקומי לסולם הדירוג הבינלאומי - הנאמן לאגרות החוב ימנה מומחה בלתי תלוי שייקבע את היחס בין הדירוג הבינלאומי של אגרות החוב לדירוג המקומי שלהן, ובהתאם להחלטתו יחולו הוראות סעיף זה לעיל. היחס בין סולמות הדירוג כפי שייקבע על ידי המומחה הבלתי תלוי יחול לאורך כל חיי אגרות החוב, זולת אם המומחה מטעם הנאמן יחליט, על פי שיקול דעתו הבלעדי, כי יש צורך בבחינת היחס בין סולמות הדירוג מחדש.

ח. למען הסר ספק, מובהר כי שינוי אופן הדירוג של אגרות החוב (סדרה ג') לא יגרור שינוי בריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ג') כאמור בסעיף 6 זה.

ט. כמו כן, על אף האמור בסעיף 6 זה, הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה ג'), המבוצעת במסגרת עדכון דירוג לכל החברות בישראל העוסקות באחד או יותר מתחומי הפעילות של החברה, כתוצאה משינוי בלבד של המתודולוגיה של חברת הדירוג, לא תגרור שינוי בשיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ג').

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה - ראו סעיף 12 לשטר.

8. פיצול תעודות אגרות החוב, העברתן והחלפת תעודות שהתבלו

כל תעודת אגרות חוב ניתנת להעברה, לויתור לטובת אחרים, ופיצול לתעודות אגרות חוב אשר סך כל סכום הקרן שלהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות אגרות החוב החדשות שתוצאנה תהיינה כל אחת בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים, וזאת בכפוף

למילוי וחתימה של כתב העברה ו/או פיצול ו/או ויתור וכנגד מסירת תעודת אגרת החוב המקורית לחברה במשרדה הרשום לשם ביצוע הפעולה כאמור. הפיצול ייעשה בתוך 30 (שלושים) ימים מתום החודש שבו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה.

אגרת החוב ניתנת להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב (למעט העברה המתבצעת באמצעות מסלקת הבורסה) תעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בחברה להעברת מניות חתום כראות על ידי הבעלים הרשום שלה או נציגיו החוקיים ועל ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים. את כתב ההעברה יש למסור לרישום במשרדה הרשום של החברה בצרוף תעודת אגרת החוב וכל הוכחה מתאימה של זהות וזכות שתידרש על ידי החברה ובצרוף הוכחות להנחת דעתה של החברה על תשלום תשלומי חובה ממשלתיים, אם יהיו כאלה. החברה תהיה רשאית להשאיר בידה את כתב ההעברה. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודת אגרות החוב, תפוצל תחילה תעודת אגרת החוב למספר תעודות אגרות חוב, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה וכן בכפוף לכך שתוצע למחזיק אגרות החוב תעודה אחת או מספר תעודות אגרות חוב, ובלבד שתעודות כאמור לו תוצאנה אלא בכמות סבירה.

תקנון החברה ביחס להעברת מניות יחול, בשינויים המתחייבים לפי הענין ביחס להעברת אגרות החוב ועל הסבתן.

כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בפיצול ו/או בהעברת אגרות חוב, כולל תשלומי חובה, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול ו/או ההעברה. לאחר קיום כל התנאים לעיל תירשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ואגרת חוב זו.

במקרה שתעודת אגרת חוב תתבלה, תאבד או תושמד תהיה החברה רשאית להוציא במקומה תעודת אגרת חוב חדשה באותם תנאים, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת האיגרת הבלויה תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים אחרים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

תוספת שנייה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')

בכפוף להוראות חוק ניירות ערך ושטר נאמנות זה, כינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, אופן ניהולה ותנאים שונים לגביה, יהיו כאמור להלן:

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה החברה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, עליה לשלוח הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה.
2. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב אם ראה בכך צורך או לדרישת החברה או מחזיק אחד או יותר, באגרות החוב (סדרה ג') שלו/הם חמישה אחוזים (5%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של קרן אגרות החוב שבמחזור. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי, לרבות מראש, 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.
3. הנאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 (עשרים ואחד) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 (עשרים ואחד) ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים וכן לבקשת החברה במקרה בו זומנה האסיפה על-ידי החברה; עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.
4. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף 3 לעיל, רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.
5. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.

הודעה על כינוס אסיפה

6. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
7. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לחברה על ידי הנאמן.
8. הודעת הזימון תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.
9. מחזיק באגרות חוב מהסדרה הרלוונטית, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

10. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע

בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים.

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

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

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

14. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות.

15. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח על ידי יו"ר האסיפה לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן :

15.1 כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת, וכפוף להוראות שטר הנאמנות ולהוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהיו מנין חוקי באסיפה כללית לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת.

15.2 לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 15.1 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.

15.3 באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

16. אגרות חוב המוחזקות בידי מחזיק קשור (כהגדרתו בשטר הנאמנות), לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

17. 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 בסעיף 15 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.

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

19. על אף האמור בסעיף 15.2 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים המחזיקים בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (כאמור בסעיף 2 לעיל), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדחית רק אם נכחו בה מחזיקים בתעודות התחייבות לפחות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור (קרי: בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור).

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

21. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, יידחה

המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שייקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

22. נדחה המשך קיומה של אסיפת מחזיקים כאמור בס' 21 לעיל, מבלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף 3 לעיל.

23. החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן או מי מטעמו יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף 23 זה, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

24. כל החלטה שתקבל בהצבעה במניין קולות.

25. 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 לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד (כהגדרתו להלן) שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושא/ים 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.

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

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

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

27. הרוב הדרוש לאישור החלטה באסיפה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש לאישור החלטה מיוחדת או רוב מיוחד לפי הוראות שטר הנאמנות הוא רוב של לא פחות מ-75% או לא פחות משני שלישים (2/3), לפי המקרה, ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

28. כל החלטה העומדת על סדר היום של אסיפת מחזיקים ונערכת בגינה הצבעה, תתקבל ברוב רגיל, למעט אם קבוע אחרת בשטר הנאמנות, והכול בכפוף להוראות הדין.

29. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

29.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.

29.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.

29.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או העתק נאמן למקור של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.

30. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם: (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי; או (3) לאחר הצבעה הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

31. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, לרבות בדרך של הקלטה, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כהחלטה שנתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
32. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב ולעיון החברה על פי בקשתה ורק לעניין אסיפות/דיונים בהן נכחה החברה ו/או מי מטעמה והעתק ממנו יישלח למחזיק באגרות חוב שיבקש. הנאמן יהיה רשאי לעכב מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עלולה לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב
33. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

תוספת שלישית - שכר הנאמן

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לשטר נאמנות זה, כמפורט להלן :

1.1 בגין כל שנת נאמנות החל ממועד הנפקת אגרות החוב ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי כדלקמן :

1.1.1 שנה ראשונה : 6,150 דולר ;

1.1.2 כל שנת נאמנות נוספת : 5,540 דולר.

כל אימת שהנאמן יכהן ככזה עבור שתי סדרות אגרות חוב של החברה לפחות, השכר השנתי בסעיפים 1.1.1 ו- 1.1.2 לעיל יופחת ב- 15%.

הסכום הכלול בסעיף 1.1 לעיל יכונה להלן : **"השכר השנתי"**.

1.2 בנוסף, יהיה הנאמן זכאי מהחברה להחזר מלא של ההוצאות הסבירות בפועל אשר נדרש הנאמן להוציא במסגרת מילוי תפקידו על פי שטר זה.

"הוצאות סבירות" - סכומים סבירים 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 ופרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה וככל שמתחייב על פי כל דין.

1.3 במקרה בו יוענקו למחזיקי אגרות החוב בטחונות, אזי יוסכם שכר טרחה שונה מזה הנקוב בסעיף 1.1 לעיל בהתאם להיקף השעות שנדרש.

1.4 מבלי לפגוע בכלליות האמור בתוספת זו, יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של 185 דולר בעבור כל שעת עבודה בגין פעולות מיוחדות אשר הנאמן נדרש באופן סביר לבצע במסגרת תפקידו כנאמן (הכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות), ולרבות :

1.4.1 פעולות הנובעות מהפרה של השטר על ידי החברה ;

1.4.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי ;

1.4.3 פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידיו על פי שטר זה בקשר עם זכויות מחזיקי איגרות החוב ולשם הגנה עליהן, לרבות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה על פי שטר זה, לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה ולרבות בשל השתתפות באספות מחזיקי אגרות חוב ;

1.4.4 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 בחוקים (לרבות תקנות שיותקנו בעקבות תיקונים 50 ו-51 לחוק ניירות ערך) ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר נאמנות זה ;

1.4.5 בדיקה, פיקוח בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות (כגון : הגבלות על חופש הפעולה של החברה, שעבוד נכסים וכד'), 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 מחזיקי אגרות החוב, לרבות באשר למהות תנאי בטוחות והתחייבויות כאמור והתקיימותם.

1.5 במקרה בו החברה תהיה אמורה לשלם לנאמן תשלום בגין הוצאות שכר טרחתו ו/או תשלום בעבור הוצאות סבירות שהוציא ו/או בעבור פעולות מיוחדות שעליו לבצע או שביצע במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות, אם וככל שאלו יהיו, והחברה לא עשתה כן, הנאמן יהיה רשאי לשלם את מלוא הסכומים האלה מהתקבולים שנצברו בידו בהתאם לאמור בסעיפים 9 ו-10 לשטר, ובלבד שהודיע לחברה על כוונתו לעשות כן בכתב ומראש.

- 1.6 בגין כל אסיפת מחזיקי איגרות חוב שהנאמן יטול בה חלק, לרבות נוכחותו באסיפת איגרות חוב שלא נפתחה עקב העדרו של מניין חוקי, ישולם לנאמן שכר נוסף של 154 דולר לאסיפה.
- 1.7 מובהר כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו הסבירות לרבות שכר טרחתו הסביר.
- 1.8 מע"מ, אם יחול, יתווסף לכל אחד מהסכומים האמורים וישולם על ידי החברה.
- 1.9 באפשרות החברה לבחור בין תשלום בדולר או בש"ח וככל שהתשלום יהיה בש"ח, הוא יהיה בהתאם לשער היציג בין הדולר לש"ח ביום התשלום אך בכל מקרה לא יפחת שער ההמרה מ- 3.253 ש"ח לדולר.
- 1.10 שכר הנאמן ישולם בגין התקופה שעד תום הנאמנות הכלולה בשטר זה אף אם מונה כונס נכסים לחברה (או כונס נכסים ומנהל), או אם הנאמנות לפי שטר זה תנוהל בהשגחת בית המשפט אם לאו.
- 1.11 השכר השנתי האמור לעיל ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
- 1.12 כל הסכומים האמורים בנספח זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב.
- 1.13 במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום מינויו של הנאמן החלופי. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש הנאמן כנאמן לאגרות החוב החל ממינוי הנאמן החלופי. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שנת הנאמנות הראשונה.
- 1.14 מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים בתעודות התחייבויות מהסדרה הרלוונטית 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 המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו ע"י החברה ישירות לנאמן.

נספח "א"

נציגות דחופה

1. מינוי ; תקופת כהונה

1.1. הנאמן יהיה רשאי, או לבקשת החברה בכתב, יהיה חייב, למנות ולכנס נציגות דחופה מבין מחזיקי אגרות החוב, כפי שיפורט להלן (להלן: "הנציגות").

1.2. הנאמן ימנה לנציגות את שלושת (3) מחזיקי אגרות החוב, אשר למיטב ידיעת הנאמן הינם המחזיקים בערך הנקוב הגבוה ביותר מבין כלל מחזיקי אגרות החוב ואשר יצהירו כי מתקיימים לגביהם כל התנאים המפורטים להלן (להלן: "חברי הנציגות"). במקרה בו, מי מבין אלו, לא יוכל לכהן כחבר בנציגות כאמור, ימנה הנאמן, במקומו את מחזיק אגרות החוב, המחזיק בשיעור הערך הנקוב הגבוה ביותר הבא בתור, אשר לגביו מתקיימים כל התנאים המפורטים להלן וכן הלאה, ובלבד שבכל מקרה חברי הנציגות הדחופה יהיו שלושה מבין חמשת מחזיקי אגרות החוב הגדולים בסדרה הידועים לנאמן. ואלו התנאים:

1.2.1. מחזיק אגרות החוב אינו מצוי בניגוד עניינים מהותי בשל קיומו של כל עניין מהותי נוסף המנוגד לעניין הנובע מכהונתו בנציגות ומהחזקתו באגרות החוב. למען הסר ספק מובהר, כי מחזיק שהינו מחזיק קשור לחברה ייחשב כבעל ניגוד עניינים מהותי כאמור ולא יכהן בנציגות;

1.2.2. במהלך אותה שנה קלנדרית, מחזיק אגרות החוב לא מכהן בנציגויות דומות של אגרות חוב אחרות ששווין המצרפי עולה על השיעור מתוך תיק הנכסים המנוהל על ידו, אשר נקבע כשיעור המקסימאלי המאפשר כהונה בנציגות דחופה לפי הוראות הממונה על הגבלים עסקיים בקשר עם כינון נציגות דחופה.

1.3. היה ובמהלך כהונתה של הנציגות, חדלה להתקיים באחד מחבריה אחת הנסיבות במנויות בסעיף 1.2 לעיל, תפקע כהונתו, והנאמן ימנה חבר אחר במקומו מבין מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 1.2 לעיל.

1.4. בטרם מינוי חברי הנציגות, יקבל הנאמן מן המועמדים לכהן כחברי נציגות, הצהרה בדבר קיומם או היעדרם של ניגודי עניינים מהותיים כאמור בסעיף 1.2.1 לעיל ובדבר כהונה בנציגויות נוספות כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל. כמו כן, הנאמן יהיה רשאי לדרוש הצהרה כאמור מחברי נציגות בכל עת במהלך כהונתה של הנציגות. מחזיק שלא ימסור הצהרה כאמור ייחשב כמי שיש לו ניגוד עניינים מהותי או מניעה לכהן מכח הוראות הממונה על הגבלים עסקיים כאמור לעיל, לפי העניין. ביחס להצהרה בדבר ניגוד עניינים, הנאמן יבחן את קיומם של העניינים המנוגדים, ובמידת הצורך יחליט האם יש בניגודי העניינים כדי לפסול את אותו המחזיק מכהונה בנציגות. מובהר, כי הנאמן יסתמך על הצהרות כאמור ולא יהיה חייב לערוך בדיקה או חקירה עצמאית נוספת. קביעתו של הנאמן בעניינים אלה תהיה סופית.

1.5. תקופת כהונת הנציגות תסתיים במועד בו תפרסם החברה את החלטות הנציגות בקשר עם מתן אורכה לחברה לצורך עמידתה בתנאי שטר הנאמנות כמפורט בסעיף 2.1 להלן.

2. סמכות

2.1. לנציגות תהא הסמכות למתן אורכה חד פעמית לחברה בקשר למועדים לעמידה באמת המידה הפיננסית שנקבעה בשטר הנאמנות באופן שתוסר ההפרה הצפויה או שלא תחול העילה לפירעון מיידי שבסעיף 6.1.18 לשטר הנאמנות, לפי העניין, למשך תקופת הארכה, ככל שניתנה, או תקופה של עד 90 (תשעים) ימים או עד למועד פרסום הדוחות הכספיים הבאים לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים, מהם עלה כי, החברה לא עמדה באמת המידה הפיננסית במשך התקופה הרלוונטית הנקובה בסעיף 6.1.18 לשטר הנאמנות או לתקופה של עד 90 (תשעים) ימים, לפי המוקדם מביניהם.

2.2. יובהר, כי פרק הזמן שעד למינויה של הנציגות יובא בחשבון במסגרת הארכה האמורה לעיל, והוא לא יהווה עילה למתן אורכה נוספת כלשהי לחברה מעבר לאמור לעיל. עוד יובהר, כי פעילות הנציגות ושיתוף הפעולה בין חבריה יוגבל לדיון באפשרות של מתן אורכה כאמור, וכי לא יועבר בין חברי הנציגות כל מידע אחר שאינו נוגע למתן אורכה כאמור.

2.3. אם לא מונתה נציגות לפי הוראות סעיף 1 לעיל, או אם הנציגות החליטה שלא לתת לחברה ארכה כאמור בסעיף 2.1 לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, לקבלת החלטה על העמדה לפירעון מיידי של איגרות החוב, בהתאם להוראות סעיף 7.2 לשטר הנאמנות.

2.4. יובהר כי אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מזכות מחזיקי אגרות החוב לדרוש כינוס אסיפת מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות הדין, לרבות בקשר עם העמדה לפירעון מיידי בכפוף להוראות שטר נאמנות זה והוראות הדין.

3. התחייבויות החברה בקשר לנציגות

3.1. החברה מתחייבת לספק לנאמן כל מידע שבידיה או שביכולתה להשיג באופן סביר בקשר לזהות המחזיקים באגרות החוב והיקף החזקותיהם. כמו כן, הנאמן יפעל לקבלת המידע האמור בהתאם לסמכויות המוקנות לו על פי דין.

3.2. בנוסף, החברה מתחייבת לפעול בשיתוף פעולה מלא עם הנציגות והנאמן ככל שנדרש לצורך ביצוע הבדיקות הנדרשות על ידם וגיבוש החלטות הנציגות, ולהעביר לנציגות את כל הנתונים והמסמכים שיידרשו להם באופן סביר לגבי החברה, בכפוף למגבלות הדין. מבלי לגרוע מכלליות האמור, החברה תמסור לנציגות את המידע הרלוונטי לצורך גיבוש החלטתה, אשר לא יכלול כל פרט מטעה ולא יהיה חסר.

3.3. החברה תישא בעלויות הנציגות, ובכלל זה עלויות העסקת יועצים ומומחים על ידי הנציגות או מטעמה, בהתאם להוראות סעיף 23 לשטר הנאמנות, בשינויים המחויבים.

4. אחריות

4.1. הנציגות תפעל ותחליט בעניינים המסורים לידה, על פי שיקול דעתה המוחלט ולא תהא אחראית, היא או מבין חבריה, נושאי המשרה בהם, עובדיהם או יועציהם, והחברה ומחזיקי אגרות החוב פוטרים אותם בזאת, ביחס לכל טענות, דרישות ותביעות כנגדם בגין כך שהשתמשו או נמנעו מלהשתמש בכוחות, בסמכויות או בשיקול הדעת שהוקנו להם על פי שטר נאמנות זה ובקשר אליו או מכל פעולה אחרת אותה ביצעו על פיו, למעט אם פעלו בזדון או בחוסר תום לב.

4.2. על פעולתם של חברי הנציגות ומי מטעמם יחולו הוראות השיפוי הקבועות בסעיף 23 לשטר הנאמנות, בשינויים המחויבים, כאילו היו הנאמן.

5. הגדרות

בתוספת זו "צד קשור", משמעו (א) תאגיד בשליטת החברה; (ב) בעל השליטה בחברה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968).

תאריך: 10 ביוני, 2021

אלביט מערכות בע"מ ("החברה")

תמצית תניות בהנפקה

להלן תמצית תניות בהנפקה הנכללות בטיטוט שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה ג') מיום 10 ביוני, 2021 ("שטר הנאמנות"):

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי שטר הנאמנות. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של מסמכי ההנפקה המחייבים. בכל מקרה של סתירה בין מסמכי ההנפקה לבין מסמך זה יגברו מסמכי ההנפקה.
- יובהר כי מסמך תמצית תניות זה מתייחס לטיטוט מסמכי ההנפקה, אשר אינם מחייבים את החברה. אך ורק מסמכי ההנפקה הסופיים, החתומים על ידי החברה, ככל שיחתמו, יחייבו את החברה, על פי תנאיהם.
- אלא אם נקבע אחרת במסמך זה, למונחים המופיעים במסמך זה ושניתנה להם הגדרה במסמכי ההנפקה, תהא במסמך זה אותה המשמעות הנתונה להם במסמכי ההנפקה.

מעמד אגרות החוב

☐ אגרות החוב מובטחות בבטחונות.

במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות:

☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

בכירות ביחס ל: _____.

תמצית הוראות הבכירות: _____.

☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

_____.

נחיתות ביחס ל: _____.

תמצית הוראות הנחיתות: _____.

☒ אגרות החוב אינן מובטחות ותנאיהן אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין סדרות.

רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים"): כמפורט בסעיף 1.9 לשטר הנאמנות.

מגבלות על פעולות "מדללות"

☒ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: החברה התחייבה לעמידה בתנאים מסוימים לעניין הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ג') כמפורט בסעיף 3.5 לשטר הנאמנות.

☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"), כדלקמן: עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב, החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל רכוש וזכויותיה, קיימים או עתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות

כלשהי, ללא קבלת הסכמה בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב למעט בתנאים שהוגדרו. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3 לשטר הנאמנות.

אמות מידה פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: כל זמן שאגרות החוב (סדרה ג') טרם נפרעו במלואן, החברה מתחייבת כי ההון העצמי של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האחרונים שפורסמו, ללא זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן: "ההון העצמי"), לא יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.4 לשטר הנאמנות.

מגבלות על "חלוקה"

☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות מגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות: כמפורט בסעיף 4.2 לשטר הנאמנות.

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": סעיף 4.5 לשטר הנאמנות קובע כי החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) אם במועד קבלת ההחלטה על ביצוע החלוקה, מתקיים, או שצפוי בסבירות גבוהה כי כתוצאה מביצוע החלוקה יתקיים, אחד או יותר מאלה:

1. מתקיימת עילה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף **Error! Reference source not found.** לשטר הנאמנות (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי הקבועות בסעיף האמור).
2. ההון העצמי (כהגדרתו בסעיף 4.4 לשטר הנאמנות) יהיה נמוך מ- 600 (שש מאות) מיליון דולר.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.5 לשטר הנאמנות.

☒ פרט לאמור לעיל, למועד פרסום דוח הצעת המדף לא קיימות מגבלות נוספות על חלוקת דיבידנד מכוח הסכם כלשהו אשר החברה היא צד לו.

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

☐ קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": _____.

שינויי מבנה

☐ קיימות מגבלות על שינוי שליטה: _____.

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: ראו בטבלת עילות להעמדה לפירעון מיידי להלן (סעיף 7.1.16 לשטר הנאמנות).

דירוג

☒ אגרות החוב מדורגות: אגרות החוב תהיינה מדורגות. פרטים יפורסמו על ידי החברה בדיווח מיידי.

☐ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג: _____.

☒ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף כולל מנגנון אשר מתאים את שיעור הריבית של אגרות החוב בהתאם לשינוי הדירוג. לפרטים נוספים ראו סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה: כמפורט בסעיף 6(ו) לתנאים הרשומים מעבר לדף, החברה איננה מתחייבת

שלא להחליף חברת דירוג לאורך כל חיי אגרות החוב. במקרה בו תוחלף חברת דירוג או שאגרות החוב (סדרה ג') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מייד, בתוך יום עסקים אחד ממועד השינוי ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג על ידי החברה המדרגת, בהתאמה.

עילות העמדה לפירעון מידי

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
אי תשלום	7.1.1	בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד הקבוע לפירעון.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	7.1.2	בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים מיום שנתקבלה אצל החברה הודעת הנאמן על דבר ההפרה.
אי נכונות מצגים	7.1.3	אי נכונות מצגים מהותיים, בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד קבלת הודעת הנאמן על דבר ההפרה.
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סדרה	7.1.24	במקרה שהחברה תבצע הרחבת סדרה של אגרות החוב (סדרה ג') באופן שאינו עומד בהתחייבויותיה של החברה ביחס להרחבת סדרה לפי סעיף 3.5 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	7.1.21	אם החברה הפרה את התחייבותה לאי יצירת שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, כמפורט בסעיף 4.3 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	7.1.20	אם החברה תבצע חלוקה שאינה עומדת במגבלות על חלוקה, כמפורט בסעיף 4.5 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	-	-
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	7.1.12	בכפוף לתקופת ריפוי של 30 (שלושים) ימים ממועד האחרון שבו החברה חייבת בפרסום דוח שנתי (אך למעט אם ניתנה לחברה ארכה כדין לפרסום הדוח כאמור).
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	7.1.17	אם החברה לא תעמוד באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4 לשטר הנאמנות במשך תקופה של שני רבעונים קלנדריים רצופים או יותר.
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	7.1.4	למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת.

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	7.1.5	אם לא בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסכמתה.
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	7.1.8	אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל או ימומשו שעבודים, כנגד רוב נכסי החברה או כולם, והעיקול לא הוסר או לא בוטלה הפעולה, לפי העניין, בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסכמתה.
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	7.1.6	אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על רוב נכסי החברה או כל נכסיה, ויינתן צו למינוי כונס נכסים זמני, אשר לא נדחו או בוטלו תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים, או אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על רוב נכסי החברה או כל נכסיה. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות	7.1.10	למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף 7.1.16 לשטר הנאמנות ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינם בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב. כמו כן, אם תוגש בקשה לבית המשפט ויינתן צו לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו.
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	7.1.9, 7.1.18	אם עיקר פעילות החברה יחדל להיות בעסקי החברה. "עסקי החברה" - פעילות בתחום פיתוח, ייצור, אינטגרציה, שיווק ותחזוקה של מוצרים ומערכות לשימושים בתחומי הביטחון, ביטחון הפנים ובתחום המסחרי, באוויר, בים וביבשה, או בתחומים משיקים או קרובים להם.
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי	7.1.11	

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב		
חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב	7.1.11	
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	7.1.14, 7.1.13	אם הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 (שישים) ימים. אם איגרות החוב נמחקו ממסחר בבורסה.
Cross Default / Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	7.1.7	אם הועמדה לפירעון מיידי סדרת אגרות חוב אחרת של החברה הרשומה למסחר בבורסה (למעט ברצף מוסדיים), או אם החברה נדרשת לפרוע בפירעון מיידי חובות שהיא חייבת למוסדות פיננסיים (לא כולל חוב ללא זכות חזרה לחברה, non-recourse, וכן לא כולל החזר הלוואה מיוחדת לטווח קצר (on-call), על פי דרישת המלווה, לפי תנאיה) וזאת בסכום שלא יפחת מסכום של 200 (מאתיים) מיליון דולר, ובלבד שהדרישה לא בוטלה בתוך 90 (תשעים) ימים ממועד ההעמדה לפירעון מיידי.
הפסקת דירוג	7.1.15	אם אגרות החוב (סדרה ג') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת הדירוג המדרגת את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. החלפת חברת דירוג לא תיחשב להפסקת דירוג לעניין התקיימות עילה זו.
ירידת דירוג	-	-
שינוי שליטה	-	-
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	7.1.16	אם בוצע מיזוג כהגדרת מונח זה בחוק החברות, במסגרתו החברה היא הישות הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
		לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.
עילות נוספת - החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח; מכירת עיקר נכסי החברה; החברה תחוסל או תימחק; הערת "עסק חי"	7.1.22, 7.1.23, 7.1.19	אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה מבלי לקבל את אישור מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, למעט מכירה אשר תמורתה שימשה את החברה לרכישת נכס או נכסים אחרים בתחום עסקי החברה כהגדרתם בשטר הנאמנות. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא למעט במקרה של מיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 0 7.1.16 לשטר הנאמנות.

נציגות דחופה

☒ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. כמפורט בנספח "א" לשטר הנאמנות.

הדין החל וסמכות שיפוט

☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי בלבד - סעיף 30 לשטר הנאמנות.

☒ נקבעה סמכות השיפוט: בתי המשפט המוסמכים בתל אביב-יפו - סעיף 33 לשטר הנאמנות.

אלביט מערכות בע"מ

שטר נאמנות - אגרות חוב (סדרה ד')

שנחתם ביום [__], 2021

ב י ן

אלביט מערכות בע"מ

ח.צ. 52-004302-7

מרחוב מרכז תעשיות מדע (מת"מ) 539, חיפה

(להלן: "**החברה**")

מצד אחד ;

ל ב י ן

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

ח.פ. 51-070519-7

מרחוב ששת הימים 30 בני ברק

(להלן: "**הנאמן**")

מצד שני ;

הואיל וביום 29 בספטמבר, 2020 פורסם תשקיף מדף של החברה (להלן: "**תשקיף**" או "**תשקיף המדף**") על פיו החברה עשויה להנפיק במסגרת דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב (סדרה ד') שאינן המירות למניות החברה (להלן: "**אגרות החוב**") ;

והואיל והנאמן הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי פקודת החברות אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות ;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**החוק**" או "**חוק ניירות ערך**"), או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה ולשמש כנאמן לאגרות החוב, וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק לשמש כנאמן להנפקת אגרות החוב, לרבות ביחס לניגודי עניינים היכולים למנוע את התקשרותו עם החברה כאמור ;

והואיל ו- [__] העניקה דירוג [__] לאגרות החוב.

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

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן כי בכפוף להנפקת אגרות החוב (סדרה ד'), באמצעות פרסום דוח הצעת מדף, הוא ישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), שתונפקנה במסגרת זו, והנאמן הסכים לכך ;

והואיל והנאמן הסכים לחתום על שטר נאמנות זה ולפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') ;

והואיל והחברה קיבלה את כל האישורים הנדרשים לפי כל דין או הסכם ואין מניעה לפי כל דין או הסכם לביצוע ההנפקה ;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן :

1. **מבוא, פרשנות והגדרות**
- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.
- 1.4 בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין שאינן ניתנות להתנאה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאינן ניתנות להתניה. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- 1.5 בשטר נאמנות זה על תוספותיו תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם נקבע בו מפורשות אחרת:
- "שטר זה" - שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;
- "תשקיף" או "תשקיף המדף" - תשקיף המדף של החברה שהתפרסם ביום 29 בספטמבר, 2020 ;
- "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה" - דו"ח הצעה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, בו יושלמו כל הפרטים הנדרשים להצעת אגרות החוב (סדרה ד'), לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה כפי שיהיו באותה עת ;
- "דולר" - דולר ארה"ב.
- "אגרות החוב" - אגרות החוב (סדרה ד') רשומות על שם של החברה שתונפקנה מעת לעת על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ואשר, בזמן הנדון, לא נפרעו, או חלק מהסדרה הנ"ל, בהתאם להקשר ולעניין ;
- "הנאמן" - הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה ;
- "הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ;
- "חוק חדלות פירעון" - חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 ;
- "חוק החברות" - חוק החברות, תשנ"ט-1999 ;
- "מרשם המחזיקים באגרות החוב" או "המרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר זה ;

- כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך ;

"מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "מחזיקים"
- תעודת איגרת חוב אשר נוסחה מופיע בתוספת ראשונה לשטר זה ואשר תותאם לפרטים הרלוונטיים של סדרה ד' כפי וככל שיתפרסמו בדו"ח הצעת המדף ;

"תעודת אגרת החוב"
- חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת ;

"החוק" או "חוק ניירות ערך"
- סך הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ד') ;

"קרן"
- כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות ;

"יום עסקים"
- סדרה של אגרות חוב (סדרה ד') אשר אינה המירה למניות החברה בערך נקוב כולל כפי שיהיה מעת לעת, רשומות על שם, שתנאיה יהיו בהתאם לתעודת אגרת החוב (סדרה ד'), לשטר הנאמנות ולדוח הצעת המדף לפיו הן תונפקנה לראשונה, ואשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ;

"סדרת אגרות החוב"
- החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), בה נכחו בעצמם או על-ידי באי-כוחם לפחות שני (2) מחזיקים באגרות החוב שלהם 50% לפחות מזכויות ההצבעה, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות 10% מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות 75% מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים ;

"החלטה מיוחדת"
- החלטה שנתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') בה נכחו לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור במועד הקובע לאסיפה או באסיפה נדחית של אסיפה זו שתתקיים בכל מספר משתתפים שהוא, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי למנות את קולות הנמנעים ;

"החלטה רגילה"
- כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך ;

"מחזיק"
- כל אחת מהתקופות הבאות : ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר, אוקטובר - דצמבר ;

"רבעון"
- השער הידוע במועד המכרז למשקיעים המסווגים בקשר עם דוח ההצעה הראשונה להנפקת אגרות החוב (סדרה ד') ;

"השער היסודי"
- השער היציג של הדולר כפי שנקבע על ידי בנק ישראל. לחלופין, במידה ולא יפורסם שער כאמור, כל שער חליפין רשמי אחר שיבוא במקומו, אם יהיה כזה, ובלבד שבתקופה בה אין בנק ישראל נוהג לקבוע את שער

"השער היציג"

החליפין יבוא במקומו שער החליפין הממוצע ואם אין, כי אז ייקבע השער היציג על ידי החברה בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידה בשיתוף הנאמן ועל דעתו ובהסכמתו ;

"השער הידוע"

- השער היציג האחרון של הדולר שקבע בנק ישראל לפני אותו תאריך. אולם בתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג, יהיה השער הידוע בתאריך כלשהו, השער שקבע לאחרונה לפני אותו תאריך שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער של הדולר ובהיעדר שער כאמור כפי שייקבע בין החברה לבין הנאמן ;

"שער התשלום"

- השער הידוע ביום העסקים השלישי לפני מועד התשלום בפועל, ואם מדובר ביום בו לא נקבע שער ידוע (לדוגמא יום ראשון או ימי חג), אזי השער הידוע ביום העסקים הבא לאחריו.

- 1.6. שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הקצאת אגרות החוב על ידי החברה ותחולתו תהא למפרע מיום פרסום דוח הצעת המדף. מוסכם כי במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב מכל סיבה שהיא, יהיה שטר נאמנות זה בטל מעיקרו.
- 1.7. בכל מקום בו כללי הבורסה חלים או יחולו על פעולה כלשהי על פי שטר נאמנות זה, תהא להם עדיפות על האמור בשטר נאמנות זה, ומועדי הפעולה כאמור יקבעו בהתאם לכללי הבורסה.
- 1.8. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתנאה.
- 1.9. החברה מתחייבת כי תפעל לרישומן למסחר בבורסה של אגרות החוב (סדרה ד') שיונפקו (אם וככל שיונפקו) באמצעות דוח הצעת המדף לפי תשקיף המדף.

2. הנפקת אגרות החוב; תנאי הנפקה; דרגה שווה

- 2.1. אגרות החוב (סדרה ד') רשומות על שם ובנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת. השיעורים והמועדים של תשלומי הקרן והריבית בגין אגרות החוב (כולל התאמת שיעורי הריבית) הנם כמפורט בסעיפים 2 עד 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף **בתוספת הראשונה** לשטר הנאמנות. לעניין זכות החברה לפדיון מוקדם ראו סעיף 6 לשטר.
- 2.2. הקרן והריבית על אגרות החוב (סדרה ד') יהיו צמודות לשער היציג של הדולר לפי תנאי ההצמדה הבאים : אם יתברר במועד תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות חוב אלה כי שער התשלום גבוה מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של שער התשלום לעומת השער היסודי. במקרה בו שער התשלום נמוך מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של שער התשלום לעומת השער היסודי. שיטת ההצמדה של הקרן ו/או הריבית לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב.
- 2.3. החברה תנפיק את אגרות החוב בתנאים כמפורט בשטר זה ובתנאים מעבר לדף המפורטים בתוספת הראשונה לשטר זה.

2.4. אגרות החוב (סדרה ד') אשר תונפקנה (ככל שתונפקנה) תעמודנה כולן בדרגת בטחון שווה פרי פסו, בינן לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ד'), ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

3. **רכישת אגרות חוב על ידי החברה, מחזיק קשור ובעל השליטה והנפקת אגרות חוב נוספות**

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בין בבורסה ובין מחוצה לה בכל עת אגרות חוב (סדרה ד') בכל מחיר ותנאים שייראו לה. להסרת ספק, רכישה על ידי החברה לא תפגע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה ד') שעדיין מוחזקות על ידי מחזיקי אגרות החוב. במקרה של קניה כזו על ידי החברה המחייבת דיווח על פי דין, תודיע על כך החברה בהתאם לדין.

3.2. אגרות החוב (סדרה ד') שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה ד') שעדיין במחזור. במקרה שאגרות החוב תירכשנה כאמור על-ידי החברה, החברה תפנה למסלקת הבורסה, בבקשה למשיכת התעודות שנרכשו כאמור.

מובהר כי חברה בת של החברה ו/או חברה כלולה ו/או חברה קשורה ו/או חברה בשליטתה ו/או בעל השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) ו/או בן משפחה של בעל השליטה כהגדרתו בחוק ו/או מי מטעמו ו/או תאגיד בשליטת אחד מהם (למעט החברה שלגביה יחול האמור בסעיף 3.1 לשטר) (להלן: "**מחזיק קשור**") יהיה רשאי לרכוש ו/או למכור מעת לעת בבורסה או מחוצה לה, לרבות בדרך של הצעה לציבור על ידי החברה, אגרות חוב בכל מחיר שייראה לו, על פי שיקול דעתו (כפוף לכל דין). אגרות החוב אשר יוחזקו כאמור על ידי מחזיק קשור תיחשבנה כנכס של המחזיק הקשור, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי המחזיק הקשור לא תובאנה בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי ולא תקנינה זכויות הצבעה באסיפות מחזיקי אגרות החוב, בכפוף ובהתאם להוראות הדין החל.

3.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל ובכפוף לאישור הבורסה, שומרת החברה לעצמה את הזכות, על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת הנאמן או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב הקיימות באותה עת, להגדיל מעת לעת את סדרת אגרות החוב (סדרה ד'), בכפוף לתנאים בסעיף 3.5 להלן, בין בהצעה פרטית ובין במסגרת תשקיף (בין באמצעות דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), ולהנפיק אגרות חוב נוספות מסדרה ד'. החברה תהיה רשאית להנפיק אגרות חוב נוספות כאמור בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ד'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה לרבות שיעור ניכיון או פרמיה שונים. אגרות החוב הקיימות במועד הרחבת הסדרה ואגרות החוב הנוספות מאותה הסדרה (ממועד הוצאתן) יהיו סדרה אחת לכל דבר וענין. הנאמן יכהן כנאמן עבור אגרות החוב כפי שיהיו מעת לעת במחזור וזאת גם במקרה של הגדלת סדרה והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש.

3.4. כמו כן, ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק, בכפוף להוראות הדין, בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין במסגרת תשקיף, בין באמצעות דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), ומבלי להידרש להסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב הקיימים באותה עת, ניירות ערך מכל סוג ומין שהוא, ובתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, ובכלל זה, סדרות נוספות של אגרות חוב ו/או אגרות חוב להמרה ו/או כתבי אופציה ו/או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בין ניירות ערך שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין

שלא יקנו זכות כאמור, בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, דרגת פירעון במקרה של פירוק ותנאים אחרים, כפי שהחברה תמצא לנכון, ובין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב המוצעים על פי התשקיף ודוח הצעת המדף, שווים להם או נוחים מהם. על אף האמור לעיל, ככל שתנפיק החברה סדרת אגרות חוב נוספת וסדרה נוספת זו לא תהיה מגובה בבטוחות (וכל עוד אינה מגובה בבטוחות), זכויות הסדרה הנוספת בפירוק לא תהיינה עדיפות על פני אגרות החוב (סדרה ד'). יצוין כי ככל שתונפק סדרת אגרות חוב המגובה בבטוחות, העדיפות בפירוק תהיה אך ורק ביחס לבטוחות. במקרה של הנפקת אגרות חוב שאינן מובטחות כאמור, תמסור החברה לנאמן, טרם ההנפקה, אישור בחתימת מורשי חתימה בחברה בדבר עמידה בהתחייבות שלעיל.

3.5. על אף האמור לעיל, החברה מתחייבת כלפי מחזיקי איגרות החוב (סדרה ד') כי הנפקה נוספת של איגרות חוב מסדרה ד' על דרך של הרחבת סדרה תהא כפופה להתקיימות התנאים המצטברים להלן: (1) לא תפגע בדירוג של סדרת איגרות החוב המורחבת מסדרה ד' כפי שיהיה הדירוג טרם הרחבת סדרה ד'; (2) במועד ההנפקה הנוספת כאמור וכן כתוצאה ממנה לא מתקיימת עילה להעמדה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 7.1 להלן, וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה המנויות בסעיף זה; ו- (3) במועד ההנפקה הנוספת וכן כתוצאה ממנה, החברה עומדת באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 להלן, וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה בקשר עם אותה אמת מידה פיננסית. בכל מקרה של הרחבת סדרה כאמור תעביר החברה לנאמן טרם ההנפקה הנוספת אישור מראש של חברה מדרגת כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 כי אין בהרחבת הסדרה כאמור כדי לפגוע בדירוג הקיים באותה עת של סדרת איגרות החוב המורחבת. בנוסף, טרם ההנפקה הנוספת ולא יאוחר ממועד המכרז למשקיעים מסווגים (ככל שיתקיים) תעביר החברה לנאמן אישור חתום על ידי מורשי החתימה של החברה בשם החברה, כי מתקיימים יתר התנאים המפורטים בסעיף 3.5 זה לעיל, בצירוף תחשיב רלוונטי (בקשר עם התנאי שבס"ק (3) לעיל), בנוסח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן. למען הסר ספק, מובהר כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויות הנאמן או מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה. כמו כן, מובהר כי התחייבויות החברה כאמור בפסקה זו לעיל תחולנה רק ביחס להנפקות נוספות של אגרות חוב מסדרה ד' על דרך של הרחבת סדרה והתחייבויות כאמור לא תחולנה ביחס להנפקת אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה של סדרות אחרות הקיימות במחזור באותה עת, או ביחס להנפקת סדרות אגרות חוב חדשות, או לכל סוג אחר של חוב שתיטול החברה, בין אם אלו ידורגו ובין אם לאו, והכל ללא תלות במועד ההנפקה או מועד נטילת החוב כאמור, ללא תלות בסמיכות של מועד ההנפקה או נטילת החוב כאמור למועד הרחבת הסדרה כאמור, וכן ללא תלות בסמיכות למועד או היותו גורם לשינוי דירוג כלשהו.

3.6. במקרה בו תנפיק החברה בעתיד אגרות חוב נוספות, במסגרת הרחבת הסדרה, בשיעור ניכיון השונה משיעור הניכיון לאותה הסדרה (לרבות העדר ניכיון), תפנה החברה, לפני הרחבת הסדרה, לרשות המסים על-מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור על דמי הניכיון בגין אגרות החוב ייקבע לאגרות החוב שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שהיו (להלן: "**שיעור הניכיון המשוקלל**"). במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב לפני הרחבת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב בהתאם לאותו אישור, ולפני הרחבת הסדרה תגיש החברה דוח מיידי (ככל הניתן),

בדיווח אודות תוצאות ההנפקה) בו תודיע את שיעור הניכיון המשוקלל לכל הסדרה וינוכה מס במועדי הפדיון של אגרות החוב לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במקרה כאמור יחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי ניכיון. באם לא יתקבל אישור כאמור מרשות המסים, ינוכה מס במקור מדמי הניכיון בהתאם לשיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין הסדרה. במקרה זה תגיש החברה דיווח מיידי לפני הרחבת הסדרה בו תודיע את שיעור הניכיון שנקבע לגבי כל הסדרה כאמור ויחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי הניכיון. ינוכה מס במקור בעת פדיון הסדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. מובהר כי בכל מקרה של הרחבת סדרת אגרות החוב, מכל סיבה שהיא, היה ושיעור הניכיון שייקבע במסגרת הנפקת אגרות החוב, יהיה גבוה משיעור הניכיון ערב הרחבת הסדרה (לרבות העדר ניכיון), ייתכנו מקרים בהם ינוכה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרת החוב טרם הגדלת הסדרה (להלן: "דמי הניכיון העודפים"), וזאת בין אם התקבל אישור מרשות המסים לקביעת שיעור ניכיון אחיד ובין אם לאו. נישום שהחזיק את אגרות החוב לפני הרחבת הסדרה ועד לפירעון אגרת החוב המוחזקת על-ידיו, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר מס בגובה המס שנוכה מדמי הניכיון העודפים, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

התחייבויות החברה

4.

4.1. החברה מתחייבת בזה לשלם, במועדים הקבועים לכך, 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.

4.2. מובהר, כי נכון למועד שטר זה, למעט מגבלות מכוח הדין, לא חלה על החברה כל מגבלה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניותיה, למעט כמפורט בסעיף 4.5 להלן.

התחייבות שלא לרשום שעבוד שוטף על כלל נכסי החברה ("שעבוד שלילי")

4.3.1. עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב מסדרה ד', החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל רכוש וזכויותיה, קיימים או עתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, ללא קבלת הסכמה בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד').

4.3.2. על אף האמור לעיל, החברה תהא רשאית ליצור שעבוד שוטף כללי על כלל רכוש וזכויותיה, הקיימים והעתידיים, ללא צורך בקבלת הסכמה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), וזאת בכפוף לכך שבד בבד עם יצירת שעבוד שוטף כאמור תיצור החברה שעבוד מאותו סוג ובדרגה שווה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), פרי-פסו על פי יחס החובות, אשר יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ד') לא נפרעו במלואן. החברה מבהירה, כי למועד חתימת שטר זה לא יצרה החברה שעבוד שוטף כללי כאמור.

ככל שתיצור החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב שעבוד כאמור בסעיף 4.3.2 זה, מימוש השעבוד על ידי הנאמן או על ידי הצד השלישי לא יהא טעון את הסכמת הנאמן או הצד השלישי, לפי העניין, או של מי מהמחזיקים באגרות החוב (ביחד :

"הצדדים"), או מתן הודעה מראש ליתר הצדדים בדבר הכוונה לפעול כאמור. לאור האמור, כל אחד מהצדדים, יהא רשאי באופן עצמאי ובהתאם לשיקול דעתו (ובלבד שקמה לו הזכות לכך בהתאם לשטר הנאמנות או הוראות הסכם השעבוד הרלוונטי) לנקוט לבדו בכל ההליכים הנדרשים לצורך מימוש הנכס המשועבד. ככל שנודע לחברה כי הצד השלישי החל בהליכי מימוש שעבוד, החברה תודיע על כך בכתב לנאמן.

4.3.3 כל אימת שהחברה תיצור לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') שעבוד כאמור בסעיף 4.3.2 לעיל, ומדובר בשעבוד הטעון רישום במרשם השעבודים המתנהל אצל רשם חברות או כל רשם אחר לצורך שכלולו, ייחשב השעבוד כרשום כדין רק לאחר שהחברה המציאה לנאמן את כל המסמכים הבאים שיהיו בנוסח שיהיה מוסכם על הנאמן: (א) הסכם שעבוד אליו יצורף שטר הנאמנות כנספח, כשהוא נושא חתימה מקורית על ידי החברה ומוחתם בחותמת "נתקבל" מקורית ממשד רשם החברות, ונושא תאריך חותמת "נתקבל" שאינו מאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד החתימה על הסכם השעבוד; (ב) הודעת פרטי משכנתאות ושעבודים (טופס 10) כשהיא חתומה בחותמת "נתקבל" מקורית ממשד רשם החברות, הנושאת תאריך שאינו מאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד יצירת ההודעה; (ג) תעודת רישום שעבוד מרשם החברות; (ד) פלט שעבודים מרשם החברות או מכל משרד או רשם אחר כפי שיידרש לפי כל דין לפיו נרשם השעבוד האמור; (ה) תצהיר חתום על-ידי נושא משרה בכיר בתחום הכספים בחברה המאשר, בין היתר, כי השעבוד אינו סותר ו/או נוגד התחייבויות אחרות של החברה וכי נתקבלו כל האישורים בחברה בקשר עם יצירת השעבוד כאמור; (ו) חוות דעת עורך דין חיצוני המאשרת כי השעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב תקף ובר אכיפה ומימוש כלפי החברה, כי יש לו את אותה דרגת הנשייה הקבועה במסמכי השעבוד וכי מתקיים התנאי המפורט לעיל בקשר עם השעבוד לטובת הצד השלישי; וכן כל מסמך סביר אחר שידרוש הנאמן מעת לעת, שמקובל לדרוש בנסיבות העניין להבטחת תוקפו של השעבוד ויכולת אכיפתו. יובהר כי הנאמן לא ידרוש מסמכים שאינם מקובלים או שאינם סבירים במקרים מסוג יצירת השעבוד או בנסיבות העניין. החברה תמציא לנאמן, לפי דרישותיו, מסמכים או אישורים או חוות דעת המעידים כי השעבוד הינו תקף ובר אכיפה כלפי החברה לכל אורך חיי אגרות החוב (סדרה ד') וכן תצהיר כמפורט בסעיף (ה) לעיל.

למען הסר ספק מודגש כי לחברה הזכות, בכל עת, לשעבד את נכסיה, כולם או חלקם, בשעבודים קבועים ויצירת שעבודים שוטפים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של החברה בקשר עם יצירת אותם שעבודים קבועים, ובמקרה כאמור לא תחול הוראת סעיף 4.3.1 לעיל. כמו כן, פרט לאמור בסעיף 4.3.1 לעיל לא יחולו על החברה והחברות המוחזקות על ידי החברה הגבלות כלשהן בהטלת שעבודים לסוגיהם על רכוש.

4.4 התחייבות לאמת מידה פיננסית

4.4.1 החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ד') טרם נפרעו במלואן, ההון העצמי של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האחרונים

שפורסמו, ללא זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן: "ההון העצמי"), לא יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר (להלן: "ההון העצמי המינימאלי"). אי עמידה בהון העצמי המינימאלי כאמור במשך 2 (שני) רבעונים קלנדריים רצופים, תהווה עילה לפירעון מידי כאמור בסעיף 7.1.17 לשטר.

חישוב עמידת החברה באמת המידה הפיננסית הקבועה בסעיף 4.4 זה, וכן חישוב לצורך סעיפים 4.5 ו- 7.1.17 לשטר, יתבצע על פי התקינה החשבונית החלה על החברה במתכונתה כפי שתהיה מעת לעת. על אף האמור, במקרה בו החברה לא תעמוד באמת המידה הפיננסית למשך התקופה הנקובה בסעיף 4.4.1 לעיל (לרבות במקרה בו יחול חידוש בתקינה החשבונית החלה על החברה באותה העת, אשר יביא לאי עמידה באמת המידה הפיננסית כאמור), החברה תהא רשאית לערוך, לצורך חישוב עמידתה באמת המידה הפיננסית בה החברה לא עומדת כאמור, מאזן ודוח רווח והפסד פרפורמה בהתאם לתקינה החשבונית שלפיה נערכו הדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020 (להלן: "דוח פרפורמה"), ותעביר בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים מיום פרסום הדוחות הכספיים של החברה את דוח הפרפורמה ליחס הפיננסי לנאמן.

למען הסר ספק, מובהר כי במקרה שערך החברה דוח פרפורמה כאמור, בחינת עמידתה באמת המידה הפיננסית תתבצע רק לפי דוח הפרפורמה ובמידה שהחברה תעמוד באמת המידה הפיננסית בהתאם לדוח הפרפורמה, לא תתקיים עילת פירעון מידי ו/או לא תתקיים מגבלה על חלוקה, לפי העניין.

יובהר כי עריכת דוח פרפורמה כאמור לא תחייב את החברה בהמשך לעריכת דוחות פרפורמה לאחר מכן, ככל שהחברה תעמוד באמת המידה הפיננסית לפי דוחותיה הכספיים.

4.4.2. אמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 לעיל תיבחן ביום פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ביחס לשנה שהסתיימה במועד לגבי נערכו הדוחות כאמור ובמועד פרסום התוצאות הרבעוניות המאוחדות של החברה ביחס לרבעון שהסתיים במועד שלגביו נערך הדיווח כאמור. כמו כן, במידה והיא תתבקש על ידי הנאמן בהודעה בכתב, תמסור החברה לנאמן לפי דרישתו, אישור חתום בדבר תוצאות הבדיקה כאמור על ידי מורשי החתימה של החברה, בצירוף הסבר ו/או תחשיב רלוונטי, בדבר עמידתה או אי עמידתה באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4.1 לעיל, וזאת בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד פרסום הדוח הכספי השנתי או פרסום התוצאות הרבעוניות. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת מטעמו.

4.5. התחייבויות נוספות - מגבלה על חלוקה

4.5.1. החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה כהגדרת המונח בחוק החברות אם במועד קבלת ההחלטה על ביצוע החלוקה, מתקיים, או שצפוי בסבירות גבוהה כי כתוצאה מביצוע החלוקה יתקיים, אחד או יותר מאלה:

(1) מתקיימת עילה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 7.1 להלן (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי הקבועות בסעיף זה).

(2) ההון העצמי (כהגדרתו לעיל) יהיה נמוך מ- 600 (שש מאות) מיליון דולר, כאשר עמידת החברה בתנאי זה תחושב כאמור בסעיף 4.4.2 לעיל.

4.5.2. החברה תמסור לנאמן לפי דרישתו, לפחות 2 ימי עסקים טרם ביצוע החלוקה כאמור, אישור חתום על ידי מורשי החתימה של החברה (ולעניין העילה שבסעיף 7.1.17 להלן וכן לעניין סעיף 4.5.1(2) לעיל - בצירוף תחשיב) בדבר עמידת החברה בתנאי האמור בסעיף 4.5.1 נכון למועד ההחלטה על החלוקה.

5. בטחונות

- 5.1. איגרות החוב (סדרה ד') לא תהיינה מובטחות בבטוחות.
- 5.2. אגרות החוב (סדרה ד') תעמודנה בדרגת בטחון שווה, פרי פסו, בין לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות לאחת על פני האחרת.
- 5.3. בכפוף לאמור בסעיף 4.3 לעיל, החברה תהא רשאית לשעבד את רכושה, כולו או מקצתו, בכל שיעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת סדרות של אגרות חוב או התחייבויות אחרות וללא צורך בהסכמה כלשהי מהנאמן או ממחזיקי איגרות החוב.
- 5.4. למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך ובפועל לא ערך ולא יערוך, בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות הבת שלה. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, 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 דין ו/או שטר הנאמנות ובכלל זה אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך ההצעה ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.
- 5.5. החברה תהיה רשאית, מעת לעת, למכור, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך שהיא את רכושה, כולו או חלקו, ללא צורך בהסכמה כלשהי של הנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב.

6. פדיון מוקדם

- 6.1. אם וככל שלאחר רישום למסחר בבורסה כאמור יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה ד') בשל ירידה בשווי אגרות החוב מתחת לסכום הקבוע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע החברה פדיון מוקדם ותפעל כדלקמן:
- 6.1.1. תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מהרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדות. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם

בדוח מיידי שישלח לרשות ולבורסה ובשני (2) עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים באגרות החוב.

6.1.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 (שבעה עשר) ימים מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מ-45 (ארבעים וחמישה) ימים מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב בתוספת ריבית והפרשי הצמדה שנצברו עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב.

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

6.1.4. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית ו/או הפרשי הצמדה בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

6.2. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ד') בכל עת החל מתום 60 (שישים) ימים ממועד הרישום למסחר של אגרות החוב ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

- 6.2.1. תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון.
- 6.2.2. 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.
- 6.2.3. ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם, לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, חברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה.
- 6.2.4. כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי ע.נ. של אגרות החוב המוחזקות.
- 6.2.5. בסמוך לאחר קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, החברה תפרסם דוח מיידי על ביצוע פדיון מוקדם במערכת המגני"א, לא פחות מ-17 (שבעה עשר) ימים ולא יותר מ-45 (ארבעים וחמישה) ימים לפני ביצוע פדיון מוקדם.

- 6.2.6. מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ד') לבין מועד תשלום הריבית בפועל.
- 6.2.7. בדוח המידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור בס"ק (10) להלן.
- 6.2.8. במועד פדיון מוקדם חלקי (ככל שיהיה), החברה תשלם למחזיקי האג"ח את הריבית שנצברה עבור החלק הנפדה בפדיון חלקי ולא בגין כל היתרה הבלתי מסולקת.
- 6.2.9. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח. במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תודיע בדוח מידי על: (1) שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (2) שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית; (3) שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה; (4) שיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (5) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב שיהיה 6 (ששה) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.
- 6.2.10. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ד') העומדות לפדיון מוקדם, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה ד') בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם ובמקרה בו מבוצע הפדיון המוקדם במועד הקבוע לתשלום ריבית, ינוכה משווי אגרת החוב הממוצע כאמור סכום השווה לסכום הריבית (בלבד ולא כולל תשלומי הקרן) המשולם באותו מועד בגין אותה אגרת חוב; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ד') העומדות לפדיון מוקדם, דהיינו קרן בתוספת ריבית והפרשי הצמדה, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה ד') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהווה לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 2.25%. היוון אגרות החוב (סדרה ד') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה ד') העומדות לפדיון מוקדם.
- לעניין זה, "תשואת האג"ח הממשלתי", משמעה: ממוצע משוקלל של התשואה (ברוטו) לפדיון בתקופה של שבעה ימי עסקים, המסתיימת שני ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי סדרות אגרות חוב ממשלתי בעלות ריבית בשיעור קבוע צמודות לדולר, ושמשיך חייהן הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה ד') במועד הרלוונטי, היינו סדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה ד') במועד הרלבנטי

וסדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הנמוך למח"מ אגרות החוב (סדרה ד') במועד הרלבנטי ואשר, שקלולן ישקף את מח"מ אגרות החוב במועד הרלבנטי.

לדוגמא: אם מח"מ של אג"ח ממשלתי א' הוא 4 שנים, המח"מ של אג"ח ממשלתי ב' הוא 2 שנים ומח"מ יתרת ההלוואה הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

$$4x + 2(1-x) = 3.5$$

X = משקל התשואה של אג"ח ממשלתי א'

$1 - X$ = משקל התשואה של אג"ח ממשלתי ב'

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי א' תשוקלל בשיעור של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מ"התשואה", והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוקלל בשיעור של עשרים וחמישה (25%) מ"התשואה".

"מח"מ" - משך חיים ממוצע.

במקרה שתשולם ריבית נוספת עקב הפידיון המוקדם, הריבית הנוספת תשולם על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם בלבד.

פירעון מיידי

7.

7.1. בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן וכל עוד הם מתקיימים יחולו ההוראות שבסעיף 7.2 להלן:

7.1.1. אם החברה לא פרעה תשלום כלשהו מתשלומי הקרן, הריבית (לרבות ריבית פיגורים והתאמות ריבית, ככל שיהיו) והפרשי הצמדה בהם היא חייבת לפי אגרות החוב או לפי שטר הנאמנות, וזאת בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו.

7.1.2. אם החברה תפר את תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות בהפרה יסודית או אם לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים במסגרת אגרות החוב או שטר הנאמנות והכל אם הנאמן נתן הודעה לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה את ההפרה כאמור תוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממתן ההודעה.

7.1.3. אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנות ליום הנפקתן לראשונה של אגרות החוב (סדרה ד') אינו נכון ו/או אינו מלא, ובמקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון - ההפרה לא תוקנה בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.

7.1.4. אם נתמנה לחברה מפרק קבוע או כל בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהישות הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') או אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי ביחס לחברה על ידי בית המשפט, או כל צו אחר בעל מאפיינים

דומים בהתאם לחוק חדלות פירעון או מונה לחברה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון.

7.1.5 אם יינתן צו פירוק זמני לחברה על ידי בית המשפט או כל צו אחר בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או ימונה לחברה מפרק זמני או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או תתקבל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה או מונה נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

7.1.6 אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על רוב נכסי החברה או כל נכסיה, ויינתן צו למינוי כונס נכסים זמני, אשר לא נדחו או בוטלו תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו; או אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על רוב נכסי החברה או כל נכסיה; על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

7.1.7 אם הועמדה לפירעון מידי סדרת אגרות חוב אחרת של החברה הרשומה למסחר בבורסה (למעט ברצף מוסדיים), או אם החברה נדרשת לפרוע בפירעון מידי חובות שהיא חייבת למוסדות פיננסיים (לא כולל חוב ללא זכות חזרה לחברה, non-recourse, וכן לא כולל החזר הלוואה מיוחדת לטווח קצר (on-call)), על פי דרישת המלווה, לפי תנאיה) וזאת בסכום שלא יפחת מסכום של 200 (מאתיים) מיליון דולר, ובלבד שהדרישה לא בוטלה בתוך 90 (תשעים) ימים ממועד ההעמדה לפירעון מידי.

7.1.8 אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל או ימומשו שעבודים, כנגד רוב נכסי החברה או כולם, והעיקול לא הוסר או לא בוטלה הפעולה, לפי העניין, בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים לאחר שהוטל העיקול או בוצעה הפעולה או מומשו השעבודים, לפי העניין; על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

7.1.9 אם החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שיהיו מעת לעת, וכן אם החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה.

7.1.10 אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לצו הקפאת הליכים או כל הליך דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור לבקשת החברה או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף

7.1.16 להלן ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינם בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב (סדרה ד'), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או - אם תוגש בקשה לבית המשפט ויינתן צו לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו.

7.1.11 (1) אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, לעומת מצבה במועד ההנפקה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את איגרות החוב במועדן או (2) אם קיים חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב.

7.1.12 אם החברה לא פרסמה דוח שנתי שהיא מחוייבת בפרסומו על פי כל דין או לפי הוראות שטר הנאמנות, בתוך 30 (שלושים) ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומו, למעט אם קיבלה החברה ארכה לפרסום הדוח כאמור מרשות מוסמכת, שאז תקופת הריפוי תהא תקופת ההארכה שניתנה על ידי אותה רשות מוסמכת.

7.1.13 אם איגרות החוב נמחקו ממסחר בבורסה.

7.1.14 אם הבורסה השעתה את המסחר באיגרות החוב (למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי של תקנון הבורסה), וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 (שישים) ימים.

7.1.15 אם אגרות החוב (סדרה ד') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת הדירוג המדרגת את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. החלפת חברת דירוג לא תיחשב להפסקת דירוג לעניין התקיימות עילה זו.

7.1.16 אם בוצע מיזוג כהגדרת מונח זה בחוק החברות, במסגרתו החברה היא הישות הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

7.1.17 אם במשך 2 (שני) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר, ההון העצמי המינימאלי של החברה יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר, כאשר ההון העצמי המינימאלי כאמור יחושב כאמור בסעיף 4.4.2 לשטר (על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו או בהתאם לדוח פרופורמה בהתאם לסעיף 4.4 לעיל).

- 7.1.18. אם עיקר פעילות החברה יחדל להיות בעסקי החברה. "**עסקי החברה**" - פעילות בתחום פיתוח, ייצור, אינטגרציה, שיווק ותחזוקה של מוצרים ומערכות לשימושים בתחומי הביטחון, ביטחון הפנים ובתחום המסחרי, באוויר, בים וביבשה, או בתחומים משיקים או קרובים להם.
- 7.1.19. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא למעט במקרה של מיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 7.1.16 לשטר.
- 7.1.20. אם החברה תבצע חלוקה שאינה עומדת במגבלות על חלוקה כאמור בסעיף 4.5 לשטר.
- 7.1.21. אם החברה הפרה את התחייבותה לאי יצירת שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה כמפורט בסעיף 4.3 לשטר.
- 7.1.22. אם החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.
- 7.1.23. אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה מבלי לקבל את אישור מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, למעט מכירה אשר תמורתה שימשה את החברה לרכישת נכס או נכסים אחרים בתחום עסקי החברה כהגדרתם לעיל.
- 7.1.24. במקרה שהחברה תבצע הרחבת סדרה (ד') באופן שאינו עומד בהתחייבויותיה של החברה ביחס להרחבת סדרה לפי סעיף 3.5 לעיל.
- לצרכי סעיף 7.1 זה, "**רוב נכסי החברה**" - נכס או צירוף של מספר נכסים, שבבעלות החברה או בבעלות חברות המאוחדות בדוחותיה הכספיים, אשר ערכו ו/או ערכם המצרפי (לפי העניין) טרם קרות האירוע הרלוונטי בדוחותיה הכספיים המאוחדים, עולה על 50% משווי נכסי החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים.
- "**התחייבות מהותית**" תחשב אחת מאלה בלבד: התחייבויות החברה לפי סעיף 3.5 לשטר הנאמנות, התחייבויות החברה לפי סעיף 4.3 לשטר הנאמנות, התחייבות החברה לפי סעיף 4.4 לשטר הנאמנות ביחס לאמת המידה הפיננסית שהפרתה מהווה עילת פירעון מיידי, התחייבות החברה לפי סעיף 4.5 לשטר הנאמנות והתחייבות החברה לתשלום סכומי הקרן והריבית המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב (לרבות לתשלום סכומים בגין העלאת שיעור הריבית החלה על אגרות החוב בהתאם לסעיף 6 בתוספת הראשונה לשטר זה).
- "**הפרה יסודית**" תחשב כאי קיום התחייבות מהותית (כהגדרתה לעיל).
- 7.2. בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, הנאמן, וכן המחזיקים באגרות החוב (סדרה ד'), יהיו רשאים להעמיד לפירעון מיידי את הסכום המגיע למחזיקי אגרות החוב להבטחת התחייבויות החברה כלפי המחזיקים.
- למרות האמור לעיל, לא יעמידו הנאמן או המחזיקים באגרות החוב (סדרה ד') את אגרות החוב (סדרה ד') לפירעון מיידי גם בקרות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 7.1 לעיל, אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה בכתב על כוונתם לעשות כן זמן סביר מראש. ואולם הנאמן או המחזיקים אינם חייבים למסור לחברה הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי.

7.2.1 בקרות איזה מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר, יזמן הנאמן (וחובתו לעשות כך) אסיפת מחזיקי אגרות החוב אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף 21 (עשרים ואחד) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף קטן 7.2.3 להלן) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ד').

החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב לפירעון מיידי תתקבל באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור, שנכחו בה מחזיקים ב-50% או יותר מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ד'), או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות 20% מן היתרה האמורה, נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של המחזיקים המיוצגים בהצבעה.

7.2.2 העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור ישלח על ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום המודעה ויהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור.

7.2.3 הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מניין 21 (עשרים ואחד) הימים האמורים (בסעיף קטן 7.2.1 לעיל) ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד').

7.2.4 נקבעה באיזה מסעיפי 7.1 לעיל תקופה סבירה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.2 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.

7.2.5 למען הסר ספק, מובהר כי אין בזכות ההעמדה לפירעון מיידי כאמור לעיל ו/או בהעמדה לפירעון מיידי כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד אחר או נוסף העומד למחזיקי אגרות החוב או לנאמן על פי תנאי אגרות החוב והוראות שטר זה או על פי דין, ואי העמדת החוב לפירעון מיידי בקרות איזה מהמקרים המפורטים לעיל, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.

7.3 מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 7 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו. אין בכך בכדי לפגוע בחובות ובזכויות הנאמן על פי כל דין.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ויהיה חייב לעשות כן על-ידי החלטה רגילה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, לאחר מתן הודעה לחברה 7 (שבעה) ימים לפחות, לנקוט, בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים ובקשות לקבלת הוראות כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התחייבויות החברה

על-פי שטר זה, מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב והגנה על זכויותיהם על-פי שטר זה. למען הסר ספק, הנאמן יהיה רשאי לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים לאחר שאגרות החוב הועמדו לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.1 לעיל וכן גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידי והכל להגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף לכל דין וזאת בהודעה קצרה יותר ואף ללא הודעה כלל, וזאת אך ורק אם לדעת הנאמן חלו נסיבות אשר כתוצאה מהן נפגעו או עלולות להיפגע באופן מהותי זכויות מחזיקי אגרות החוב, המחייבות נקיטת פעולה דחופה, לרבות נקיטת הליכים משפטיים ומתן כל צו באשר לענייני הנאמנות. על אף האמור בסעיף זה, זכות להעמדה לפירעון מיידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 7.1 לעיל ולא מכח סעיף זה.

8.2. הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לחברה, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור ו/או הנובע משטר זה, לרבות מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות, גם לפני שאגרות החוב יועמדו לפירעון מיידי, ובלבד שאין בעיכוב הנובע מפנייה לבית המשפט כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

8.3. בכפוף להוראות שטר הנאמנות, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את ההחלטות בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות ורשאי לשוב ולכנסה.

8.4. הנאמן רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול ובלבד שאין בעיכוב כאמור כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על פי הוראות התוספת השניה, למעט אם האירוע שבגיניו התקבלה ההחלטה להעמדה לפירעון מיידי בוטל או הוסר.

9. נאמנות על תקבולים כתוצאה מהליכים כנגד החברה

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפויות הבא: תחילה - לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות הסבירים שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר הנאמנות, לרבות שכר (ובתנאי כי הנאמן לא יקבל את שכרו הן מהחברה והן ממחזיקי אגרות החוב); שנית - לתשלום כל סכום אחר על פי "התחייבות השיפוי" (כהגדרת מונח זה בסעיף 23 לשטר זה); שלישית - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 לשטר זה; היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת מראש בהחלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפפות לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפפות לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית ו/או הקרן המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם שמועד תשלומם טרם חל, פרי פסו, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; רביעית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את

סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם שמועד תשלומם טרם חל, פרי פסו, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; ואת העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה הקודמות או השוות לאלו של מחזיקי אגרות החוב, אם תהיינה כאלה, בהתאם להוראות הדין. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שהחברה צריכה הייתה לשאת בהוצאות או בסכומים כלשהם לשם ביצוע ההליכים שניקוט הנאמן, אם ינקוט, כנגד החברה, בהתאם לאמור בסעיפים 7 ו-8 לעיל, יפעל הנאמן בהתאם לכל דין לקבל הוצאות או סכומים אלו מן החברה.

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

סמכות לדרוש מימון .10

10.1. הנאמן רשאי להורות לחברה בכתב להעביר לידי חלק או מלוא תשלום הריבית אותו על החברה לשלם למחזיקים (בסעיף זה: "**התשלום הרלוונטי**"), עבור מחזיקי אגרות החוב וחלק ביצוע התשלום להם, במועד שנקבע על פי שטר זה לביצוע התשלום הבא (ולא קודם לכן), וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה (בסעיף זה: "**סכום המימון**"). החברה תפעל על פי הודעת הנאמן ויראו את החברה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים אם העבירה את מלוא סכום החוב לזכות החשבון שפרטיו פורטו בהודעת הנאמן. אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין, ואין באמור כדי לשחרר את הנאמן מחובתו לפעול באופן סביר לקבלת הסכומים הנ"ל מהחברה.

10.2. סכום המימון שיהא רשאי הנאמן להורות לחברה להעביר לידיו כאמור בסעיף זה לעיל ככל שלא התקבלה קודם לכן החלטת מחזיקים בעניין (לרבות החלטה בקשר עם נקיטת ההליכים ו/או ביצוע הפעולות בגינם נדרש סכום המימון) יוגבל לסך של 500,000 ש"ח (בצירוף מע"מ).

10.3. עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון יפורסם דיווח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי ושיעורי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי. כמו כן, תציין החברה בדיווח כי סכום המימון אשר יועבר לידי הנאמן, ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד').

סמכות לעכב חלוקת כספים .11

11.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות מותרות על פי סעיף 15 לשטר הנאמנות ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות על פי סעיף 15 לשטר הנאמנות, הכל לפי ראות עיניו.

11.2. על אף האמור לעיל, אם מחזיקי אגרות החוב החליטו בהחלטה רגילה כי הנאמן יחלק גם סכום שהינו פחות מ-1 מיליון ש"ח, הרי שהנאמן יחלקו בהתאם להחלטת מחזיקי אגרות החוב. בנוסף, ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף זה, יחלק הנאמן את הסכומים שיתקבלו אצלו כתוצאה מנקיטת ההליכים כאמור לעיל, אף בטרם הצטברו לסך המהווה 1 מיליון ש"ח כמפורט לעיל, וזאת

כאמור בסעיף 9 לעיל, במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב או בתוך שלושה חודשים, לפי המוקדם. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיעם לידי הנאמן ואף אם הינם נמוכים מהסך של 1 מיליון ש"ח כאמור. ככל שהתשלום ישולם על ידי המסלקת הבורסה הוא יבוצע בהתאם לחוקי העזר של המסלקה.

11.3. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל (על רווחיהן), יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי איגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות 1 מיליון ש"ח מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של איגרות החוב, ישלם הנאמן למחזיקי איגרות החוב כאמור בסעיף 9 לעיל, וזאת במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב או בתוך שלושה חודשים, לפי המוקדם.

12. הודעה על תשלום; הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה; הפקדה אצל הנאמן

12.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיף 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר באופן הקבוע בסעיף 23.1 להלן.

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 שהוצא להם לתשלום כאמור.

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

12.3. החברה תפקיד אצל הנאמן, תוך 14 (ארבעה עשר) ימים מהמועד הקבוע לתשלום, את סכום התשלום שלא שולם מסיבה שאינה תלויה בחברה ותודיע בכתב על פי הכתובות המצויות ברשותה, למחזיקי אגרות החוב על ההפקדה כאמור והפקדה כאמור תחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון האיגרת.

12.4. הנאמן ישקיע כל סכום שהופקד בשמו ולפקודתו כאמור בסעיף 15 להלן וכפוף להוראות כל דין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב למחזיקי אגרות החוב הזכאים לכך בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל מימוש ההשקעות האמורות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעות האמורות, בניהול חשבונות נאמנות ובניכוי שכר טרחתו, וישלמה למחזיקי אגרות החוב הזכאים לכך כנגד הצגת אותן הוכחות שיידרשו על ידו לשביעות רצונו הסבירה ובניכוי כל תשלומי החובה.

12.5. הנאמן ישלם לכל מחזיק אגרת חוב שעבורו הופקדו כספים כאמור אצל הנאמן את הכספים המגיעים לו ממימוש ההשקעות כאמור, בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות הנ"ל וזאת כנגד הצגת אותן ההוכחות שיידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו הסבירה. למען הסר ספק, החברה לא תשא בתשלום כלשהו לנאמן בגין פעולותיו לפי סעיף 12 זה למעט שכר טרחת הנאמן עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב כאמור בסעיף 20 להלן.

12.6. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנתיים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב או עד למועד תשלומם למחזיקי אגרות החוב, לפי המוקדם. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בהוראות השקעת הכספים לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו והוצאות אחרות אשר הוצאו בהתאם להוראות שטר הנאמנות (כגון שכר נותני שירותים וכו'), ככל שיוותרו בידיו באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים האמורים בנאמנות למשך חמש שנים נוספות מיום העברתם אליה על ידי הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות השקעת הכספים כאמור בסעיף 15 בשינויים המחויבים. עם העברת הכספים מהנאמן לחברה, לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן, יהיה הנאמן פטור מתשלום הסכומים כאמור למחזיקי אגרות החוב הזכאים. החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב בתום שבע שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

13. קבלות כהוכחה

מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאי אגרות החוב, קבלה חתומה על ידי מחזיק כלשהו של אגרות חוב תהווה הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי החברה (או על ידי הנאמן, לפי העניין) בגין אגרות חוב אלו.

קבלה מאת מחזיק אגרת החוב בגין סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה, ששולמו לו על ידי הנאמן בגין אגרת החוב תשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה, אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל תיחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור לעיל.

14. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

14.1. מחזיק אגרת חוב יהיה חייב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה, ככל שישנם, לפי סעיפים 8, 9, ו-10 לעיל, את אגרת החוב שבגינה משולמים התשלומים.

14.2. הנאמן ירשום על אגרת החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו כאמור לעיל ותאריך תשלומם.

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

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

15. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו, באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, המדורגים בדירוג שאינו פחות מדירוג של il(AA) (בדירוג חברת הדירוג S&P מעלות או בדירוג מקביל לו) בחשבונות נאמנות בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים

להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר נאמנות זה ובלבד שהינם אחד מבין אפיקי ההשקעה הבאים: (1) אגרות חוב ממשלתיות; (2) פיקדונות שקליים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל המדורגים כאמור.

עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי שכר טרחתו והוצאותיו, העמלות וההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות, וביתרת הכספים כאמור יפעל הנאמן על פי הוראות סעיפים 8 ו/או 9 לעיל, לפי העניין.

16. התחייבויות החברה כלפי הנאמן ודיווחי החברה לנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, לאחר שיפורסם דוח הצעת מדף ובכפוף לכך כל זמן שאגרות החוב סדרה ד' לגביהן פורסם דוח הצעת המדף (לרבות הפרשי ההצמדה, ככל שישנם, עליהן) לא נפרעו, כדלקמן:

16.1. להודיע לנאמן מיידית ובכתב (ולא יאוחר מ-2 ימי עסקים) על קרות כל או איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל או על ידיעה ממשית של החברה כי אירוע כאמור עומד להתרחש וזאת ללא התחשבות בתקופות הריפוי וההמתנה המנויות הקבועות בסעיף 7.1 לעיל.

16.2. להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה, נאותה ויעילה.

16.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים. לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא, חשבונות וקבלות) במשרדה בהתאם להוראות הדין, וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימים ממועד בקשתו של הנאמן, בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.

16.4. למסור לנאמן, דוחות כספיים מבוקרים מאוחדים של החברה לשנת הכספים שנתיימה ביום 31 בדצמבר של השנה שחלפה, עד המועד בו נדרשת חברה המדווחת בהתאם להוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך לפרסם דוחותיה, ובמקרה שתחדל להיות תאגיד מדווח - תמסור דיווחים אלו כנקוב בסעיף 16.13 לשטר. פרסום דוחות אלו במגנ"א על-ידי החברה יחשב כמסירת הדוחות לידי הנאמן.

16.5. להודיע לנאמן בכתב על כל שינוי בשמה או כתובתה של החברה, וזאת לא יאוחר משני ימי עסקים ממועד השינוי.

16.6. למסור לנאמן לאחר בקשתו, לא יאוחר ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ד') על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הרחבת אגרות החוב (סדרה ד'), העתק נאמן למקור של תעודת אגרות החוב.

16.7. לתת לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב, ככל שתעביר.

16.8. להודיע לנאמן, בהקדם האפשרי לאחר שנודע לה ולא יאוחר משלושה ימי עסקים, על כל מקרה בו הוטל עיקול ו/או בוצעה פעולה של הוצאה לפועל ו/או מומש שעבוד, על כלל או רוב נכסי החברה, כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1 לעיל, וכן בכל מקרה בו מונה לנכסיה, כולם או רובם, כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1 לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או נאמן שמונה במסגרת בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה ו/או

כל בעל תפקיד כאמור, וכן לנקוט מיד, על חשבונה בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה ו/או ביצוע פעולת ההוצאה לפועל או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול, לפי העניין.

16.9. לאפשר לנאמן להשתתף בכל אסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות ובין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה) מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו. יצוין כי ככל שהחברה תהא חברה אגרות חוב, היא תעביר לנאמן פרוטוקולים חתומים של הישיבות האמורות לא יאוחר מ-5 ימי עסקים ממועד חתימתם.

16.10. למסור לנאמן על פי דרישתו בכתב, אישור בכתב חתום על ידי רואה החשבון המבקר של החברה או על ידי מורשי החתימה שלה בשם החברה, כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שולמו במועדם, ואת סכום יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

16.11. בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר הנאמנות, לשמור כל מידע שניתן בסודיות, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו של הנאמן לפי החוק, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט ובמקרה כאמור יגלה מידע זה רק במידה הדרושה לצורך זה. מובהר כי העברת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי אגרת החוב או לצורך מתן דיווח על מצב החברה, אינה מהווה הפרה של התחייבותו לסודיות כאמור.

16.12. למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו (אשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה בכתב עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחישובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה ומידע אשר לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב) וזאת לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימי עסקים ממועד פנייתו של הנאמן ולהורות לרואי החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ובאי כוחו על פי שטר הנאמנות.

16.13. הפכה החברה לתאגיד שאינו מדווח, כהגדרתו להלן, תמסור החברה לנאמן דיווחים שנתיים, ביניים ומידיים כמפורט בהוראות החוזר המאוחד של משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון - הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות, כפי שתהינה מעת לעת.¹ יובהר, כי אין באמור כדי לגרוע מכל חובת דיווח החלה או אשר תחול על החברה על פי כל דין.

בסעיף זה: **"תאגיד שאינו מדווח"** - תאגיד שאינו "תאגיד מדווח" כהגדרתו בחוק החברות ואינו תאגיד אשר נסחר בבורסה מחוץ לישראל, כמפורט בתוספת השנייה או השלישית לחוק ניירות ערך.

16.14. למסור לנאמן לפי דרישתו ולא יאוחר מתום 30 (שלושים) ימים ממועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב לפי שטר זה לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרן וריבית).

¹ קודקס הרגולציה - עקרונות לניהול עסקים, שער 5, חלק 2 - הון, מדידה וניהול סיכונים, פרק 4 - ניהול נכסי השקעה, שפורסם על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, כפי שיהיה מעת לעת.

לצורך סעיף 16 זה לעיל, פרסום הדיווחים האמורים בסעיף זה לעיל במגנ"א (למעט פרסום באשר להוראות סעיף 16.1 לעיל) ייחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

17. התחייבויות נוספות

לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי, כמוגדר בסעיף 7 לעיל, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות:

17.1. תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות בהתאם להוראות כל דין לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, והכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו.

17.2. תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות וידרשן.

17.3. תעביר ותמסור לנאמן את תמורת אגרות החוב העומדות לפירעון על פי תנאיהן, בתוך 7 ימי עסקים, בין אם מועד החיוב בגין חל או לא ('האצה' 'Acceleration'). העבירה החברה את מלוא סכום הקרן והריבית (ככל שתחול) כאמור בסעיף זה, יראו את החברה כמי שמילאה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ביחס לתשלום הרלוונטי של הקרן והריבית (ככל שתחול), ולמחזיקי אגרות החוב ו/או לנאמן לא תהיה כל תביעה כנגד החברה בקשר לתשלומים האמורים.

18. באי כח

18.1. במקרה שבו הועמדו אגרות החוב לפירעון מידי בהתאם להוראות שטר זה (וכל עוד לא חזרו בהם בעלי אגרות החוב מהעמדת החוב לפירעון מיידי כאמור), החברה ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את כל הפעולות שתהיה חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ובדרך כלל לפעול בשמה בהתייחס לפעולות שהחברה חייבת לעשותן על פי שטר זה ולא ביצעה אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לה, ולמנות כל אדם אחר כפי שהנאמן ימצא לנכון לביצוע תפקידיו על פי שטר נאמנות זה וזאת, בכפוף לכך שהחברה לא ביצעה את הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר על פי קביעת הנאמן ממועד דרישת הנאמן בכתב ובלבד שפעל באופן סביר.

18.2. אין במינוי לפי סעיף 18.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה והחברה פוטרת בזה את הנאמן מראש במקרה שלא יעשה מכח ייפוי הכח הנ"ל כל פעולה שהיא ו/או שלא תעשה בזמן ו/או באופן הנכון אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון. בנוסף מוותרת החברה בזאת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ו/או שלוחיו בגין כל נזק שנגרם ו/או עלול להיגרם לה, במישרין ו/או בעקיפין, בגין פעולותיו ו/או מחדליו של הנאמן כאמור בסעיף זה, והכל למעט אם פעלו הנאמן או שלוחיו ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

למען הסר ספק, אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מזכותה של החברה (ככל שישנה) להתנגד להעמדת איגרות החוב לפירעון מיידי בהתאם לשטר זה.

19. דיווח על ידי הנאמן

החל מפרסום דוח הצעת המדף של אגרות החוב (סדרה ד'), אם וככל שיפורסם, הנאמן יערוך עד תום הרבעון השני של כל שנה קלנדרית דו"ח שנתי על ענייני הנאמנות ביחס לאגרות החוב (סדרה ד') (להלן:

"דו"ח הנאמנות השנתי". דו"ח הנאמנות השנתי, אשר יפורסם באמצעות המגנ"א (על ידי הנאמן בתיאום עם החברה או באמצעות החברה לבקשת הנאמן) יכלול פרוט הנושאים הבאים וכן נושאים אחרים כפי שיידרש לפי חוק ניירות ערך:

19.1. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

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

המחזיקים רשאים לעיין בדו"ח הנאמנות השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדו"ח על פי דרישה. הנאמן ימציא לחברה טיוטה של דו"ח הנאמנות השנתי עד 4 ימי עסקים טרם מועד העמדתו לעיון מחזיקי אגרות החוב על מנת לאפשר לחברה להעביר את הערותיה. עותק מהדוח הסופי יומצא לחברה בד בבד עם העמדתו לעיון מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן ימסור למחזיקים הודעה על מועד הגשתו של דו"ח הנאמנות השנתי, כאמור בסעיף 24 להלן. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה, יודיע למחזיקים על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

בנוסף, הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע, לפי דרישה סבירה של מחזיקים ב- 10% (עשרה אחוזים) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ד'), בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק ניירות ערך.

לפי דרישה של המחזיקים למעלה מ- 5% (חמישה אחוזים) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות.

נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון ש"ח לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ד') יופחת סכום הכיסוי מסך של 10 מיליון ש"ח, מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את החברה לא יאוחר מ-7 (שבעה) ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את החברה אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

הנאמן יעדכן את החברה לפני דיווח לפי סעיף 19 זה.

20. שכר הנאמן

20.1. החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו בהתאם לשטר נאמנות זה, כמפורט בתוספת

השלישית לשטר נאמנות זה.

20.2. ככל שעל פי דין ו/או על פי שטר נאמנות זה תחול על החברה חובת הפקדת פיקדון להבטחת

נשיאת החברה בהוצאות מיוחדות של הנאמן, תפעל החברה בהתאם להוראות כאמור.

20.3. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35(א) או 35(ד) לחוק, יישאו

המחזיקים באגרות 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 ההחלפה כאמור.

סמכויות מיוחדות

21.

21.1. הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת ו/או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי ו/או כל חברה בנקאית ו/או אצל עורך דין. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

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

21.3. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

21.4. בכפוף לכל דין, הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה ואינו רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה.

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

סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

22.

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן לצורך מילוי תפקידו כנאמן, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל - נקיטה בהליכים משפטיים, ובלבד שלא יהא בכך בכדי לגרוע מאחריות הנאמן כלפי החברה או מחזיקי אגרות החוב למעשים אלו. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה. הנאמן יהיה רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, והחברה תחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה כנ"ל, ובלבד שקודם למינוי שלוח כאמור יודיע הנאמן לחברה בכתב אודות המינוי בצירוף פירוט שכר טרחתו של השלוח ומטרת מינויו, ובנסיבות עלות שכרם של השלוחים אינה חורגת מגבולות הסביר והמקובל. למען הסר ספק, החברה לא תשיב לנאמן את שכרו או הוצאותיו של שלוח אשר נכח מטעם הנאמן באסיפות של מחזיקי אגרות החוב או של שלוח אשר מילא אחר הפעולות הרגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה באשר ביצוע פעולות אלו כלול בשכר שהנאמן מקבל מהחברה לפי הוראות סעיף 19 לעיל. למען הסר ספק, במקרה בו הועמדו איגרות החוב לפירעון מיידי, לא יחשבו הפעולות שיידרש הנאמן לנקוט בקשר לכך כפעולות רגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה לצורכי סעיף זה. הנאמן, ככל הניתן, יתייעץ עם החברה וינסה להתחשב בעמדתה בקשר עם זהות השלוח.

שיפוי לנאמן

23.

23.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.4 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 23.3 להלן), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימנה ו/או ימונה על פי החלטה שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') על פי הוראות שטר נאמנות זה ("הזכאים לשיפוי") בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע הנאמנות ו/או תפקידם מכוח שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בגין כל נזק ו/או הפסד ו/או אחריות בנזיקין ו/או בגין חיוב כספי על פי פסק דין ו/או על פי פסק בורר (שלא ניתן לגביהם עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסייתה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות 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 ו/או לתפקידם מכוח שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, הליכי חדלות פירעון, הליכי גביה, הסדרי חוב, הערכת מצב החוב, הערכות שווי, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לאמור ו/או לתפקידם מכוח שטר זה. לעניין סעיף זה פעולה של הנאמן שאושרה על ידי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, תיחשב כפעולה שהיתה דרושה באופן סביר.

התחייבויות השיפוי כאמור בסעיף 23.1 זה כפופה להתקיימות כל התנאים שלהלן:

- 23.1.1. הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי, וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד, אם וכלל שתקום לו זכות כאמור;
- 23.1.2. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב ו/או כי הפעולה בגינה נדרש השיפוי נעשתה שלא במסגרת מילוי תפקידם ו/או שלא בהתאם להוראות הדין ו/או שלא על-פי שטר נאמנות זה;
- 23.1.3. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי התרשלו ברשלנות שאינה פטורה על-פי חוק כפי שיהיה מעת לעת;
- 23.1.4. ולא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון.

התחייבות השיפוי כאמור בסעיף 23.1 זה תקרא "התחייבות השיפוי" או "הזכות לשיפוי".

גם במקרה בו ייטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה, לתשלום הסכום המגיע להם בגין 'התחייבות השיפוי'. במקרה בו יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות לשיפוי, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי התחייבות השיפוי ששולמו להם.

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות החברה על-פי שטר זה, יהיו הזכאים לשיפוי, זכאים לקבל שיפוי בכפוף להתקיימות 'התחייבות השיפוי', מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי אגרות החוב

ובכפוף להוראות כל דין ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה.

23.2. מבלי לגרוע מתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 23.1 לעיל, כל אימת שיהיה על הנאמן 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 ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו הסבירה פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ("כרית המימון") בסכום הנדרש שיקבע באופן סביר על ידי הנאמן כסכום הצפוי של הוצאות בקשר עם פעולה כאמור, בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את 'כרית המימון' במועד בו נדרשה לעשות זאת על ידי הנאמן יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן), בבקשה כי יפקידו בידי את סכום 'כרית המימון', כל אחד את 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום 'כרית המימון' לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים; אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

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

לאחר תיקון תקנות לעניין הפקדת פיקדון ע"י החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב בהתאם לסעיף 135 לחוק ניירות ערך, ישמש הפיקדון חלף כרית המימון והנאמן יהיה רשאי לפנות לחברה מעת לעת לחידוש הפיקדון בהתאם להוראות שלעיל.

כרית המימון תופקד בחשבון בנק שיפתח על-ידי הנאמן ועל שמו בלבד ("חשבון כרית המימון") אשר ישמש לצורך התחייבות השיפוי. הנאמן על פי שיקול דעתו הבלעדי יהיה רשאי לעשות שימוש בכספים המופקדים בכרית המימון לשם ביצוע פעולות על פי שטר הנאמנות או שימוש בהליכים הרלוונטיים.

סכום כרית המימון יוחזק בחשבון כרית המימון עד למוקדם מבין: (א) מועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ד') ועד לתשלום מלא לנאמן ו/או שלוחיו בגין שכרם, הוצאותיהם, נזקים והפסדים שנגרמו להם כתוצאה מפעולותיהם על פי שטר הנאמנות ככל שנדרש תשלום כאמור בהתאם לתנאי שטר הנאמנות; (ב) עד למועד בו הושלם ביצוע הפעולה בגינה נדרשת כרית המימון מלכתחילה.

לאחר פרעון מלוא סכומים אלו לנאמן ושלוcho תועבר יתרת כרית המימון לגורם שהפקידה. היו אלו מספר גורמים שהפקידו את כספי כרית המימון, תחולק יתרת כרית המימון פארי פאסו ביניהם.

23.3. 'התחייבות השיפוי':

א. תחול על החברה בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו, על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב

ו/או אם הזכות לשיפוי קמה מכח שטר נאמנות זה; וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

ב. תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן) בכל מקרה של (1) הזכות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכות הקמה בשל דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על-ידי החברה של סכום זכות השיפוי החלה עליה על-פי ס"ק א לעיל. אין בתשלום על-ידי המחזיקים על-פי סעיף זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור ככל שקיימת.

23.4. בכל מקרה בו: (א) החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי החלה עליה ו/או החברה לא תפקיד את סכום 'כרית המימון'; ו/או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 23.3 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 23.2 לעיל, הכספים יגבו באופן הבא: ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת ויחולו הוראות סעיף 8 לשטר הנאמנות; מובהר כי במקרה בו נעשה שימוש בסכומים אלה על ידי הנאמן משום שהחברה, על אף שהיא מחויבת בכך על פי הוראות שטר זה, לא שילמה את מלוא הסכומים הדרושים לכיסוי 'ההתחייבות לשיפוי' ו/או לא הפקידה את מלוא סכום 'כרית המימון', לא יראו בסכומים אלה כאילו נפרעו על ידי החברה על חשבון איגרות החוב לטובת מחזיקי איגרות החוב; שנית - ככל שבהתאם לשיקול דעתו הסביר של הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'ההתחייבות לשיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.4 להלן) בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן) בידי הנאמן הסכום החסר. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.4 זה 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. יובהר כי מחזיקי אגרות החוב אשר יישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יוכלו לשאת בהוצאות כאמור בסעיף זה לעיל מעבר לחלקם היחסי ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם לאמור בסעיף 8 לשטר. המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק ב'התחייבות לשיפוי' ו/או בתשלום 'כרית המימון' הינו כדלקמן:

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

23.4.2. בכל מקרה בו 'ההתחייבות לשיפוי' 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) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה. לענין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן ראה סעיף 9 לעיל.

23.4.3. בכל מקרה אחר או במקרה של מחלוקת באשר למועד הקובע כפי שיקבע על ידי הנאמן על פי שיקול דעתו הסביר.

23.5. ככל שהסכומים שישולמו לנאמן היו צריכים להיות משולמים על-ידי החברה, לא יהיה בקבלת התשלומים מהמחזיקים כדי לגרוע מחובת החברה לשלם והנאמן יפעל באופן סביר להשגת הסכומים מן החברה. מובהר כי לא תחול על הנאמן כל חובה לנקוט בהליכים משפטיים לגביית סכומי השיפוי הללו.

24. דוחות מיידיים והודעות לנאמן, לחברה ולמחזיקי אגרות החוב

24.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן כדלהלן:

24.1.1. על-ידי דיווח מידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך (הנאמן רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן לחברה).

24.1.2. במקרים בהם יידרש בהתאם להוראות כל דין ובמקרים אלו בלבד, תינתן ההודעה בנוסף גם על ידי מודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית.

כל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור בסעיף 24.1.1 או 24.1.2 לפי העניין תיחשב כהודעה שנמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).

24.1.3. במקרה בו תחדל החברה לדווח בהתאם לפרק ה'3 לחוק וככל ולא תחל לדווח בהתאם להוראות פרק ו' לחוק, ואם החלה לדווח בהתאם לפרק ו' לחוק, במקרה בו תחדל לדווח בהתאם לפרק ו' כאמור, כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לכל מחזיק רשום של אגרות החוב לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב (במקרה של מחזיקים במשותף - למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתשלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרת החוב כעבור 10 (עשרה) ימי עסקים ממועד שיגורה בדואר.

24.2. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה תודיע החברה לנאמן בכתב, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני או על ידי שליח וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי החברה כדלהלן:

24.2.1. במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור 3 (שלושה) ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

24.2.2. במקרה של שיגורה בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) או בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני במענה חוזר לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה.

- 24.2.3. במקרה של שליחתה על ידי שליח - במסירתה על ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי הענין.
- 24.3. כל הודעה או דרישה מטעם החברה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע הנאמן לחברה בכתב, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה בדואר אלקטרוני או על ידי שליח וכל הודעה או דרישה שכזו תחושב כאילו נתקבלה על ידי הנאמן כדלהלן :
- 24.3.1. במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור 3 (שלושה) ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.
- 24.3.2. במקרה של שיגור בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) או בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני במענה חוזר לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה.
- 24.3.3. במקרה של שליחתה על ידי שליח - במסירתה על ידי השליח לנאמן או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.
- 24.4. העתקים מהודעות ומההזמנות שתיתן החברה למחזיקי אגרות החוב יפורסמו על ידי החברה גם בדו"ח מדי. פרסום דוח מיידי במגנ"א על ידי החברה יחשב כמסירת הדוח לידי הנאמן.

25. פירור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות

- 25.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך יהיה הנאמן רשאי מזמן לזמן ובכל עת, כאשר שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על ידי החברה, למעט לגבי מועדי התשלומים על פי אגרות החוב, שיעור הריבית, אמת המידה הפיננסית, מגבלה על חלוקה, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב, מנגנוני התאמת הריבית בגין שינוי בדירוג, ההתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף על ככל נכסיה וזכויותיה של החברה, עילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה למסור לנאמן.
- 25.2. בכפוף להוראות החוק ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל על ידי האסיפה הכללית 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 ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיו, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב כלפי החברה.
- 25.3. בכפוף להוראות כל דין, רשאים הנאמן והחברה, בין לפני ובין לאחר שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב, אם נתקיים אחד מאלה :
- 25.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקים באגרות החוב. הוראות פסקה זו לא יחולו לעניין שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו, שינוי במועדי התשלומים על פי אגרות החוב, בשיעור הריבית, אמת המידה הפיננסית, מגבלה על חלוקה, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב, מנגנוני התאמת הריבית בגין שינוי בדירוג,

ההתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף על ככל נכסיה וזכויותיה של החברה, ובעילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה למסור לנאמן.

25.3.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, ברוב של המחזיקים בשני שליש לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שהשתתפו בהצבעה (למעט הנמנעים), או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן המפורטת לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את אגרות החוב, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור, ולפי דרישת הנאמן, תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שיימסרו לה.

החברה תמסור דוח מיידי על כל שינוי כאמור בסעיף זה לעיל בהקדם ככל הניתן לאחר ביצועו.

מרשם מחזיקי אגרות החוב .26

26.1 החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד'), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

26.2 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 הבעל הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד עקב פירוקו), יהיו רשאים להירשם כבעליהם לאחר מתן הוכחות מספקות להנחת דעתם של מנהלי החברה בדבר זכותם להירשם כבעלים.

שחרור .27

לכשיוכח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן כי כל אגרות החוב נפרעו, נפדו או לכשתפקיד החברה בנאמנות בידי הנאמן סכומי כסף אשר יספיקו לפדיון, בהתאם להוראות שטר זה, וכן לכשיוכח לשביעות רצונו הסבירה של הנאמן כי כל ההתחייבויות וההוצאות שנעשו או נגרמו על ידי הנאמן בקשר לשטר זה ועל פי הוראותיו שולמו במלואן, אזי יהיה הנאמן חייב, לפי דרישה ראשונה של החברה, לפעול בכספים שהופקדו בגין אגרות חוב שלא נדרש פדיון על פי התנאים הקבועים בשטר זה.

פקיעת כהונתו של הנאמן .28

28.1 על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך. בהתאם להוראות החוק הנ"ל, הנאמן וחליפיו יהיו רשאים להתפטר מתפקדיהם כנאמנים בכל עת שירצו לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 (שלושה) חודשים מראש. התפטרות הנאמן תכנס לתוקף רק לאחר שיתקבל לגביה אישור בית המשפט ומן היום שנקבע על כך באישור.

28.2 מינוי הנאמן על ידי החברה לאגרות החוב (סדרה ד') יהיה כנאמן הראשון עבור מחזיקי אגרות החוב בלבד מכח הוראות סעיף 335 לחוק ניירות ערך.

- 28.3. היה ונאמן הוחלף בנאמן אחר, יהיה הנאמן האחר נאמן עבור מחזיקי אגרות החוב מכח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.
- 28.4. הנאמן הראשון יכהן החל מהמועד האמור בסעיף 28.2 לעיל (ולאחר הנפקת סדרת אגרות החוב (סדרה ד') וכהונתו תסתיים במועד כינוסה של אסיפת מחזיקים ("אסיפת המינוי הראשונה"), שיכנס הנאמן לא יאוחר מתום 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד הגשת הדוח השנתי השני על ענייני הנאמנות לפי סעיף 135ח(א) לחוק ניירות ערך. ככל שאסיפת המינוי הראשונה (ברוב רגיל) תאשר את המשך כהונת הנאמן הראשון, ימשיך זה לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שתקבע בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב).
- 28.5. ככל שאסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת מינוי עם החלטה על המשך כהונתו ו/או על מינוי נאמן אחר תחתיו.
- 28.6. הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר עם פרסום דוחות הצעת מדף למספר אגרות החוב. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש על ידי החברה.
- 28.7. בית המשפט רשאי לפטר נאמן אם לא מילא תפקידו כראוי או אם ראה בית המשפט סיבה אחרת לפיטוריו.
- 28.8. החלטה בדבר העברת הנאמן מכהונתו והחלפתו באחר תתקבל בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב.
- 28.9. רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35ד' לחוק ניירות ערך.
- 28.10. הנאמן והחברה יגישו דו"ח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל, בקשר לכהונת הנאמן.
- 28.11. נאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר במקומו; נאמן אחר כאמור ימונה בידי אסיפת מחזיקים שכינס הנאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו או שכינסו המחזיקים בהתאם להוראות סעיף 28.8 לעיל. הסתיימה או פקעה כהונתו של נאמן לפי סעיף 35ה(א) לחוק ניירות ערך, או לפי סעיף זה, ולא מונה נאמן אחר במקומו בתוך זמן סביר, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר לתקופה ובתנאים שיראו לו. אם מונה נאמן חלופי במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיף 35ב(א1) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, ישאו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') בהפרש שבין שכרו של הנאמן החלופי לבין שכרו של הנאמן שהסתיימה כהונתו וזאת אם הפרש כאמור הינו בלתי סביר.
- 28.12. 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 נאמן חליף. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם החברה והנאמן החליף לצורך העברה כאמור. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות

החוב כלפי הנאמן, ככל ויהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך בכדי 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 איגרות החוב, ככל שיהיו, שעילתן קודמת ו/או הנובעות מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי איגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

28.13. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות ויוכל לפעול כאילו נתמנה כנאמן מלכתחילה.

29. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

30. תחולת הדין

איגרות החוב כפופות להוראות הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין (שאינן ניתנות להתניה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי (שאינן ניתנות להתניה).

31. מענים

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

32. הסמכה למגנ"א

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

33. סמכות ייחודית

בית המשפט היחידי שיהא מוסמך לדון בעניינים הקשורים בשטר הנאמנות על תוספותיו יהיה בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו.

34. אחריות הנאמן

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

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

35. 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.

36. נפקות חתימתו של הנאמן על שטר הנאמנות - אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצדו בדבר טיבן של אגרות החוב או כדאיות ההשקעה בהן.

לראיה באו הצדדים על החתום:

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

אלביט מערכות בע"מ

התוספת הראשונה לשטר הנאמנות

אלביט מערכות בע"מ

תעודת איגרות חוב (סדרה ד')

אגרות חוב (סדרה ד') רשומות על שם מספר התעודה: ____.

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

1. תעודה זו מעידה כי אלביט מערכות בע"מ (להלן: "**החברה**") תשלם במועדי הפירעון כמפורט בסעיף 2 ובסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף למי שיהיה המחזיק הרשום של אגרת החוב במועד הקובע כמפורט בסעיף 6.1 לתנאים הרשומים מעבר לדף), תשלומי קרן, ריבית והפרשי הצמדה, הכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות.

2. אגרות חוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות (להלן: "**שטר נאמנות**") מיום ____ ב-2021 אשר נחתם בין החברה מצד אחד ובין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "**הנאמן**"). מובהר כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו, ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו. כל אגרות החוב מהסדרה הנ"ל יעמדו בדרגה שווה בין לבין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.

3. אגרת חוב זו מונפקת בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובשטר הנאמנות, המהווים חלק בלתי נפרד מאגרת החוב.

נחתם על ידי החברה ביום ____ ב-2021 שנת ____.

אלביט מערכות בע"מ

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

1.1. לביטויים המופיעים באגרת חוב זו תהיינה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם נקבע מפורשות אחרת:

- **"דולר"** - דולר ארה"ב.
- **"החברה לרישומים"** - החברה לרישומים של בנק דיסקונט או כל חברה לרישומים שתבוא במקומה ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים באותה חברה לרישומים;
- **"יום מסחר"** - כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- **"מסלקת הבורסה"** - מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- **"הבורסה"** - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- **"השער היסודי"** - השער הידוע במועד המכרז למשקיעים המסווגים בקשר עם דוח ההצעה הראשונה להנפקת אגרות החוב (סדרה ד');
 - **"השער היציג"** - השער היציג של הדולר כפי שנקבע על ידי בנק ישראל. לחלופין, במידה ולא יפורסם שער כאמור, כל שער חליפין רשמי אחר שיבוא במקומו, אם יהיה כזה, ובלבד שבתקופה בה אין בנק ישראל נוהג לקבוע את שער החליפים יבוא במקומו שער החליפין הממוצע ואם אין, כי אז ייקבע השער היציג על ידי החברה בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידה בשיתוף הנאמן ועל דעתו ובהסכמתו;
- **"השער הידוע"** - השער היציג האחרון של הדולר שקבע בנק ישראל לפני אותו תאריך. אולם בתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג, יהיה השער הידוע בתאריך כלשהו, השער שקבע לאחרונה לפני אותו תאריך שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער של הדולר ובהיעדר שער כאמור כפי שייקבע בין החברה לבין הנאמן;
- **"שער התשלום"** - השער הידוע ביום העסקים השלישי לפני מועד התשלום בפועל, ואם מדובר ביום בו לא נקבע שער ידוע (לדוגמה יום ראשון או ימי חג), אזי השער הידוע ביום העסקים הבא לאחריו;

1.2. 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.

מועד פירעון קרן אגרות החוב (סדרה ד')

2.

קרן אגרות החוב (סדרה ד') תיפרע ב-14 תשלומים שנתיים, אשר ישולמו ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2022 עד 2035 (כולל) כדלקמן: 13 תשלומים שווים בשיעור של 7.14% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב כ"א, אשר ישולמו ביום 30 ביוני בכל אחת מן השנים 2022 עד 2034 (כולל), ותשלום אחרון ביום 30 ביוני 2035 בשיעור של 7.18% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב. התשלום הראשון בגין קרן אגרות החוב ישולם ביום 30 ביוני 2022 והתשלום האחרון, ישולם ביום 30 ביוני 2035.

הקרן והריבית על אגרות החוב (סדרה ד') יהיו צמודות לשער היציג של הדולר לפי תנאי ההצמדה הבאים: אם יתברר כי שער התשלום של תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית של אגרות החוב (סדרה ד') גבוה מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של שער התשלום לעומת השער היסודי. במקרה בו שער התשלום נמוך מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של שער התשלום לעומת השער היסודי. שיטת ההצמדה של הקרן ו/או הריבית לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב.

דחיית מועדים

3.

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

הריבית של אגרות החוב (סדרה ד')

4.

4.1. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ד') שבמחזור תישא ריבית שנתית בשיעור קבוע שייקבע במכרז על-פי דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב (סדרה ד'). הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד 2035 (כולל). תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 בדצמבר 2021, ותשלום הריבית האחרון ישולם ביום 30 ביוני 2035, יחד עם פירעון קרן אגרות החוב, וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה. כל תשלום ריבית ישולם בעד התקופה של 6 (שישה) חודשים שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום ("תקופת הריבית"), פרט לתשלום הריבית הראשון ביום 31 בדצמבר 2021, אשר יהיה בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר מועד סגירת החתימות והמסתיימת ביום האחרון שלפני מועד התשלום הראשון של הריבית (קרי, יום 30 בדצמבר 2021), כשהיא מחושבת על בסיס של 365 (שלוש מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו. הריבית על אגרות החוב (סדרה ד') תהא צמודה לשער היציג של הדולר לפי תנאי ההצמדה הבאים: אם יתברר כי שער התשלום של תשלום על חשבון הריבית של אגרות החוב (סדרה ד') גבוה מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של ריבית כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של שער התשלום לעומת השער היסודי. במקרה בו שער התשלום נמוך מהשער היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של ריבית, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של שער התשלום לעומת השער היסודי. שיטת ההצמדה של הריבית לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב. שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב, שיעור הריבית השנתית על בסיסו הוא נקבע ושיעור הריבית החצי שנתי, יפורטו בדוח על תוצאות ההנפקה.

תשלומי קרן וריבית

5.

- 5.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הפרשי ההצמדה ו/או הקרן של אגרות החוב (סדרה ד') ישולמו לאנשים, אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') ביום 24 ביוני ביחס לתשלומים המשולמים ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2022 עד 2035 (כולל) וביום 25 בדצמבר ביחס לתשלומים המשולמים ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד 2034 (כולל) (להלן: "**היום הקובע בסדרה ד'**"), פרט לתשלום האחרון של הקרן והריבית, שישולם ביום 30 ביוני 2035 לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום, שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ד') לידי החברה ביום התשלום, במשרדה הרשום של החברה, או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה כאמור תפורסם לא יאוחר מ- 5 (חמישה) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.
- 5.2. כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית ו/או הפרשי הצמדה, אשר ישולם באיחור העולה על 7 (שבעה) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תנאי אגרות החוב וזאת מסיבה התלויה בחברה יישא ריבית פיגורים (כהגדרתה להלן) החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לעניין זה "ריבית פיגורים" פירושה ריבית שנתית בגין אגרות החוב כפי שתיקבע במכרז על פי דוח הצעת המדף (או הריבית המעודכנת כפי שתיקבע בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף), בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 3% מחושבת פרו ראטה לתקופה שמהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד התשלום בפועל. במקרה שתשלום ריבית פיגורים, תפרסם החברה דיווח מיידי, לפחות שני (2) ימי מסחר לפני מועד התשלום כאמור, בו תודיע על שיעורה של ריבית הפיגורים ומועד תשלומה לאותה תקופה.
- מובהר כי מי שאינו רשום במרשם אגרות החוב (סדרה ד') של החברה באיזה מהמועדים האמורים בסעיף זה, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.
- 5.3. מכל תשלום בגין אגרות החוב ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.
- 5.4. תשלום הקרן והריבית ייעשה בכפוף לתנאי ההצמדה כאמור בסעיפים 2 ו-4 לעיל.
- 5.5. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ואשר פרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף זה להלן, או במקרה שהסליקה מבוצעת באמצעות מסלקת הבורסה - באמצעות המסלקה. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, בעוד החברה יכלה לשלם במלואו במועדו, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 7 להלן.
- 5.6. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר ובבלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.
- 5.7. בעל אגרות החוב שיחפוף להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי אגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתישלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה

אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 15 (חמישה עשר) ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי איגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

מנגנון התאמה בשיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג

6.

בסעיף זה:

"_____ " - חברת הדירוג

"**חברת הדירוג**" - [] או כל חברת דירוג אחרת (לרבות במקרה של החלפת חברת דירוג) המדרגת את אגרות החוב (סדרה ד'). במקרה של החלפת חברת הדירוג, תעביר החברה לידי הנאמן השוואה בין סולם הדירוג של חברת הדירוג המוחלפת לבין סולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה, וסעיף 6 זה יותאם בשינויים המחויבים לסולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה.

"**הדירוג הראשוני**" - הדירוג בו מדורגות איגרות החוב (סדרה ד') במועד הנפקתן, קרי דירוג [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג).

"**דירוג הבסיס**" - דירוג [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג), או דירוג מקביל לו שיבוא במקומו אשר ייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת (ככל שתבוא במקום חברת הדירוג).

"**הדירוג המופחת**" - דירוג הנמוך בדרגה אחת מדירוג הבסיס.

"**ריבית הבסיס**" - שיעור הריבית שיקבע במכרז, כפי שהחברה תפרסם בדוח מידי בדבר תוצאות ההנפקה.

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ד') לא יותאם בגין ירידה בדירוג של אגרות החוב (סדרה ד') מהדירוג הראשוני ועד לדירוג הבסיס, ולא יותאם בגין עליה של דירוג אגרות החוב (סדרה ד') מעל דירוג הבסיס, וכל שינוי עתידי כאמור בדירוג אגרות החוב (סדרה ד') לא ישנה את שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ד').

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ד') יותאם בגין ירידה של דירוג אגרות החוב (סדרה ד') אל מתחת לדירוג הבסיס (ירידה של שלוש דרגות או יותר) וכן בגין עליה חזרה עד לדירוג הבסיס, ואופן ההתאמה של שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ד'), יהא בהתאם למנגנון המתואר להלן:

א. ככל שדירוג אגרות החוב (סדרה ד') על-ידי חברת הדירוג יעודכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') על ידי חברת הדירוג יהיה הדירוג המופחת (כהגדרתו לעיל), קרי דירוג של [] (בסולם הדירוג של חברת הדירוג), או דירוג נמוך ממנו, אזי רק לגבי התקופה שהדירוג לפי חברת הדירוג הוא הדירוג המופחת (או הנמוך ממנו), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ד') בשיעור שנתי כדלקמן (להלן: "**שיעור הריבית הנוסף**"), מעל שיעור ריבית הבסיס:

(1) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס, בתוספת 0.25%.

(2) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס, בתוספת 0.5%.

(3) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס בתוספת 0.75%.

(4) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ד') על ידי חברת הדירוג יהיה ____ - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שהריבית השנתית תהא שווה לשיעור ריבית הבסיס בתוספת 1%.

והכל החל מהמועד בו פורסמה הודעה מחברת הדירוג בדבר הורדת הדירוג כמפורט לעיל.

יובהר, כי כאמור לעיל, במידה וכתוצאה מעדכון דירוג אגרות החוב (סדרה ד'), ירד הדירוג של אגרות החוב (סדרה ד') ביותר ממדרגה אחת מהמדרגות המפורטות בס"ק (1)-(4) לעיל, תוספת הריבית תינתן בגין כל אחת מהמדרגות כאמור (כך לדוגמה במידה ודירוג אגרות החוב ירד מדירוג הבסיס ישירות לדירוג ____, תינתן תוספת בריבית, בהתאם לס"ק (1) ובהתאם לס"ק (2), כך ששך תוספת הריבית בגין ירידת הדירוג כאמור תהיה ____%).

בכל מקרה לא יעלה שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ד') ביותר משיעור שנתי של 1% כתוצאה מירידה בדירוג החברה מתחת לדירוג הבסיס (למען הסר ספק, גם אם דירוג החברה הופחת יותר מפעם אחת וגם אם במסגרת הפחתת דירוג כלשהי הופחת הדירוג במעל שלוש דרגות).

עודכן שיעור הריבית כאמור לעיל, יחול אך ורק בגין התקופה שתתחיל במועד שבו הדירוג לפי חברת הדירוג הינו הדירוג המופחת או דירוג הנמוך ממנו המקנה פיצוי בריבית כאמור לעיל (קרי ממועד פרסום הדירוג החדש על-ידי חברת הדירוג), וכל עוד שהדירוג לפי חברת הדירוג הוא הדירוג המופחת (או הנמוך ממנו לפי העניין) או עד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ד') לפי המוקדם מבין השניים.

ב. לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה ד') לדירוג המופחת (או דירוג הנמוך ממנו), תפרסם החברה דוח מיידי (דוח מיידי כאמור יהווה מתן הודעה לנאמן), בו תציין החברה: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג החדש, את שיעור הריבית הנוסף ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב באותו הדירוג (להלן: "**מועד הורדת הדירוג**"); (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ד') לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד הורדת הדירוג (שיעור הריבית יחושב לפי 365 (שלוש מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה) (להלן: "**ריבית המקור**" ו-"**תקופת ריבית המקור**", בהתאמה); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ד') החל ממועד הורדת הדירוג ועד תשלום הריבית הקרוב בפועל, דהיינו: ריבית המקור בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 (שלוש מאות, שישים וחמישה) ימים בשנה) (להלן: "**הריבית המעודכנת**"); (ד) את שיעור הריבית השנתית המשוקללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') במועד תשלום הריבית הקרוב, הנובעת מן האמור בס"ק (ב) ו- (ג) לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; (ו) את שיעור הריבית

השנתית ואת שיעור הריבית החצי שנתית (הריבית החצי שנתית תחושב כשיעור הריבית השנתית חלקי שניים) לתקופות הבאות. מובהר כי בכל מקרה של שינוי בריבית כתוצאה משינוי בדירוג כאמור בסעיף זה לא יחול שינוי במועדי תשלום (קרן או ריבית) או ביום הקובע (כהגדרתו לעיל).

ג. היה ומועד תחילת דירוג אגרות החוב (סדרה ד') בדירוג המופחת או בדירוג נמוך ממנו יחול במהלך הימים שתחילתם 4 (ארבעה) ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן: "**תקופת הדחייה**"), תשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור (כפי שתהא באותה עת טרם השינוי) בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. החברה תודיע בדוח מיידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

ד. יובהר, כי במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ד') כאמור לעיל בס"ק (א) לעיל, תעדכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב (סדרה ד') כלפי מעלה, לדירוג השווה או גבוה מדירוג הבסיס או לדירוג אשר בו שיעור הריבית הנוספת הינו נמוך יותר מזה המשולם באותה עת, כמפורט לעיל (להלן: "**הדירוג הגבוה**"), אזי יקטן שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ד'), במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, כדלקמן:

(1) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך או שווה לדירוג של __, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.75%.

(2) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך או שווה לדירוג של __, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.5%.

(3) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של __, אך נמוך מדירוג הבסיס, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, בתוספת 0.25%.

(4) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מהדירוג המופחת, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס, ללא כל תוספת.

יובהר, כי כאמור לעיל, במידה וכתוצאה מעדכון דירוג אגרות החוב (סדרה ד'), יעלה הדירוג של אגרות החוב (סדרה ד') ביותר ממדרגה אחת מהמדרגות המפורטות בס"ק (1)-(4) לעיל, הפחתת הריבית תיעשה בגין כל אחת מהמדרגות כאמור (כך לדוגמה במידה ודירוג אגרות החוב יעלה מדירוג של __, יופחת שיעור הריבית, בהתאם לס"ק (1) עד ס"ק (4), כך ששיעור הריבית יופחת בסך של __%).

עודכן שיעור הריבית כאמור לעיל, יחול השינוי בריבית כאמור בגין התקופה בה אגרות החוב (סדרה ד') דורגו בדירוג הגבוה בלבד.

יובהר כי בכל מקרה, לא יפחת שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ד') משיעור ריבית הבסיס. במקרה של עדכון שיעור הריבית כאמור תפעל החברה בהתאם לאמור בס"ק (ב) עד (ג)

לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מהדירוגים המופחתים כאמור לעיל.

ה. ככל שלפני פירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ד') תפסקנה להיות מדורגות לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה, יהווה הדבר עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7.1.15 לשטר הנאמנות. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי היה ואגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לפני פירעון הסופי מכל סיבה שהיא, הדבר לא ישפיע על שיעור הריבית כאמור בס"ק (א) לעיל.

ו. מובהר כי החברה איננה מתחייבת שלא להחליף את החברה המדרגת לאורך כל חיי איגרת החוב (סדרה ד'). במקרה בו תוחלף חברת דירוג או שאגרות החוב (סדרה ד') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מיידי, בתוך יום עסקים אחד ממועד השינוי ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג על ידי החברה המדרגת, בהתאמה.

ז. עוד יובהר, כי ככל ואגרות החוב (סדרה ד') תדורגנה בדירוג בינלאומי, בחינת שינוי בדירוג אגרות החוב (סדרה ד') תבוצע כדלקמן:

(1) ככל ובעת קבלת הדירוג הבינלאומי החברה המדרגת תקבע את היחס בין סולם הדירוג המקומי לסולם הדירוג הבינלאומי - בחינת הדירוג תבוצע בהתאם להשוואת סולמות הדירוג (קרי, באופן שייבחן היחס בין הדירוג הבינלאומי שנקבע לאגרות החוב לבין הדירוג המקומי המקביל של אגרות החוב). היחס בין סולמות הדירוג כפי שייקבע על ידי החברה המדרגת יחול לאורך כל חיי אגרות החוב, אלא אם חברת הדירוג תפרסם השוואה מעודכנת בין סולמות הדירוג.

(2) ככל ובעת קבלת הדירוג הבינלאומי החברה המדרגת לא תקבע את היחס בין סולם הדירוג המקומי לסולם הדירוג הבינלאומי - הנאמן לאגרות החוב ימנה מומחה בלתי תלוי שייקבע את היחס בין הדירוג הבינלאומי של אגרות החוב לדירוג המקומי שלהן, ובהתאם להחלטתו יחולו הוראות סעיף זה לעיל. היחס בין סולמות הדירוג כפי שייקבע על ידי המומחה הבלתי תלוי יחול לאורך כל חיי אגרות החוב, זולת אם המומחה מטעם הנאמן יחליט, על פי שיקול דעתו הבלעדי, כי יש צורך בבחינת היחס בין סולמות הדירוג מחדש.

ח. למען הסר ספק, מובהר כי שינוי אופן הדירוג של אגרות החוב (סדרה ד') לא יגרור שינוי בריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ד') כאמור בסעיף 6 זה.

ט. כמו כן, על אף האמור בסעיף 6 זה, הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה ד'), המבוצעת במסגרת עדכון דירוג לכל החברות בישראל העוסקות באחד או יותר מתחומי הפעילות של החברה, כתוצאה משינוי בלבד של המתודולוגיה של חברת הדירוג, לא תגרור שינוי בשיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ד').

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה - ראו סעיף 12 לשטר.

8. פיצול תעודות אגרות החוב, העברתן והחלפת תעודות שהתבלו

כל תעודת אגרות חוב ניתנת להעברה, לויתור לטובת אחרים, ופיצול לתעודות אגרות חוב אשר סך כל סכום הקרן שלהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות אגרות החוב החדשות שתוצאנה תהיינה כל אחת בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים, וזאת בכפוף

למילוי וחתימה של כתב העברה ו/או פיצול ו/או ויתור וכנגד מסירת תעודת אגרת החוב המקורית לחברה במשרדה הרשום לשם ביצוע הפעולה כאמור. הפיצול ייעשה בתוך 30 (שלושים) ימים מתום החודש שבו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה.

אגרת החוב ניתנת להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב (למעט העברה המתבצעת באמצעות מסלקת הבורסה) תעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בחברה להעברת מניות חתום כראות על ידי הבעלים הרשום שלה או נציגיו החוקיים ועל ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים. את כתב ההעברה יש למסור לרישום במשרדה הרשום של החברה בצרוף תעודת אגרת החוב וכל הוכחה מתאימה של זהות וזכות שתידרש על ידי החברה ובצרוף הוכחות להנחת דעתה של החברה על תשלום תשלומי חובה ממשלתיים, אם יהיו כאלה. החברה תהיה רשאית להשאיר בידה את כתב ההעברה. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודת אגרות החוב, תפוצל תחילה תעודת אגרת החוב למספר תעודות אגרות חוב, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה וכן בכפוף לכך שתוצע למחזיק אגרות החוב תעודה אחת או מספר תעודות אגרות חוב, ובלבד שתעודות כאמור לו תוצאנה אלא בכמות סבירה.

תקנון החברה ביחס להעברת מניות יחול, בשינויים המתחייבים לפי הענין ביחס להעברת אגרות החוב ועל הסבתן.

כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בפיצול ו/או בהעברת אגרות חוב, כולל תשלומי חובה, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול ו/או ההעברה. לאחר קיום כל התנאים לעיל תירשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ואגרת חוב זו.

במקרה שתעודת אגרת חוב תתבלה, תאבד או תושמד תהיה החברה רשאית להוציא במקומה תעודת אגרת חוב חדשה באותם תנאים, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת האיגרת הבלויה תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים אחרים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

תוספת שנייה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד')

בכפוף להוראות חוק ניירות ערך ושטר נאמנות זה, כינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, אופן ניהולה ותנאים שונים לגביה, יהיו כאמור להלן:

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה החברה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, עליה לשלוח הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה.
2. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב אם ראה בכך צורך או לדרישת החברה או מחזיק אחד או יותר, באגרות החוב (סדרה ד') שלו/הם חמישה אחוזים (5%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של קרן אגרות החוב שבמחזור. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי, לרבות מראש, 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.
3. הנאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 (עשרים ואחד) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 (עשרים ואחד) ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים וכן לבקשת החברה במקרה בו זומנה האסיפה על-ידי החברה; עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.
4. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף 3 לעיל, רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 14 (ארבעה עשר) ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.
5. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.

הודעה על כינוס אסיפה

6. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
7. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לחברה על ידי הנאמן.
8. הודעת הזימון תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.
9. מחזיק באגרות חוב מהסדרה הרלוונטית, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

10. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע

בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים.

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

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

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

14. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות.

15. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח על ידי יו"ר האסיפה לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן :

15.1 כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת, וכפוף להוראות שטר הנאמנות ולהוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהיו מניין חוקי באסיפה כללית לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת.

15.2 לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 15.1 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.

15.3 באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

16. אגרות חוב המוחזקות בידי מחזיק קשור (כהגדרתו בשטר הנאמנות), לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

17. 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 בסעיף 15 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.

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

19. על אף האמור בסעיף 15.2 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים המחזיקים בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (כאמור בסעיף 2 לעיל), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדחית רק אם נכחו בה מחזיקים בתעודות התחייבות לפחות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור (קרי: בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור).

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

21. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מניין חוקי, יידחה

המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שייקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

22. נדחה המשך קיומה של אסיפת מחזיקים כאמור בס' 21 לעיל, מבלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף 3 לעיל.

23. החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן או מי מטעמו יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף 23 זה, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

24. כל החלטה שתקבל בהצבעה במניין קולות.

25. 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 לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד (כהגדרתו להלן) שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושא/ים 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.

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

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

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

27. הרוב הדרוש לאישור החלטה באסיפה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש לאישור החלטה מיוחדת או רוב מיוחד לפי הוראות שטר הנאמנות הוא רוב של לא פחות מ-75% או לא פחות משני שלישים (2/3), לפי המקרה, ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

28. כל החלטה העומדת על סדר היום של אסיפת מחזיקים ונערכת בגינה הצבעה, תתקבל ברוב רגיל, למעט אם קבוע אחרת בשטר הנאמנות, והכול בכפוף להוראות הדין.

29. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

29.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.

29.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.

29.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או העתק נאמן למקור של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.

30. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם: (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי; או (3) לאחר הצבעה הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

31. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, לרבות בדרך של הקלטה, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כהחלטה שנתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
32. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב ולעיון החברה על פי בקשתה ורק לעניין אסיפות/דיונים בהן נכחה החברה ו/או מי מטעמה והעתק ממנו יישלח למחזיק באגרות חוב שיבקש. הנאמן יהיה רשאי לעכב מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עלולה לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב
33. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

תוספת שלישית - שכר הנאמן

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לשטר נאמנות זה, כמפורט להלן :

1.1 בגין כל שנת נאמנות החל ממועד הנפקת אגרות החוב ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי כדלקמן :

1.1.1 שנה ראשונה : 6,150 דולר ;

1.1.2 כל שנת נאמנות נוספת : 5,540 דולר.

כל אימת שהנאמן יכהן ככזה עבור שתי סדרות אגרות חוב של החברה לפחות, השכר השנתי בסעיפים 1.1.1 ו- 1.1.2 לעיל יופחת ב- 15%.

הסכום הכלול בסעיף 1.1 לעיל יכונה להלן : **"השכר השנתי"**.

1.2 בנוסף, יהיה הנאמן זכאי מהחברה להחזר מלא של ההוצאות הסבירות בפועל אשר נדרש הנאמן להוציא במסגרת מילוי תפקידו על פי שטר זה.

"הוצאות סבירות" - סכומים סבירים 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 ופרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה וככל שמתחייב על פי כל דין.

1.3 במקרה בו יוענקו למחזיקי אגרות החוב בטחונות, אזי יוסכם שכר טרחה שונה מזה הנקוב בסעיף 1.1 לעיל בהתאם להיקף השעות שנדרש.

1.4 מבלי לפגוע בכלליות האמור בתוספת זו, יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של 185 דולר בעבור כל שעת עבודה בגין פעולות מיוחדות אשר הנאמן נדרש באופן סביר לבצע במסגרת תפקידו כנאמן (הכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות), ולרבות :

1.4.1 פעולות הנובעות מהפרה של השטר על ידי החברה ;

1.4.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי ;

1.4.3 פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידיו על פי שטר זה בקשר עם זכויות מחזיקי איגרות החוב ולשם הגנה עליהן, לרבות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה על פי שטר זה, לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה ולרבות בשל השתתפות באספות מחזיקי אגרות חוב ;

1.4.4 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 בחוקים (לרבות תקנות שיותקנו בעקבות תיקונים 50 ו-51 לחוק ניירות ערך) ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר נאמנות זה ;

1.4.5 בדיקה, פיקוח בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות (כגון : הגבלות על חופש הפעולה של החברה, שעבוד נכסים וכד'), 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 מחזיקי אגרות החוב, לרבות באשר למהות תנאי בטוחות והתחייבויות כאמור והתקיימותם.

1.5 במקרה בו החברה תהיה אמורה לשלם לנאמן תשלום בגין הוצאות שכר טרחתו ו/או תשלום בעבור הוצאות סבירות שהוציא ו/או בעבור פעולות מיוחדות שעליו לבצע או שביצע במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות, אם וככל שאלו יהיו, והחברה לא עשתה כן, הנאמן יהיה רשאי לשלם את מלוא הסכומים האלה מהתקבולים שנצברו בידו בהתאם לאמור בסעיפים 9 ו-10 לשטר, ובלבד שהודיע לחברה על כוונתו לעשות כן בכתב ומראש.

- 1.6 בגין כל אסיפת מחזיקי איגרות חוב שהנאמן יטול בה חלק, לרבות נוכחותו באסיפת איגרות חוב שלא נפתחה עקב העדרו של מניין חוקי, ישולם לנאמן שכר נוסף של 154 דולר לאסיפה.
- 1.7 מובהר כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו הסבירות לרבות שכר טרחתו הסביר.
- 1.8 מע"מ, אם יחול, יתווסף לכל אחד מהסכומים האמורים וישולם על ידי החברה.
- 1.9 באפשרות החברה לבחור בין תשלום בדולר או בש"ח וככל שהתשלום יהיה בש"ח, הוא יהיה בהתאם לשער היציג בין הדולר לש"ח ביום התשלום אך בכל מקרה לא יפחת שער ההמרה מ- 3.253 ש"ח לדולר.
- 1.10 שכר הנאמן ישולם בגין התקופה שעד תום הנאמנות הכלולה בשטר זה אף אם מונה כונס נכסים לחברה (או כונס נכסים ומנהל), או אם הנאמנות לפי שטר זה תנוהל בהשגחת בית המשפט אם לאו.
- 1.11 השכר השנתי האמור לעיל ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
- 1.12 כל הסכומים האמורים בנספח זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב.
- 1.13 במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום מינויו של הנאמן החלופי. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש הנאמן כנאמן לאגרות החוב החל ממינוי הנאמן החלופי. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שנת הנאמנות הראשונה.
- 1.14 מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים בתעודות התחייבויות מהסדרה הרלוונטית 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 המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו ע"י החברה ישירות לנאמן.

נספח "א"

נציגות דחופה

1. מינוי ; תקופת כהונה

1.1. הנאמן יהיה רשאי, או לבקשת החברה בכתב, יהיה חייב, למנות ולכנס נציגות דחופה מבין מחזיקי אגרות החוב, כפי שיפורט להלן (להלן: "הנציגות").

1.2. הנאמן ימנה לנציגות את שלושת (3) מחזיקי אגרות החוב, אשר למיטב ידיעת הנאמן הינם המחזיקים בערך הנקוב הגבוה ביותר מבין כלל מחזיקי אגרות החוב ואשר יצהירו כי מתקיימים לגביהם כל התנאים המפורטים להלן (להלן: "חברי הנציגות"). במקרה בו, מי מבין אלו, לא יוכל לכהן כחבר בנציגות כאמור, ימנה הנאמן, במקומו את מחזיק אגרות החוב, המחזיק בשיעור הערך הנקוב הגבוה ביותר הבא בתור, אשר לגביו מתקיימים כל התנאים המפורטים להלן וכן הלאה, ובלבד שבכל מקרה חברי הנציגות הדחופה יהיו שלושה מבין חמשת מחזיקי אגרות החוב הגדולים בסדרה הידועים לנאמן. ואלו התנאים:

1.2.1. מחזיק אגרות החוב אינו מצוי בניגוד עניינים מהותי בשל קיומו של כל עניין מהותי נוסף המנוגד לעניין הנובע מכהונתו בנציגות ומהחזקתו באגרות החוב. למען הסר ספק מובהר, כי מחזיק שהינו מחזיק קשור לחברה ייחשב כבעל ניגוד עניינים מהותי כאמור ולא יכהן בנציגות;

1.2.2. במהלך אותה שנה קלנדרית, מחזיק אגרות החוב לא מכהן בנציגויות דומות של אגרות חוב אחרות ששווין המצרפי עולה על השיעור מתוך תיק הנכסים המנוהל על ידו, אשר נקבע כשיעור המקסימאלי המאפשר כהונה בנציגות דחופה לפי הוראות הממונה על הגבלים עסקיים בקשר עם כינון נציגות דחופה.

1.3. היה ובמהלך כהונתה של הנציגות, חדלה להתקיים באחד מחבריה אחת הנסיבות במנויות בסעיף 1.2 לעיל, תפקע כהונתו, והנאמן ימנה חבר אחר במקומו מבין מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 1.2 לעיל.

1.4. בטרם מינוי חברי הנציגות, יקבל הנאמן מן המועמדים לכהן כחברי נציגות, הצהרה בדבר קיומם או היעדרם של ניגודי עניינים מהותיים כאמור בסעיף 1.2.1 לעיל ובדבר כהונה בנציגויות נוספות כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל. כמו כן, הנאמן יהיה רשאי לדרוש הצהרה כאמור מחברי נציגות בכל עת במהלך כהונתה של הנציגות. מחזיק שלא ימסור הצהרה כאמור ייחשב כמי שיש לו ניגוד עניינים מהותי או מניעה לכהן מכח הוראות הממונה על הגבלים עסקיים כאמור לעיל, לפי העניין. ביחס להצהרה בדבר ניגוד עניינים, הנאמן יבחן את קיומם של העניינים המנוגדים, ובמידת הצורך יחליט האם יש בניגודי העניינים כדי לפסול את אותו המחזיק מכהונה בנציגות. מובהר, כי הנאמן יסתמך על הצהרות כאמור ולא יהיה חייב לערוך בדיקה או חקירה עצמאית נוספת. קביעתו של הנאמן בעניינים אלה תהיה סופית.

1.5. תקופת כהונת הנציגות תסתיים במועד בו תפרסם החברה את החלטות הנציגות בקשר עם מתן אורכה לחברה לצורך עמידתה בתנאי שטר הנאמנות כמפורט בסעיף 2.1 להלן.

2. סמכות

2.1. לנציגות תהא הסמכות למתן אורכה חד פעמית לחברה בקשר למועדים לעמידה באמת המידה הפיננסית שנקבעה בשטר הנאמנות באופן שתוסר ההפרה הצפויה או שלא תחול העילה לפירעון מיידי שבסעיף 6.1.18 לשטר הנאמנות, לפי העניין, למשך תקופת הארכה, ככל שניתנה, או תקופה של עד 90 (תשעים) ימים או עד למועד פרסום הדוחות הכספיים הבאים לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים, מהם עלה כי, החברה לא עמדה באמת המידה הפיננסית במשך התקופה הרלוונטית הנקובה בסעיף 6.1.18 לשטר הנאמנות או לתקופה של עד 90 (תשעים) ימים, לפי המוקדם מביניהם.

2.2. יובהר, כי פרק הזמן שעד למינויה של הנציגות יובא בחשבון במסגרת הארכה האמורה לעיל, והוא לא יהווה עילה למתן אורכה נוספת כלשהי לחברה מעבר לאמור לעיל. עוד יובהר, כי פעילות הנציגות ושיתוף הפעולה בין חבריה יוגבל לדיון באפשרות של מתן אורכה כאמור, וכי לא יועבר בין חברי הנציגות כל מידע אחר שאינו נוגע למתן אורכה כאמור.

2.3. אם לא מונתה נציגות לפי הוראות סעיף 1 לעיל, או אם הנציגות החליטה שלא לתת לחברה ארכה כאמור בסעיף 2.1 לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, לקבלת החלטה על העמדה לפירעון מיידי של איגרות החוב, בהתאם להוראות סעיף 7.2 לשטר הנאמנות.

2.4. יובהר כי אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מזכות מחזיקי אגרות החוב לדרוש כינוס אסיפת מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות הדין, לרבות בקשר עם העמדה לפירעון מיידי בכפוף להוראות שטר נאמנות זה והוראות הדין.

3. התחייבויות החברה בקשר לנציגות

3.1. החברה מתחייבת לספק לנאמן כל מידע שבידיה או שביכולתה להשיג באופן סביר בקשר לזהות המחזיקים באגרות החוב והיקף החזקותיהם. כמו כן, הנאמן יפעל לקבלת המידע האמור בהתאם לסמכויות המוקנות לו על פי דין.

3.2. בנוסף, החברה מתחייבת לפעול בשיתוף פעולה מלא עם הנציגות והנאמן ככל שנדרש לצורך ביצוע הבדיקות הנדרשות על ידם וגיבוש החלטות הנציגות, ולהעביר לנציגות את כל הנתונים והמסמכים שיידרשו להם באופן סביר לגבי החברה, בכפוף למגבלות הדין. מבלי לגרוע מכלליות האמור, החברה תמסור לנציגות את המידע הרלוונטי לצורך גיבוש החלטתה, אשר לא יכלול כל פרט מטעה ולא יהיה חסר.

3.3. החברה תישא בעלויות הנציגות, ובכלל זה עלויות העסקת יועצים ומומחים על ידי הנציגות או מטעמה, בהתאם להוראות סעיף 23 לשטר הנאמנות, בשינויים המחויבים.

4. אחריות

4.1. הנציגות תפעל ותחליט בעניינים המסורים לידה, על פי שיקול דעתה המוחלט ולא תהא אחראית, היא או מבין חבריה, נושאי המשרה בהם, עובדיהם או יועציהם, והחברה ומחזיקי אגרות החוב פוטרים אותם בזאת, ביחס לכל טענות, דרישות ותביעות כנגדם בגין כך שהשתמשו או נמנעו מלהשתמש בכוחות, בסמכויות או בשיקול הדעת שהוקנו להם על פי שטר נאמנות זה ובקשר אליו או מכל פעולה אחרת אותה ביצעו על פיו, למעט אם פעלו בזדון או בחוסר תום לב.

4.2. על פעולתם של חברי הנציגות ומי מטעמם יחולו הוראות השיפוי הקבועות בסעיף 23 לשטר הנאמנות, בשינויים המחויבים, כאילו היו הנאמן.

5. הגדרות

בתוספת זו "צד קשור", משמעו (א) תאגיד בשליטת החברה; (ב) בעל השליטה בחברה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968).

תאריך: 10 ביוני, 2021

אלביט מערכות בע"מ ("החברה")

תמצית תניות בהנפקה

להלן תמצית תניות בהנפקה הנכללות בטיטוט שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה ד') מיום 10 ביוני, 2021 ("שטר הנאמנות"):

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי שטר הנאמנות. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של מסמכי ההנפקה המחייבים. בכל מקרה של סתירה בין מסמכי ההנפקה לבין מסמך זה יגברו מסמכי ההנפקה.
- יובהר כי מסמך תמצית תניות זה מתייחס לטיטוט מסמכי ההנפקה, אשר אינם מחייבים את החברה. אך ורק מסמכי ההנפקה הסופיים, החתומים על ידי החברה, ככל שיחתמו, יחייבו את החברה, על פי תנאיהם.
- אלא אם נקבע אחרת במסמך זה, למונחים המופיעים במסמך זה ושניתנה להם הגדרה במסמכי ההנפקה, תהא במסמך זה אותה המשמעות הנתונה להם במסמכי ההנפקה.

מעמד אגרות החוב

☐ אגרות החוב מובטחות בבטחונות.

במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות:

☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

בכירות ביחס ל: _____.

תמצית הוראות הבכירות: _____.

☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

_____.

נחיתות ביחס ל: _____.

תמצית הוראות הנחיתות: _____.

☒ אגרות החוב אינן מובטחות ותנאיהן אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין סדרות.

רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים"): כמפורט בסעיף 1.9 לשטר הנאמנות.

מגבלות על פעולות "מדללות"

☒ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: החברה התחייבה לעמידה בתנאים מסוימים לעניין הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ד') כמפורט בסעיף 3.5 לשטר הנאמנות.

☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"), כדלקמן: עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב, החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל רכוש וזכויותיה, קיימים או עתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות

כלשהי, ללא קבלת הסכמה בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב למעט בתנאים שהוגדרו. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3 לשטר הנאמנות.

אמות מידה פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: כל זמן שאגרות החוב (סדרה ד') טרם נפרעו במלואן, החברה מתחייבת כי ההון העצמי של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האחרונים שפורסמו, ללא זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן: "ההון העצמי"), לא יפחת מסך של 300 (שלוש מאות) מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.4 לשטר הנאמנות.

מגבלות על "חלוקה"

☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות מגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות: כמפורט בסעיף 4.2 לשטר הנאמנות.

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": סעיף 4.5 לשטר הנאמנות קובע כי החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) אם במועד קבלת ההחלטה על ביצוע החלוקה, מתקיים, או שצפוי בסבירות גבוהה כי כתוצאה מביצוע החלוקה יתקיים, אחד או יותר מאלה:

1. מתקיימת עילה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף **Error! Reference source not found.** לשטר הנאמנות (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי הקבועות בסעיף האמור).
2. ההון העצמי (כהגדרתו בסעיף 4.4 לשטר הנאמנות) יהיה נמוך מ- 600 (שש מאות) מיליון דולר.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.5 לשטר הנאמנות.

☒ פרט לאמור לעיל, למועד פרסום דוח הצעת המדף לא קיימות מגבלות נוספות על חלוקת דיבידנד מכוח הסכם כלשהו אשר החברה היא צד לו.

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

☐ קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": _____.

שינויי מבנה

☐ קיימות מגבלות על שינוי שליטה: _____.

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: ראו בטבלת עילות להעמדה לפירעון מיידי להלן (סעיף 7.1.16 לשטר הנאמנות).

דירוג

☒ אגרות החוב מדורגות: אגרות החוב תהיינה מדורגות. פרטים יפורסמו על ידי החברה בדיווח מיידי.

☐ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג: _____.

☒ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף כולל מנגנון אשר מתאים את שיעור הריבית של אגרות החוב בהתאם לשינוי הדירוג. לפרטים נוספים ראו סעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה: כמפורט בסעיף 6(ו) לתנאים הרשומים מעבר לדף, החברה איננה מתחייבת

שלא להחליף חברת דירוג לאורך כל חיי אגרות החוב. במקרה בו תוחלף חברת דירוג או שאגרות החוב (סדרה ד') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מיידי, בתוך יום עסקים אחד ממועד השינוי ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג על ידי החברה המדרגת, בהתאמה.

עילות העמדה לפירעון מיידי

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
אי תשלום	7.1.1	בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד הקבוע לפירעונו.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	7.1.2	בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים מיום שנתקבלה אצל החברה הודעת הנאמן על דבר ההפרה.
אי נכונות מצגים	7.1.3	אי נכונות מצגים מהותיים, בכפוף לתקופת ריפוי של 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד קבלת הודעת הנאמן על דבר ההפרה.
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סדרה	7.1.24	במקרה שהחברה תבצע הרחבת סדרה של אגרות החוב (סדרה ד') באופן שאינו עומד בהתחייבויותיה של החברה ביחס להרחבת סדרה לפי סעיף 3.5 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	7.1.21	אם החברה הפרה את התחייבותה לאי יצירת שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, כמפורט בסעיף 4.3 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	7.1.20	אם החברה תבצע חלוקה שאינה עומדת במגבלות על חלוקה, כמפורט בסעיף 4.5 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	-	-
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	7.1.12	בכפוף לתקופת ריפוי של 30 (שלושים) ימים ממועד האחרון שבו החברה חייבת בפרסום דוח שנתי (אך למעט אם ניתנה לחברה ארכה כדין לפרסום הדוח כאמור).
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	7.1.17	אם החברה לא תעמוד באמת המידה הפיננסית המפורטת בסעיף 4.4 לשטר הנאמנות במשך תקופה של שני רבעונים קלנדריים רצופים או יותר.
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	7.1.4	למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת.

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	7.1.5	אם לא בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסכמתה.
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	7.1.8	אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל או ימומשו שעבודים, כנגד רוב נכסי החברה או כולם, והעיקול לא הוסר או לא בוטלה הפעולה, לפי העניין, בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסכמתה.
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	7.1.6	אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על רוב נכסי החברה או כל נכסיה, ויינתן צו למינוי כונס נכסים זמני, אשר לא נדחו או בוטלו תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים, או אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על רוב נכסי החברה או כל נכסיה. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות	7.1.10	למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף 7.1.16 לשטר הנאמנות ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינם בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב. כמו כן, אם תוגש בקשה לבית המשפט ויינתן צו לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד מתן הצו.
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	7.1.9, 7.1.18	אם עיקר פעילות החברה יחדל להיות בעסקי החברה. "עסקי החברה" - פעילות בתחום פיתוח, ייצור, אינטגרציה, שיווק ותחזוקה של מוצרים ומערכות לשימושים בתחומי הביטחון, ביטחון הפנים ובתחום המסחרי, באוויר, בים וביבשה, או בתחומים משיקים או קרובים להם.
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי	7.1.11	

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב		
חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב	7.1.11	
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	7.1.14, 7.1.13	אם הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 (שישים) ימים. אם איגרות החוב נמחקו ממסחר בבורסה.
Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	7.1.7	אם הועמדה לפירעון מיידי סדרת אגרות חוב אחרת של החברה הרשומה למסחר בבורסה (למעט ברצף מוסדיים), או אם החברה נדרשת לפרוע בפירעון מיידי חובות שהיא חייבת למוסדות פיננסיים (לא כולל חוב ללא זכות חזרה לחברה, non-recourse, וכן לא כולל החזר הלוואה מיוחדת לטווח קצר (on-call), על פי דרישת המלווה, לפי תנאיה) וזאת בסכום שלא יפחת מסכום של 200 (מאתיים) מיליון דולר, ובלבד שהדרישה לא בוטלה בתוך 90 (תשעים) ימים ממועד ההעמדה לפירעון מיידי.
הפסקת דירוג	7.1.15	אם אגרות החוב (סדרה ד') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת הדירוג המדרגת את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. החלפת חברת דירוג לא תיחשב להפסקת דירוג לעניין התקיימות עילה זו.
ירידת דירוג	-	-
שינוי שליטה	-	-
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	7.1.16	אם בוצע מיזוג כהגדרת מונח זה בחוק החברות, במסגרתו החברה היא הישות הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
		לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.
עילות נוספת - החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח; מכירת עיקר נכסי החברה; החברה תחוסל או תימחק; הערת "עסק חי"	7.1.22, 7.1.23, 7.1.19	אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה מבלי לקבל את אישור מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, למעט מכירה אשר תמורתה שימשה את החברה לרכישת נכס או נכסים אחרים בתחום עסקי החברה כהגדרתם בשטר הנאמנות. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא למעט במקרה של מיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 0 7.1.16 לשטר הנאמנות.

נציגות דחופה

☒ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. כמפורט בנספח "א" לשטר הנאמנות.

הדין החל וסמכות שיפוט

☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי בלבד - סעיף 30 לשטר הנאמנות.

☒ נקבעה סמכות השיפוט: בתי המשפט המוסמכים בתל אביב-יפו - סעיף 33 לשטר הנאמנות.

אלביט מערכות בע"מ