

פרטנר תקשורת בע"מ

תאריך: 20-9 בדצמבר 2018

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטה מס' 2-1 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ז') מיום 9-20 בדצמבר 2018, להלן תמצית תניות בהנפקה.

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.¹
- במסמך זה "החוזר" משמעו פרק 4 לחלק 2 (ניהול נכסי השקעה והעמדת אשראל) בשער 5 (עקרונות ניהול עסקים בחוזר מאוחד (קודקס הרגולציה של הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר)) שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות.

מעמד אגרות החוב

- ☐ אגרות החוב מובטחות בבטחונות.
- פירוט תמציתי של הבטחונות: _____².
- 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: _____³.
- ☐ 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").⁴

מגבלות על פעולות "מדללות"

- ☒ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: החברה התחייבה לעמידה בתנאים מסוימים לעניין הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז'). לפרטים נוספים ראו סעיף 2.4.2 לשטר הנאמנות.⁵

1 בכל אחד מהסעיפים שלהלן, בנוסף לתיאור התמציתי הנדרש, יצינו הסעיפים הרלוונטיים במסמכי ההנפקה.

2 תצוין בתמצית ובכלליות מהות הנכסים המשועבדים ודרגת השעבוד.

3 אם ניתן, תצוין בתמצית ובכלליות מהות הבכירות (למשל, עיכוב תשלומים למחזיקי אגרות חוב נחותות במקרה הפרה של אגרות החוב הבכירות).

4 לפי החוזר המאוחד חובה כי תיכלל התחייבות זו בתנאי אגרות החוב.

5 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"): עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב, החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל רכושה (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא בהתקיים אחת משתי החלופות המנויות בסעיף 9.2 לשטר הנאמנות: (1) קבלת הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז'), כאמור בסעיף 9.2.1 לשטר הנאמנות; (2) בכפוף ליצירת שעבוד שוטף מאותו סוג ובדרגה שווה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז'), פרי-פסו אשר יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ז') לא נפרעו במלואן, כאמור בסעיף 9.2.2 לשטר הנאמנות.⁶

אמות מידה פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמת מידה פיננסית: החברה מתחייבת לשמור על יחס חוב נטו ל-ADJUSTED EBITDA (כהגדרתם בשטר הנאמנות) בנטרול השפעות חד פעמיות, שלא יעלה במשך שני רבעונים רצופים על 5, כמפורט בסעיף 6 לשטר הנאמנות.⁷ לעניין עילה לפרעון מיידי עקב אי עמידה במגבלת הון עצמי (כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1 לשטר הנאמנות), ראו התייחסות בסעיף 11.24 לשטר הנאמנות.

מגבלות על "חלוקה"

☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות.⁸

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": כמפורט בסעיף 7 לשטר הנאמנות:⁹

החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות), אלא בכפוף לאישור מהחברה, לפיו החברה עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 7.1 לשטר הנאמנות: (א) החלוקה הינה חלוקה מותרת לפי חוק החברות; (ב) החברה אינה מפרה את התניה הפיננסית הקבועה בשטר הנאמנות; (ג) ההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים השנתיים המבוקרים או התוצאות הרבעוניות המאוחדות הלא מבוקרות האחרונים שפורסמו (טרם הודעה על החלוקה), בניכוי סכום החלוקה, לא יפחת מ-7650 מיליון ש"ח; (ד) לא מתקיימת ולא תתקיים בעקבות חלוקה כאמור עילה להעמדה לפירעון מידי כמפורט בסעיף 11 לשטר הנאמנות; (ה) אין הפרה ~~מהותית~~ של איזו מהתניות המהותיות של שטר הנאמנות; (ו) לא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מהחברה את היכולת לעמוד בחביוותיה לפרעון אגרות החוב; והכל כמפורט בסעיף 7.1 לשטר הנאמנות.

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____¹⁰.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

☐ קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": _____¹¹.

שינויי מבנה

☐ קיימות מגבלות על שינויי שליטה.¹²

6 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.
7 יצוין בתמצית סוג אמות המידה.
8 לפי החוזר חובה כי תיכלל קביעה כזו בתנאי אגרות החוב.
9 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.
10 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.
11 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה : אגרות החוב תהיינה ניתנות להעמדה לפירעון מיידי אם בוצע מיזוג (כהגדרתו בשטר הנאמנות) ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ז'), אלא אם כן הצהירה היישות הקולטת כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה ימי עסקים לפני מועד המיזוג כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של היישות ~~החברה~~ הקולטת, לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים, כמפורט בסעיף 11.25 לשטר הנאמנות.¹³

דירוג

- ☒ אגרות החוב מדורגות ilA+ על-ידי אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ (להלן : "מעלות").¹⁴
- ☒ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג. כמפורט בסעיף 8 לשטר הנאמנות.
- ☒ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג : התאמת שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה של ירידת דירוג, כמפורט בסעיף 1 לנספח א' לשטר הנאמנות.¹⁵
- ☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת, ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה : החברה רשאית להחליף חברה מדרגת, אך במקרה כזה החברה תפרסם דיווח מידי ביחס להחלפת חברת הדירוג והסיבות להחלפה, כמפורט בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות.¹⁶

עילות העמדה לפירעון מיידי

הערה : מופיע בסעיף 11 לשטר הנאמנות.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות ¹⁷
אי תשלום	11.10 ; 11.1	בכפוף לתקופת ריפוי של 7 ימים ממתן ההודעה.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	11.15 ; 11.1	בכפוף לתקופת ריפוי של 7 ימים.
אי נכונות מצגים	11.15	בכפוף לתקופת ריפוי של 14 ימים.
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על הרחבת סדרה	11.21	אם תורחב הסדרה באופן שאינו עומד בהוראות סעיף 2.4.2 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבדים (שעבוד שלילי)	11.19	כמפורט בסעיף 9 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	11.20	אם החברה תבצע חלוקה בניגוד לאמור בסעיף 7 לשטר הנאמנות.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	-	-
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום	11.2	אלא אם פורסם תוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו

¹² תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

¹³ תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

¹⁴ יצוין הדירוג שניתן לאגרות החוב.

¹⁵ תצוין בתמצית מהות ההוראה.

¹⁶ לפי החוזר חובה כי תיכלל התחייבות זו בתנאי אגרות החוב.

¹⁷ יצוין בתמצית האם ההוראה לא נוסחה באופן מלא, או אם נוספו לה חריגים.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות ¹⁷
דוחות כספיים במועד הנדרש		החברה חייבת בפרסומו.
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	11.16	ככל והחברה לא עמדה במשך תקופה של שני רבעונים עוקבים בהתחייבויות האמורות, כמפורט בסעיף 6 לשטר הנאמנות.
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	11.4	-
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	11.5	בכפוף לכך שהצו או ההחלטה לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים. 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	11.6	בכפוף לכך שהפעולה לא בוטלה בתוך 45 ימים. 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	11.7	בכפוף לכך שהבקשה או הצו לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים. 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	11.8	למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ו/או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות ושאינם בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב.
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	11.10 ; 11.14	-
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב	11.12	
חשש ממשי שהחברה לא תעמוד	11.13	-

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות ¹⁷
בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב		
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	11.9 ; 11.3	לגבי השעיה - ככל ולא בוטלה בתוך 60 ימים.
Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	11.22 ; 11.23	אם הועמדו לפירעון מיידי סדרת אגרות חוב אחרת שהנפיקה החברה; או אם חוב שנטלה החברה ממוסד פיננסי או גוף בנקאי (לא כולל חוב non-recourse) בהיקף העולה על 150 מיליוני ש"ח <u>או בהיקף העולה על 10% מהמאזן, לפי הנמוך מבניהם</u> (ובלבד שאם מדובר בחובות מצטברים, הרי שכולם הועמדו לפירעון מיידי במהלך תקופה של <u>123</u> חודשים) הועמד לפירעון מיידי והחוב לא נפרע או הבקשה לא הוסרה תוך 30 יום.
הפסקת דירוג	11.17	ככל וההפסקה הינה לתקופה של למעלה מ-60 ימים.
ירידת דירוג	11.18	אם דירוג אגרות החוב יהיה נמוך מדירוג BBB מינוס על פי דירוג מעלות או דירוג המקביל לו במשך תקופה העולה על <u>390</u> ימים.
שינוי שליטה	—	
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	11.25	מתייחס למיזוג ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן הצהירה היישות הקולטת, כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של <u>היישות חברה</u> הקולטת, לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.
הפרת התחייבות בקשר להון עצמי	11.24	אם ההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 7.1 לשטר הנאמנות), על-פי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים או התוצאות הרבעוניות המאוחדות הלא מבוקרות של החברה פחת מ- <u>5400</u> מיליון ש"ח במשך תקופה של שני רבעונים עוקבים.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות ¹⁷
עילות נוספות – החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח; מכירת עיקר נכסי החברה ושינוי של עיקר פעילות החברה; החברה תחוסל או תימחק; הערת ספק "עסק חי" בדוחות.	11.28 ; 11.27 ; 11.26 ; 11.11 ; 11.29	לעניין שינוי עיקר פעילות החברה – אם החברה והחברות המוחזקות על ידה חדלו מלפעול בתחום התקשורת הסלולארית ו/או מלהחזיק ברישיון למתן שירותי תקשורת סלולאריים לתקופה העולה על 60 ימים. לעניין מכירת עיקר נכסי החברה - למעט מכירה לתאגיד אשר החברה מחזיקה לפחות 90% מהון המניות המונפק שלו (בשרשור מלא). לענין הערת ספק "עסק חי" – אם ההערה לא הוסרה עד תום הרבעון העוקב לרבעון בו נרשמה הערת "עסק חי" כאמור.

נציגות דחופה:

קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. הערות: כמפורט בתוספת השלישית לשטר הנאמנות.

בתאגיד שאינו מדווח:¹⁸ - לא רלוונטי

א. **דוחות ודיווחים**¹⁹

- ☐ מזכר ההנפקה כולל את המידע המפורט בסעיף 4 לנספח 5.2.4.3 לחוזר. הערות: _____.
- ☐ קיימת התחייבות למסור את הדיווחים השנתיים, הרבעוניים והמיידיים המפורטים בנספחים 5.2.4.8, 5.2.4.9 ו-5.2.4.10 לחוזר. הערות: _____.

ב. **דרישות נוספות בתאגיד שאינו מדווח:** - לא רלוונטי

- החברה התחייבה לשאת בכל הוצאות ההנפקה כאמור בסעיף 5(ד) לחוזר.
- החברה מינתה נאמן לאגרות החוב כאמור בסעיף 5(ה)(1) לחוזר.
- החברה התחייבה למסור לנאמן דיווח על פי דרישתו כאמור בסעיף 5(ה)(2) לחוזר.
- החברה התחייבה בכתב בקשר לחתימות על מסמכים כאמור בסעיף 5(ו) לחוזר.

ג. **הדין החל וסמכות השיפוט**²⁰

- ☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי - סעיף 12 לתנאים הרשומים מעבר לדף.
- ☒ נקבעה סמכות השיפוט: בתי-המשפט בעיר תל אביב-יפו - סעיף 12 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

¹⁸ כהגדרתו בחוזר.

¹⁹ לפי החוזר חובה כי המידע המפורט להלן ייכלל בתנאי אגרות החוב.

²⁰ לפי החוזר חובה כי הוראות בעניין זה ייכללו בתנאי אגרות החוב.