

27 באוגוסט, 2025

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

הנדון: הנפקת אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2) למשקיעים מוסדיים

בנק הפועלים בע"מ ("הבנק") מתכבד להודיע כדלקמן:

ביום 26 באוגוסט, 2025 השלים הבנק את תהליך התמחר בקשר עם הנפקת אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2) ("אגרות החוב"), אשר הוצעו למשקיעים מוסדיים, כמשמעם בתקנון הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), בהיקף כולל של 1,385,978,000 ש"ח. אגרות החוב יירשמו למסחר במערכת המסחר למוסדיים של הבורסה בהתאם לאישור הבורסה שניתן ביום 26 באוגוסט, 2025.

אגרות החוב נושאות חלק מסיכון האשראי אליו חשוף הבנק בקשר עם תיק הלוואות שהעמיד הבנק למספר לוויים בתחום הנדלין שכן על פי תנאי אגרות החוב, במקרה בו יקבע הבנק כי אירע אירוע אשראי לגבי אחת או יותר מההלוואות, תופחת קרן אגרות החוב בהתאם, והכל לפי תנאי שטר הנאמנות.

מצורף בזה שטר הנאמנות להנפקת אגרות החוב ומסמך תמצית התנאים להנפקה.

בכבוד רב,

בנק הפועלים בע"מ

ע"י: איתמר פורמן – משנה למנכ"ל, ממונה על החטיבה העסקית

אורן כהן – מנהל האגף העסקי בחטיבה העסקית

שטר נאמנות

שנערך ונחתם ביום 27 בחודש אוגוסט 2025

בין:

בנק הפועלים בע"מ

מספר חברה 520000118

מרחוב רוטשילד 50, תל אביב

("הבנק")

מצד אחד;

לבין:

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

מספר חברה 513683474

מרחוב יד חרוצים 14, תל אביב

("הנאמן")

מצד שני;

(כל אחד מבין הבנק והנאמן יכונה בנפרד "צד", וביחד – "הצדדים")

הואיל: והבנק החליט לאשר להנפיק אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2), למשקיעים מוסדיים (כהגדרת מושגים אלה להלן), בתנאים כמפורט בשטר זה ובתוספות ובנספחים לו;

והואיל: והנאמן הצהיר כי הוא חברה מוגבלת במניות שהתאגדה בישראל לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999, ומטרתה העיקרית היא עיסוק באמנות ופעולות נוספות המבוצעות בדרך כלל על ידי חברה לנאמנות;

והואיל: והבנק פנה לנאמן על-מנת שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב שיונפקו על ידי הבנק בתנאים המפורטים בשטר נאמנות זה, והנאמן הסכים להתקשר עם הבנק בשטר הנאמנות, ולשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, ובכלל זה של מחזיקי נייר הערך המיועד לפדיון (כהגדרתו בסעיף 7.9 להלן), אם יהיו;

והואיל: והנאמן מצהיר כי אין מניעה על פי כל דין להתקשרותו עם הבנק על פי שטר נאמנות זה;

והואיל: והבנק מצהיר כי אין מניעה על פי כל דין או הסכם, להתקשרות עם הנאמן על פי שטר נאמנות זה ולביצוע הנפקת אגרות החוב בהתאם לתנאי שטר זה, וכי התקבלו כל האישורים המתאימים לצורך הנפקת אגרות החוב, לפי כל דין וכל הסכם, למעט אישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב במערכת המסחר למשקיעים מוסדיים;

והואיל: ולנאמן אין כל עניין מהותי בבנק ולבנק אין כל עניין אישי בנאמן.¹

לפיכך הוצהר והוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

1.1. המבוא לשטר נאמנות זה וכן הנספחים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו. לשטר נאמנות זה מצורפים הנספחים הבאים:

- נספח א' - מופקד בידי הנאמן, כאמור בסעיף 2.2.
- נספח א'1 - מופקד בידי הנאמן, כאמור בסעיף 2.2.
- נספח א'2 - מופקד בידי הנאמן, כאמור בסעיף 2.2.
- נספח ב' - סכומי ההלוואות וסכומי האג"ח המיוחסים להלוואות.

¹ מובהר כי הנאמן משמש או עשוי לשמש כנאמן לסדרות אגרות חוב או כתבי התחייבות או מכשירי הון וחוב של הבנק או של הפועלים הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, שהונפקו או יונפקו, לפי העניין.

נספח ג'	- הגדרות ISDA הרלוונטיות.
נספח ד'	- דוגמא לחישוב לפי הוראות סעיף 6.
תוספת ראשונה	- אגרת החוב והתנאים הרשומים מעבר לדף.
תוספת שנייה	- ניהול אסיפות.
1.2.	חלוקתו של שטר הנאמנות לסעיפים וכן השימוש בכותרות ביניים הם לצרכי נוחות ומיועדים לשמש כמראי מקום בלבד ואין להתחשב בהם לשם פירושו של השטר.
1.3.	שטר נאמנות זה ייכנס לתוקפו במועד ההקצאה בפועל של אגרות החוב על-ידי הבנק. מוסכם, כי במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב מכל סיבה שהיא, יהא שטר נאמנות זה בטל מעיקרו מבלי שלמי מהצדדים לשטר תהא טענה כלשהי כנגד האחר.
1.4.	בשטר נאמנות זה, תהיינה לביטויים הבאים המשמעויות הבאות, אלא אם כן צוין במפורש אחרת:
	"אגרות החוב" או "אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2)" או (Credit Linked Notes)² אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2) בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת, רשומות על שם, שתנאיהן יהיו בהתאם לתנאים המפורטים בשטר נאמנות זה.
	"אירוע אשראי" (Credit Event) - אחד או יותר מאלה: (1) כשל תשלום שהינו "Failure To Pay" כהגדרת המונח בנספח ג' לשטר נאמנות זה (ולעניין זה, "Payment Requirement" יהיה כל סכום הגדול מאפס), ולרבות כישלון של לווה לשלם את כל או חלק מהסכומים אשר הוא חייב בתשלומם לפי תנאי איזו מההלוואות התקפים בזמן אי תשלום כזה (לאחר שחלפה תקופת התיקון - Grace Period (כהגדרת המונח בנספח ג' לשטר נאמנות זה) הקבועה בתנאי ההלוואה הרלוונטית בקשר עם אותו תשלום); (2) פשיטת רגל שהינה "Bankruptcy" כהגדרת המונח בנספח ג' לשטר נאמנות זה, לרבות פשיטת רגל או חדלות פירעון של הלווה או אי יכולתו של הלווה לשלם את חובותיו או כישלונו לשלם את חובותיו, או הודאתו בכתב של הלווה בדבר אי יכולת כללית לשלם את חובותיו במועדם או לשלם את חובותיו על פי איזו מההלוואות במועדם; וכן (3) ארגון מחדש שהינו "Restructuring" - כהגדרת המונח בנספח ג' לשטר נאמנות זה (ולעניין זה, "Default Requirement" יהיה כל סכום הגדול מאפס), לרבות ביצוע ארגון מחדש של תנאי איזו מההלוואות, הכרוך במחיקה או דחיית מועד התשלום של קרן, ריבית או עמלות אשר הלווה נדרש לשלם על פי תנאי איזו מההלוואות, המביא לידי אירוע הפסד אשראי של

² יובהר כי אגרות החוב אינן צמודות למדד כלשהו והן נושאות את סיכון האשראי המוגן.

הבנק (דהיינו, מחיקת חוב, ביצוע הפרשה ספציפית בקשר עם הארגון מחדש בדוחותיו הכספיים של הבנק או חיוב דומה לחשבון רווח והפסד בדוחותיו הכספיים של הבנק).

יודגש, כי לבנק תעמוד הזכות (אך לא החובה) לקבוע כי אירע אירוע אשראי, לפי שיקול דעתו, וכי לנאמן או למחזיקי אגרות החוב לא תהיה כל טענה, מכל סוג וטעם שהוא, כלפי הבנק בקשר עם קביעת הבנק כי אירע אירוע אשראי או אם לא קבע כך.

- הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

"הבורסה"
- כל הבטוחות שהועמדו לטובת הבנק לפי ההסכם מכוחו הועמדה מסגרת האשראי הרלוונטית, המשמשות להבטחת פירעון החובות מכוח מסגרת האשראי, כולל להבטחת פירעון ההלוואות, ובכללן בטוחות הפרויקט והבטוחות הכלליות, כמפורט בנספח א' לשטר הנאמנות. הבטוחות הינן מדרגה ראשונה, ומידע לגביהן מפורט בנספח א' לשטר הנאמנות, כפי שהועבר לנאמן, בהתאם להוראות סעיף 2.2 להלן.

"בטוחות מסגרת האשראי"
- סכום קרן ההלוואות (לרבות כל אשראי כספי, וכולל הלוואות מתחדשות) אשר בגינן רוכש הבנק הגנה חלקית באמצעות הנפקת אגרות החוב, ואשר הינן הלוואות שהבנק העמיד ללווים, מתוך מסגרת האשראי הכספי (כהגדרתה להלן) של כל לווה בפרויקט מסוים, כמפורט בנספח א' לשטר נאמנות זה (אשר נמסר לנאמן בהתאם להוראות סעיף 2.2 להלן).

"ההלוואות" (וכל אחת מהן – "ההלוואה")
(Reference Obligations)
- הוראות תקנון הבורסה, ההנחיות מכוחו וחוקי העזר של מסלקת הבורסה (לפי העניין), בנוסחן כפי שיהיה מעת לעת.

"הוראות הבורסה"
- החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה ברוב של לפחות שני שלישים (66.6%) מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, ללא קולות הנמנעים.

"החלטה מיוחדת"
- החלטה שנתקבלה באסיפה הכללית של מחזיקי

"החלטה רגילה"

אגרות החוב, בה נכחו בעצמם או על ידי באי-כוחם שני מחזיקים באגרות החוב שלהם לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית שנכח בה כל מספר משתתפים שהוא, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.

- חברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ, או כל חברה לרישומים שתבוא במקומה, לפי שיקול דעתו של הבנק ובכפוף לכל דין.

"החברה לרישומים"
- חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת.

"חוק החברות"
- חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018, והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת.

"חוק חדלות פירעון"
- חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968.

"חוק ניירות ערך"
- יום התשלום של תמורת אגרות החוב לבנק, כנגד הקצאת אגרות החוב לניצעים.

"יום הסליקה"
- כל יום שמתבצעות בו עסקאות בבורסה.

"יום מסחר"
- כל יום, למעט יום שבת, ימי שבתון, שני ימי ראש השנה, ערב יום כיפור ויום כיפור, ראשון ושמיני עצרת של סוכות, פורים, ראשון ושביעי של פסח, יום העצמאות, חג השבועות ותשעה באב, ולמעט גם כל יום אחר אשר ייקבע על ידי המפקח על הבנקים כיום שאינו יום עסקים בנקאי בישראל.

"יום עסקים"
- תאגידים שהינם לקוחות הבנק בענף משק נדל"ן, להם הועמדו ההלוואות, כמפורט במידע שיימסר לנאמן בהתאם לסעיף 2.2 להלן.

"הלווים"
(Reference Entities)
- לוח הסילוקין של קרן אגרות החוב, כמפורט בסעיף 2.5 לשטר זה, או לוח סילוקין חדש כפי שיעודכן במקרה של פדיון מוקדם, כמפורט בסעיף 5.2 לתנאים הרשומים מעבר לדף, או במקרה של הפחתת קרן עקב קרות אירוע אשראי, כמפורט בסעיף 7 לשטר זה.

"לוח הסילוקין"
- כל אחד מאלה: (1) מי שלזכותו רשומות אצל חבר בורסה אגרות החוב אשר נכללות בין אגרות החוב הרשומות במרשם על שם החברה לרישומים ("מחזיק לא רשום"); (2) מי שלזכותו רשומות

"מחזיק" או "מחזיק אגרות החוב"

אגרות החוב במרשם, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשון במרשם ("מחזיק רשום").

- **"מחזיק קשור"**
בעל שליטה (ככל שרלוונטי), קרובו, או תאגיד בשליטת מי מהם.

- **"מסגרת האשראי"**
סכום מסגרת האשראי, אשר אושרה והועמדה על ידי הבנק (או שגרמה כהתחייבות בספריו) לפרויקט, ואשר במסגרתה הועמדה לפרויקט גם מסגרת אשראי כספי (לעיל ולהלן): **"מסגרת האשראי הכספית"** שמתוכה הועמדו ההלוואות וכן ניתן או ינתן אשראי כספי נוסף (ההלוואות, יחד עם האשראי הכספי הנוסף כאמור יכוננו להלן: **"האשראי הכספי המנוצל"**); פרטים (נכונים למועד הנקוב בנספח הרלוונטי) בדבר מסגרת האשראי, מסגרת האשראי הכספי והאשראי הכספי המנוצל מפורטים בנספח א' לשטר זה (תחת הכותרות 'מסגרת פרויקט משוערכת', 'מסגרת אשראי משוערכת' ו-'אשראי כספי מנוצל', בהתאמה).

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

- **"המרשם" או "מרשם מחזיקי אגרות החוב"** - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 29 לשטר נאמנות זה.

- **"משקיעים מוסדיים"** - משקיעים המנויים בסעיפים 15א(ב) ו-1(2) לחוק ניירות ערך.

- **"הנאמן" או "הנאמנים"** - רוזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, או מי שיכהן, מעת לעת, כנאמן למחזיקי אגרות החוב.

- **"סיכון האשראי המוגן"** - כהגדרת מונח זה בסעיף 2.1 להלן.

- **"סכום האג"ח המיוחס להלוואה"** - סכום מקרן אגרות החוב המיוחס להלוואה מסוימת. ביחס לכל הלוואה, סכום האג"ח המיוחס להלוואה ייקבע במועד החתימה על השטר ויפורט ב**נספח ב'** לשטר נאמנות זה, והוא יעודכן במקרה של הפחתתו בקרות אירוע אשראי בהלוואה ספציפית, בהתאם לסעיף 7 לשטר, או במקרה של פירעון מוקדם של הלוואות ובהתאם לתנאים האמורים בסעיף 6, או במקרה של פדיון מוקדם של אגרות החוב, בהתאם להודעות הבנק לפי סעיף 5.2 בתנאים הרשומים מעבר לדף.

- **"סכום הקרן" או "סכום אגרות החוב"** - ערכן הנקוב של אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) שבמחזור וטרם נפרעו, כפי שיתעדכן מעת לעת בהתאם להוראות שטר נאמנות זה.

"הערך ההתחייבותי של אגרות - יתרת קרן אגרות החוב בתוספת ריבית אגרות החוב החוב"
שנצברה וטרם שולמה עד למועד הרלוונטי.

"הפרויקט" או "הפרויקטים" - ביחס לכל הלוואה, הפרויקט המסוים שלטובת רכישתו, הקמתו או בקשר אליו הועמדה מסגרת האשראי והועמדה ההלוואה.

"ריבית בנק ישראל" - שיעור הריבית הנקבע על ידי הוועדה המוניתרית של בנק ישראל לפי חוק בנק ישראל, תש"ע-2010, כפי שיהיה מעת לעת.

"שיעור הייחוס" - השיעור שמהווה סכום האג"ח המיוחס להלוואה ביחס לסכום האשראי הכספי המנוצל (אך מבלי להביא בחשבון לצורך כך אשראי נוסף שהעמיד הבנק לפרויקט מעבר להלוואה הרלוונטית, ככל שהועמד).

"שיעור הסיכון של הבנק" - השיעור שמהווה סכום סיכון האשראי שיוותר בידי הבנק מתוך סכום האשראי הכספי המנוצל (אך מבלי להביא בחשבון לצורך כך אשראי נוסף שהעמיד הבנק לפרויקט מעבר להלוואה הרלוונטית, ככל שהועמד).

1.5. כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להיפך, כל האמור במין זכר אף נקבה במשמע וכן להיפך וכל האמור באדם אף התאגיד במשמע ולהיפך, והכל כשאין בשטר זה הוראה מפורשת אחרת.

1.6. בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות להוראות המסמכים הנלווים לו תגברנה הוראות שטר הנאמנות. הבנק מבהיר כי נכון למועד חתימת שטר הנאמנות אין כל סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין הוראות המסמכים הנלווים לו.

1.7. בכל הפניה בשטר נאמנות זה לחוק מסוים או לסעיף חוק כאמור, תותאם ההפניה, בשינויים המחויבים, לשינויים שיחולו בחוק או בסעיף הרלוונטי, ככל שיחולו.

1.8. יובהר, כי על אגרות החוב ועל שטר נאמנות זה לא יחולו הוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך, אלא אם הוחלו במפורש בשטר זה.

1.9. התנאים והמונחים שהוגדרו ופורטו בשטר נאמנות זה כולל המינוח שצוין לידם באנגלית, וכולל ההגדרות המפורטות ב**נספח ג'** לשטר הנאמנות, מבוססים על ההסכמים וההגדרות ביחס לנגזרי אשראי כפי שפורסמו על ידי ארגון ISDA (International Swaps and Derivatives Association).

1.10. כל קביעה או חישוב שיבוצעו על ידי הבנק על פי שטר נאמנות זה, ייעשו לפי שיקול דעתו. חישובי הבנק יעשו בדרך המקובלת בבנק ביחס להלוואות ומסגרות אשראי דומות, ובתום לב.

1.11. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין", הכוונה היא בכפוף לכל דין על פי הוראות הדין הישראלי, למעט במקרים שהותנה בשטר זה על הוראות הדין, אם הן ניתנות להתניה.

1.12. בכל מקום בשטר זה בו החלטה, קביעה או חישוב כלשהם נעשים או ניתנים "לפי שיקול דעת הבנק", הכוונה היא לשיקול דעתו המלא והבלעדי של הבנק, בלא צורך בהתייעצות עם גורם

כלשהו או בקבלת אישור כלשהו (ויחול האמור בסעיף 1.10 לעיל).

2.

הנפקת אגרות החוב

2.1. אגרות חוב צמודות לסיכון אשראי (Credit Linked Notes)

2.1.1. אגרות החוב נושאות חלק מסיכון האשראי אליו חשוף הבנק בקשר עם ההלוואות, וזאת במקרה שיארע אירוע אשראי ("סיכון האשראי המוגן").

2.1.2. באמצעות הנפקת אגרות החוב על פי שטר נאמנות זה, הבנק יקבל הגנה מפני סיכון האשראי המוגן, שכן על פי תנאי אגרות החוב, במקרה בו יקבע הבנק, לפי שיקול דעתו, כי אירע אירוע אשראי (Credit Event) לגבי אחת או יותר מההלוואות, תופחת קרן אגרות החוב במלוא סכום האג"ח המיוחס להלוואה, והיא תפסיק לשאת ריבית ביחס לסכום המופחת החל מהמועד הקובע להפחתה, הכל – כמפורט בסעיף 7 להלן. יצוין, כי הפחתת קרן אגרות החוב כאמור, מהווה סליקה במזומן של סיכון האשראי המוגן (Cash Settlement).

2.2. מסירת מידע למחזיקי אגרות החוב ולמשקיעים הבוחנים השקעה באגרות החוב

2.2.1. בסמוך לפני הנפקת אגרות החוב על פי שטר נאמנות זה, הבנק מסר לנאמן מידע אודות ההלוואות והלווים כמפורט בנספחים א', א"ב (נספחים אלה יכוננו להלן: "נספחי המידע על ההלוואות שבידי הנאמן") ו-ב' לשטר נאמנות זה. הנאמן הציג או מסר באמצעים אלקטרוניים את נספחי המידע על ההלוואות שבידי הנאמן לכל משקיע מוסדי שהודיע לו בכתב (ובכלל זה בדואר אלקטרוני) שהוא בוחן השקעה באגרות החוב, ושחתם על הסכם לשמירת סודיות המידע, בנוסח לשביעות רצון הנאמן והבנק.

2.2.2. לאחר הנפקת אגרות החוב ורישומן למסחר במערכת המסחר למשקיעים מוסדיים על ידי הבנק, הנאמן ימסור באמצעים אלקטרוניים את נספחי המידע על ההלוואות שבידי הנאמן, כפי שיעודכנו מעת לעת בהתאם להוראות שטר נאמנות זה, לכל אחד מהזכאים למידע, כהגדרתם להלן, אשר יבקשו זאת ויחתמו על הסכם לשמירת סודיות המידע בנוסח לשביעות רצון הנאמן והבנק. בסעיף זה, "הזכאים למידע" משמעם: (א) כל מחזיק באגרות החוב אשר יציג לנאמן אישור בכתב על החזקתו באגרות החוב ו- (ב) כל משקיע מוסדי שהודיע לנאמן כי הוא בוחן השקעה באגרות החוב.

2.2.3. עדכון רבעוני:

2.2.3.1. במהלך חיי אגרות החוב, הבנק ימסור לנאמן את המידע המפורט בנספחים א' ו-ב' לשטר נאמנות זה, כשהוא מעודכן לתום כל רבעון קלנדרי, החל מתום הרבעון ה-4 לשנת 2025 (בסעיף זה להלן: "מועד תום רבעון"), וזאת - בתוך 30 (שלושים) ימים מכל מועד תום רבעון כאמור (להלן בסעיף זה: "העדכון הרבעוני").

2.2.3.2. יובהר, כי הבנק לא ימסור לנאמן במסגרת העדכון הרבעוני מידע על: (א) הלוואות שטרם מועד תום הרבעון הרלוונטי קבע הבנק כי חל ביחס אליהן אירוע אשראי (ואשר ביחס אליהן יימסר לנאמן מידע כאמור בסעיף 7.10 להלן); או (ב) הלוואות אשר נפרעו במלואן עובר למועד תום הרבעון הרלוונטי.

2.2.3.3. הנאמן ימסור באמצעים אלקטרוניים את המידע שבעדכון הרבעוני כאמור לזכאים למידע אשר יבקשו זאת, בכפוף

לחתימתם על הסכם לשמירת סודיות, בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 2.2.2 לעיל (להסרת ספק, הסכם לשמירת סודיות שנחתם לפי סעיפים 2.2.1 או 2.2.2 יחול גם ביחס למידע לפי ס"ק זה).

2.2.4. יודגש, כי המידע ביחס להלוואות וללווים אליהם חשופה קרן אגרות החוב, נכלל בנספחי המידע על ההלוואות שבידי הנאמן בהתאם להוראות סעיף 2.2.1 ולמנגנון העיון הקבוע שם ובנספח ב' המצורף לשטר הנאמנות. בהתאם לקביעת הבנק בדבר קרות אירוע אשראי, קרן אגרות החוב תופחת בהתאם להוראות סעיף 7 להלן ועל כן מומלץ לכל משקיע השוקל רכישה של אגרות החוב או המחזיק באגרות החוב, לפנות לנאמן בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 2.2 זה לעיל לצורך עיון בכלל נספחי שטר הנאמנות ובמידע הנכלל בהם.

2.2.5. למחזיקי אגרות החוב לא תהא כל טענה או תביעה כנגד הבנק בקשר עם העובדה כי המידע ביחס להלוואות מפורט אך ורק בנספחי המידע על ההלוואות שבידי הנאמן וכאמור לעיל.

2.2.6. מובהר, כי הנאמן ישמש כמעביר המידע שנמסר לו על ידי הבנק לזכאים למידע כאמור בסעיף 2.2 זה לעיל בלבד ולא יישא באחריות כלשהי בקשר עם המידע שיועבר לזכאים למידע, לרבות בקשר להיקף המידע או נכונותו, ובהתאם, לא תהא לזכאים למידע כל טענה כלפי הנאמן בקשר עם המידע שנמסר להם כאמור או התלויה בו, ובכלל זה טענת הסתמכות על המידע שנמסר לצורך קבלת החלטות בקשר עם אגרות החוב (כולל עצם ההשקעה בהן).

2.3. רישום למסחר במערכת רצף מוסדי

2.3.1. אגרות החוב מונפקות בהקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים. הבנק מתחייב לרשום את אגרות החוב במערכת המסחר למוסדיים שמפעילה הבורסה ("מערכת רצף מוסדי"), וזאת בתוך 30 (שלושים) ימים מיום הסליקה. לצורך כך, הבנק הגיש לבורסה, עובר למועד ביצוע ההנפקה, בקשה לאישור רישום אגרות החוב למסחר במערכת רצף מוסדי (הכפופה לאישור הבורסה). במקרה שעד לתום 45 ימים מיום הסליקה לא יירשמו אגרות החוב במערכת רצף מוסדי, הבנק יבצע פדיון מוקדם מלא של אגרות החוב, כאשר הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב במקרה כאמור, יהיה שווה לערך ההתחייבותי של אגרות החוב כמו כן, הבנק מתחייב שלא לרשום למסחר את אגרות החוב ברשימה הראשית של הבורסה.

2.3.2. הבנק יפעל בהתאם להוראות תקנון והנחיות הבורסה בקשר עם מערכת רצף מוסדי. מבלי לגרוע מכלליות האמור, הבנק ימסור לבורסה הודעה על סכום התשלום ועל שיעורי הקרן והריבית לפחות 4 (ארבעה) ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע כל תשלום על פי שטר נאמנות זה.

2.3.3. הוראות שטר נאמנות זה והוראות אגרות החוב ישונו, אם יידרש הדבר בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות מכוחו ובהתאם לכללים החלים על מערכת רצף מוסדי, וזאת ללא צורך בקבלת אישור נוסף כלשהו ממחזיקי אגרות החוב, ובלבד שהנאמן שוכנע שהשינוי הנדרש על ידי הבורסה אינו פוגע בזכויותיהם של המחזיקים ואישר את השינוי מראש ובכתב. אם יידרשו שינויים בהוראות שטר הנאמנות לצורך רישום אגרות החוב במערכת רצף מוסדי, ימסור הבנק לנאמן הסברים בכתב על הצורך בביצוע השינויים. לעניין זה, מובהר כי השינויים הבאים בתנאי שטר הנאמנות לא ייחשבו כשינויים שאינם פוגעים בזכויות

מחזיקי אגרות החוב (להלן: "שינויים שאינם בסמכות הנאמן") ויחייבו קבלת אישור מראש של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה מיוחדת: (1) הקטנת שיעור ריבית אגרות החוב הנקובה באגרת החוב; (2) שינוי של מועד תשלום הקרן או הריבית של אגרות החוב שלא בהתאם לאמור בשטר נאמנות זה; (3) השמטת או שינוי עילה מעילות ההעמדה לפירעון מיידי; (4) שינויים ביחס לדיווחים לנאמן בהתאם להוראות שטר הנאמנות; (5) הגדלת מסגרת האשראי ללווה מעבר למותר בנספח א' לשטר נאמנות זה; (6) הוראות הנוגעות ללשכת הרישום (כהגדרת מונח זה בסעיף 16.10 להלן); ו- (7) שינוי או השמטת איזו מההוראות בסעיף 7 להלן. כן יובהר כי שינויים כאמור בסעיף זה יהיו כפופים לאישור הבורסה.

2.4. תנאי אגרות החוב יהיו כמפורט בתעודת אגרת החוב ובתנאים הרשומים מעבר לדף, המצורפים לשטר זה, בשטר נאמנות זה וכן בכל יתר התוספות והנספחים לשטר הנאמנות, ובכלל זה בנספחי מידע שבידי הנאמן הנתונים לעיון הזכאים למידע בהתאם להוראת סעיף 2.2 לעיל.

2.5. פירעון קרן אגרות החוב:

2.5.1. קרן אגרות החוב תעמוד לפירעון בתשלום אחד, בסכום אשר מהווה 100% מקרן אגרות החוב, ביום 7.11.2028, מועד שהינו שישה חודשים לאחר מועד הפירעון ההסכמי הקיים של אחרונת ההלוואות (לאחר חלוף כל תקופות התיקון (גרייס) להן זכאי הלווה הרלוונטי ביחס לאותה הלוואה, בהתאם לתנאי ההלוואה במועד החתימה על השטר).

2.5.2. על אף האמור לעיל, לוח הסילוקין של אגרות החוב הוא נכון למועד ההנפקה של אגרות החוב, והוא צפוי להשתנות כדלקמן:

2.5.2.1. במקרה שבו הבנק יקבע כי אירע אירוע אשראי ובעקבות כך יבצע הפחתה של קרן אגרות החוב, בהתאם להוראות סעיף 7 להלן;

או-

2.5.2.2. במקרה שהבנק יודיע על פדיון מוקדם בהתאם להוראות סעיף 5.2 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

2.5.3. בכל מקרה של שינוי כאמור, יערוך הבנק לוח סילוקין חדש אשר ישקף את סכום קרן אגרות החוב המעודכן, ובמידת הצורך את מועד הפירעון הסופי המעודכן וידווח את לוח הסילוקין החדש בהתאם להוראות שטר נאמנות זה.

2.5.4. לפרטים על הפחתה של יתרת קרן אגרות החוב בשל קביעת הבנק כי אירע אירוע אשראי, ראו סעיף 7 להלן. לפרטים על זכות מותנית לקבלת תשלום בגין סכומי גבייה שיגבה הבנק (אם יגבה) בקשר עם הלוואות שיתרתן הופחתה מיתרת הקרן של אגרות החוב בעקבות קרות אירוע אשראי (בהתאם להוראות סעיף 7 להלן), ראו סעיף 7.9 להלן. לפרטים על פדיון מוקדם של אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) ראו סעיפים 5.1 ו- 5.2 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

2.6. **ריבית אגרות החוב:** היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב תישא ריבית שנתית בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת 2.25%, הכל כמפורט בסעיף 3 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

2.7. בכל מקרה שבו מועד תשלום על חשבון סכום קרן או ריבית אגרות החוב יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו, ללא כל תוספת

תשלום (אך מובהר, כי הסכום שלא שולם כאמור ימשיך לשאת ריבית בהתאם להוראות השטר).

2.8. אגרות החוב (קרן וריבית) לא תהיינה צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

3. הצהרות והתחייבויות הבנק

3.1. הבנק מתחייב כלפי הנאמן לשלם את כל סכומי הקרן והריבית שיש לשלם על פי תנאי אגרות החוב בהתאם ובכפוף להוראות שטר נאמנות זה, ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליו על פי אגרות החוב ועל פי שטר נאמנות זה.

3.2. הנפקת אגרות החוב וההתקשרות בשטר הנאמנות, אושרו על ידי הבנק כנדרש על פי דין ובהתאם למסמכי ההתאגדות שלו.

3.3. הבנק מצהיר כי אגרות החוב הינן בדרגת פירעון רגילה שאינה עדיפה על דרגת הפירעון של כלל פיקדונות הציבור המופקדים בבנק מעת לעת.

3.4. הבנק לא התקשר בהסכם אחר או התחייב בהתחייבות אחרת העומדים בסתירה להתחייבויותיו על פי שטר זה.

3.5. הבנק מצהיר, מאשר ומתחייב ביחס להלוואות, כדלקמן:

3.5.1. הבנק מסר לנאמן מידע אודות כל ההלוואות, המעודכן נכון למועד הסמוך ככל הניתן לפני מועד חתימת שטר נאמנות זה, כמפורט בנספחי המידע על ההלוואות שבידי הנאמן ובנספח ב' לשטר זה.

3.5.2. נכון למועד החתימה על שטר נאמנות זה, הלווים אינם מצויים בפיגור בתשלום על פי תנאי ההלוואות, והבנק אינו מנהל ביחס ללווים תביעות משפטיות בקשר לאיזו מההלוואות. לעניין סעיף זה, "פיגור בתשלום" – פיגור של מעל ארבעה עשר (14) ימי עסקים ביחס לתשלום שהגיע מועד תשלומו על פי הסכם ההלוואה, אשר ביחס אליו ניתנה ללווה הודעת הפרה על ידי הבנק, והלווה לא תיקן את ההפרה בהתאם לדרישה בכתב כאמור מאת הבנק.

3.5.3. במהלך 30 (שלושים) החודשים הקודמים למועד החתימה על שטר הנאמנות (או, מאז מועד העמדת אשראי ללווה רלוונטי, אם אשראי כאמור הועמד לפני פחות מ-30 (שלושים) חודשים כאמור), לא אירע למי מהלווים ביחס לאשראי כלשהו שניתן על ידי הבנק (כולל בקשר למסגרת האשראי או להלוואות) איזה מאירועי האשראי שעניינם פשיטת רגל או ארגון מחדש של חוב, וביחס לאירוע האשראי שעניינו כשל תשלום – לא אירע אירוע אשראי כאמור שבגינו מסר הבנק ללווה הודעה בכתב בדבר קרות הפרה.

3.5.4. נכון למועד הסמוך ככל הניתן לפני החתימה על שטר נאמנות זה, אין בידי הבנק מידע אשר מעיד על חשש בדבר יכולת הפירעון של הלווים את ההלוואות.

3.5.5. נכון למועד החתימה על שטר נאמנות זה, מתודולוגיית הבנק ביחס לקביעת דירוג כל אחד מהלווים וההלוואות (כהגדרת מונחים אלה בסעיף 1.4 לעיל) הינה זהה למתודולוגיה של הבנק ביחס לקביעת דירוג של לוויים אחרים או הלוואות אחרות, ולא חל במתודולוגיה כאמור שינוי על רקע ההתקשרות בשטר הנאמנות.

3.5.6. למיטב ידיעת הבנק, נכון למועד הסמוך ככל הניתן לפני החתימה על שטר נאמנות זה: (א) לא התקבלה אצל הבנק הודעה בכתב הטוענת לאי-חוקיות או לאי-תקפות של הסכמי ההלוואות או מסמכי בטוחות מסגרת האשראי; ו-(ב) לא התקבלה אצל הבנק הודעה בכתב מהלווים המודיעה על הפרה מהותית על

ידם של הסכמי ההלוואות או מסמכי בטוחות מסגרת האשראי, ואשר לא תוקנה על ידם.

3.5.7. נכון למועד הסמוך ככל הניתן לפני החתימה על שטר נאמנות זה, הבנק לא שלח לאיזה מהלווים התראה בכתב לפני העמדה לפירעון מיידי של איזו מההלוואות ולא ידוע לבנק על כוונה קונקרטית לשלוח הודעה כאמור.

3.5.8. במהלך חיי אגרות החוב וביחס לכל הלוואה, שיעור הסיכון של הבנק לא יפחת בכל עת מהשיעור המינימאלי המפורט בנספח א'1 לשטר נאמנות זה ("שיעור הסיכון המינימאלי של הבנק").

3.5.9. ביחס לכל הלוואה, עד למועד הפירעון הסופי והמלא של סכום האג"ח המיוחס להלוואה (כפי שייקבע מעת לעת, כאמור בשטר זה ובתנאים הרשומים מעבר לדף):

3.5.9.1. ההלוואות וחובות אחרים של הלווה לבנק בגין יתר רכיבי מסגרת האשראי הינם ויהיו בעלי אותה דרגת נשייה, ופירעונם (כמו גם פירעון יתר רכיבי מסגרת האשראי) מובטח על ידי בטוחות מסגרת האשראי, כמפורט במידע על ההלוואות שיימסר לנאמן בהתאם לסעיף 2.2 לשטר הנאמנות.

3.5.9.2. בטוחות הפרויקט (כמפורט בנספח א' לשטר נאמנות זה) ישרתו ראשית, חובות של הלווים לבנק הנכללים במסגרת האשראי, ורק לאחר פירעונם – יוכלו לשרת גם חובות של הלווים לבנק שאינם נכללים במסגרת האשראי, וכן – כלל התקבולים ממימוש בטוחות הפרויקט יתקבלו קודם כל לחשבון הלווה בו ניתנה מסגרת האשראי, ורק לאחר פירעון החובות הנכללים במסגרת האשראי, יוכלו להתקבל בחשבונות אחרים כלשהם.

אולם, הבטוחות הכלליות (כמפורט בנספח א' לשטר נאמנות זה) יכול שישרתו גם חובות אחרים של הלווים לבנק, ככל שרלוונטי.

3.5.9.3. לא יבוצע כל קיזוז או עיכוב בכספים בחשבון הלווה בו ניתנה מסגרת האשראי לטובת הלוואות או מסגרות אשראי אחרות שניתנו לאותו לווה על ידי הבנק (שלא מתוך מסגרת האשראי).

3.5.10. הבנק ינהג בבטוחות מסגרת האשראי ובכללן בבטוחות הפרויקט ובבטוחות הכלליות (כמפורט בנספח א' לשטר), באופן ובהתאם לנהליו וכמקובל אצל הבנק בניהול חוב מסוגן של ההלוואות ומסגרות האשראי. הבנק ימשיך, בכל עת, לנהל את ההלוואות, מסגרות האשראי ואת מערכות היחסים והקשרים עם הלווים, באופן עצמאי, על פי נהליו וכמקובל אצל הבנק בניהול חוב מסוגן של ההלוואות ומסגרות האשראי. יובהר כי לבנק אין כל מחויבות להתייעץ או לקבל את הסכמת גורם כלשהו, ובכלל זה הנאמן או מחזיקי אגרות החוב, לכל פעולה או החלטה שהיא בקשר עם ניהול ההלוואות, מסגרות האשראי, בטוחות מסגרת האשראי ומערכות היחסים והקשרים עם הלווים.

במהלך חיי אגרות החוב, הבנק יהיה רשאי, בין היתר, להסכים לרישום שעבודים מדרגה שנייה על בטוחות מסגרת האשראי, לשנות את אמות המידה ביחס להלוואות ומסגרות האשראי, להוסיף בטוחות להבטחת מסגרת האשראי או ההלוואה ולנהל באופן עצמאי פעולות אכיפה ומימוש בטחונות, ככל שיידרשו.

הבנק יפעל בניהול ההלוואות, מסגרות האשראי ומערכות היחסים והקשרים עם הלווים (כולל בענייני חיתום), בהתאם לנהליו וכמקובל אצלו בהלוואות ומסגרות אשראי מסוג זה וכפי שהיה נוהג במקרה בו מלוא סיכון האשראי בגין ההלוואה היה בידי הבנק, ובכפוף להוראות שטר זה.

3.5.11. יובהר, כי למעט האמור במפורש בסעיף 3.5 זה, הבנק אינו נותן כל מצג, אישור או התחייבות ביחס להלוואות, ביחס ללווים או ביחס למסגרות האשראי, לרבות ביחס לתנאי ההלוואות, סיכויי התממשות אירוע אשראי, איכות בטוחות מסגרת האשראי, לאיתנות הלווים או ביחס לכל נושא אחר בקשר עם ההלוואות, הלווים ומסגרות האשראי. כמו כן, הבנק אינו מתחייב לעדכן את המידע על ההלוואות שנמסר לנאמן בהתאם להוראות סעיף 2.2 לעיל, אם יחול שינוי ביחס אליו במהלך חיי אגרות החוב, למעט במסגרת העדכון הרבעוני המפורט בסעיף 2.2.3 לעיל ואלא אם הדבר נדרש בהתאם להוראות אחרות של שטר נאמנות זה.

4. העדר בטוחה לאגרות החוב

4.1. מבלי לגרוע מהתחייבות הבנק לפרוע את אגרות החוב בהתאם להוראות שטר נאמנות זה, אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחות כלשהן, הן אינן מגובות בערבות כלשהי והן אינן כפופות להסדרים אחרים המקנים לזכויות המחזיקים, משפטית או כלכלית, איזושהי בכירות לעומת מפקידים ונושים אחרים של הבנק.

הבנק יהיה רשאי, מעת לעת, למכור, להחכיר, למסור, להעביר, לשעבד או לבצע כל דיספוזיציה אחרת, בנכסיו, זכויותיו והתחייבויותיו או עסקיו, כולם או חלקם, ולבצע ביחס אליהם כל עסקה לפי שיקול דעתו, ללא צורך בהסכמה כלשהי מאת הנאמן או מחזיקי אגרות החוב או במסירת הודעה כלשהי להם. מבלי לגרוע מכלליות האמור, הבנק יהיה רשאי לבצע כל פעולה כאמור לעיל גם ביחס לחלק מסיכון האשראי הנובע מההלוואות, ובלבד ששיעור הסיכון של הבנק לא יפחת משיעור הסיכון המינימאלי של הבנק בהלוואה האמור בסעיף 3.5.8 לעיל.

4.2. התחייבות הבנק הינה כלפי כל מחזיקי אגרות החוב, כפי שיהיו מעת לעת, באופן שכל מחזיקי אגרות החוב עומדים בינם לבין עצמם בדרגת בטחון שווה (פרי – פסו) לגבי קיום התחייבות הבנק, מבלי כל זכות בכורה או עדיפות לאחד על פני האחרים.

4.3. הבנק שומר לעצמו את הזכות להתחייב, בכל עת, בהתחייבויות נוספות מכל סוג שהוא, כפי שהבנק ימצא לנכון, לרבות התחייבויות שדרגת פירעון עדיפה, שווה או נחותה מזו של אגרות החוב וזאת מבלי לקבל את הסכמתם של הנאמן או של מחזיקי אגרות החוב לביצוע הפעולות האמורות.

4.4. למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטוחות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא התבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי הבנק, בקשר עם ההלוואות, הלווים, מסגרות האשראי או בקשר עם סיכון האשראי המוגן, ואלו נתונים לבדיקה של הזכאים למידע, בהתאם לנספחי המידע על ההלוואות שבידי הנאמן, ובהתאם למידע הכלול בנספח ב' לשטר נאמנות זה. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו כלפי מחזיקי אגרות החוב. אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על-פי כל דין או על פי שטר הנאמנות, לרבות אין באמור כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (אם חובה כזו חלה על הנאמן על-

פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בבנק מתאריך הנפקת אגרות החוב ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו כלפי מחזיקי אגרות החוב.

5. הנפקת סדרות אגרות חוב נוספות והעמדת הלוואות נוספות

5.1. הבנק שומר לעצמו את הזכות להנפיק (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור), בכל עת, סדרות אחרות של תעודות התחייבות או מכשירים פיננסיים אחרים ("סדרות נוספות"), באותם תנאים של אגרות החוב או בתנאים אחרים, שהבנק ימצא לנכון, לרבות סדרות אגרות חוב אחרות שדרגת פירעון עדיפה, שווה או נחותה מזו של אגרות החוב, ולרבות סדרות נוספות שנושאות בחלק מסיכון האשראי של הבנק בפרויקטים כהגדרתם בשטר זה (שאינו שיעור הסיכון המינימאלי של הבנק בהלוואות), וזאת מבלי לקבל את הסכמתם של הנאמן או של מחזיקי אגרות החוב לביצוע הפעולות האמורות, וכן מבלי לפגוע בחובת הפירעון של הבנק כלפי מחזיקי אגרות החוב המוטלת על הבנק מכוח שטר נאמנות זה. הנפקת סדרות נוספות כאמור, תעשה בכפוף להוראות הבורסה ולקבלת אישורה. יובהר כי הבנק לא ינפיק סדרות נוספות (כהגדרת המונח בסעיף זה לעיל) אשר נושאות בחלק מסיכון האשראי אליו חשוף הבנק בקשר עם ההלוואות.

5.2. סדרת אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) לא תהיה ניתנת להרחבה.

5.3. הבנק יהיה רשאי להגדיל את האשראי שהועמד ללווה בפרויקט, לרבות באמצעות הענקת הלוואות נוספות לאותו לווה בגין אותו פרויקט, וזאת ללא צורך בקבלת הסכמת הנאמן או מחזיקי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) לכך. יובהר כי הגדלת האשראי בפרויקט, תתאפשר בכל עת במהלך חיי אגרות החוב ואף אם אירע אירוע אשראי ביחס להלוואה בפרויקט.

6. פירעונות מוקדמים של הלוואות

6.1. במקרה שיבוצע פירעון (חלקי או מלא) של איזו מההלוואות על ידי הלווים, הבנק יהיה רשאי להשתמש בסכום הנפרע, כהגדרתו להלן, כולו או חלקו, על מנת להקטין את שיעור הסיכון של הבנק בכל הפרויקטים, וזאת עד לשיעור הסיכון המינימאלי של הבנק, הכל - כמפורט להלן בסעיף 6 זה להלן.

6.2. החל ממועד החתימה על שטר נאמנות זה ועד למועד פירעון הסופי של אגרות החוב, הבנק יבצע מדידה של יתרת סכום האשראי הכספי המנוצל של כל אחד מהפרויקטים, ליום האחרון של החודש הקלנדרי הקודם (אך מבלי להביא בחשבון לצורך כך אשראי נוסף שהעמיד הבנק לפרויקט מעבר להלוואה הרלוונטית, ככל שהועמד) ("יתרת הסכום המנוצל לאחר הפירעון" ו-"המועד הנבדק", בהתאמה).

6.2.1. במקרה שבמועד הנבדק, בפרויקט מסוים, יתרת הסכום המנוצל לאחר הפירעון תהיה נמוכה מכפי שהייתה במועד הנבדק הקודם (או, לראשונה - במועד החתימה על שטר נאמנות זה), אזי הבנק יחשב את מכפלת ההפרש בשיעור הייחוס (כפי שהיה לפני הפירעון) הסכום שחושב כאמור לעיל, יכונה להלן: "הסכום הנפרע".

6.2.2. אם הבנק יבחר להשתמש בסכום הנפרע, או בחלק ממנו, לצורך עדכון שיעור הסיכון של הבנק בכל הפרויקטים, אזי הבנק ייחס את הסכום הנפרע לכל הפרויקטים לפי החלק היחסי של האשראי הכספי המנוצל בכל פרויקט מתוך סך האשראי הכספי המנוצל, ויקבע סכומי אג"ח מיוחסים להלוואות מעודכנים ("סכומי הייחוס המעודכנים"), בהתאם לדוגמת החישוב המצורף **כנספח ד'** לשטר זה.

6.2.3. בכפוף לכך שלפי סכומי הייחוס המעודכנים, שיעור הסיכון של הבנק גבוה משיעור הסיכון המינימאלי של הבנק, הבנק ימסור לנאמן הודעה כמפורט בסעיף 6.2.4 להלן, והחל מהמועד שיפורט בהודעה כאמור, יעמדו סכומי האג"ח המיוחסים להלוואות על סכומי הייחוס המעודכנים.

6.2.4. ככל שהסכום הנפרע עולה (ביחס להלוואה מסוימת) על 2,000,000 ש"ח, אזי בתוך 30 (שלושים) ימים מהמועד הנבדק, הבנק ימסור לנאמן הודעה בצירוף חישוב מפורט בקובץ Excel פעיל (בסעיף זה: "**ההודעה לנאמן**"), ומועד מסירת ההודעה לנאמן – "**מועד ההודעה לנאמן**"), בה ייכללו הנתונים הבאים: (א) הסכום הנפרע; (ב) סכומי הייחוס המעודכנים לכל הלוואה; (ג) שיעור הסיכון של הבנק לפי סכומי הייחוס המעודכנים, וכן - (ד) מועד העדכון של סכומי האג"ח המיוחסים להלוואות לסכומי הייחוס המעודכנים.

6.2.5. אם, לפי סכומי הייחוס המעודכנים, שיעור הסיכון של הבנק נמוך משיעור הסיכון המינימאלי של הבנק, הבנק יבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור בסעיף 5.2 בתנאים הרשומים מעבר לדף.

6.2.6. מובהר, כי בכל מקרה שהסכום הנפרע הוא חיובי במועד הנבדק, הבנק יהיה רשאי, חלף המנגנון האמור לעיל, לבצע פדיון מוקדם רצוני של אגרות החוב בגובה הסכום הנפרע או חלק ממנו, כאמור בסעיף 5.2 בתנאים הרשומים מעבר לדף.

6.2.7. במקרה שהבנק יבצע פדיון מוקדם בעקבות פירעונות כאמור בסעיפים 6.2.5 או 6.2.6 לעיל, אזי הבנק יכלול בהודעה לנאמן לפי סעיף 6.2.4 גם את הפרטים המפורטים בסעיף 5.2.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

7. הפחתת קרן אגרות החוב עקב קרות אירוע אשראי וזכות מותנית לקבלת תשלום בגין סכומי גבייה שהבנק יגבה (אם יגבה)

7.1. לבנק תעמוד הזכות (אך לא החובה) לקבוע, לפי שיקול דעתו, כי אירע אירוע אשראי ביחס להלוואה כלשהי (להלן בסעיף זה: "**ההלוואה שבהפרה**"). בהקשר זה יובהר כי לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב לא תהיה כל טענה, מכל טעם וסוג שהוא, כלפי הבנק בקשר עם קביעת הבנק כי אירע אירוע אשראי (כולל בקשר לעיתויה של קביעה כאמור), או אם לא קבע כך, וכן לא תהיה להם טענה כאמור ביחס למידע שהיה בידי מחזיקי אגרות החוב עובר לקביעת הבנק.

7.2. במקרה בו הבנק קבע, לפי שיקול דעתו, כי אירע אירוע אשראי, יופחת מקרן אגרות החוב כפי שתהא באותה עת (Cash Settlement) סכום קרן בגובה מלוא סכום האג"ח המיוחס להלוואה הרלוונטית (הסכום שהופחת מיתרת קרן אגרות החוב ייקרא להלן: "**סכום ההפחתה**"), וסכום יתרת קרן אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2), לאחר שהופחת ממנו סכום ההפחתה, ייקרא להלן: "**סכום הקרן המופחתת**").

7.3. בתוך שני ימי מסחר מהמועד בו קבע הבנק כי אירע אירוע אשראי כאמור ("**מועד קרות אירוע האשראי**"), ובכל מקרה לא יאוחר מ-4 (ארבעה) ימי מסחר לפני המועד הקבוע לתשלום ריבית (כהגדרתו בסעיף 4.2 לתנאים הרשומים מעבר לדף), הבנק יפרסם דוח מיידי בדבר קביעתו כי חל אירוע אשראי ("**דוח ההתאמה**"). בדוח ההתאמה יציין הבנק כי אירע אירוע אשראי וכי עקב כך תבוצע הפחתה של יתרת קרן אגרות החוב בגובה סכום ההפחתה ובמסגרתו ימסור הבנק את הפרטים הבאים בלבד: (א) ציון סכום ההפחתה והשיעור שהוא מהווה במונחי הסדרה המקורית; (ב) סכום הקרן המופחתת והשיעור שהיא מהווה במונחי הסדרה המקורית; (ג) המועד הקובע להפחתה, שיחול בסוף יום המסחר בו פורסם דוח

ההתאמה ("המועד הקובע להפחתה"); (ד) מועד ביצוע ההפחתה בפועל; (ה) יחס החלוקה (כהגדרתו בסעיף 7.10 להלן); וכן – (ו) לוח סילוקין מעודכן של אגרות החוב בעקבות ביצוע ההפחתה, על פיו מחזיקי אגרות החוב יהיו זכאים לפירעון סכום הקרן המופחתת בלבד (בכפוף להוראות סעיף 7.5 להלן).

הפרטים בדבר זהות הלווה או ההלוואה אשר ביחס אליהם אירע אירוע אשראי לא יפורסמו בדוח ההתאמה, אלא יימסרו לנאמן במקביל לפרסום דוח ההתאמה, בצירוף לוח סילוקין מעודכן בפורמט Excel פעיל. מחזיקי אגרות החוב יהיו זכאים לקבל פרטים אלה בהתאם למנגנון הקבוע בסעיף 2.2 לשטר נאמנות זה.

7.4. עם פרסום דוח ההתאמה תבוצע השעיית מסחר של אגרות החוב וזאת עד למועד ביצוע ההפחתה והחל מאותו מועד, המסחר באגרות החוב יחודש בהתאם לסכום הקרן המופחתת בלבד.

7.5. הפחתת הסכום להפחתה כאמור לעיל תבוצע ביום המסחר שיחול לא פחות מ-3 (שלושה) ימי מסחר לאחר מועד פרסום דוח ההתאמה ולא יותר מ-15 (חמישה עשר) ימי מסחר מאותו מועד (להלן בסעיף זה: "מועד ביצוע ההפחתה"). בכל מקרה שבו מועד ביצוע ההפחתה יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד ביצוע ההפחתה ליום העסקים הראשון הבא אחריו.

מובהר, כי לאור הוראות סעיף 7.9 להלן לעניין זכות מותנית לקבלת תשלום בגין סכומי הגבייה שיגבה הבנק (אם יגבה), מסלקת הבורסה וכן הנאמן, בהתאם לנתונים שיקבל ממסלקת הבורסה, ישמרו רשימה של חברי הבורסה שהחזיקו באגרות החוב במועד הקובע להפחתה ואת כמות אגרות החוב שהוחזקה על ידם במועד זה. בהקשר זה מובהר: (א) כי הכללה ברשימת המחזיקים באגרות החוב במועד הקובע להפחתה, לא תקנה למחזיקים שיכללו בה כל זכות לקבלת תשלומים כלשהם בגין סכום ההפחתה, אלא בכפוף להוראות סעיף 7.9 להלן; וכן (ב) כי אין באמור כדי לפגוע בתשלום כל סכום פדיון מוקדם בגין מועד נבדק כאמור שחל לפני מועד ההפחתה וטרם שולם, הכל בהתאם להוראות סעיף 5 בתנאים הרשומים מעבר לדף.

7.6. יובהר, כי כל סכום שיופחת מיתרת קרן אגרות החוב, בהתאם להוראות סעיף 7 זה, יופחת ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-ראטה לפי הערך הנקוב של אגרות החוב המוחזקות על ידם מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

7.7. ביחס לריבית, החל מהמועד הקובע להפחתה, יחדל סכום ההפחתה לשאת ריבית, והבנק לא יהיה חייב עוד בתשלום ריבית למחזיקי אגרות החוב בגינו, למעט ריבית שנצברה בגין סכום ההפחתה עד למועד הקובע להפחתה וטרם שולמה. ריבית כאמור תשולם במועד ביצוע ההפחתה לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב במועד הקובע להפחתה, ותהווה סילוק מלא וסופי של כל התחייבויות הבנק כלפי מחזיקי אגרות החוב בגין ריבית אגרות החוב ביחס לסכום ההפחתה.

הודעה בדבר שיעור הריבית וסכומה כאמור תפורסם בהתאם להוראות סעיף 3.2 לתנאים הרשומים מעבר לדף ובמסגרתה הבנק ימסור את שיעור הריבית במונחי סכום ההפחתה וכן במונחי סכום הקרן המופחתת.

7.8. הוראות שטר הנאמנות ימשיכו לחול ביחס לסכום הקרן המופחתת, אשר ימשיך לשאת ריבית בהתאם לתנאי אגרות החוב והוראות שטר זה. יובהר, כי אין בהוראות סעיף זה כדי לגרוע מזכאותם של מחזיקי נייר הערך המיועד לפדיון לקבלת חלקם היחסי בסכומי הגבייה בהתאם להוראות סעיף 7 זה להלן.

7.9. במקרה של הפחתת קרן אגרות החוב כאמור ובמקביל לה, יירשם לזכות מחזיקי אגרות החוב אשר החזיקו באגרות החוב במועד הקובע להפחתה, נייר ערך מיועד לפדיון ("נייר הערך

המיועד לפדיון ("סכום נייר הערך המיועד לפדיון"). נייר הערך המיועד לפדיון יקנה למחזיקים בו זכות לקבלת חלקם היחסי בסכומי הגבייה (כהגדרתם להלן), שיגבו, אם יגבו, במהלך תקופת ההחזר (כהגדרת מונח זה להלן), ואשר יכללו, בין היתר, תשלומי ריבית, ריבית פיגורים או קרן, שתיגבה על ידי הבנק בגין ההלוואה שבהפרה (בכפוף להוראות סעיף 7.11 לעניין גביית תשלומי ריבית או ריבית פיגורים על ידי הבנק בגין ההלוואה שבהפרה), הכל בהתאם למנגנון חלוקת התשלומים הנגזר מיחס החלוקה כהגדרתו בסעיף 7.14 להלן ובכפוף לתנאיו.

בסעיף 7.9 זה:

"מועד תום הליכי הגבייה" משמעו: (א) המועד שבו יבצע הבנק מחיקה חשבונאית, כמשמעות הביטוי בסעיף 29ד להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בבנק ישראל (דוח כספי שנתי) מספר 632 (או כל הוראה שתחליף אותה, כפי שיהיה מעת לעת); או – (ב) בחלוף 15 (חמש עשרה) שנים מהמועד בו קבע הבנק כי אירע אירוע האשראי הרלוונטי, לפי המוקדם.

"סכומי הגבייה" משמעו: כספים שיצליח הבנק לגבות בגין ההלוואה שבהפרה ושהתקבלו בפועל על ידי הבנק בתקופת ההחזר, ובכלל זה סכומים אותם הבנק יצליח לגבות באמצעות מימוש בטוחות מסגרת האשראי, כולל תשלומי קרן, ריבית, ריבית פיגורים ועמלות פירעון מוקדם (ככל שרלוונטי) אותם הבנק יצליח לגבות מהלווים בגין ההלוואה שבהפרה, ובניכוי (א) תשלומים והוצאות לצדדים שלישיים שנדרשו לניהול ותפעול הפעילות אותה מממנת מסגרת האשראי, (ב) הוצאות אותן חייב הלווה לבנק על פי תנאי מסגרת האשראי שהועמדה לו ותנאי ההלוואה שבהפרה (לרבות עמלות 'תעריפיות' בהתאם לתנאי מסגרת האשראי, ובהתאם לתעריפון הבנק כפי שיהיה מעת לעת), ו- (ג) סכום הוצאות הגבייה ששולמו על ידי הבנק לצדדים שלישיים, בקשר עם ניהול ההלוואה שבהפרה.

"תקופת ההחזר" משמעה: התקופה שהחל במועד ביצוע ההפחתה ועד למועד תום הליכי הגבייה.

7.10 לצורך ביצוע שערך של נייר הערך המיועד לפדיון על ידי המחזיקים, יימסר לנאמן המידע הזמין ביותר הקיים אצל הבנק במועד הרלוונטי לביצוע השיערוך כמפורט ב**נספח א'** לשטר נאמנות זה ובהתאם לאמור בסעיף 2.2.3 לעיל (וזה יימסר למחזיקי אגרות החוב בהתאם למנגנון שבסעיף 2.2.2 לעיל).

7.11 יובהר, כי נייר הערך המיועד לפדיון אינו נייר ערך, הוא אינו סחיר במערכת רצף המוסדי והינו מונח טכני המשמש את הבורסה לצורך ייצוג הסכום שאפשר שיקבלו המחזיקים בנייר הערך המיועד לפדיון מתוך סכומי הגבייה.³ למען הסר ספק, סכום נייר הערך המיועד לפדיון לא יהיה צמוד לבסיס הצמדה כלשהו ולא יישא ריבית. אולם מובהר, כי אם הבנק יגבה בפועל את סכומי הגבייה (כולל סכומי ריבית, ריבית פיגורים, עמלת פירעון מוקדם וכו') בקשר עם ההלוואה שבהפרה במהלך תקופת ההחזר (כהגדרתה בסעיף 7.9 לעיל), עשויים בשל כך הסכומים אשר ישולמו למחזיקי נייר הערך המיועד לפדיון לעלות על סכום נייר הערך המיועד לפדיון (ואף על סכום ההפחתה המיוצג על ידי נייר הערך המיועד לפדיון, בתוספת הריבית שהייתה נצברת על סכום זה אלמלא ארע אירוע האשראי ("הסכומים העודפים"). במקרה כאמור יסווגו הסכומים העודפים כתשלום ריבית בגין נייר הערך המיועד לפדיון.

7.12 עוד יובהר, כי גם לאחר מועד קרות אירוע האשראי הבנק ינהל את ההלוואה שבהפרה ואת

³ לצרכיה התפעוליים של מסלוקת הבורסה בלבד, יסווג סכום נייר הערך המיועד לפדיון כ"ייתר חוב שלא שולמה". יובהר כי אין בסיווג כאמור כדי להוות התחייבות של הבנק לתשלום סכום נייר הערך המיועד לפדיון, וכי כל תשלום כאמור, ככל שישולם, ישולם בכפוף להוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.

מסגרת האשראי בה היא מצויה, בהתאם לנהליו וכפי שמקובל בבנק לגבי ניהול חוב מסוג של ההלוואות ומסגרות האשראי, לרבות באמצעות העמדת הלוואות נוספות לאותו לווה (בהתאם לאמור בסעיף 5.3 לעיל), ובכלל זה יבצע את הליכי הגביה והמימוש הנחוצים לפי שיקול דעתו, והכל כפי שהיה נוהג במקרה בו מלוא סיכון האשראי בגין ההלוואה שבהפרה היה מוטל על הבנק.

7.13 בתקופת ההחזר, ככל שיגיעו לידי הבנק סכומי הגבייה, כאמור לעיל, תשלומים בגין נייר הערך המיועד לפדיון יבוצעו על ידי הבנק אחת לרבעון קלנדרי, בכפוף לאמור להלן ובהתאם לסכומי הגבייה שהתקבלו בפועל אצל הבנק. תשלומים כאמור בגין נייר הערך המיועד לפדיון יבוצעו על ידי הבנק בתוך 30 (שלושים) ימים מתום כל רבעון קלנדרי ("מועד הפדיון הרבעוני"), בגין סכומי הגבייה שהתקבלו עד לתום הרבעון הרלוונטי (וזאת ככל שהתקבלו בפועל בתקופת הרבעון האמור סכומי גבייה כלשהם). במקרה שברבעון הרלוונטי סכומי הגבייה שהתקבלו היו זניחים, ולא עלו, במצטבר, על סך של 500,000 ש"ח, הבנק יהיה רשאי לדחות את מועד תשלום סכומי הגבייה למועד הפדיון הרבעוני הבא אשר סכומי הגבייה שישולמו בו, ביחד עם סכומי הגבייה הזניחים האמורים לעיל, יעלו על הסכום האמור.

7.14 סכומי הגבייה יחולקו בין המחזיקים בנייר הערך המיועד לפדיון לבין הבנק, פרו ראטה, בהתאם ליחס כפי שיימדד על ידי הבנק בסמוך לפני מועד הפדיון הרבעוני, ויחושב כיחס שבין: (א) סכום נייר הערך המיועד לפדיון, לבין (ב) יתרת האשראי בפרויקט, ("יחס החלוקה"). יובהר, כי אם הבנק העמיד אשראי נוסף לאותו פרויקט לאחר קרות אירוע אשראי, יחס החלוקה יחושב לפי סכום יתרת האשראי המעודכנת שתשקף גם את האשראי הנוסף שהועמד על ידי הבנק כאמור.

7.15 יובהר, כי המנגנון האמור בסעיף 7.14 לעיל עוסק אך ורק בקביעת יחס החלוקה שישמש לחישוב סכומי החלוקה להם זכאים מחזיקי נייר הערך המיועד לפדיון, בהתאם לסכומי הגבייה. בתקופת ההחזר, וכל עוד לא נפרע נייר הערך המיועד לפדיון כאמור בסעיף 7.9 לעיל, בתוך 10 (עשרה) ימי עסקים מתום כל רבעון קלנדרי בו שולמו לבנק סכומי גבייה כלשהם, הבנק יפרסם דוח מיידי בו יימסרו הפרטים הבאים (בלבד) על הגבייה והפדיון הרבעוני הצפוי: (א) יחס החלוקה כפי שנמדד על ידי הבנק הרלוונטי למועד הפדיון הרבעוני; (ב) סכום פדיון נייר הערך המיועד לפדיון בהתאם ליחס החלוקה שנמדד כאמור לעיל, בחלוקה לתשלומי קרן וריבית שנגבו; (ג) השיעור שמהווה סכום פדיון הפדיון האמור (קרן) במונחי היתרה הבלתי מסולקת של נייר הערך המיועד לפדיון והשיעור שהוא מהווה במונחי הסדרה המקורית; (ד) כי המועד הקובע לצורך קביעת הזכאות לקבלת סכום הפדיון האמור חל במועד הקובע להפחתה (כאמור בסעיף 7.3 לעיל); (ה) תקופת ההחזר שנותרה עד למועד תום הליכי הגבייה; וכן – (ו) מועד תשלום הפדיון הרבעוני למחזיקי נייר הערך המיועד לפדיון, אשר יחול בתוך 30 (שלושים) ימים מתום הרבעון הקלנדרי הרלוונטי לדוח האמור.

7.16 כל סכום שייפרע למחזיקים בנייר הערך המיועד לפדיון בהתאם להוראות סעיף 7 זה, ככל שייפרע, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי נייר הערך המיועד לפדיון, פרו-ראטה, לפי הערך הנקוב של נייר הערך המיועד לפדיון המוחזק על ידי כל מחזיק, מסך הערך הנקוב הכולל של ניירות הערך המיועדים לפדיון באותו מועד.

7.17 יובהר, כי הנאמן על פי שטר זה, ישמש כנאמן גם למחזיקי ניירות הערך המיועדים לפדיון (ככל שיהיו כאלה), ויחולו עליו ועל ניירות הערך המיועדים לפדיון הוראות שטר נאמנות זה, בשינויים המחויבים. גם לאחר הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2), ימשיך הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי ניירות הערך המיועדים לפדיון (ככל שיהיו כאלה באותו מועד), וזאת עד לתום תוקף אחרון ניירות הערך המיועדים לפדיון (כאמור בסעיף 7.18 להלן), או עד לפירעון מלוא סכום הפירעון של אחרון ניירות הערך המיועדים

לפדיון לפי הוראות שטר נאמנות זה, לפי המוקדם.

7.18. נייר הערך המיועד לפדיון יעמוד בתוקפו עד מועד פירעונו המלא בהתאם להוראות סעיף 7 זה או עד למועד תום הליכי הגבייה, לפי המוקדם מביניהם, שאז יימחק נייר הערך המיועד לפדיון. תשלום למחזיקי נייר הערך המיועד לפדיון בהתאם להוראות שלעיל, או קביעת הבנק כי הם אינם זכאים לתשלום כלשהו בגין נייר הערך המיועד לפדיון, ככל שסכומי גבייה לא יתקבלו בפועל במהלך תקופת ההחזר, יהוו סילוק מלא וסופי של כל התחייבויות הבנק כלפי מחזיקי אגרות החוב בגין סכומי ההפחתה. לאחר הסילוק הסופי והמלא כאמור, נייר הערך המיועד לפדיון יימחק מהרישום במסלקת הבורסה.

7.19. פירעון מלא של אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) לאחר קרות אירוע אשראי: במקרה בו סכום ההפחתה יהיה שווה ליתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) באותה עת, תחול הפחתה מלאה של מלוא יתרת קרן אגרות החוב ויחולו ההוראות הבאות: במועד ההפחתה (א) קרן אגרות החוב כפי שתהיה באותה עת תופחת באופן מלא, ו- (ב) מחזיקי אגרות החוב יחדלו מלהיחשב כמחזיקים באגרות החוב; כאשר החל מהמועד הקובע להפחתה - (ג) אגרות החוב תחדלנה לשאת ריבית; ו- (ד) לבנק לא תהיה כל חבות כלפי מחזיקי אגרות החוב בקשר עם תשלומי קרן או ריבית בגין אגרות החוב, למעט ריבית שנצברה בגין סכום ההפחתה עד למועד הקובע להפחתה וטרם שולמה, ואשר תשולם במועד ביצוע ההפחתה.

7.20. מובהר, למען הסר ספק:

7.20.1. כי הפחתת סכום יתרת הקרן הבלתי מסולקת בהתאם להוראות סעיף 7 זה מהווה חלק בלתי נפרד מתנאי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2), ובהתאם לא תהווה הפחתת קרן אגרות החוב לפי הסעיף כאמור או אי פירעון נייר הערך המיועד לפדיון ככל שלא יתקיימו התנאים לפדיונו, הפרה של תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות, וממילא גם לא תקים כל עילת תביעה, טענה או דרישה כלפי הבנק מצד הנאמן או מצד מחזיקי אגרות החוב, ולא תידרש כל הסכמה (מוקדמת או למפרע) מצד הנאמן או מחזיקי אגרות החוב לשם ביצוע ההפחתה בהתאם להוראות סעיף 7 זה. מבלי לגרוע מן האמור, יראו במחזיקי אגרות החוב כמי שהסכימו להפחתת קרן אגרות החוב כאמור בסעיף 7 זה ובהתאם לו, באופן מלא או חלקי (לפי העניין), וכמי שוויתרו באופן בלתי חוזר על זכויותיהם על פי אגרות החוב לתשלומי הקרן שהופחתה והריבית שבגינה (בכפוף להוראות סעיף 7.9 לעיל) ועל כל זכות אחרת הנובעת מהם.

7.20.2. כי במקרה של אירוע אשראי, עלולים מחזיקי אגרות החוב לאבד את זכאותם לתשלום מלוא הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב והריבית שטרם נצברה וטרם שולמה בגינה.

7.20.3. כי בעת הליכי חדלות פירעון של הבנק, יהיה מעמד נייר הערך המיועד לפדיון כמעמד חוב לא מובטח של הבנק, כאשר פירעונו יוסיף להיות מוגבל לסכומי הגבייה בהתאם להוראות סעיף 7.9 לעיל וכפי שמחושב שם וליתר תנאי סעיף 7 זה.

7.21. בסמוך לקביעת הבנק בדבר קרות אירוע אשראי בהתאם להוראות סעיף 7 זה יפנה הבנק לקבלת אישור רשות המיסים בשאלת מועד התהוות אירוע מס ובדבר חובת ניכוי מס במקור ככל שתתעורר חובה כאמור. ואולם, יובהר כי הפחתת הקרן בהתאם להוראות שטר נאמנות זה לא תהא מותנית בקבלת אישור כאמור.

7.22. כמקובל בעת קבלת החלטות על השקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות

בהשקעה בניירות הערך המוצעים. אנו ממליצים לכל משקיע השוקל רכישה של אגרות החוב לפנות לקבלת ייעוץ מקצועי בהתאם לנתונים המיוחדים והנסיבות של כל משקיע על מנת להבהיר את השלכות המס אשר יחולו עליו.

8. זכות העמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב

8.1 בכפוף לאמור בסעיף 8.2 להלן, הנאמן או מחזיקי אגרות החוב יהיו רשאים להעמיד לפירעון

מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) בהתאם להוראות סעיף 8 זה להלן, רק בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף 8.1 זה להלן:

8.1.1 אם יתמנה לבנק מפרק זמני או קבוע או נאמן זמני או קבוע על ידי בית משפט או אם תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק הבנק על ידי הבנק (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת) והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור, לפי העניין, לא יבוטלו תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים מיום נתינתם. על אף האמור לעיל, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט או אם ימונה לבנק מפרק קבוע על פי צו קבוע וסופי, או אם הבנק קיבל החלטה על פירוק מרצון, וכן ביחס לבקשות או לצווים שיוגשו או יינתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו. לעניין סעיף זה "נאמן" – כהגדרתו בסעיף 4 לחוק חדלות פירעון.

8.1.2 אם ימונה כונס נכסים זמני או קבוע או בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון לבנק או לנכסיו, כולם או חלק מהותי מהם, אשר לא נדחה או בוטל תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, שאז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.

8.1.3 אם יוטל עיקול על חלק מהותי מנכסי הבנק או תבוצע פעולה של הוצאה לפועל נגד חלק מהותי מנכסי הבנק, ולא יוסר העיקול או לא תבוטל הפעולה, לפי העניין, תוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד הטלת העיקול או ביצוע הפעולה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו על ידי הבנק או ניתנו בהסכמתו, לפי העניין.

8.1.4 אם ניתן צו הקפאת הליכים לבנק על פי חוק חדלות פירעון, או הוגשה על ידי הבנק בקשה לעשות פשרה או הסדר עם נושיו לפי סעיף 350 לחוק החברות (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת או שינוי במבנה הבנק, לרבות פיצול, וכן למעט עשיית הסדרים בין הבנק ובעלי מניותיו שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב), או הוגשה על ידי הבנק בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון, או אם תוגש בקשה להסדר או פשרה עם נושים של הבנק על פי חוק חדלות פירעון כנגד הבנק (ושלא בהסכמתו) או אם ניתן צו פתיחת הליכים כנגד הבנק לפי חוק חדלות פירעון (שלא בהסכמתו), אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 (ארבעים וחמישה) ימים ממועד הגשת הבקשה או מתן הצו, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי ביחס לבקשה או צו כאמור שהוגשה בהסכמתו או על ידו.

8.1.5 אם הבנק לא פרע תשלום כלשהו מהתשלומים בהם הוא חייב למחזיקי אגרות החוב (למעט בשל הפחתת קרן אגרות החוב עקב קביעת הבנק כי אירע אירוע אשראי כמפורט בסעיף 7 לעיל או עקב אי פירעון נייר הערך המיועד לפדיון ככל שלא יתקיימו התנאים לפדיונו בהתאם להוראות שטר הנאמנות לפי תנאי שטר

הנאמנות), והבנק לא תיקן הפרה זו תוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה.

8.1.6. אם הבנק הפסיק או הודיע על כוונתו להפסיק את תשלומיו על פי שטר נאמנות זה (למעט בשל הפחתת קרן אגרות החוב עקב קביעת הבנק כי אירע אירוע אשראי כמפורט בסעיף 7 לעיל או עקב אי פירעון נייר הערך המיועד לפדיון ככל שלא יתקיימו התנאים לפדיונו), או אם הבנק חדל או הודיע על כוונתו לחדול מניהול עסקיו.

לעניין סעיף 8.1 זה – **"חלק מהותי מנכסי הבנק"** – נכסים שבבעלות הבנק ששווים המצטבר עולה על 50% מסך הנכסים של הבנק, על פי הדוחות הכספיים האחרונים של הבנק שפורסמו ;

8.2. בקרות איזה מהאירועים בסעיף 8.1 לשטר זה יחולו ההוראות הבאות :

8.2.1. בטרם ישתמש בסמכותו להעמיד לפירעון מיידי כאמור בשטר הנאמנות, יהיה הנאמן חייב לכנס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב ולקבל את ההוראותיה. בנוסף, לבקשת מחזיק, אחד או יותר, המחזיק בלפחות 5% מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב שעל סדר יומה העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

8.2.2. החלטת מחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה, בעצמם או על ידי באי כוחם, מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב במועד הקובע לאסיפה, ברוב של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, לא כולל הנמנעים, או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

8.2.3. במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה בהתאם לסעיף 8.2.2 לעיל, הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב.

8.2.4. למרות האמור בסעיף 8.1 לעיל, הנאמן או מחזיקי אגרות החוב לא יעמידו את אגרות החוב לפירעון מיידי, גם בקרות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 8.1 לעיל אלא לאחר שהנאמן מסר לבנק הודעה מראש ובכתב על כוונה לעשות כן והבנק לא מילא אחר האמור בהתראה תוך 14 (ארבעה עשר) ימים ממועד קבלתה, ואולם הנאמן אינו חייב למסור לבנק הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי. לעניין זה, זימון אסיפת מחזיקי אגרות חוב שעל סדר יומה קבלת החלטה לפירעון מיידי ייחשב כהודעה לבנק.

8.3. מובהר, כי אין בהעמדה לפירעון מיידי לפי סעיף זה לעיל, כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד או זכות של מחזיקי אגרות החוב לפי כל דין או לפי תנאי שטר הנאמנות (ובכלל זה, בזכות המחזיקים לתבוע באמצעות הנאמן פיצויים בגין הפרת מצגי הבנק הכלולים בשטר זה, ככל שרלוונטי) ; אי העמדת היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב לפירעון מיידי בקרות איזה מהמקרים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.

8.4. עוד מובהר כי ביצוע הפחתה של קרן אגרות החוב או אי פירעון נייר הערך המיועד לפדיון ככל שלא יתקיימו התנאים לפדיונו, בהתאם להוראות סעיף 7 לעיל, או ביצוע פדיון מוקדם

בהתאם לסעיף 5.2 לתנאים הרשומים מעבר לדף, לא יהיו עילה להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב.

8.5 חובות הנאמן לפי סעיף 8 זה כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים הרלוונטיים, בין מכוח פרסומים פומביים של הבנק ובין מכוח הודעת הבנק בכתב לנאמן. אין בכך בכדי לפגוע בחובות הנאמן על פי כל דין.

9. תביעות והליכים בידי הנאמן

9.1 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת, ובכפוף לאמור בסעיף 8 לעיל, הנאמן יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו ויהיה חייב לעשות כן על ידי החלטה רגילה, לאחר מתן הודעה נוספת בכתב לבנק של 7 (שבעה) ימים לפחות, לנקוט בכל אותם הליכים לרבות הליכים משפטיים ובקשות לקבלת הוראות, כפי שימצא לנכון ובכפוף לכל דין לשם מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) הגנה על זכויותיהם ולשם אכיפת ביצוע כל התחייבות אחרת של הבנק. למרות האמור לעיל, לנאמן זכות לקיצור המועדים אם הנאמן בדעה כי כל דחייה בהעמדת אגרות החוב לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב. הנאמן יהיה רשאי לפתוח בהליכים משפטיים או אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידי והכל להגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף לכל דין.

9.2 למען הסר ספק מובהר כי אין באיזו מההוראות המפורטות בסעיף זה, כדי לפגוע או לגרוע מזכותו של הנאמן המוקנית לו בזאת, לפנות, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לבנק, לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור או הנובע לשטר זה או לביצוע הנאמנות על פיו, בכל עת ואף בטרם העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

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

9.4 כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות לעשות פעולה כלשהי, לרבות פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף זה, יהיה הנאמן רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול, ובלבד כי אין בכך כדי לפגוע במחזיקי אגרות החוב. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב. יובהר, כי בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה של הנאמן שהימנעות מנקיטתה טרם כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב על ידי הנאמן תסב לדעת הנאמן נזק או הפסד למחזיקי אגרות החוב, הנאמן לא יהיה רשאי להימנע מלנקוט פעולה דחופה כאמור עד לכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב.

10. נאמנות על התקבולים

10.1 כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן לרבות, כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד הבנק (למעט שכר טרחתו, הוצאותיו ופירעון כל חוב כלפיו) יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידי למטרות ולפי סדר העדיפויות הבא: תחילה – לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו (ובתנאי שהנאמן לא יקבל כפל שכר או כפל החזר הוצאות כאמור הן מהבנק והן מהמחזיקים).

היתרה תשמש, בכפוף להוראות הדין, למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית – לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 26.3 להלן (תחילה למחזיקים אשר נשאו בתשלומים כאמור מעבר לחלקם היחסי ולאחר מכן למחזיקים אשר נשאו בתשלומים

כאמור כפי חלקם היחסי, שנית – 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; שלישית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את הריבית המגיעה להם בהתאם לתנאי אגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; רביעית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם, פרי פסו, זאת בין אם הגיע זמן סילוק סכומי הקרן ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות על ידי הבנק או באופן אחר, ואת העודף במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לבנק או לחליפיו. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף לזכויות מחזיקי אגרות החוב שהונפקו על ידי הבנק עד כה, ולזכויות מחזיקי אגרות החוב שיונפקו על ידי הבנק בעתיד, אם יונפקו. יצוין, כי מהתשלומים כאמור למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור, אם תהיה חובה לנכותו על-פי כל דין.

- 10.2. על-אף האמור בסעיף 10.1 לעיל, אם הסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי, לחלק את הסכום האמור או לחלופין להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על פי סעיף 15 להלן, אך בכל מקרה יחלק הנאמן את יתר הכספים המופקדים בידו על פי הוראות סעיף 10.1 לעיל במוקדם מבין המועדים הבאים: (1) יתרת הסכום המופקד הינה מיליון ש"ח או יותר; (2) ביחד עם התשלום הראשון של הריבית או הקרן למחזיקי אגרות החוב, המשולם לאחר קבלת הסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל; (3) בסמוך לאחר תום השנה הקלנדרית העוקבת למועד האחרון בו נתקבלו כספים לחלוקה אצל הנאמן; (4) התקבלה החלטה רגילה לתשלום כאמור והכל בכפוף להוראות הבורסה ותקנונה.
- 10.3. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיע מועדם (ולעניין ההוצאות שכבר שולמו על-ידי הנאמן, יוחזר לנאמן סכומם מיד עם הגיע הכספים לידי הנאמן).

11. הודעה על חלוקה

הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 (ארבעה עשר) ימים שתימסר באופן הקבוע בסעיף 27 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 שהוצע לשלם להם כאמור.

12. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בבנק

- 12.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות חוב ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בבנק בעוד שהוא היה מוכן לשלמו במלואו ובמועדו, יחדל לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלום והמחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן או הריבית.
- 12.2. לא שולם סכום כאמור תוך 14 (ארבעה עשר) ימים מהמועד שנקבע לביצועו של אותו תשלום, יפקיד הבנק את אותו הסכום בידי הנאמן, והפקדה כאמור תיחשב כסילוק של אותו תשלום, ובמקרה של סילוק מלוא הסכום המגיע בגין אגרות החוב או ניירות הערך המיועדים לפדיון, גם כפדיונו של אותו נייר ערך.
- 12.3. כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם על פי שטר זה יושקעו על ידו בהתאם לסעיף 15.1

להלן. עשה כן הנאמן לא יהיה חייב לזכאי בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל מממוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה לרבות בגין ניהול חשבון נאמנות ככל שיפתח, העמלות בניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות ובניכוי שכר טרחתו. מתוך הכספים כאמור יעביר הנאמן סכומים למחזיקי אגרות החוב הזכאים להם וישלם כנגד אותן הוכחות שידרשו על-ידו לשביעות רצונו המלאה.

12.4. הנאמן יחזיק בסכומים הנ"ל וישקיעם בדרך האמורה לעיל עד תום שנה אחת ממועד הפדיון של אגרות החוב. לאחר מועד זה יחזיר הנאמן את הסכומים שיצטברו בידיו (לרבות פירותיהם, ככל שיהיו), בניכוי הוצאותיו ובניכוי שכר טרחתו והוצאות אחרות אשר הוצאו בהתאם להוראות שטר זה (כגון שכר נותני שירותים וכו'), לבנק אשר יחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב. הבנק יאשר בכתב לנאמן ביחס לכספים שיוחזרו לו את החזרת הסכומים הנ"ל ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב כאמור ואישור כאמור ישחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בקשר לסכומים הנקובים באישור, והנאמן לא יהיה חייב למחזיקי אגרות החוב תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על-ידו כאמור והבנק ישפה את הנאמן בגין כל תביעה, הוצאה או נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו עקב ובגין העברת הכספים כאמור, אלא אם כן נקבע בהחלטה שיפוטית כי הנאמן פעל ברשלנות, בחוסר תום לב או בזדון. כספים כאמור שלא יידרשו מאת הבנק על-ידי הזכאי להם עד תום 7 (שבע) שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יועברו לידי הבנק, והוא יהא רשאי להשתמש בהם לכל מטרה שהיא, ובלבד שבתום תקופת 7 (שבע) השנים כאמור, הבנק שלח הודעה לזכאי והכספים לא נדרשו על-ידי הזכאי בתוך 30 (שלושים) ימים ממועד משלוח ההודעה.

12.5. הנאמן יעביר לכל מחזיק אגרת החוב שעבורו הופקדו בידי הנאמן סכומים ו/או כספים המגיעים למחזיקי אגרות חוב את הסכומים המגיעים לו מתוך אותם כספים שהופקדו כאמור בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות בו הפקיד הנאמן את הכספים כאמור, וזאת כנגד הצגת אותן הוכחות שידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה.

13. קבלות כהוכחה

13.1. מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאים אלה, תהווה קבלה חתומה על ידי מחזיק רשום יחיד של אגרות החוב או על ידי איזה שהוא מבין המחזיקים הרשומים במשותף באגרות החוב או אסמכתא של חבר הבורסה על ביצוע העברה באמצעות מסלקת הבורסה (במקרה של מחזיק לא רשום), או של מסלקת הבורסה, הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי הבנק, הנאמן, או חבר הבורסה באמצעות מסלקת הבורסה בגין אגרות החוב ותשחרר את הבנק ואת הנאמן (לפי העניין) בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

13.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 12.2 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור בסעיף 13.1 לעיל.

14. הצגת אגרות החוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

14.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרות החוב להציג בפניו, בזמן תשלום ריבית כלשהו או תשלום חלקי של קרן וריבית, את אגרות החוב שבגין משולמים התשלומים ומחזיק אגרת החוב יהיה חייב להציג את תעודת אגרות החוב כאמור ובלבד שלא יהיה בכך כדי לחייב את המחזיק בכל תשלום או הוצאה או להטיל עליו אחריות או חבות כלשהי.

14.2. הנאמן יהיה רשאי לרשום על אגרות החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו ותאריך תשלומם. הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו לותר על הצגת אגרות החוב לאחר

שניתנו לו כתב שיפוי או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכל כפי שימצא לנכון.

14.3. על-אף האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי לפי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

15. השקעת כספים

15.1. כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידיו באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, שדירוגם לא יהא נמוך מדירוג של AAil או מדירוג מקביל לדירוג כאמור, בשמו או בפקודתו בפיקדונות שקליים ו/או בניירות ערך של מדינת ישראל שדירוגם אינו נמוך מדירוג AAil והכל כפי שהנאמן ימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבון הנאמנות ככל שיפתח, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות וביתרת הכספים כאמור יפעל הנאמן על פי הוראות סעיפים 10 ו-11 לשטר זה, לפי העניין.

16. התחייבויות הבנק כלפי הנאמן

הבנק מקבל על עצמו כלפי הנאמן, את התחייבויות הבאות כל זמן שאגרות החוב צמודות אשראי סדרה (2) תהיינה במחזור:

- 16.1. להתמיד ולנהל את עסקי הבנק בצורה סדירה ונאותה.
- 16.2. לתת לנאמן העתק ממסמכים ומידע שהבנק העביר לכלל מחזיקי אגרות החוב, ככל שיעביר, וכן, בקורות איזה מהאירועים המנויים בסעיף 8.1 לשטר זה, למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו (אשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לבנק עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לבנק, לא יאוחר מ-20 (עשרים) ימי עסקים ממועד דרישת הנאמן, והכל בכפוף לכך שמידע זה עשוי להיות חיוני או נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, שהנאמן פעל בתום לב ושאינו מניעה חוקית להעברת מידע כאמור. כל מידע כאמור, ובכלל זה מידע שיימסר לנאמן או לנציג מורשה שלו על ידי הבנק, שאינו בגדר נחלת הכלל, יישמר על ידם בסודיות, לא יועבר על ידם לאחר והם לא יעשו בו שימוש אלא אם כן גילוי המידע או השימוש בו נדרש לצורך מילוי תפקידם לפי שטר הנאמנות או לפי צו בית משפט, ובכל מקרה בכפוף לחתימת מקבל המידע על התחייבות בכתב, בנוסח מקובל לשביעות רצון הנאמן והבנק, לשמירת המידע שהועבר להם בסודיות. מובהר בזאת כי מסירת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך שמירה על זכויותיהם לא תחשב כהפרת התחייבות הנאמן לשמירת סודיות, ובלבד שהמידע על החלואות המופקד בידי הנאמן לפי הוראות השטר יימסר רק בהתאם להוראות סעיף 2.2.2 לעיל, וכן שיימסר אך ורק המידע הנדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב וכי הנאמן יתאם עם הבנק מראש, ככל שניתן ומותר וככל שלא יהא בכך כדי לפגוע מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, את תוכן ועיתוי הגילוי, על מנת להותיר בידי הבנק שהות סבירה לפנות לערכאות ולמנוע את העברת המידע כאמור, ובכל מקרה יימסר, ככל שיימסר, המידע ההכרחי בלבד. על אף האמור, הבנק לא יעביר לנאמן מידע שעלול לפגוע ביציבות הבנק, לרבות בהתאם להוראות נוהל בנקאי תקין, ובלבד שבמקרה כזה ייתן הבנק לנאמן נימוק סביר לאי-העברת המידע כאמור. מסמכים או מידע אשר יימסרו לנאמן או למי מטעמו בהתאם לס"ק זה, יימסרו על ידי הבנק לנאמן או למי מטעמו כאמור לצורך העברה למחזיקי אגרות החוב כאמור בתנאי שמסירתם אינה מהווה "שימוש במידע פנים" כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, ובכפוף לחתימת מחזיקי אגרות החוב או הצדדים השלישיים להם יימסר המידע (לפי העניין) על התחייבות בכתב, בנוסח מקובל לשביעות רצון הבנק והנאמן, לשמירת המידע שהועבר להם בסודיות.

- 16.3. לנהל ספרי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, ובגין ספרי החשבונות שנוהלו כאמור, לשמור במשרדיו את הספרים לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות ושאר המסמכים הקשורים בעסקיו, כפי שהוא מחויב על פי כל דין.
- 16.4. להודיע לנאמן בכתב בתוך שני ימי מסחר, לאחר שנודע לו על כל מקרה בו הוטל עיקול או בוצעה פעולת הוצאה לפועל על חלק מהותי מנכסי הבנק, כהגדרתם בסעיף 8.1 לעיל, וכן בכל מקרה בו מונה לחלק מהותי מנכסי הבנק כאמור כונס נכסים, מפרק או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות מכוח הוראות חוק חדלות פירעון, וכן לנקוט על חשבונו בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת העיקול או ביטול כל פעולה שבוצעה כאמור בסעיף זה לעיל, לפי העניין.
- 16.5. בנוסף לאמור לעיל, להודיע לנאמן בכתב על קרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף 8.1 לעיל וזאת לא יאוחר מ-2 (שני) ימי מסחר מקרות האירוע ומבלי שתילקח בחשבון תקופת הריפוי הנזכרת בסעיף 8.1 כאמור.
- 16.6. למסור לנאמן את הדוחות והדיווחים המפורטים בסעיף 32 להלן.
- 16.7. למסור לנאמן, על פי דרישתו, לא יאוחר מתום 30 (שלושים) ימים ממועד הנפקת אגרות החוב על פי שטר זה, העתק נאמן למקור של תעודת אגרת החוב.
- 16.8. למסור לנאמן, לא יאוחר מתום 30 (שלושים) ימים ממועד הנפקת אגרות החוב על פי שטר זה, את לוח הסילוקין לתשלום אגרות החוב (קרן וריבית) בקובץ Excel.
- 16.9. מבלי לגרוע מהוראות שטר זה, לשאת בהוצאות סבירות של טיפול משפטי בהליכים שינוהלו בשם מחזיקי אגרות החוב וכן ביחס להסדרי חוב, הליכי פירעון, הליכי גבייה, הערכות שווי ותשלומים לנאמן, ככל שמונה נאמן, והכול אך ורק ביחס להליכים של מחזיקי אגרות החוב כנגד הבנק בקשר עם אגרות החוב המונפקות על פי שטר נאמנות זה.
- 16.10. הבנק מתחייב כי בתוך 3 (שלושה) ימי עסקים מיום הרישום למסחר במערכת הרצף המוסדי של אגרות החוב על פי שטר נאמנות זה, יעביר ללשכת הרישום, את המסמכים הבאים: תעודת אגרת החוב, לוח סילוקין ושטר נאמנות זה. עוד מתחייב הבנק כי במהלך חיי אגרות החוב וכל עוד אגרות החוב רשומות למסחר במערכת הרצף המוסדי, יעביר ללשכת הרישום את המסמכים והמידע הבאים אודות אגרות החוב, בתוך 3 (שלושה) ימים מהמועד שבו נודע לו על אחד מאלה: שינויים בתנאי אגרות החוב אשר עשויים להשפיע על מחירן לרבות עסקאות חדשות בהן, שינויים בתזרים המזומנים, פדיון מוקדם ותנאי הסדר חוב. אין באמור כדי לגרוע מחובת הבנק לקבל את אישור הבורסה לשינויים, ככל שנדרש, בהתאם להוראות תקנון והנחיות הבורסה. לעניין זה "לשכת הרישום" - כהגדרתה בקודקס הרגולציה; "קודקס הרגולציה" - עקרונות לניהול עסקים, שער 5, חלק 2 - הון מדידה וניהול סיכונים, פרק 4 - ניהול נכסי השקעה, שפורסם על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, כפי שיהיה מעת לעת.

17. התחייבויות נוספות

במקרה שאגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) תעמודנה לפירעון מיידי, הבנק יבצע מזמן לזמן ובכל עת שיידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן, ובמיוחד יעשה הבנק את הפעולות הבאות: יצהיר את ההצהרות ויחתום על כל המסמכים ויבצע או יגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן, וכן יתן את כל ההודעות הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות ויידרשו על ידו.

18. בקשות לבית משפט

הנאמן יהיה רשאי בכל עת ובכפוף לכל דין, לפנות לבית משפט מוסמך בבקשות בקשר עם הנאמנות. כן יהיה רשאי לתת את הסכמתו או אישורו לכל בקשה לבית המשפט, הבאה לפי דרישתו של מחזיק באגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2). במקרה שהפניה לבית המשפט הינה על פי החלטה של מחזיקי אגרות החוב, ישפו מחזיקי אגרות החוב את הנאמן עבור כל ההוצאות הסבירות שנגרמו לו על-ידי בקשה כזו, מפעולות שנעשו כתוצאה ממנה או בקשר איתה.

19. באי כוח

19.1. הבנק ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחו, להוציא לפועל ולבצע בשמו ובמקומו את כל הפעולות שהוא חייב לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ולפעול בשמו בביצוע כל או חלק מהסמכויות הנתונות לנאמן וזאת בכפוף לכך שהבנק לא ביצע את הפעולות שהוא חייב לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר ממועד דרישת הנאמן וכן מסר לבנק הודעה זמן סביר מראש ובכתב בדבר כוונתו להשתמש בסמכויותיו על פי סעיף זה.

19.2. אין במינוי לפי סעיף 19.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה ואין בכך כדי לגרוע ממחויבויות הבנק בהתאם לשטר הנאמנות והבנק פוטר בזה את הנאמן ושלוהיו מראש במקרה שלא תעשה כל פעולה שהיא או שלא תעשה בזמן או באופן הנכון, והבנק מוותר מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוהיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לבנק במישרין או בעקיפין, בגין זה, על סמך כל פעולה שנעשתה או לא נעשתה כלל, או שלא נעשתה בזמן על ידי הנאמן ושלוהיו והכל למעט אם נקבע בהחלטה שיפוטית כי הפעולה או המחדל נעשו בחוסר תום לב או ברשלנות ובתנאי שהבנק לא ביצע את הפעולות שהוא חייב לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר ממועד דרישת הנאמן.

20. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות כל דין ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק, לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר נאמנות זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם הבנק בחוזים שונים או מלבצע עמו עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, אלא ככל שהדבר מעמיד את הנאמן במצב של ניגוד עניינים.

21. דוחות על ענייני הנאמנות

21.1. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר זה או של תנאי אגרות החוב מצד הבנק, מכוח פרסומים פומביים של הבנק או מכוח הודעת הבנק לנאמן לפי שטר הנאמנות, יודיע למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לאכיפת קיום התחייבויות הבנק, לפי העניין. חובה זו לא תחול אם מדובר באירוע שפורסם על-ידי הבנק על-פי הדין. חובה זאת של הנאמן כפופה לידיעתו בפועל על אודות ההפרה כאמור.

21.2. הנאמן יעדכן את הבנק על כל דוח שיוגש לפי סעיף זה אלא אם כן תהא בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

21.3. אין באמור בסעיף זה לגרוע מכל חובת דיווח אחרת או נוספת של הנאמן על-פי כל דין.

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

21.5. הנאמן ימסור דוח לגבי פעולות שביצע בקשר עם אירועים חריגים בקשר לשטר זה, לפי דרישה סבירה של מחזיקים ב-10% (עשרה אחוזים) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, ובכפוף לחובת הסודיות כאמור בשטר זה לעיל.

21.6. נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). אם לפני הפירעון המלא של אגרות החוב יופחת סכום הכיסוי מסך של 8 מיליון דולר, מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את הבנק לא יאוחר משבעה (7) ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מידי בנושא.

22. שכר הנאמן

הבנק ישלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לשטר זה כדלקמן:

22.1. תשלומים שנתיים בסך של 20,000 ש"ח בגין השנה הראשונה לנאמנות, ו- 15,000 ש"ח בגין כל שנת נאמנות, החל מהשנה השנייה ואילך.

22.2. 600 ש"ח בגין כל אסיפת בעלי מניות של הבנק שהנאמן ייטול בה חלק. מובהר כי כל עוד הנאמן מכהן כנאמן עבור יותר מסדרת אגרות חוב אחת, לא יגבה כפל תשלום בגין השתתפותו באסיפות בעלי מניות כאמור.

22.3. 600 ש"ח לשעה בגין פעולות מיוחדות (כהגדרתן להלן) שיבצע במסגרת מילוי תפקידו מכוח דין או אלה הקבועות בשטר הנאמנות.

22.4. השכר השנתי ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות בגין שנת הנאמנות הבאה או כל חלק ממנה. כל תשלום אחר ישולם לנאמן סמוך למועד הדרישה, אך בכל מקרה לא יאוחר מ-30 (שלושים) ימי עסקים ממועד הדרישה.

22.1. במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום פקיעת כהונתו. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש הנאמן כנאמן לבנק. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שנת הנאמנות הראשונה.

22.2. בנוסף לשכר דלעיל, יהיה הנאמן זכאי להחזר הוצאות סבירות, כהגדרתן להלן, אשר יוציא. "**הוצאות סבירות**" משמען סכומים אשר יוציא הנאמן במסגרת מילוי תפקידו או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה, ובכלל זה הוצאות ועלויות בגין זימון וכינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב והוצאות בגין שליחויות ונסיעות, לרבות בגין פרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפת המחזיקים כאמור, ובלבד שבגין הוצאות חוות דעת מומחה, כמפורט בסעיף 23.2 להלן, הנאמן ייתן הודעה מראש לבנק על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה, אלא אם, לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן, במתן הודעה כאמור יש כדי לפגוע בזכויות המחזיקים. לעניין זה, יראו בפרסום תוצאות אסיפה בה הוחלט על קבלת חוות דעת מומחה כמתן הודעה מראש לבנק.

22.3. "**פעולות מיוחדות**" לעניין שטר זה הן פעולות מיוחדות שיבצע הנאמן במסגרת תפקידו כנאמן ובכפוף לשטר הנאמנות, לרבות:

22.3.1. פעולות הנובעות מהפרה של שטר זה על ידי הבנק;

22.3.2. פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי;

22.3.3. פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידו על פי שטר זה בקשר עם זכויות מחזיקי אגרות החוב ולשם הגנה עליהן, לרבות כינוס של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה;

22.4. מובהר בזאת, כי היה ובשל שינוי עתידי בחוקים או בתקנות או בהוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שיידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו

כנאמן סביר, ישלם הבנק לנאמן את הוצאותיו הסבירות.

- 22.5. לכל תשלום וסכום המגיע לנאמן על פי הוראות סעיף זה יתווסף מס ערך מוסף כחוק.
- 22.6. כל הסכומים בסעיף זה הינם צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הוא זה שפורסם ביום 15.8.2025 בגין חודש יולי שנת 2025. עוד יובהר למען הסר ספק כי בכל מקרה של הצמדת סכום למדד המחירים לצרכן, לא יופחת הסכום הצמוד מהסכום הנומינלי הנקוב בשטר זה.
- 22.7. הבנק יישא בכל התשלומים שבסעיף זה; ואולם, הוחלף הנאמן עקב החלטת מחזיקי אגרות החוב, יישאו המחזיקים באגרות החוב בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר; נשיאה של המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהבנק יבצע למחזיקי אגרות החוב בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו ע"י הבנק ישירות לנאמן.
- 22.8. האמור בסעיפים אחרים בשטר זה בדבר כיסוי הוצאות ועלויות בקשר לפעולות הנאמן בא להוסיף על האמור בסעיף זה.

23. סמכויות מיוחדות

- 23.1. הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי או כל מוסד בנקאי או אצל עורך דין, ככל שהדבר סביר ובתיאום עם הבנק. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, ובלבד שלא פעל ברשלנות והוא יהיה רשאי לשלם על חשבון הבנק את כל הסכומים שיהיה עליו לשלם על חשבון הפקדה כזו או בקשר איתה ובלבד שהנאמן נתן לבנק הודעה מראש בנושא. הבנק יחזיר לנאמן כל הוצאה כאמור.
- 23.2. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו או עצתו של עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר. בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן או על ידי הבנק או באופן אחר, הנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, ובלבד שלא פעל ברשלנות, בחוסר תום לב או בזדון.
- 23.3. כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן או להישלח או להתקבל בעל פה על ידי מכתב, מברק, טלפון, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות או שלא היו אותנטיות ובלבד שהנאמן לא ידע על כך ושלא פעל ברשלנות.
- 23.4. הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כלשהו על חתימת שטר זה ולא יהיה רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי הבנק או ענייניו, בכפוף להוראות כל דין שלא ניתן להתנות עליהן וככל שלא נאמר במפורש אחרת בשטר זה. אין באמור בסעיף זה כדי להגביל את הנאמן בפעולות שעליו לבצע בהתאם לשטר הנאמנות.
- 23.5. הנאמן, ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ופרט למקרה של תרמית, זדון או רשלנות שאינה פטורה בדין, הוא לא יישא באחריות בגין נזק שנגרם עקב על טעויות בשיקול דעת שנעשו בתום לב.
- 23.6. כל פטור מאחריות שניתן לנאמן על פי הוראות שטר זה, ככל שניתן, כפוף להוראות בדבר אחריות הנאמן כאמור בסעיף 36 להלן.

24. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת ניהול עסקי הנאמנות, למנות שלוח שיפעל במקומו, ולשלם את שכרו על חשבון הבנק, בין עורך דין ובין אחר, כדי לבצע או להשתתף בביצוע עסקים שונים ולעשות או להשתתף בעשיית פעולות שונות שיש לעשותן בקשר לנאמנות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל בדבר נקיטה בהליכים משפטיים, ככל שהדבר סביר בנסיבות העניין וככל שלא יהא בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב וכן בתיאום מראש עם הבנק ככל שהדבר אפשרי בנסיבות העניין. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון הבנק את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, והבנק יחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה כנ"ל, והכל בתנאי שהנאמן נתן לבנק הודעה מראש בדבר מינוי שלוחים כאמור. יובהר כי לא תינתן הודעה מראש לבנק על מינוי כאמור ככל שבהודעה מראש תהא פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, שאז ההודעה תינתן בדיעבד מיד לאחר מועד המינוי. לא יהיה במינוי שלוח כדי לגרוע מחובותיו של הנאמן לפי שטר זה או על פי כל דין.

25. מינוי הנאמן : סמכויות הנאמן

- 25.1. הבנק ממנה בזאת את הנאמן כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2).
- 25.2. הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה.
- 25.3. תפקידי הנאמן יהיו כמפורט בשטר זה.
- 25.4. בכפוף להוראות כל דין, הנאמן אינו מחויב לפעול באופן שאינו מפורט במפורש בשטר נאמנות זה, כדי שמידע כלשהו, לרבות על הבנק או בקשר ליכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו למחזיקי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) יגיע לידיעתו ואין זה מתפקידו.
- 25.5. בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, לשמור בסודיות כל מידע שניתן לו מהבנק, לא לגלות אותו לאחר ולא לעשות בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב והבטחת התחייבויות הבנק, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט.
- 25.6. הנאמן רשאי להסתמך על החזקה האמורה בסעיף 29 להלן ולהסתמך על נכונות הזהות של מחזיק לא רשום באגרות חוב כפי שזו תימסר לנאמן על ידי אדם ששמו רשום כמויפה כוח בייפוי כוח, שהוציאה חברת רישומים, ככל שזהות המחזיק לא נרשמה בייפוי הכוח.
- 25.7. הנאמן רשאי להסתמך במסגרת נאמנותו על כל מסמך בכתב לרבות, כתב הוראות, הודעה, בקשה, הסכמה או אישור, הנחזה להיות חתום או מוצא על ידי אדם או גוף כלשהו, אשר הנאמן מאמין בתום לב כי נחתם או הוצא על ידו.

26. שיפוי לנאמן

- 26.1. הנאמן וכל נושא משרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימנה הנאמן על פי הוראות שטר נאמנות זה או על פי החלטה שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב על פי הוראות שטר נאמנות זה (כולם או חלקם ביחד או בנפרד) ("הזכאים לשיפוי") יהיו זכאים לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב או מהבנק (לפי העניין):
 - 26.1.1. בגין כל נזק, הפסד או חיוב כספי על פי פסק דין או פסק בורר (שלא ניתן לגביהם עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לבנק ניתנה הסכמת הבנק לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח הוראות שטר זה, על פי חוק, הוראה של רשות מוסמכת או כל דין, או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב או לפי דרישת הבנק או לתפקידם מכוח שטר זה; וכן -

26.1.2. בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו או שעומדים להוציא אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה, וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות סבירות, הליכי חדלות פירעון, הליכי גביה, הסדרי חוב, הערכת מצב החוב, הערכות שווי, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין או דבר שנעשו או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון או לתפקידם מכוח שטר זה.

והכול בתנאי כי :

26.1.3. הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי, וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד ; וכן -

26.1.4. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב או שפעולה זו נעשתה שלא במסגרת מילוי תפקידם, שלא בהתאם להוראות הדין או שלא על פי שטר נאמנות זה ;

26.1.5. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי התרשלו ;

26.1.6. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון.

התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תיקראנה **"התחייבות השיפוי"**.

26.1. מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי דין ובכפוף לאמור בשטר זה או בהתחייבויות הבנק על פי שטר זה, הזכאים לשיפוי יהיו זכאים לקבל שיפוי מכוח התחייבויות 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, וכי הוא לא פעל בזדון או ברשלנות.

26.2. מבלי לגרוע בתוקף התחייבות השיפוי, כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות, על-פי חוק, הוראה של רשות מוסמכת, כל דין, לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב, לפי דרישת הבנק או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או ממי מהם, ואם תבוצע הפעולה בשל דרישת הבנק – מן הבנק, בגין התחייבויות השיפוי, או שיקבל פיקדון כספי לכיסוי התחייבויות השיפוי בסכום הנדרש ("כרית המימון"). במקרה בו הבנק לא יפקיד את כרית המימון במועד בו נדרש לעשות זאת על ידי הנאמן, יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 26.5 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 מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב. הנאמן מוסמך לקבוע את סכום כרית המימון ויהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שייקבע על ידיו. הנאמן ישיב לבנק או למחזיקי אגרות החוב (לפי העניין) כל סכום שלא ישתמש בו מתוך כרית המימון, בצירוף הפירות שהצטברו בגין סכום זה, ככל שנצברו ובניכוי הוצאותיו.

26.3. התחייבות השיפוי :

- 26.3.1. תחול על הבנק - בכל מקרה בו (1) הזכאות לשיפוי קמה על פי כל דין או לפי תנאי שטר הנאמנות או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק אגרות חוב הדרושה לשם הגנה כאמור); וכן (2) פעולות שבוצעו או נדרשו להתבצע לפי דרישת הבנק;
- 26.3.2. תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 26.5 להלן) - בכל מקרה בו (1) הזכאות לשיפוי קמה בגין פעולות שבוצעו או נדרשו להתבצע לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכאות הקמה בשל פעולות שנקטו לפי דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על ידי הבנק של סכום התחייבות השיפוי החל עליו על פי סעיף 26.3.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 26.5 להלן). יובהר כי אין בתשלום בהתאם לס"ק (2) בכדי לגרוע מחובת הבנק לשאת בהתחייבות השיפוי בהתאם להוראות סעיף 26.3.1 לעיל.
- 26.4. בכל מקרה שבו: (א) הבנק לא ישלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי; או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכוח הוראות סעיף 26.3.2 לעיל או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום כרית המימון לפי סעיף 26.1 לעיל, הכספים ייגבו באופן הבא:
- 26.4.1. ראשית, הסכום ימומן מתוך כספי הריבית, וככל שלא יספיקו כספי הריבית, מכספי הקרן שעל הבנק לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ותחולנה הוראות סעיף 9 לשטר נאמנות זה;
- עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע תשלום הקרן או הריבית הרלוונטי ממנו יופחת הסכום כאמור בסעיף זה (בסעיף זה: "**סכום השיפוי**") יפורסם דיווח מיידי ובו יפורטו סכום השיפוי, מטרתו ואת סכומי הריבית ושיעורי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי. ככל שסכום המימון ינוכה מהקרן, יציין הבנק בדיווח המיידי האמור, בין היתר, את הסכום לפדיון לכל 1 ש"ח ערך נקוב, בניכוי סכום השיפוי. בנוסף יציין הבנק בדיווח המיידי האמור כי סכום השיפוי שיועבר לנאמן ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום למחזיקי אגרות החוב.
- 26.4.2. שנית, ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכספי הריבית כאמור לעיל כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 26.5 להלן), כל אחד בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן) בידי הנאמן את הסכום החסר. הסכום שיפקיד כל מחזיק יישא ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית על אגרות החוב, וישולם בקדימות כאמור בסעיף 9.1 לעיל.
- לעניין סעיף זה, "**חלקו היחסי**" משמעו – החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 26.5 להלן מסך הערך הנקוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק. יובהר, כי מחזיקי אגרות החוב אשר יישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יוכלו לשאת בהוצאות מעבר לחלקם היחסי ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם לאמור בסעיף 9 לעיל.
- 26.5. המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק ב'התחייבות השיפוי' או בתשלום כרית המימון הינו כדלקמן:
- 26.5.1. בכל מקרה בו התחייבות השיפוי או תשלום כרית מימון נדרשת בשל החלטה או

פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב וזאת ללא החלטה מוקדמת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב – יהיה המועד הקובע לחבות תום יום המסחר של יום נקיטת הפעולה או של קבלת ההחלטה, ואם אותו יום אינו יום מסחר, יום המסחר הקודם לו.

26.5.2. בכל מקרה בו התחייבות השיפוי או תשלום כרית מימון נדרשת 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.

26.5.3. בכל מקרה אחר או במקרה של מחלוקות באשר למועד הקובע, נתון קביעת המועד הקובע לשיקול דעתו של הנאמן.

26.6. אין בתשלום על ידי המחזיקים במקום הבנק של סכום כלשהו המוטל על הבנק על פי סעיף 26 זה, כדי לשחרר את הבנק מחבותו לשאת בתשלום האמור, ואין בסעיף זה כדי לגרוע מחובת הנאמן לפעול באופן סביר לגביית הכספים מהבנק, ככל שחובת התשלום חלה עליו. יובהר כי אין באמור כדי להטיל על הנאמן חובה לנקוט הליכים משפטיים נגד הבנק.

27. הודעות

27.1. למעט כאמור אחרת בשטר נאמנות זה, כל הודעה למחזיקי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2), כמו גם מסירת מידע ללשכת הרישום לפי הוראות סעיף 16.10 לעיל, מטעם הבנק או הנאמן, תינתן על ידי דיווח במגנ"א או במא"ה. הנאמן רשאי להורות לבנק והבנק יהיה חייב לדווח לאלתר במערכת המגנ"א או המא"ה בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן לבנק. כל הודעה שתפורסם כאמור תחשב כנמסרת לידי מחזיקי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) (או לשכת הרישום כאמור לעיל, לפי העניין), ביום בו פורסם הדיווח במגנ"א או במא"ה.

27.2. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לבנק או מטעם הבנק לנאמן, תוכל להינתן על ידי (1) דואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע הבנק לנאמן או הנאמן לבנק בכתב; (2) דואר אלקטרוני או על-ידי שליח, וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה: (1) במקרה של שיגור בדואר רשום – כעבור שבעה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר; (2) במקרה של דואר אלקטרוני (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) – כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה; (3) ובמקרה של שליחתה על-ידי שליח – במסירתה על-ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.

27.3. העתקים מהודעות ומהזמנות שישלח הבנק למחזיקי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) ישלחו על ידי הבנק גם לנאמן. מובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דיווח במא"ה, כשליחתו לנאמן.

28. ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות

28.1. הנאמן יהיה רשאי מזמן לזמן ובכל עת, אם אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על ידי הבנק, למעט בכל הנוגע למפורט להלן: (א) תנאי אגרות החוב וההגדרות בקשר אליהן, ובכלל זה הגדרת אירוע אשראי, מסגרות אשראי וסכום האג"ח המיוחס להלוואה; (ב) תנאי הפירעון של אגרות החוב, ובכלל זה קרן וריבית ומועדי תשלום של קרן או ריבית אגרות החוב; (ג) שיעור הריבית בגין אגרות החוב; (ד) עילות להעמדה לפירעון מידי של אגרות החוב; (ה) פדיון מוקדם של אגרות החוב; (ו) דוחות שעל הבנק למסור לנאמן על פי שטר זה; ו- (ז) שינויים שאינם בסמכות הנאמן כאמור בסעיף 2.3.3 לעיל.

28.2. בכפוף להוראות חוק החברות ותקנותיו, ובכלל זה סעיף 350 לחוק החברות, בכפוף להוראות חוק חדלות פירעון, ובאישור מוקדם שיתקבל באסיפה של מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) תעמוד לפירעון, להתפשר עם הבנק בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם הבנק לכל הסדר של זכויותיו לרבות ויתור על כל זכות מזכויותיו או זכות מזכויות מחזיקי אגרות החוב או תביעה שלו או של מחזיקי אגרות החוב כלפי הבנק ולהסכים לשינוי תנאי אגרות החוב, והכל - אם אין מדובר בהסדר חוב מהותי כמשמעותו בסעיף 328 לחוק חדלות פירעון.

28.3. הנאמן והבנק רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להסכים לשינוי שטר הנאמנות שנחתם ביחס לאגרות החוב, אם נתקיים אחד מאלה:

28.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב, כולל במקרה שבו יידרשו שינויים בשטר הנאמנות או באגרות החוב לשם רישום אגרות החוב למסחר במערכת הרצף המוסדי, אך למעט בכל הנוגע למפורט להלן: (א) תנאי אגרות החוב וההגדרות בקשר אליהן, לרבות הגדרת אירוע אשראי, מסגרות אשראי וסכום האג"ח המיוחס להלוואה; (ב) תנאי ומועד פירעון הקרן או הריבית בגין אגרות החוב לשיעור הריבית בגין אגרות החוב; (ג) עילות להעמדה לפירעון מידי של אגרות החוב; (ד) פדיון מוקדם של אגרות החוב; (ה) דוחות שעל הבנק למסור לנאמן על פי שטר זה; ו-ו) שינויים שאינם בסמכות הנאמן כאמור בסעיף 2.3.3 לעיל.

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

28.4. הבנק ימסור דו"ח מיידי על כל שינוי כאמור, מיד עם ביצועו.

28.5. התפשר הנאמן עם הבנק לאחר שקיבל אישור מוקדם של אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, יהיה הנאמן פטור מאחריות בגין פעולה זו, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית, ובלבד שהנאמן לא הפר חובת אמון ולא פעל בחוסר תום לב או בזדון ביישום החלטת האסיפה הכללית.

28.6. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי, אך לא חייב, לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו את אגרות החוב לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן ירשום הבנק הערה כאמור.

28.7. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיו ניתנים לשינוי גם במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושרו על ידי בית המשפט, לפי פרק ג' בחלק י' לחוק חדלות פירעון.

29. מרשם מחזיקי אגרות החוב; העברה ופיצול

29.1. הבנק יחזיק וינהל במשרדו מרשם מחזיקי אגרות חוב.

29.2. אגרות החוב יוקצו על שם החברה לרישומים וירשמו על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב. הבנק לא יהיה חייב לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שבו, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב.

29.3. מרשם מחזיקי אגרות החוב יהווה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו. במקרה של סתירה בין הרשום במרשם כאמור לבין תעודת אגרת החוב, ערכו הראייתי של מרשם מחזיקי אגרות החוב יהיה עדיף.

29.4. הבנק יכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) עקב פשיטת רגל של מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד – עקב פירוקו) יהא רשאי להירשם כמחזיק בהם לאחר מתן הוכחות מספקות להנחת דעתו של הבנק בדבר זכותו להירשם כמחזיק שלהן.

29.5. אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים, על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בבנק, חתום כיאות על ידי המחזיק הרשום שלהן, או נציגיו החוקיים ומקבל התעודה. את כתב העברה יש למסור לרישום במשרדו הרשום של הבנק בצירוף אגרות החוב וכל הוכחה מתאימה של זהות וזכות שתידרש על ידי הבנק לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתו, וכן בצירוף הסכום הדרוש לשם כל תשלום חובה, אם יהיו כאלה, בגין ההעברה. הבנק יהיה רשאי להשאיר בידיו את כתב העברה.

29.6. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב, תפוצל תחילה תעודת אגרת החוב, על פי ההוראות להלן, למספר תעודות, כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרת החוב האמורה.

29.7. כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, לרבות מס בולים והיטלים אחרים אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש ההעברה.

29.8. כל תעודה של אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2) ניתנת לפיצול על ידי בקשת פיצול חתומה על ידי המחזיק הרשום של אותה אגרת חוב למספר תעודות של אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2) אשר סך כל סכום הקרן שלהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, וזאת כנגד מסירת אותה תעודה לבנק במשרדו הרשום, לשם ביצוע הפיצול, בצירוף בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותן אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2).

29.9. ביצוע הפיצול יעשה תוך 3 (שלושה) חודשים מהמועד בו נמסרה התעודה במשרדו הרשום של הבנק, כאמור.

29.10. תעודות של אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2) החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול יהיו בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כ"א.

29.11. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות היטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

30. החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו

30.1. על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות שטר נאמנות זה.

30.2. בכפוף להוראות כל דין, החלטת מחזיקים על סיום כהונת הנאמן והחלפתו בנאמן אחר תתקבל בהחלטה מיוחדת של האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב.

30.3. בכפוף להוראות כל דין, הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר. הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות לאגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2), ויחתום על כל מסמך שיידרש לשם כך. לכל נאמן חדש יהיו אותם כוחות, חובות וסמכויות, והוא יוכל לפעול לכל דבר ועניין, כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.

30.4. מובהר, כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לבנק או למחזיקי אגרות החוב כלפי הנאמן, ככל שיהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על פי כל דין. כמו כן, לא יהיה בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי הבנק או מחזיקי אגרות החוב, ככל שיהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן או שעילתן נובעת

מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את הבנק או את מחזיקי אגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

30.5. הבנק יפרסם דוח מיידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן או מינוי נאמן אחר.

31. אסיפה של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

32. דיווח לנאמן

הבנק ימסור לנאמן לבקשתו, כל עוד יהיו במחזור אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) להן משמש הנאמן כנאמן וכל עוד יש לשלם כל תשלום על פיהן :

32.1. דו"חות כספיים מבוקרים של הבנק לשנת הכספים שנתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה, בסמוך לאחר פרסומם ולא יאוחר מ-3 (שלושה) חודשים מתום השנה המדווחת.

32.2. כל דו"ח כספי ביניים חצי שנתי ורבעוני, בסמוך לאחר פרסומו, בצירוף סקירת רואה חשבון הבנק ביחס אליהם.

32.3. העתק מכל מסמך שהבנק יעביר לכלל המחזיקים באגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2).

32.4. כל דיווח אחר לפי החוק או על פי הוראות שטר נאמנות זה שעל הבנק למסור לנאמן.

מובהר, כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דיווח במא"ה או במגנ"א, כשליחתו לנאמן.

33. מענים

מעני הצדדים לצורך שטר זה יהיו כמופיע במבוא לשטר זה, או כל מען אחר אשר תינתן לגביו הודעה מתאימה בכתב.

34. חתימה אלקטרונית

בחתימתו על שטר זה, מסמיק הנאמן את מורשי החתימה האלקטרונית של הבנק לחתום בשמו ובמקומו על עותק אלקטרוני של שטר הנאמנות לצורך פרסומו במא"ה.

35. תחולת הדין ומקום השיפוט

35.1. הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו ותוספותיו, הינו 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.

35.2. בית המשפט היחידי שיהיה מוסמך לדון בעניינים הקשורים בשטר הנאמנות יהיה בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו.

36. אחריות הנאמן

על אף האמור בכל דין ובשטר הנאמנות, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא הנאמן אחראי כלפי מחזיק באגרות החוב לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו, 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.

37. כללי

37.1. מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה (בסעיף זה, כל אחד מהם: "**ויתור**") מצד הבנק או מצד הנאמן, לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבויות הצדדים על-פי שטר זה, לא

ייחשבו כוויתור מצד הבנק או מצד הנאמן, לפי העניין, על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה. כמו כן, יובהר כי אי קביעת הבנק כי אירע אירוע אשראי במועד מסוים, אין בה כדי למנוע מהבנק לקבוע במועד מאוחר יותר כי אירע אירוע אשראי.

37.2. מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, כל שינוי בהתחייבויות הבנק או הנאמן, לרבות ויתור כהגדרתו בסעיף 37.1 לעיל, מחייב קבלת הסכמת הצד שכנגד מראש ובכתב. כל הסכמה אחרת, בין בעל פה ובין על דרך של ויתור והימנעות מפעולה או בכל דרך אחרת שאינה בכתב, לא תיחשב כהסכמה כלשהי.

ולראיה באו הצדדים על החתום בתאריך הנזכר בראש שטר נאמנות זה:

[עמודי החתימות הועברו לעמוד הבא]

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

על ידי:

בנק הפועלים בע"מ

על ידי:

נספח א'

נספח זה ניתן לעיון אצל הנאמן על אגרות החוב בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 2.2.1 לשטר הנאמנות.

נספח א'1

נספח זה ניתן לעיון אצל הנאמן על אגרות החוב בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 2.2.1 לשטר הנאמנות.

נספח א'2

נספח זה ניתן לעיון אצל הנאמן על אגרות החוב בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 2.2.1 לשטר הנאמנות.

נספח ב'

סכום קרן אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) המיוחס לסכום הקרן המצטבר של כלל ההלוואות אשר הועמדו על ידי הבנק לכל אחד מהלווים, אשר בקשר עם פירעונו רכש הבנק הגנה על פי שטר נאמנות זה, ואשר יופחת במלואו בקרות אירוע אשראי, הינו כדלקמן:

<u>הלווים</u>	<u>סך האשראי הכספי המנוצל בש"ח</u>	<u>סכום האג"ח המיוחס להלוואה בש"ח</u>	<u>שיעור הייחוס</u>
<u>לווה 1</u>	308,491,875.34	140,771,586.25	45.6%
<u>לווה 2</u>	269,598,110.56	123,023,511.18	45.6%
<u>לווה 3</u>	159,115,764.65	119,336,823.49	75.0%
<u>לווה 4</u>	144,951,410.96	108,713,558.22	75.0%
<u>לווה 5</u>	139,081,992.22	104,311,494.17	75.0%
<u>לווה 6</u>	138,183,568.84	103,637,676.63	75.0%
<u>לווה 7</u>	124,068,834.38	93,051,625.79	75.0%
<u>לווה 8</u>	101,827,291.08	76,370,468.31	75.0%
<u>לווה 9</u>	97,102,049.31	72,826,536.98	75.0%
<u>לווה 10</u>	89,620,804.35	67,215,603.26	75.0%
<u>לווה 11</u>	80,002,225.97	60,001,669.48	75.0%
<u>לווה 12</u>	87,750,363.92	65,812,772.94	75.0%
<u>לווה 13</u>	88,184,452.73	66,138,339.55	75.0%
<u>לווה 14</u>	69,352,433.18	52,014,324.89	75.0%
<u>לווה 15</u>	55,204,543.08	41,403,407.31	75.0%
<u>לווה 16</u>	41,189,985.61	30,892,489.21	75.0%
<u>לווה 17</u>	40,554,025.41	30,415,519.06	75.0%
<u>לווה 18</u>	40,054,124.40	30,040,593.30	75.0%
		סה"כ 1,385,978,000	

לעניין נספח זה ראו הגדרות "הלוואות", הגדרת "הלווים" הגדרת "סכום האג"ח המיוחס להלוואה" בסעיף 1.4 לשטר הנאמנות.

הגדרות ISDA הרלוונטיות

"Bankruptcy" means, a Reference Entity (a) is dissolved (other than pursuant to a consolidation, amalgamation or merger); (b) becomes insolvent or is unable to pay its debts or fails or admits in writing in a judicial, regulatory or administrative proceeding or filing its inability generally to pay its debts as they become due; (c) makes a general assignment, arrangement or composition with or for the benefit of its creditors, generally, or such a general assignment, arrangement, scheme or composition becomes effective; (d) institutes or has instituted against it a proceeding seeking a judgment of insolvency or bankruptcy or any other relief under any bankruptcy or insolvency law or other law affecting creditors' rights, or a petition is presented for its winding-up or liquidation, and, in the case of any such proceeding or petition instituted or presented against it, such proceeding or petition (i) results in a judgment of insolvency or bankruptcy or the entry of an order for relief or the making of an order for its winding-up or liquidation or (ii) is not dismissed, discharged, stayed or restrained in each case within thirty calendar days of the institution or presentation thereof; (e) has a resolution passed for its winding-up or liquidation (other than pursuant to a consolidation, amalgamation or merger); (f) seeks or becomes subject to the appointment of an administrator, provisional liquidator, conservator, receiver, trustee, custodian or other similar official for it or for all or substantially all its assets; (g) has a secured party take possession of all or substantially all its assets or has a distress, execution, attachment, sequestration or other legal process levied, enforced or sued on or against all or substantially all its assets and such secured party maintains possession, or any such process is not dismissed, discharged, stayed or restrained, in each case within thirty calendar days thereafter; or (h) causes or is subject to any event with respect to it which, under the applicable laws of any jurisdiction, has an analogous effect to any of the events specified in clauses (a) to (g) (inclusive).

"Failure to Pay" means, after the expiration of any applicable Grace Period (after the satisfaction of any conditions precedent to the commencement of such Grace Period), the failure by a Reference Entity to make, when and where due, any payments in an aggregate amount of not less than the Payment Requirement under one or more Obligations, in accordance with the terms of such Obligations at the time of such failure.

"Grace Period" means, the applicable grace period with respect to payments under the Obligation (including under and in accordance with the terms of such Reference Obligation) in effect as of the date as of which such Obligation is issued or incurred.

"Obligation" means any obligation which is a Reference Obligation and any other obligations of a Reference Entity that are a part of the credit facility (מסגרת האשראי), as defined above.

"Restructuring" means that, with respect to one or more Obligations and in relation to an aggregate amount of not less than the Default Requirement, any one or more of the following events occurs in a form that binds all holders of such Obligation, is agreed between the Reference Entity or a governmental authority (including any court, tribunal, administrative or other governmental body) and a sufficient number of holders of such Obligation to bind all holders of the Obligation or is announced (or otherwise decreed) by a Reference Entity or a governmental authority (including any court, tribunal, administrative or other governmental body) in a form that binds all holders of such Obligation, and such event is not expressly provided for under the terms of such Obligation in effect as of the date as of which such Obligation is issued or incurred: (i) a reduction in the rate or amount of interest payable or the amount of scheduled interest accruals; (ii) a reduction in the amount of principal or premium payable at maturity or at scheduled redemption dates; (iii) a postponement or other deferral of a date or dates for either (A) the payment or accrual of interest or (B) the payment of principal or premium; or (iv) a change in the ranking in priority of payment of any Obligation, causing the subordination of such Obligation to any other obligation of such Reference Entity.

Provided, however, that none of the following shall constitute a Restructuring: (i) the occurrence of, agreement to or announcement of any of the events described above due to an administrative adjustment, accounting adjustment or tax adjustment or other technical adjustment occurring in the ordinary course of business; and (ii) the occurrence of, agreement to or announcement of any of the events described above in circumstances where such event does not directly or indirectly result from a deterioration in the creditworthiness or financial condition of the Reference Entity.

בהתאם לאמור בסעיף 1.9 לשטר, למונחים בנספח זה המסומנים באות אנגלית "גדולה" תהא המשמעות אשר ניתנה להם במסגרת ההגדרות ביחס לנגזרי אשראי כפי שפורסמו על ידי ארגון ISDA.

נספח ד'

דוגמא לחישוב סכומי הייחוס המעודכנים לפי סעיף 6 לשטר הנאמנות

שיעור ההגנה		הנמוך מבין אשראי מנוצל עדכני							אשראי מנוצל בדוח				שם לקוח
מקרה האגח	שיעור הגנה	תוספת יחסית	שיעור ההגנה מקרה	אשראי מוגן (מינ')	אשראי בנקאי	לאשראי מנוצל	בדוח אחרון	עדכני**	שיעור הגנה בדוח אחרון	אשראי מוגן בדוח אחרון	שיעור ההגנה בדוח אחרון	אחרון**	
חדש	83.16%	42,410,526	1,610,526	22.3684%	40,800,000	-6,000,000	51,000,000	51,000,000	24.1%	45,600,000	80.00%	57,000,000	לקוח 1
22.4%	83.16%	39,915,789	1,515,789	21.0526%	38,400,000	-2,000,000	48,000,000	48,000,000	21.1%	40,000,000	80.00%	50,000,000	לקוח 2
21.1%	83.16%	39,084,211	1,484,211	20.6140%	37,600,000	-	47,000,000	47,000,000	19.8%	37,600,000	80.00%	47,000,000	לקוח 3
20.6%	83.16%	35,757,895	1,357,895	18.8596%	34,400,000	-	43,000,000	43,000,000	18.1%	34,400,000	80.00%	43,000,000	לקוח 4
18.9%	83.16%	32,431,579	1,231,579	17.1053%	31,200,000	-1,000,000	39,000,000	39,000,000	16.9%	32,000,000	80.00%	40,000,000	לקוח 5
17.1%	83.16%	189,600,000	7,200,000	100%	182,400,000	-9,000,000	228,000,000	228,000,000	100%	189,600,000		237,000,000	סה"כ

שיעור כיסוי מקסימלי
83.16%

לא תקין אם גדול מ- 85%

הסכום הנפרע לפי סעיף 6
-7,200,000

** בנטרול גידול באשראי ממועד קביעת ההלוואות לצורך ההנפקה

אגרות חוב רשומה על שם (סדרה 2) בת 1 ש"ע.

מספר 1

1. תעודה זו מעידה כי בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") ישלם לחברה לרישומים של בנק הפועלים או למי שיהיה באותה שעה המחזיק הרשום של אגרת חוב זו, תשלומי קרן וריבית, והכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות (כהגדרתו להלן).
2. אגרת החוב מונפקת בהתאם לשטר נאמנות מיום 27.8.2025 שנערך ונחתם בין הבנק מצד אחד ובין רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ כנאמן מצד שני, על תוספותיו ונספחיו (להלן: "שטר הנאמנות"). מובהר כי הוראות שטר הנאמנות מהוות חלק בלתי נפרד מתנאי אגרת החוב.
3. אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחות כלשהן, כאמור בסעיף 4 לשטר הנאמנות.
4. אגרות החוב תעמודנה לפירעון בדרגת פירעון שווה בין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
5. אגרת חוב זו מונפקת על פי ובכפפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות.
6. הוראות שטר הנאמנות יהוו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו ויחייבו את הבנק ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל.

בנק הפועלים בע"מ

על ידי: _____

נחתם על-ידי הבנק ביום 27.8.2025

התנאים הרשומים מעבר לדף ביחס לאגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2)

1. כללי

- 1.1. תנאי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) (התנאים הרשומים מעבר לדף) הינם חלק בלתי נפרד מהוראות שטר הנאמנות.
- 1.2. להגדרות ולמונחים שלא הוגדרו במסמך זה ('התנאים הרשומים מעבר לדף'), תהא המשמעות אשר ניתנה להם בשטר הנאמנות בקשר עם אגרות החוב.

2. קרן אגרות החוב

- 2.1. קרן אגרות החוב תעמוד לפירעון בתשלום אחד, בסכום אשר מהווה 100% מקרן אגרות החוב, ביום 7.11.2028, מועד שהינו שישה חודשים לאחר מועד הפירעון ההסכמי של אחרונת ההלוואות (לאחר חלוף כל תקופות התיקון (גרייס) להן זכאי הלווה הרלוונטי ביחס לאותה הלוואה, בהתאם לתנאיה, כפי שהם במועד החתימה על השטר). על אף האמור לעיל, לוח הסילוקין כאמור, הינו נכון למועד ההנפקה, וצפוי להשתנות במקרה שבו יקבע הבנק כי אירע אירוע אשראי (לפרטים ראו סעיף 7 לשטר הנאמנות) או אם יבוצע פדיון מוקדם (לפרטים ראו סעיפים 5.1 ו-5.2 להלן). במקרה של שינוי כאמור, יערוך הבנק לוח סילוקין חדש אשר ישקף את סכום קרן אגרות החוב המעודכן, ובמידת הצורך את מועד הפירעון הסופי המעודכן, וידווח את לוח הסילוקין החדש בהתאם להוראות השטר הרלוונטיות.
- 2.2. לפרטים אודות הפחתה של יתרת קרן אגרות החוב בשל קביעת הבנק כי אירע אירוע אשראי, ראו סעיף 7 לשטר הנאמנות. לפרטים אודות זכות לקבלת סכומי גבייה שיגבה הבנק (אם יגבה) לאחר קרות אירוע אשראי כנגד נייר הערך המיועד לפדיון והפחתת קרן אגרות החוב בהתאם להוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות, ראו סעיף 7.9 לשטר הנאמנות.
- 2.3. לפרטים אודות זכות הבנק לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2) ראו סעיפים 5.1 ו-5.2 להלן.

3. הריבית

- 3.1. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב שבמחזור תישא ריבית שנתית בשיעור של ריבית בנק ישראל בתוספת 2.25% ("שיעור המרווח" ו-"ריבית אגרות החוב", בהתאמה). ריבית אגרות החוב תשולם בשני תשלומים חצי שנתיים, ביום ה-31 במרץ וביום ה-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2026, 2027 ו-2028, כולל ("מועדי תשלום הריבית"), בעד התקופה שנסתיימה ביום הקודם למועד התשלום, מחושבת על בסיס של 365 ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו ("תקופת הריבית"). תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 במרץ, 2026 ("מועד תשלום הריבית הראשון"), בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר מועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב והמסתיימת ביום 30 במרץ 2026 (היום שקדם למועד תשלום הריבית הראשון) ("תקופת הריבית הראשונה"), מחושבת על בסיס 365 ימים בשנה. תשלום הריבית האחרון, ישולם ביום 7.11.2028, הוא מועד הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב, כנגד מסירת תעודות של אגרות החוב לידי הבנק, כמפורט בסעיף 4.1 להלן.
- 3.2. 4 (ארבעה) ימי מסחר לפני המועד הקובע לתשלום ריבית (כהגדרתו להלן), הבנק ימסור לבורסה הודעה על שיעור הריבית שישולם בגין תקופת הריבית אשר בקשר אליה נמסרת ההודעה כאמור, וכן את שיעור הריבית במונחים שנתיים. חישוב שיעור הריבית ייעשה באמצעות ממוצע משוקלל (לפי מספר הימים), בדיוק של חמש ספרות לאחר הנקודה העשרונית, של שיעורי ריבית בנק ישראל אשר היו (לפי יום התחולה שלהם) בכל יום בתקופת הריבית הרלוונטית, בתוספת שיעור המרווח. לדוגמה: אם בתקופת הריבית היו 183 ימים, כאשר ב-90 מתוכם עמד שיעור ריבית בנק ישראל על 3.25% וב-93 ימים מתוכם עמד שיעור ריבית בנק ישראל על 3.75% אזי הממוצע המשוקלל של ריבית בנק ישראל בתקופה, בדיוק של חמש ספרות לאחר הנקודה העשרונית, יהיה 3.50409% לפי החישוב

$$\text{שלהל} = 3.50409\% / 183 = [(90 \times 3.25\%) + (93 \times 3.75\%)]$$

אם המרווח הינו 1% אזי שיעור הריבית במונחים שנתיים שישולם בגין תקופת הריבית בגינה נערך החישוב שלעיל יהיה 4.50409% ושיעור הריבית בפועל שישולם במועד תשלום הריבית הקרוב בגין תקופה של 183 ימים יהיה שווה למכפלת שיעור ריבית אגרות החוב (כהגדרתה בסעיף 3.1 לעיל) ב- 183 חלקי 365 קרי – 2.25821%.

3.3. יובהר, כי במקרה בו הועלה שיעור ריבית בנק ישראל, אזי יום העסקים שלאחר מועד תחולת העלאת ריבית בנק ישראל ייחשב כמועד השינוי הרלוונטי לעניין חישוב שיעור הריבית בהתאם לסעיף 3.2 לעיל, ובמקרה בו הופחת שיעור ריבית בנק ישראל, אזי מועד תחולת הפחתת ריבית בנק ישראל ייחשב כמועד השינוי הרלוונטי לעניין חישוב שיעור הריבית בהתאם לסעיף 3.2 לעיל.

3.4. כן יובהר, כי במקרה בו יחול שינוי בריבית בנק ישראל לאחר מועד מסירת ההודעה לבורסה על שיעור הריבית כאמור לעיל ועד לתום תקופת הריבית, תחושב הריבית בגין הימים ממועד מסירת ההודעה לבורסה (כולל) עד לתום תקופת הריבית על פי ריבית בנק ישראל בשיעורה כפי שחל ביום העסקים שקדם ליום מסירת ההודעה לבורסה, בתוספת שיעור המרווח כאמור לעיל.

3.5. מובהר כי הריבית המחושבת המעודכנת עשויה להיות קטנה מ-0 (אפס), דהיינו, שלילית. אם במועד שינוי הריבית, הריבית המחושבת אותה נושאות אגרות החוב תהיה קטנה מ-0 (אפס), הבנק לא יגבה ריבית שלילית ממחזיקי אגרות החוב.

3.6. אגרות החוב מונפקות בערכן הנקוב, ולפיכך ללא ניכיון.

4. תשלומי הקרן והריבית

4.1. התשלום על חשבון הקרן ישולם לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב ביום התשלום, קרי ביום 7.11.2028 וייעשה כנגד מסירת תעודות של אגרות החוב לידי הבנק במועד התשלום, במשרדו הרשום של הבנק או בכל מקום אחר עליו יודיע הבנק. הודעת הבנק תימסר לא יאוחר מ-5 (חמישה) ימי מסחר לפני מועד התשלום.

4.2. תשלומים על חשבון הריבית ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב 6 (שישה) ימים לפני מועדי התשלום, כמפורט בסעיף 3.1, קרי בימים 25 במרץ ו-24 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2026, 2027 ו-2028, כולל, למעט התשלום האחרון בגין הריבית, שישולם ביחד עם התשלום האחרון של הקרן לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב ביום התשלום, קרי ביום 7.11.2028 ("המועד הקובע לתשלום ריבית") וייעשה כנגד מסירת תעודות של אגרות החוב במועד התשלום לידי הבנק, כמפורט בסעיף 4.1 לעיל.

4.3. כל תשלום המגיע על פי תנאי אגרות החוב לזכאים שהינם מחזיקים לא רשומים יועבר על ידי הבנק לחברה לרישומים, לצורך העברתו לזכאים באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה.

4.4. כל תשלום המגיע על פי תנאי אגרות החוב לזכאים שהינם מחזיקים רשומים ייעשה בהעברה בנקאית בלבד לזכות חשבון בנק, אשר פרטיו ימסרו לבנק בהודעה בכתב שתשלח בדואר רשום; הודעה זו תחייב את הבנק אך ורק לגבי תשלומים שהמועד הקובע לפירעונם יחול לאחר תום 15 (חמישה עשר) ימי עסקים מהמועד בו הגיעה ההודעה למשרדה הרשום של הבנק.

4.5. לא מסר הזכאי כאמור מבעוד מועד לבנק פרטים בכתב בדבר חשבון הבנק שלו, שלזכותו יש להעביר תשלומים על פי אגרות החוב, ייעשה כל תשלום כזה בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר כאמור ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

4.6. אם הבנק לא יוכל, מכל סיבה שהיא, שאינה תלויה בו, לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, יחולו הוראות סעיף 12 לשטר הנאמנות.

- 4.7. מכל תשלום בגין אגרות החוב ינוכה כל מס או תשלום חובה אחר, ככל הנדרש על-פי כל דין.
- 4.8. אגרות החוב (ריבית וקרן) לא תהיינה צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.
- 4.9. חל מועד הפירעון או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של קרן או ריבית ביום שאינו יום עסקים, יידחה המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ללא תוספת תשלום כלשהו.
- 4.10. כל תשלום על חשבון קרן או ריבית אשר ישולם באיחור העולה על 7 (שבעה) ימים מהמועד הקבוע לתשלומו על פי תנאי אגרות החוב, וזאת מסיבה התלויה בבנק, יישא ריבית פיגורים החל מהמועד הקבוע לתשלומו ועד למועד תשלומו בפועל. לעניין זה, "ריבית פיגורים" משמעה ריבית שנתית בשיעור ריבית אגרות החוב, כפי שתהיה מעת לעת, בתוספת של 4% על בסיס שנתי, מחושבת פרו ראטה לתקופה שמהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד התשלום בפועל. במקרה בו תשלום ריבית פיגורים, הבנק יודיע למחזיקי אגרות החוב לפחות 2 (שני) ימי מסחר לפני תשלום כאמור על שיעורה של ריבית הפיגורים לאותה תקופה ועל מועד תשלומה. יובהר כי סעיף 4.10 זה לא יחול על תשלומי ניירות ערך מיועדים לפדיון, כאמור בסעיף 7.9 לשטר הנאמנות (אם יונפק).

5. פדיון מוקדם

5.1. פדיון מוקדם מלא ביוזמת הבנק

החל ממועד רישום אגרות החוב למסחר במערכת רצף מוסדי, הבנק יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם מלא של קרן אגרות החוב (למען הסר ספק, הפדיון המוקדם לא יכלול את סכומי ההפחתה כאמור בסעיף 7 לשטר הנאמנות), במקרים הבאים:

- (א) אם לפי קביעת הבנק, בהתבסס על חוות דעת שקיבל הבנק מיועץ משפטי חיצוני שזהותו הוסכמה על ידי הנאמן והבנק, הנפקת אגרות החוב, תשלום על פיהן, או ביצוע ההתחייבויות על פיהן, הפך להיות בלתי חוקי על פי כל דין רלוונטי ("אי חוקיות").
- (ב) סכום קרן אגרות החוב קטן לסכום המהווה חמישה (5%) או פחות מסכום קרן אגרות החוב כפי שהיה במועד החתימה על שטר זה.

(ג) הבנק החליט, לפי שיקול דעתו הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם מלא של אגרות החוב.

יובהר, כי הזכות להחליט על ביצוע פדיון מוקדם בהתאם להוראות סעיף 5.1 זה שמורה לבנק בלבד וכי למחזיקי אגרות החוב לא תהא כל זכות לדרוש פדיון מוקדם של אגרות החוב בכל נסיבות שהן (מבלי לגרוע מזכויות מחזיקי אגרות החוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי בקרות אחד מהאירועים המנויים בסעיף 8 לשטר הנאמנות ובהתאם לתנאיו).

במקרה של פדיון מוקדם בהתאם להוראות סעיף 5.1 זה, יחולו ההוראות הבאות, בכפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

5.1.1. הפדיון המוקדם יבוצע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, אשר יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב בסוף המועד הקובע לפדיון (כהגדרתו להלן), פרו-ראטה לפי הערך הנקוב של אגרות החוב המוחזקות על ידם מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור. המועד הקובע לביצוע הפדיון בהתאם להוראות סעיף 5.1 זה יחול 6 (שישה) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם ("המועד הקובע לפדיון").

5.1.2. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב במקרה של פדיון מוקדם על פי סעיף 5.1 (א) או (ב) לעיל יהיה שווה לערך ההתחייבותי של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם (חישוב הריבית יעשה כמפורט בסעיף 5.1.3 להלן).

ואולם, הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב במקרה של פדיון מוקדם על פי סעיף 5.1 (ג) יהיה שווה לסכום הגבוה מבין הבאים: (1) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם (חישוב הריבית יעשה כמפורט בסעיף 5.1.3 להלן); או (2) יתרת תזרים המזומנים הצפוי

של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם (קרן וריבית) במועד הפדיון המוקדם, כשהיא מהווה לפי שיעור ריבית בנק ישראל במועד ההודעה על הפדיון המוקדם ובתוספת 1.5% (בחישוב שנת). היות אגרות החוב יחושב החל ממועד התשלום הצפוי של הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע לאגרות החוב כאמור בסעיף 2.1 לעיל.

5.1.3. עם קבלת החלטה של הבנק על ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, יודיע על כך הבנק למחזיקים, לא פחות מ-17 (שבעה עשר) ימים ולא יותר מ-45 (ארבעים וחמישה) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם (בסעיף זה: **"מועד ההודעה"**). בהודעה כאמור יציין הבנק את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, כאשר חישוב שיעור הריבית בגין הסכום שנפדה בפדיון מוקדם ייעשה בהתאם למנגנון והנוסחה הקבועים בסעיף 3.2 לעיל. יובהר, כי במקרה בו יחול שינוי בריבית בנק ישראל בתקופה שבין מועד ההודעה ועד למועד ביצוע הפדיון המוקדם בפועל, תחושב הריבית בגין הימים שממועד מסירת ההודעה (כולל) ועד למועד הפדיון המוקדם על פי ריבית בנק ישראל בשיעור כפי שנקבע ביום העסקים שקדם למועד ההודעה, בתוספת שיעור המרווח (כהגדרתו בסעיף 3.1 לעיל).

5.1.4. מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה 2) לבין מועד תשלום הריבית בפועל.

5.2. פדיון מוקדם עקב פירעון הלוואות

פדיון מוקדם מנדטורי עקב פירעון הלוואות

5.2.1. ככל שבמועד הנבדק, כהגדרתו בסעיף 6.2 לשטר, הסכום הנפרע כאמור באותו סעיף, הוא חיובי, ולאחר חישוב סכומי הייחוס המעודכנים כאמור באותו סעיף, שיעור הסיכון של הבנק באיזה מהפרויקטים הינו נמוך משיעור הסיכון המינימאלי של הבנק, הבנק יבצע פדיון מוקדם של קרן אגרות החוב לפחות בסכום שלאחר פירעונו ייקבעו סכומי ייחוס מעודכנים (כמפורט בסעיף 6.2.5 לשטר) שיביאו לכך ששיעור הסיכון של הבנק עומד לפחות על שיעור הסיכון המינימאלי כאמור לעיל (ובכפוף לאמור בסעיף 5.2.5 להלן). פדיון מוקדם כאמור יבוצע בתוספת הריבית (בשיעור ריבית אגרות החוב) שנצברה וטרם שולמה על הסכום שנפדה בפדיון מוקדם, ביחס לתקופה שעד למועד הפדיון המוקדם (**"סכום הפדיון המוקדם"**).

5.2.2. סכום הפדיון המוקדם, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב צמודות אשראי (סדרה 2), אשר יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב ביום שיחול במועד הקובע לפדיון עקב פירעון הלוואות (כהגדרתו להלן), פרו-ראטה לפי הערך הנקוב של אגרות החוב המוחזקות על ידם מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור ויהיה שווה לערך ההתחייבותי של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם כאמור. המועד הקובע לפדיון המוקדם בהתאם להוראות סעיף 5.2 זה יחול 6 (שישה) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם (**"המועד הקובע לפדיון עקב פירעון הלוואות"**).

5.2.3. טרם ביצוע הפדיון מוקדם, הבנק ימסור לנאמן הודעה בצירוף חישוב מפורט בקובץ Excel פעיל (בסעיף זה: **"הודעת הפדיון המוקדם"**), בה ייכללו הנתונים הבאים: (א) הסכום שנפרע; (ב) סכום הפדיון המוקדם; (ג) שיעור הפדיון המוקדם במונחי הסדרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ובמונחי הסדרה המקורית (ד) שיעור הריבית בגין סכום הקרן שנפרע בפדיון מוקדם עד למועד הפדיון המוקדם; (ה) המועד שבו יבוצע הפדיון המוקדם (**"מועד הפדיון המוקדם"**); (ו) המועד הקובע לפדיון המוקדם; וכן – (ז) לוח סילוקין מעודכן של קרן אגרות החוב. במקביל להודעת הפדיון המוקדם, יודיע הבנק לבורסה על ביצוע הפדיון המוקדם, באמצעות דיווח שיפורסם במא"ה בהתאם למועדים הקבועים בסעיף 5.2.4 להלן.

5.2.4. החל ממועד הפדיון המוקדם, מחזיקי אגרות החוב יהיו זכאים לפירעון של סכום קרן אגרות

החוב בהפחתת סכום הפדיון המוקדם בלבד. חישוב שיעור הריבית ייעשה בהתאם למנגנון והנוסחה הקבועים בסעיף 3.2 לעיל. יובהר, כי במקרה בו יחול שינוי בריבית בנק ישראל לאחר מועד מסירת הודעת הפדיון המוקדם לנאמן כאמור לעיל ועד למועד ביצוע הפדיון המוקדם, תחושב הריבית בגין הימים ממועד מסירת ההודעה האמורה לנאמן (כולל) ועד למועד הפדיון המוקדם על פי ריבית בנק ישראל בשיעורה כפי שחל ביום העסקים שקדם ליום מסירת ההודעה האמורה לנאמן, בתוספת שיעור המרווח (כהגדרתו בסעיף 3.2 לעיל). מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני 17 (שבעה עשר) ימים מתאריך פרסום הודעת הפדיון המוקדם, ולא יאוחר מ-45 (ארבעים וחמישה) ימים מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

5.2.5. הסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם כאמור בסעיף זה לא יפחת מ-5 מיליון ש"ח ("הסכום המינימאלי"). למרות האמור לעיל, הבנק רשאי לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-5 מיליון ש"ח, ובלבד שתדירות הפדיונות בהיקף זה לא תעלה על פדיון אחד לשנה.

פדיון מוקדם ביוזמת הבנק עקב פירעון הלוואות

5.2.6. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שבמועד הנבדק, כהגדרתו בסעיף 6.2 לשטר, הבנק בחר להשתמש בסכום הנפרע, כולו או חלקו, על מנת לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב (חלף הקטנת הסיכון באמצעותו, כאמור בסעיף 6 לשטר הנאמנות), אזי הבנק יהיה רשאי להשתמש בסכום הנפרע כאמור, כולו או חלקו, לביצוע פדיון מוקדם של קרן אגרות החוב, בתוספת הריבית (בשיעור ריבית אגרות החוב) שנצברה וטרם שולמה על הסכום שנפדה בפדיון מוקדם, ביחס לתקופה שעד למועד הפדיון המוקדם, ויחולו הוראות סעיפים 5.2.2 עד 5.2.5 לעיל, בהתאמה.

תוספת שנייה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

בכפוף להוראות שטר הנאמנות, על אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2) יחולו ההוראות הבאות:

1. זכאות לכינוס אסיפה

- 1.1. הנאמן או הבנק רשאים לזמן את מחזיקי אגרות החוב לאסיפת מחזיקי אגרות החוב. אם הבנק מזמן אסיפה זו, עליו לשלוח הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה.
- 1.2. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקים, אם ראה צורך בכך או לדרישת מחזיק אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים 5% לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי, לרבות מראש, עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
- 1.3. יובהר, כי דרישת השיפוי על ידי הנאמן לא תפגע בזימון אסיפה אשר זומנה לצורך נקיטת פעולה שנועדה למנוע פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולא יהיה בדרישת שיפוי זו כדי לגרוע מחובת הבנק לשאת בהוצאות הכרוכות בזימון האסיפה.
- 1.4. 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 (1) לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.
- 1.5. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק כאמור, בתוך 21 (עשרים ואחד) ימים מיום שנדרש כאמור, 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.
- 1.6. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 2) תתקיים בישראל, במקום שעליו יודיעו הבנק או הנאמן, והבנק יישא בכל העלויות הסבירות של כינוס האסיפה. בנוסף, הנאמן רשאי לקבוע כי האסיפה תתקיים באמצעים אלקטרוניים.
- 1.7. הודעה על כינוס אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות שטר הנאמנות, כפי שיהיו מעט לעת, ותימסר לבנק הודעה על כינוס האסיפה על ידי הנאמן.
- 1.8. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות החוב, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) פורסמה גם במא"ה.
- 1.9. בית המשפט רשאי, לבקשת מחזיק, להורות על ביטולה של החלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים, שהתכנסה או התנהלה בלא שהתקיימו התנאים הקבועים לכך לפי שטר זה.

1.10. היה פגם בכינוס נוגע להודעה לגבי מקום כינוס האסיפה או מועדה, לא יהיה רשאי מחזיק שהגיע לאסיפה, על אף הפגם, לדרוש את ביטול ההחלטה.

2. זימון לאסיפה וסדר היום באסיפה

2.1. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד (1) לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.

2.2. זימון לאסיפה, שאינה אסיפת התייעצות, יפורסם לפחות שבעה (7) ימים, אך לא יותר מ-21 (עשרים ואחד) ימים, טרם כינוס האסיפה ("זימון").

2.3. הנאמן יקבע את סדר היום באסיפת מחזיקים. מחזיק באגרות החוב (סדרה 2), אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים 5% לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה 2), רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים לדעת הנאמן להיות נדון באסיפה כאמור.

2.4. הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד ההתכנסות ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה או עלולה להוות פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.

2.5. בזימון יפורט:

2.5.1. מקום התכנסות האסיפה;

2.5.2. תאריך התכנסות האסיפה ושעת האסיפה;

2.5.3. המניין החוקי לפתיחת האסיפה, כמפורט בסעיף 3 להלן;

2.5.4. המועד הקובע להשתתפות באסיפה;

2.5.5. הנושאים שידונו באסיפה וההחלטות המוצעות;

2.5.6. הסדרים לעניין הצבעה בכתב.

3. המניין החוקי לפתיחת אסיפה ואסיפה נדחית

3.1. אסיפת התייעצות תתקיים בכל מספר משתתפים שהוא.

3.2. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי כאמור להלן הדרוש לקיום האסיפה.

3.3. כפוף לנוכחותו של המניין החוקי הנדרש באסיפה שכוונסה לקבלת החלטה מיוחדת לפי שטר הנאמנות, המניין החוקי לקיום אסיפת מחזיקים הוא נוכחות של לפחות שני מחזיקים באגרות החוב שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת, בתוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

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

3.5. למעט בקשר עם אסיפה שכונסה לקבלת החלטה הנדרשת להתקבל כהחלטה מיוחדת ולהוראות המפורשות שקבועות בשטר בקשר לכך, אם קיימות, לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לתחילתה, יהיה המניין החוקי בכל מספר משתתפים שהוא; אם כונסה האסיפה עקב דרישת מחזיקים או על ידי מחזיקים, כמפורט בסעיפים 1.3 ו- 1.4 לעיל - יהיה המניין החוקי מחזיקים באגרות החוב, אחד או יותר, שלהם חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הקיימות במחזור במועד הקובע לאסיפה.

3.6. אגרות חוב המוחזקות על ידי מחזיק קשור (כהגדרתו בסעיף 1.4 לשטר הנאמנות) לא יובאו בחשבון לצורך קביעת קיומו של המניין החוקי.

4. יושב הראש

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

5. אסיפה נמשכת

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

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

5.3. הנאמן יהיה אחראי לפרסום הודעה בדבר המועד והמקום בהם תתכנס האסיפה הנמשכת ובלבד שהודעה כאמור תינתן 12 (שתים עשרה) שעות לפחות טרם כינוסה של האסיפה הנמשכת.

5.4. באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

5.5. מחזיק שלא נכח באסיפה המקורית יוכל להתייצב לאסיפה הנמשכת ולהצביע על הנושאים שעלו להצבעה (ושההצבעה עליהם טרם ננעלה) ושיועלו להצבעה, בכפוף לכך שיוכיח בפני מזמן האסיפה את בעלותו באגרות החוב נשוא האסיפה נכון למועד הקובע לאסיפה כפי שנקבע בהודעת הזימון של האסיפה.

6. הוראות באסיפות מיוחדות

6.1. באסיפות מחזיקי אגרות חוב שעל סדר יומן החלטה מיוחדת, יחולו לעניין המניין החוקי באסיפת מחזיקים או באסיפה נדחית וכן לעניין הרוב הדרוש לשם קבלת החלטה ההוראות שלצדן.

6.2. באסיפה שעל סדר יומה החלטה בנושא שנקבע בשטר הנאמנות או באגרת החוב כי הוא כפוף להחלטה מיוחדת, המניין החוקי הינו נוכחות של מחזיקים באגרות החוב שלהם חמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב או באסיפה נדחית, נוכחות של מחזיקים באגרות החוב שלהם עשרים אחוזים (20%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב. הרוב הנדרש לקבלת החלטה מיוחדת (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) הינו רוב של שני שליש (66.6%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, ללא קולות הנמנעים.

7. הודעות עמדה

7.1. הנאמן או מחזיק אגרות החוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה 2) רשאי לפנות בכתב למחזיקים באגרות החוב במכתב שיצורף לכתב

ההצבעה על מנת לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושא מהנושאים העולים לדיון באותה אסיפה (בתוספת זו: "הודעת עמדה").

7.2. מחזיק אשר יבקש לעשות שימוש בזכות זו, יודיע על כך לנאמן בעת המושב בו הוחלט על העמדת אותו נושא להצבעה ויעביר לנאמן את הודעת העמדה בתוך 24 שעות ממועד אותו מושב.

7.3. באסיפה שזומנה עקב דרישת מחזיקי אגרות חוב או על ידי מחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיפים 1.1 ו- 1.4 לעיל יהיה רשאי כל מחזיק, באמצעות הנאמן, לפרסם הודעת עמדה ביחס לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה.

7.4. הנאמן והבנק יהיו רשאים, כל אחד בנפרד, לפרסם הודעת עמדה בתגובה על הודעת עמדה שנשלחה בהתאם לסעיפים 7.1 או 7.3 לעיל או בתגובה לפניה אחרת למחזיקי אגרות החוב.

7.5. באסיפת התייעצות לא יפורסמו הודעות עמדה.

8. הצבעות באסיפה

8.1. ההצבעה באסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה 2) תיערך ביחס לנושאים אשר פורטו בזימון בלבד.

8.2. מחזיק (סדרה 2) יהיה רשאי להצביע בעצמו, באמצעות שלוח שימונה בהתאם לתוספת זו או באמצעות כתב הצבעה.

8.3. 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 לכך שנוסח 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 שיש לו. מחזיק אשר יצהיר כי הינו בעל עניין מנוגד ייחשב כמורה לנאמן שלא לספור את הצבעתו במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין החוקי). מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה. 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 באסיפה. 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.

8.4. אלא אם נקבע במפורש אחרת בשטר זה, הרוב הדרוש לקבלת כל החלטה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד. בנוסף, אך בכפוף להוראות לעיל, רשאי הנאמן להחליט על פי שיקול דעתו בהתאם לנסיבות האם אישור החלטה דורש רוב שאינו רגיל.

8.5. הנאמן ישתתף באסיפה ללא זכות הצבעה. הבנק יהא רשאי, באמצעות נציגיו, להציג סוגיות טרם הדיון ולהשיב על שאלות מחזיקים, ככל שתהיינה. על אף האמור יובהר, כי הנאמן יהיה רשאי לפי

שיקול דעתו הבלעדי להחליט כי אסיפת מחזיקים, כולה או חלקה, תתקיים ללא נוכחות הבנק או נציג מטעמו או מחזיק קשור או אדם אחר כלשהו, מבלי שיהיה כפוף לחובת נימוק.

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

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

9. הכרזה על קבלת החלטה

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

10. כתב מינוי

10.1. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב חתום בחותמת התאגיד בצירוף חתימתו של פקיד התאגיד או בא כח של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב המינוי של שלוח ייערך בכל צורה מקובלת. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק.

10.2. כתב מינוי ויפוי-הכח או התעודה האחרת שעל פיה נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של יפוי כח כזה, יופקד במשרדו של הבנק, עובר למועד האסיפה שלגביה ניתן יפוי כח, אלא אם נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.

10.3. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר המרשה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדו הרשום של הבנק, לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטת הפסלות, הביטול או ההעברה, לפי העניין.

10.4. בכפוף להוראות סעיף 10.2 כל תאגיד שהוא מחזיק של אגרת חוב, רשאי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שיראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, והאדם שהורשה כך יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

11. פרוטוקול

11.1. הנאמן יערוך פרוטוקולים של אסיפת המחזיקים, וישמור אותם במשרדו הרשום לתקופה של שבע (7) שנים ממועד האסיפה. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.

11.2. פרוטוקול שנחתם על ידי יושב ראש האסיפה, ישמש ראיה לכאורה לעניינים הרשומים בו. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

11.3. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו הרשום של הנאמן, ויהיה פתוח לעיון הבנק (ביחס לחלק בו השתתף באסיפה) ומחזיקי אגרות החוב, והעתק ממנו יישלח לחברה ולכל

מחזיק באגרות החוב שביקש זאת.

11.4. הנאמן יהיה רשאי לעכב מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עשויה לפגוע או להביא לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה 2).

12. כל האמור בתוספת זו כפוף להוראות שטר הנאמנות.

שם החברה: בנק הפועלים בע"מ

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה")

רח' אחוזת בית 2

תל אביב 6525216

הנדון: תנאי אגרות החוב/ניירות ערך מסחריים/תעודות התחייבות ניתנות להמרה למניות מוסדיים שייסחרו במערכת המסחר למוסדיים

להלן מפורטים תנאי ניירות הערך אשר יונפקו על ידינו וייסחרו במערכת המסחר למוסדיים. ידוע לנו ואנו מסכימים לכך שהנתונים הנמסרים על ידינו כמפורט להלן, יפורסמו, על ידי הבורסה באתרי האינטרנט שלה. יש למלא נספח זה במלואו טרם קבלת אישור הבורסה לרישום.

מספר ני"ע: 1227545 שם האג"ח אגרות חוב צמודות אשראי (סדרה 2) דירוג ללא

אגרות חוב	
כמות ע.נ. של הסדרה	1,385,978,000
סך שווי הסדרה	1,385,978,000
מטבע ערך נקוב של אגרות החוב	1 ש"ח

ריבית	
מספר תשלומי ריבית בשנה	2
שיעור ריבית שנתית	ריבית בנק ישראל בתוספת 2.25%
מועד קובע לתשלום ריבית ראשונה	25.3.2026
מועד תשלום ריבית ראשונה	31.3.2026
תקופת הריבית הראשונה	החל מיום המסחר הראשון שלאחר מועד ההנפקה ועד יום 30.3.2026
מועדים קובעים לתשלומי הריבית	25.3 ו-24.9 של כל אחת מהשנים 2026, 2027 ו-2028, כולל, וכן 7.11.2028
מועדי תשלום ריבית	31.3 ו-30.9 של כל אחת מהשנים 2026, 2027 ו-2028, כולל, וכן 7.11.2028

פידיון קרן	
מספר תשלומי קרן	1
מועדים קובעים לתשלום קרן	7.11.2028
מועדי תשלום קרן	7.11.2028
שיעור ניכיון (אם קיים)	אין

הצמדה (קרון וריבית)	אין
סוג הצמדה (מדד/מטבע)	-
תאריך/שער מדד בסיס	-
ערך שער/מדד בסיס	-

* יינתן ע"י הבורסה

בכבוד רב,

חתימה וחותמת החברה

תאריך

אני הח"מ _____, עו"ד, מאשר בזה כי הבקשה דלעיל והנספחים לה נחתמו כדין ע"י החברה.

חתימה וחותמת

תאריך