

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

5 בנובמבר 2023

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

א.ג.ג,

הנדון: בחינת הצעת רכש חליפין והנפקת זכויות

חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("החברה") מודיעה, כי בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 5.11.2023, הסמיך דירקטוריון החברה את הנהלת החברה לבחון הנפקת אגרות חוב של החברה, מסדרה חדשה – אגרות החוב (סדרה יב') ("אגרות החוב (סדרה יב')"), מכוח תשקיף מדף של החברה נושא תאריך 24 במאי 2022¹ שתירשמה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("אגרות החוב" ו-"הבורסה"), בהתאמה, בדרך של הצעת רכש חליפין אשר תופנה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של החברה, למחזיקי אגרות החוב (סדרה י') של החברה ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה יא') של החברה, באופן יחסי (פרו-רטה) בין הסדרות ("הצעת רכש חליפין"), אשר מטרתה הארכת מח"מ החוב של החברה ושיפור התזרים שלה בשנתיים הקרובות.

לצורך הבטחת אגרות החוב (סדרה יב') שתונפקנה, ככל שתונפקנה, תשועבדנה מניות של סלקום ישראל בע"מ, בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה יב') כאמור, כמפורט בהסכמי השעבוד המצורפים לדיווח זה.

הצעת רכש חליפין, ככל שתבוצע, תהיה בהתאם ליחסי החלפה שנובעים ממחירי השוק במועד דוח זה, לתנאים שייקבעו ולנוסח המחייב של שטר הנאמנות והנספחים לו כפי שייכללו בדוח הצעת המדף (אשר יהווה גם מפרט הצעת רכש), ככל שיפורסם.

בהתאם לאמור לעיל, מצורפים לדיווח זה המסמכים הבאים: (1) טיוטת שטר נאמנות (כולל תוספת ראשונה לשטר הנאמנות, תנאים מעבר לדף ותוספת שניה לשטר הנאמנות); (2) טיוטה של הסכמי השעבוד; (3) מסמך תמצית תניות פיננסיות. המסמכים הנזכרים לעיל הנם בגדר טיוטות בלבד ומסמכי ההנפקה עשויים להשתנות עד למועד ההנפקה בפועל של אגרות החוב כאמור, אם וככל שתצא אל הפועל.

בנוסף, בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 13.9.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-086365), קיבל דירקטוריון החברה ביום 5.11.2023 החלטה לפעול לביצוע גיוס הון, לאחר פרסום דוחותיה הכספיים של החברה לרבעון השלישי של שנת 2023, בדרך של הנפקת זכויות לרכישת מניות רגילות של החברה, וזאת בהיקף של 100 מיליון ש"ח. מטרתו העיקרית של גיוס ההון כאמור הינה לצורך רכישת מניות חברת הבת, חברה לנכסים ובניין בע"מ, לפני או אחרי הנפקת הזכויות כאמור. בעלי העניין הגדולים בחברה, מגה אור החזקות בע"מ (המחזיקה בכ-29.9% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות הצבעה בה) ואלקו בע"מ (המחזיקה בכ-29.8% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות הצבעה בה), הודיעו לחברה, בהמשך לפנייתה אליהם לצורך קבלת תמיכתם בהנפקת הזכויות, על כוונתם לנצל את הזכויות שיוצעו להם, ככל שיוצעו במסגרת הנפקת הזכויות, בכפוף לתנאי ההנפקה וקבלת אישורי האורגנים המוסמכים הנדרשים על פי דין, באופן שישמור על שיעור החזקתם הנוכחי בחברה.

יובהר, כי ביצוע הצעת רכש חליפין כפוף, בין היתר, לקיומם של תנאי שוק מתאימים ולקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ובכלל זה אישור האורגנים המוסמכים בחברה, קבלת היתר רשות ניירות ערך לפרסום דוח הצעת מדף בקשר עם אגרות החוב (סדרה יב'), אישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה יב') שיוצעו כאמור וכן פרסום דוח הצעת מדף, ועל כן אין ודאות ביחס לביצוע הצעת רכש חליפין כאמור, עיתויה, תנאיה והיקפה.

אין באמור בדיווח זה ו/או בצרופותיו כדי להוות התחייבות כלשהי של החברה או כדי להוות הצעה לציבור ו/או הזמנה של החברה להציע הצעות לרכישת ניירות ערך של החברה ואין לרכוש או להתחייב לרכוש ניירות ערך של החברה על-פי דוח זה ואין באמור בדיווח זה כדי ליצור התחייבות כלשהי מצד החברה לביצוע הנפקת זכויות כאמור.

בכבוד רב,

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

על-ידי:

נטלי משען-זכאי, מנכ"לית

ברוך יצחק, סמנכ"ל כספים

שטר נאמנות
שנערך ונחתם בתל אביב, ביום _____ בחודש _____ 2023

בין

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

מס' חברה : 520023896

מרחוב יגאל אלון 114, מגדל תוהא, קומה 27, תל אביב-יפו 6744320

טלפון : 03-6075888 פקס : 03-6075889

("החברה")

מצד אחד ;

לבין

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

מס' חברה : 513683474

מרח' יד חרוצים 14, תל אביב-יפו 6770007

טלפון : 03-6389200 ; פקס 03-6389222

("הנאמן")

מצד שני ;

תוכן עניינים

3	מבוא, פרשנות והגדרות.....	1
6	הנפקת אגרות החוב ותחולת שטר הנאמנות.....	2
10	מינוי הנאמן כהונה, תפקידים ואחריות.....	3
11	רכישה עצמית של אגרות חוב (ו/או על-ידי חברה בת ו/או על-ידי מחזיק קשור).....	4
11	התחייבויות החברה.....	5
17	בטוחות לאגרות החוב והתנאים להעברת תמורת ההנפקה לידי החברה.....	6
33	פדיון מוקדם.....	7
36	העמדה לפירעון מיידי.....	8
41	תביעות והליכים בידי הנאמן.....	9
42	חלוקת התקבולים.....	10
43	סמכות לעכב חלוקת כספים.....	11
44	הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן.....	12
44	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה.....	13
45	קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב.....	14
45	תחולת חוק ניירות ערך.....	15
45	השקעת כספים.....	16
45	התחייבויות החברה כלפי הנאמן.....	17
47	סודיות.....	18
48	התחייבויות נוספות.....	19
48	הסכמים אחרים.....	20
48	סמכויות מיוחדות.....	21
49	סמכות הנאמן להעסיק שלוחים.....	22
50	שיפוי הנאמן.....	23

24	דיווח על-ידי הנאמן	52
25	הודעות	53
26	ויתורים, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות	54
27	מרשם מחזיקי אגרות החוב	55
28	שחרור	55
29	אסיפות של מחזיקי אגרות החוב	56
30	דיווח של החברה לנאמן	56
31	שכר הנאמן	57
32	אחריות הנאמן	58
33	הסמכה למגנ"א	58
34	הדין החל וסמכות השיפוט	58
35	שונות	59

הואיל והחברה פרסמה ביום 23 במאי 2022 תשקיף מדף, כהגדרתו בסעיף 1.8 להלן, לפיו עשויה החברה להנפיק סוגים שונים של ניירות ערך (בהם אגרות חוב (סדרה יב')) ;

והואיל והחברה מעוניינת לפרסם דוח הצעת מדף, מכח תשקיף המדף, להנפקה של אגרות חוב (סדרה יב') של החברה ;

והואיל והנאמן הינו חברה הרשומה בישראל, העוסקת בנאמנויות, והוא עונה על דרישות ותנאי הכשירות הקבועים על פי כל דין, ובפרט הדרישות והתנאים הקבועים בחוק ניירות ערך (כהגדרתו להלן) לשמש נאמן להנפקת אגרות החוב (סדרה יב') נשוא שטר זה ;

והואיל והנאמן הצהיר כי אין עליו כל מניעה על פי כל דין או הסכם להתקשר עם החברה בשטר הנאמנות, לרבות ביחס לניגודי עניינים המונעים את התקשרותו עם החברה כאמור, וכן כי אין לו כל עניין אישי בחברה ;

והואיל והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), והנאמן הסכים לכך, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה ודוח הצעת המדף שתפרסם החברה ;

והואיל והחברה מצהירה, כי אין עליה כל מניעה על-פי כל דין ו/או הסכם להתקשר עם הנאמן על-פי שטר נאמנות זה וכי אין לה כל עניין אישי בנאמן ;

והואיל והחברה מצהירה כי התקבלו כל האישורים ו/או ההיתרים הנדרשים על פי דין ו/או הסכם לביצוע ההנפקה בהתאם לתנאים המפורטים בשטר הנאמנות וכי יש לה את הסמכות להנפיק את אגרות החוב בהתאם לתנאים המפורטים בשטר הנאמנות וכי אין מניעה לפי הסכם ו/או דין לביצוע ההנפקה נשוא שטר נאמנות זה.

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתנאה.
- 1.4. כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשארין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.
- 1.5. אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצדו בדבר טיבן של אגרות החוב או כדאיות ההשקעה בהן.
- 1.6. 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. הוראות שטר זה יחולו ביחס לאגרות החוב (סדרה יב') בלבד ובכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר נאמנות זה (על נספחיו השונים) לבין הוראות תשקיף המדף ו/או דוח הצעת המדף, ביחס לאגרות החוב (סדרה יב'), יגברו הוראות שטר זה. החברה מבהירה, כי נכון למועד חתימת שטר הנאמנות אין סתירה כאמור. כמו כן, מובהר, כי במקרה בו לא יונפקו אגרות חוב (סדרה יב'), מכל סיבה שהיא, יפקע מאליו תוקפו של שטר זה והנאמנות על פיו לא תכנס לתוקף.
- 1.7. מועדים קובעים לתשלומים ומועדים לביצוע פדיון מוקדם ("המועדים"), נקבעו, בין היתר, בהתאם להוראות הבורסה, התקפות במועד החתימה על שטר הנאמנות. הוראות הבורסה עשויות להשתנות מעת לעת ובין השאר יכול שייקבעו בהן הגבלות שונות לעניין המועדים הקבועים בשטר הנאמנות. שונו הוראות הבורסה לעניין המועדים כאמור, יחול השינוי גם על ניירות ערך שהונפקו מכוח שטר הנאמנות, אלא אם נקבע אחרת על ידי הבורסה או על ידי מסלקת הבורסה.
- 1.8. בשטר נאמנות זה ובנספחיו ותוספותיו תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצדם:

סדרה יב' של אגרות חוב של החברה, רשומות על שם, ואשר תנאיהן יהיו בהתאם לתעודת אגרות החוב, לדוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב (סדרה יב') ולשטר זה, אשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי;

"אגרות החוב (סדרה יב')"
או
"אגרות החוב"

אסיפת מחזיקים אשר נדחתה למועד אחר מזה אשר נקבע לפתיחת האסיפה כאמור בסעיפים 20 עד 22 לתוספת השנייה לשטר זה;

"אסיפה נדחית"
או
"אסיפת מחזיקים נדחית"

הנכסים המחליפים כמפורט בסעיף 6.9.1 להלן, לרבות אגרות חוב ממשלתיות ו/או מק"מ ו/או פיקדונות שקליים, אשר יועמדו כבטוחה בהתאם להוראות שטר נאמנות זה ויופקדו בחשבון הנאמנות;

"בטוחות פיננסיות"

<p>דוח הצעת מדף אשר יפורסם על-פי תשקיף המדף, בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, בו יושלמו כל הפרטים המיוחדים להצעת אגרות החוב (סדרה יב'), בהתאם להוראות כל דין, בהתאם להוראות הבורסה ובכפוף להוראות שטר זה;</p>	<p>"דוח הצעת מדף" או "דוח ההצעה"</p>
<p>דוח ההצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב (סדרה יב');</p>	<p>"דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב (סדרה יב)'"</p>
<p>דוח תקופתי כמשמעותו בפרק ב' לתקנות הדוחות או דוח רבעוני כמשמעותו בפרק ד' לתקנות הדוחות, או דוח חצי שנתי כמשמעותו בתקנה 5ד5 (5) לתקנות הדוחות, לפי העניין.</p>	<p>"דוח עתי" או "דוחות עתיים"</p>
<p>הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, הרבעוניים או השנתיים, הסקורים או המבוקרים, לפי העניין, האחרונים שפורסמו;</p>	<p>"דוחות כספיים מאוחדים"</p>
<p>הדוחות על מידע כספי נפרד, הרבעוניים או השנתיים, בהתאם לתקנה 9ג או 38ד' לתקנות הדוחות, לפי העניין, האחרונים שפורסמו;</p>	<p>"דוחות על מידע כספי נפרד"</p>
<p>חברת השקעות דיסקונט בע"מ;</p>	<p>"דסק"ש" או "החברה"</p>
<p>הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;</p>	<p>"הבורסה"</p>
<p>החברה לרישומים של בנק מזרחי טפחות בע"מ, או כל חברה לרישומים אחרת עימה תתקשר החברה, לפי שיקול דעתה הבלעדי ובכפוף לכל דין, ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים על שם אותה חברה לרישומים;</p>	<p>"החברה לרישומים"</p>
<p>הוראות תקנון הבורסה, ההנחיות מכוחו וחוקי העזר של מסלקת הבורסה (לפי העניין). מובהר, כי על אגרות החוב, תנאיהן ותנאי שטר הנאמנות, יחולו הוראות הבורסה בנוסחן כפי שיהיה מעת לעת, וזאת מבלי שיידרש תיקון לשטר הנאמנות;</p>	<p>"הוראות הבורסה"</p>
<p>חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת;</p>	<p>"החוק" או "חוק ניירות ערך"</p>
<p>החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, שהתכנסה לפי ס' 133ב35 ו-143ב14(א) לחוק (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית), ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים;</p>	<p>"החלטה רגילה"</p>
<p>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, שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שני שלישים (2/3) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים;</p>	<p>"החלטה מיוחדת"</p>
<p>כור תעשיות בע"מ (ח.פ. 520014143), חברה בבעלות מלאה של החברה;</p>	<p>"כור"</p>
<p>כהגדרת המונח בסעיף 6.1 להלן;</p>	<p>"המניות המשועבדות"</p>
<p>מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 27 לשטר זה;</p>	<p>"המרשם"</p>
<p>רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ;</p>	<p>"הנאמן הראשון"</p>
<p>הנאמן הראשון או כל נאמן אחר שיכהן כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;</p>	<p>"הנאמן"</p>
<p>כהגדרתם בסעיף 6.9.1 להלן;</p>	<p>"הנכסים המחליפים"</p>

תשקיף מדף של החברה נושא תאריך 24 במאי 2022 ;	או "התשקיף" "תשקיף המדף"
כהגדרתה בכללי החשבונאות המקובלים, וכן חברה אשר החברה מחזיקה בה בשליטה משותפת ומטופלת לפי שיטת השווי המאזני ;	"חברה כלולה"
חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח- 2018 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת ;	חוק פירעון חדלות "חוק החברות"
חוק החברות, התשנ"ט-1999 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת ; חשבון ו/או חשבונות שייפתחו על ידי הנאמן ועל שם הנאמן, במוסד פיננסי בישראל בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב וכור (באופן שהמניות המשועבדות שיופקדו בחשבון האמור, יוחזקו על ידי הנאמן בעבור כור כבעלים ועבור מחזיקי אגרות החוב כבעלי שעבוד, בהתאם להוראות שטר זה). זכויות החתימה בחשבון הנאמנות תהיינה של הנאמן בלבד. כל עלויות פתיחת ניהול וסגירת חשבון הנאמנות יחולו על החברה ; הכספים בחשבון הנאמנות האמור יושקעו על ידי הנאמן באפיקים המפורטים בסעיף 16 לשטר הנאמנות ;	"חשבון הנאמנות"
כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה ;	"יום מסחר"
כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות ;	"יום עסקים" או "יום עסקים בנקאי"
(1) במסגרת הנפקה לראשונה של אגרות החוב (סדרה יב'), בהתאם לאמור בסעיף 6.1.2 להלן ; (2) בעת הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה יב'), בהתאם לאמור בסעיף 2.6 להלן ; (3) בעת משיכת תמורת הזכויות (כהגדרתה בסעיף 6.4.2.3 להלן) מחשבון הנאמנות, ככל שיוקצו זכויות בגין המניות המשועבדות, כאמור בסעיף 6.4.2 להלן ; (4) בעת שחרור שעבודים לאחר פירעון קרן, בהתאם לאמור בסעיף 6.8.2 להלן – יום המסחר הראשון לאחר ביצוע תשלום הקרן ו/או הפדיון המוקדם ; (5) בעת ביצוע החלפת בטוחות, כאמור בסעיף 6.9.1 להלן ; (6) בעת מכירת חלק מהמניות המשועבדות, כאמור בסעיף 6.9.2.2 להלן ; (7) ככל שהמניות המשועבדות נמחקו או הושעו מהמסחר, כאמור בסעיף 6.12.2 להלן.	"מועד הבדיקה"
כמשמעות המונחים "מחזיק" ו-"מחזיק בתעודות התחייבות", בסעיף 35א לחוק ניירות ערך ;	"מחזיקי אגרות החוב" ו/או "המחזיקים" ו/או "בעלי אגרות החוב"
מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ; סלקום ישראל בע"מ ;	"מסלקת הבורסה" "סלקום"
סכום יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה יב') כפי שתהיה מעת לעת, בתוספת ריבית שנצברה וטרם שולמה ;	"הערך התחייבותי של אגרות החוב" או "הערך המתואם"
קודקס הרגולציה – שער 5 - עקרונות לניהול עסקים, חלק 2 - הון מדידה וניהול סיכונים, פרק 4 - ניהול נכסי השקעה, שפורסם על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, כפי שיעודכן מעת לעת, בכתובת : https://www.gov.il/he/Departments/Guides/information-entities-codex ;	"קודקס הרגולציה"
סך הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה יב') ;	"קרן"
צירוף שוויין הכולל של אגרות החוב הממשלתיות מהסוגים השונים המופקדות בחשבון הנאמנות כולל מק"מ, שיחושב בגין כל סוג אגרת חוב ממשלתית באמצעות התוצאה המתקבלת ממכפלת: (1) שער נעילה של 1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב ממשלתיות מהסוג הרלוונטי בבורסה ביום המסחר שקדם למועד	"שווי אגרות חוב ממשלתיות"

הבדיקה שיצוין בשרט הנאמנות להלן; ב-(2) סך הערך הנקוב של אגרות החוב הממשלתיות מהסוג הרלוונטי;

תוצאה המתקבלת ממכפלת: (1) שער הנעילה הממוצע בבורסה של המניות המשועבדות ב-20 ימי המסחר שקדמו למועד בדיקה רלוונטי המצוין מפורשות בשרט הנאמנות להלן. ואולם, ככל שבמהלך 20 הימים האמורים חל מועד "אקס" לתשלום דיבידנד – אזי לצורך החישוב האמור יילקח ביחס למועד שקדם למועד ה"אקס" שער הנעילה המתואם; ו-(2) מספר המניות המשועבדות;

"שווי המניות המשועבדות"

שרט נאמנות זה לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו, בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת;

"שטר זה" או "שטר הנאמנות" או "שטר נאמנות זה"

תעודת אגרת חוב אשר נוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר זה;

"תעודת החוב" או "אגרת החוב"

תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010;

"תקנות דוחות כספיים"

תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970;

"תקנות הדוחות"

היחס המתקבל מחלוקה של: (א) הערך ההתחייבתי של אגרות החוב במועד בדיקה רלוונטי המצוין במפורש בהוראות שטר הנאמנות, בניכוי שווי הבטוחות הפיננסיות הקיימות אותה עת (ככל שקיימות); ב-(ב) שווי המניות המשועבדות (כהגדרת המונח לעיל).

"LTV"

2. הנפקת אגרות החוב ותחולת שטר הנאמנות

2.1. החברה תנפיק אגרות חוב רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, אשר תעמודנה לפירעון (קרן) בארבעה תשלומים לא שווים כדלקמן: תשלום ראשון בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2024; תשלום שני בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2025; תשלום שלישי בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2026; תשלום רביעי ואחרון בשיעור של 95.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2027.

2.2. היתרה הבלתי מסולקת של הקרן תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור של 8% ("הריבית הנקובה"). הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים, ביום 30 ביוני בכל אחת מהשנים 2024 עד 2027 (כולל) וביום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2024 עד 2026 (כולל). כל תשלום ריבית ישולם בעד התקופה של ששה (6) חודשים שהסתיימה במועד תשלום הריבית הרלוונטי, למעט תשלום הריבית הראשון שישולם ביום 30 ביוני 2024 ("תשלום הריבית הראשון") בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, והמסתיימת במועד תשלום הריבית הראשון, כשהיא מחושבת על בסיס של 365 ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו ("תקופת הריבית"). כל תקופת ריבית נוספת של אגרות החוב (סדרה יב'), תתחיל ביום הראשון שלאחר תום תקופת הריבית הסמוכה לפנייה, ותסתיים במועד התשלום הסמוך אחרי יום תחילתה והריבית בגינה תהיה בגובה שיעור הריבית הנקובה חלקי שניים (2).

2.3. אגרות החוב (סדרה יב') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

2.4. לפרטים אודות מנגנון התאמה בשיעור הריבית כתוצאה מאי עמידת החברה באמות מידה פיננסיות, ראו סעיף 5.7 להלן. לפרטים אודות זכאות החברה לביצוע פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה יב') וכן פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה ראו סעיף 7 לשטר זה. לפרטים אודות ריבית פיגורים ראו סעיף 3.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

2.5. אם לאחר מועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב (סדרה יב'), תורחב סדרת אגרות החוב על-ידי החברה, מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') אשר תונפקנה במסגרת הרחבת הסדרה, לא יהיו זכאים לקבל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב (סדרה יב') שהמועד הקובע לתשלומן יחול קודם למועד הנפקתן במסגרת הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה יב') כאמור.

2.6. הרחבת סדרה

2.6.1. החברה תהיה רשאית, מעת לעת, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים באגרות החוב (סדרה יב'), להרחיב את סדרת אגרות החוב (סדרה יב') ולהנפיק אגרות חוב נוספות מאותה סדרה (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף, בין על-פי דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת (כל אחת מדרכי ההצעה האמורות בסעיף זה: "מסמך ההצעה"), לרבות למחזיק קשור (כהגדרתו בסעיף 4 להלן), בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה, לרבות בשיעור ניכיון או פרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה, ובלבד שתמסור על כך הודעה מראש לנאמן (לא יאוחר מהמועד בו יתקיים המכרז למשקיעים מסווגים או יפורסם מסמך ההצעה, לפי המוקדם) אשר תכלול אישור מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה או היועץ המשפטי של החברה, בנוסח לשביעות רצון הנאמן, בצירוף תחשיב בקובץ אקסל (ביחס לס"ק (ב) שלהלן), לפיו במועד הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה יב'): (א) החברה עומדת בכל התחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם להוראות שטר הנאמנות; (ב) על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, לאחר השפעת הרחבת הסדרה כאמור החברה עומדת באמת המידה הפיננסית הקבועה בסעיף 5.6 להלן וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופת הריפוי וההמתנה המנויה ביחס לאותה אמת מידה פיננסית כמפורט בסעיף 5.6 להלן; (ג) לא מתקיימת עילת העמדה לפירעון מידי מהעילות המפורטות בסעיף 8.1 להלן, וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופת הריפוי וההמתנה בקשר עם אותן עילות, ככל שישנה תקופת ריפוי; (ד) הרחבת הסדרה לכשעצמה, לא תביא להתקיימות עילה לפירעון מידי כאמור; (ה) ככל שאגרות החוב תדורגנה בהתאם להחלטת החברה, כאמור בסעיף 5.2 להלן, הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה יב') לא תפגע בדירוג אגרות החוב (סדרה יב'), כפי שיהיו באותה עת (קרי, הדירוג ערב הרחבת הסדרה). היה ואגרות החוב (סדרה יב') תדורגנה על-ידי יותר מחברת דירוג אחת, במקביל, אזי בחינת הדירוג לצורך הרחבת הסדרה (אם וככל שתורחב כאמור) תיעשה על-פי הדירוג הגבוה מביניהם).

2.6.2. הנאמן יכהן, כפוף להוראות שטר הנאמנות, כנאמן עבור אגרות החוב (סדרה יב') ואגרות חוב נוספות, כפי שתהיינה מעת לעת במחזור (אגרות החוב ואגרות החוב הנוספות יחדיו: "הסדרה המורחבת"), וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה, והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש. אגרות החוב (סדרה יב') שתהיינה במחזור ואגרות חוב נוספות מאותה סדרה, אשר תונפקנה (אם בכלל) על-פי סעיף זה לעיל, תהווינה (ממועד הנפקתן) סדרה אחת לכל דבר ועניין, ושטר הנאמנות, יחול גם לגבי כל אגרות חוב נוספות (סדרה יב') כאמור שתונפקנה על-ידי החברה, והכל בכפוף ובהתאם למפורט להלן:

2.6.2.1. ככל שה-LTV נכון ליום המסחר שלפני פרסום מסמך ההצעה או יום מסחר אחד לפני המכרז למשקיעים מסווגים, לפי המוקדם (בסעיף

2.6.2.1 זה: "המועד הקובע" הנו נמוך מ-87.5% - החברה תהא רשאית לבצע הרחבת סדרה כאמור ללא תוספת בטחונות ובלבד שה-LTV (כהגדרתו בסעיף 1.8 לעיל) לאחר הרחבת הסדרה (מחושב על בסיס שווי המניות המשועבדות וכן שווי הבטוחות הפיננסיות (ככל שמופקדות בחשבון הנאמנות) ב-20 ימי המסחר בבורסה שקדמו למועד הקובע והערך המתואם הצפוי של אגרות החוב בסמוך לאחר הרחבת הסדרה), לא יעלה על 87.5% או-

2.6.2.2. ככל שה-LTV נכון למועד הקובע הנו שווה או גבוה מ-87.5% - החברה תהא רשאית לבצע הרחבת סדרה כאמור באופן שכנגד כל 1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב שהחברה תנפיק במסגרת הרחבת הסדרה, החברה תשעבד לטובת הנאמן מניות משועבדות נוספות ו/או נכסים מחליפים (כאמור בסעיף 6.9.1 להלן) ("הוספת הביטחונות" או "מניות משועבדות נוספות") בשווי שלא יפחת מ-87.5% מהערך הנקוב שהוקצה במסגרת הרחבת הסדרה בלבד. החישוב של כמות המניות המשועבדות הנוספות שתשועבדנה ייעשה לפי מחיר הנעילה הממוצע של המניות המשועבדות בבורסה ב-20 ימי המסחר שקדמו למועד הקובע בהתאם לנוסחה להלן:

$X=V/P$	
X	כמות המניות המשועבדות הנוספות שתשועבדנה.
V	הערך הנקוב של אגרות החוב הנוספות שהונפקו במסגרת הרחבת סדרה כשה-LTV גבוה מ-87.5%, מחולק ב-87.5%.
P	שער נעילה ממוצע של מניה משועבדת בבורסה ב-20 ימי המסחר שקדמו למועד נעילת המכרז למשקיעים מסווגים להרחבת הסדרה (או 20 ימי המסחר בבורסה שקדמו ליום פרסום מסמך ההצעה ככל ולא מתקיים מכרז למשקיעים מסווגים). ואולם, ככל שבמהלך 20 ימי המסחר האמורים חל מועד "אקס" לתשלום דיבידנד – אזי לצורך החישוב האמור יילקח ביחס למועד שקדם למועד ה"אקס" שער הנעילה המתואם.

יובהר, כי החברה תוכל לבצע הרחבת סדרה בהתאם להוראות סעיף 2.6.2.1 ו-2.6.2.2 במשולב. **לדוגמה:** אם וככל שה-LTV במועד הקובע הנו 85%, אזי החברה תהא רשאית לבצע באותו מועד הרחבת סדרה בהתאם להוראות סעיף 2.6.2.1 לעיל (קרי, ללא הוספת הביטחונות) אשר תגדיל את ה-LTV ל-87.5% וכן לבצע באותו מועד הרחבה נוספת של הסדרה ובלבד שכנגדה תבוצע הוספת בטחונות בהתאם להוראות סעיף 2.6.2.2 לעיל.

2.6.3. החברה תמסור לנאמן אישור מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה, בצירוף תחשיב מפורט, בנוסח לשביעות רצון הנאמן, בדבר ה-LTV נכון למועד הקובע כאמור, אשר יכלול פירוט בדבר כמות המניות המשועבדות הנוספות שעל החברה לשעבד (כאשר מדובר בהרחבת סדרה לפי סעיף 2.6.2.2 לעיל) וזאת בתוך: שני (2) ימי מסחר ממועד פרסום דוח ההצעה הפרטית, כאשר הרחבת הסדרה מבוצעת בדרך של הצעה פרטית; או בתוך יום מסחר לאחר נעילת המכרז למשקיעים מסווגים (או פרסום תוצאות המכרז לציבור, ככל שמתקיים מכרז לציבור בלבד), כאשר הרחבת הסדרה מבוצעת בדרך של הצעה לציבור, לפי העניין ("אישור נושא המשרה").

2.6.4. תמורת ההנפקה שתתקבל בידי רכז ההנפקה בגין הרחבת הסדרה ("תמורת ההרחבה"), תועבר לחברה בכפוף לאמור להלן:

2.6.4.1. **ככל שהרחבת הסדרה נעשית בהתאם למפורט בסעיף 2.6.2.1 לעיל בלבד** – החברה תהא זכאית לקבל לידיה את תמורת ההרחבה ישירות מרכז ההנפקה וזאת בכפוף להמצאת האישורים המפורטים בסעיפים 2.6.1 ו-2.6.3 לעיל. הנאמן ימסור לרכז ההנפקה, בתוך יום עסקים אחד ממועד שיתקבלו אצלו האישורים האמורים, אישור להעביר את תמורת ההרחבה לחברה כאמור.

2.6.4.2. **ככל שהרחבת הסדרה נעשית בהתאם למפורט בסעיף 2.6.2.2 לעיל בלבד** – תמורת ההרחבה תועבר אל חשבון הנאמנות והחברה תהא זכאית לקבל את תמורת ההרחבה כאמור בתוך שני ימי עסקים לאחר שיתקיימו כל התנאים להלן: (א) תשועבדנה מניות משועבדות נוספות כמפורט בסעיף 2.6.2.2 לעיל; (ב) המצאת כל המסמכים המפורטים בסעיף 6.7 להלן בקשר עם שעבוד המניות המשועבדות הנוספות כאמור בשינויים המחויבים הנובעים מכך שמדובר בתיקון שעבוד קיים.

2.6.4.3. **ככל שתבוצע הרחבת סדרה בהתאם להוראות סעיפים 2.6.2.1 ו-2.6.2.2 במשולב** - החברה תהא זכאית לקבל לידיה, ישירות מרכז ההנפקה, את החלק מתמורת ההרחבה שהינו בגין חלק ההרחבה שנעשתה בהתאם לסעיף 2.6.2.1 לעיל (בהתבסס על האישורים המפורטים בסעיפים 2.6.1 ו-2.6.3 לעיל) ולגבי היתרה יחולו הוראות סעיף 2.6.4.2 לעיל.

2.6.5. החברה תראה בקבלת תמורת ההנפקה אצל רכז ההנפקה, כקבלת התמורה בחברה ולאור זאת תבקש את רישום אגרות החוב (סדרה יב') בבורסה עם קבלת התמורה אצל הרכז. החברה תעביר לנאמן הוראות בכתב באשר לאופן השקעות הכספים המופקדים בחשבון הנאמנות. באין הוראות כאמור, יושקעו הכספים בהתאם להוראות סעיף 16 לשטר הנאמנות. הנאמן לא יהיה אחראי לבחון את טיב השקעות הכספים בחשבון הנאמנות ולא יהיה אחראי כלפי מחזיקי אגרות החוב/או החברה, לכל הפסד שייגרם בשל ההשקעות כאמור, והכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות. החברה תישא בהוצאות ובעמלות הכרוכות בפתיחת חשבון הנאמנות וניהולו וככל שלא תישא – אלה יצטרפו לסכומים המובטחים.

כל עוד לא התקיימו התנאים בסעיפים 2.6.4.1 – 2.6.4.3 לעיל (לפי העניין), לא תועבר התמורה מרכז ההנפקה או מחשבון הנאמנות, לפי העניין, לחברה.

2.6.6. במקרה של הרחבת סדרה כאמור, תחולנה השלכות המס, לרבות בקשר עם חישוב שיעור הניכיון, ככל שיידרש, כמפורט בתשקיף המדף ובדוח ההצעה הרלוונטי.

2.7. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת סדרות נוספות של אגרות חוב ו/או ניירות ערך אחרים, מכל מין וסוג שהוא, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים הקיימים באותה עת, בין שיקנו זכות המרה למניות החברה ובין שלא יקנו

זכות כאמור, ובתנאי פירעון, ריבית, הצמדה, בטוחות, ותנאים אחרים כפי שתמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב (סדרה יב'), שווים להם או נחותים מהם, ללא צורך בקבלת הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') או הנאמן או במתן הודעה למי מהם על כך. החברה תודיע בדיווח מיידי על הנפקה כאמור ככל שתחול עליה חובה על-פי דין לעשות כן.

במקרה בו החברה תנפיק סדרה ו/או סדרות נוספות של אגרות חוב שאינן מובטחות בבטוחה כלשהי, החברה תעביר לנאמן אישור בחתימת נושא משרה בכירה המאשר כי אגרות החוב מהסדרות האחרות כאמור לא יהיו עדיפות על אגרות החוב (סדרה יב') במקרה של פירוק החברה. מובהר, כי אין באמור בסעיף זה למנוע מהחברה להנפיק אגרות חוב נוספות אשר תהיינה מגובות בבטוחות ובשעבודים מכל סוג שהוא ועדיפות לגביהן תינתן רק ביחס לבטוחה ולשעבודים שהועמדו להלן. יובהר, כי ככל שהחברה תנפיק סדרות נוספות שאינן מובטחות בשעבוד, החברה לא תקבע בשטר הנאמנות הרלוונטי כי הן תהיינה עדיפות בעת פירוק ביחס לאגרות החוב (סדרה יב').

אין באמור בסעיף זה לעיל, כדי לגרוע מזכויות כלשהן של הנאמן ומחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') לפי שטר הנאמנות.

3. מינוי הנאמן כהונה, תפקידים ואחריות

3.1. החברה ממנה בזאת את הנאמן כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב מכח פרק ה'1 לחוק ניירות ערך גם עבור מחזיקי אגרות החוב שהינם זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם (אם וככל שיהיו כאלה). הנאמן הראשון יכהן החל מהמועד האמור בסעיף 3.3 להלן וכהונתו תסתיים על-פי הקבוע בחוק או על-פי הוראות שטר זה.

3.2. הנאמנות למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ותפקידי הנאמן לפי תנאי שטר נאמנות זה ייכנסו לתוקפם במועד הנפקה לראשונה של אגרות החוב (סדרה יב') על-ידי החברה, ככל שתונפקנה.

3.3. על מינוי הנאמן, החלפתו, כהונתו, סיום כהונתו או פקיעתה, התפטרותו ופיטוריו יחולו הוראות חוק ניירות ערך, וזאת ככל שלא נקבע אחרת מפורשות בשטר הנאמנות (ביחס להוראות החוק כאמור אשר ניתנות להתנאה).

3.4. על אף האמור, החלטת מחזיקים על סיום כהונת הנאמן והחלפתו בנאמן אחר תתקבל באסיפה אשר נכחו בה מחזיקים אשר להם לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב או אסיפה נדחית אשר נכחו בה מחזיקים אשר להם לפחות עשרה אחוזים (10%) מהיתרה כאמור וברוב של שבעים וחמישה (75%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.

3.5. הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש (ככל שמונה נאמן חדש חלף הנאמן) את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות נושא שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה יב'), 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.

3.6. תפקידי הנאמן יהיו על-פי כל דין ושטר זה.

- 3.7. הנאמן ייצג את המחזיקים באגרות החוב בכל עניין הנובע מהתחייבויות החברה כלפיהם, והוא יהיה רשאי לשם כך, לפעול למימוש הזכויות הנתונות למחזיקים לפי החוק או לפי שטר זה.
- 3.8. פעולותיו של נאמן הן בנות תוקף על אף פגם שנתגלה במינוי או בכשירותו.
- 3.9. אחריות הנאמן תהא על-פי הדין.
- 3.10. 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.

4. רכישה עצמית של אגרות חוב (ו/או על-ידי חברה בת ו/או על-ידי מחזיק קשור)

החברה שומרת על זכותה לרכוש בכל עת אגרות חוב אשר הונפקו מתוך אגרות החוב (סדרה יב'), במחיר ובתנאים שייראו לה (וממוכרים שייבחרו לפי שיקול דעתה וללא חובת פנייה לכלל המחזיקים), ובמקרה של רכישה כאמור תפקענה אגרות החוב הנרכשות באופן אוטומטי, תמחקנה מהמסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש. במקרה שאגרות החוב תירכשנה במהלך המסחר בבורסה, תפנה החברה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות אגרות החוב. החברה תגיש דוח מיידי על רכישה של אגרות חוב, שבוצעה על-ידיה כאמור, ככל שנדרש על-פי דין.

חברה בת של החברה, ו/או חברה כלולה של החברה ו/או חברה קשורה לחברה ו/או בעל שליטה בחברה (במישרין ו/או בעקיפין), בן משפחתו, תאגיד בשליטת אחד מהם או תאגיד בשליטת החברה (כל אחד מהם: "מחזיק קשור") רשאים לרכוש ו/או למכור מעת לעת בבורסה ו/או מחוצה לה (לרבות במקרה של הנפקה על-ידי החברה), אגרות חוב על-פי שיקול דעתם (בכפוף לכל דין). אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי מחזיק קשור בחברה תיחשבנה כנכס שלו, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, והן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. להוראות נוספות לגבי מי ייחשב כבעל עניין מנוגד והמגבלות שיחולו עליו בנוגע להצבעה באסיפות של מחזיקי אגרות החוב, ראו התוספת השנייה המצורפת לשטר נאמנות זה.

5. התחייבויות החברה

5.1. החברה מתחייבת בזה לשלם במועדים הקבועים לכך את כל סכומי הקרן, הריבית (לרבות ריבית הפיגורים וכן כל תוספת ריבית שהיא, ככל שתחול) אשר ישתלמו על-פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על-פי תנאי אגרות החוב, על-פי דוח הצעת המדף ועל-פי שטר נאמנות זה.

5.2. דירוג

במועד חתימת שטר נאמנות זה, אגרות החוב (סדרה יב') אינן מדורגות והחברה איננה מתחייבת כי אגרות החוב (סדרה יב') תכנסנה למעקב דירוג על ידי חברת דירוג. ככל שהחברה תבחר בעתיד, על פי שיקול דעתה הבלעדי, לדרג את אגרות החוב (סדרה יב'), אזי יחולו ההוראות הבאות: (א) החברה תפעל, ככל שהדבר בשליטתה, להמשך דירוג אגרות החוב (סדרה יב') על ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לאחר הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה יב'); (ב) במקרה בו אגרות החוב (סדרה יב') תפסקנה

להיות מדורגות בידי חברת הדירוג או שתוחלף חברת הדירוג בחברת דירוג אחרת, תפרסם על כך החברה הודעה בדיווח מיידי, וזאת לא יאוחר מיום מסחר אחד ממועד הפסקה הדירוג או ההחלפה, לפי העניין, המפרטת גם את הסיבות לכך. למען הסר ספק, האמור לעיל יחול גם כאשר אגרות החוב (סדרה יב') מדורגות על ידי יותר מחברת דירוג אחת. מובהר בזאת, כי אין באמור לעיל בכדי לגרוע מזכותה של החברה להחליף את חברת הדירוג במשך חיי אגרות החוב (סדרה יב') לפי שיקול דעתה הבלעדי ומכל סיבה שתמצא לנכון, ככל שאגרות החוב (סדרה יב') תדורגנה על פי החלטת החברה.

5.3. מגבלות על חלוקה

5.3.1. עד לפירעון המלא בפועל של כל תשלומי הקרן, הריבית של אגרות החוב (סדרה יב') (לרבות ריבית פיגורים וכן כל תוספת ריבית שהיא, ככל שתחול, וכל סכום נוסף לרבות עמלת פירעון מוקדם) החברה מתחייבת לא לבצע חלוקה כמשמעותה בחוק החברות (לרבות בדרך של רכישה עצמית של מניותיה), אלא בכפוף להתקיימות כל התנאים להלן:

- 5.3.1.1. לאחר החלוקה, ההון של החברה לא יפחת מ-1.1 מיליארד ש"ח.
"הון" לעניין סעיף 5.3 זה - סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה, כהגדרתו בכללי חשבונאות בינלאומיים, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.
- 5.3.1.2. לאחר החלוקה, היחס בין החוב הפיננסי נטו לסך הנכסים (כהגדרתו בסעיף 5.7.1.1 להלן) לא יעלה על 70%.
- 5.3.1.3. בעת ההכרזה על חלוקה ובעקבות החלוקה כאמור לא מתקיימת איזו מהעילות לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה יב').
- 5.3.1.4. בעת ההכרזה על חלוקה החברה עומדת במלוא התחייבויותיה לתשלומי קרן ו/או ריבית (לרבות תוספת ריבית ו/או ריבית פיגורים, ככל שתחולנה) בהם היא חייבת לפי שטר הנאמנות.
- 5.3.1.5. בעת ההכרזה על חלוקה ובהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים, החברה עומדת בכל התחייבויותיה המהותיות למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

5.3.2. החברה תמסור לנאמן אישור, בנוסח לשביעות רצון הנאמן, חתום בידי נושא המשורה הבכיר בתחום הכספים, בדבר עמידתה בהתחייבות שבסעיף 5.3.1 לעיל, לרבות תחשיבים רלוונטיים (בקשר עם התנאים שבסעיפים 5.3.1.1 ו-5.3.1.2 לעיל), ובדבר עמידתה באמת המידה הפיננסית שבסעיף 5.6 להלן (מבלי להתחשב בתקופת הריפוי וההמתנה הקבועה במסגרתה) וזאת לא יאוחר מ-3 ימי עסקים לאחר מועד ההכרזה על ביצוע חלוקה כאמור. לעניין זה, יסתמך הנאמן על האישור האמור מבלי שיידרש לבצע כל בדיקה בנושא.

5.3.3. במקרה של חלוקה שבוצעה על דרך של רכישה עצמית של מניות החברה, תפרסם החברה דוח מיידי על רכישה עצמית של מניות, ובו תציין את עמידתה בכל התנאים המפורטים בסעיף 5.3.1 לעיל והדבר ייחשב כמסירה לנאמן על פי הוראות סעיף 5.3.2 לעיל. לעניין זה, יסתמך הנאמן על האישור האמור מבלי שיידרש לבצע כל בדיקה בנושא. החברה תכלול פירוט בביאורים לדוחותיה הכספיים הרבעוניים או

השנתיים, לפי העניין, בדבר רכישות עצמיות שבוצעו על ידי החברה במהלך תקופת הדוח הרלוונטי וכן תאשר כי לאחר ביצוע רכישות כאמור הינה עומדת בהתחייבות המפורטת לעיל.

5.3.4. מובהר, כי נכון למועד החתימה על שטר זה לא חלה על החברה כל מגבלה שהיא ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניותיה, למעט כמפורט בסעיף זה לעיל ובדוחותיה הכספיים של החברה.

5.4. בכפוף להוראות סעיף 6.6 להלן, החברה תהיה רשאית לשעבד את כל נכסיה ו/או חלק מהם, לטובת מי שתמצא לנכון, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת סדרות של אגרות חוב או התחייבויות אחרות, וללא צורך בהסכמת הנאמן או המחזיקים באגרות החוב. כמו כן, בכפוף להוראות שטר הנאמנות החברה תהיה רשאית למכור, להחכיר, למסור ו/או להעביר בכל דרך אחרת, את רכושה, כולו או חלקו, בכל דרך שהיא, לטובת מי שתמצא לנכון, ללא צורך בהסכמה כלשהי של הנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב.

5.5. אגרות החוב (סדרה יב') תעמודנה בדרגה שווה (פרי פסו), בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

5.6. אמת המידה הפיננסית

כל עוד אגרות החוב (סדרה יב') קיימות במחזור (דהיינו כל עוד אגרות החוב (סדרה יב') לא נפרעו או סולקו במלואן בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם), החברה מתחייבת כדלהלן:

היחס בין הון החברה לבין סך מאזן החברה סולו לא יפחת מ-15%, במשך תקופה של שני רבעונים רצופים, וזאת על פי הדוחות על מידע כספי נפרד.

בסעיפים 5.6 זה ו-5.7 להלן, תהא לכל אחד מהמונחים להלן המשמעות הרשומה לצידו:

סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה (כהגדרתו בכללי חשבונאות בינלאומיים) על פי הדוחות על מידע כספי נפרד.	"הון החברה"
סך מאזן החברה, על פי הדוחות על מידע כספי נפרד.	"סך מאזן החברה סולו"

5.6.1. אמת המידה הפיננסית בסעיף 5.6 זה לעיל ואמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית המפורטות בסעיף 5.7 להלן מבוססות על תקינה וכללים חשבונאיים קיימים המיושמים בדוחות הכספיים של החברה נכון למועד הנפקת אגרות החוב (סדרה יב') ("הכללים הבסיסיים"). במקרה של יישום תקנים וכללים שונים מהכללים הבסיסיים, לרבות במקרה בו החברה על דעתה אמצה כללים שונים, אשר יש בהם כדי להשפיע על תוצאת חישוב איזו מאמות המידה הפיננסיות האמורות ו/או ההתחייבויות האמורות בשטר הנאמנות, החברה תערוך מאזן פרופורמה במתכונת מקוצרת, בהתאם לכללים הבסיסיים, ותבחן את עמידתה בכל אמות המידה הפיננסיות בשטר זה על-פי מאזן הפרופורמה ("בחינת הפרופורמה"). במקרה כאמור, עמידת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות בשטר זה לעיל ולהלן תיקבע על-פי בחינת הפרופורמה.

5.6.2. בחינת עמידת החברה באמת המידה הפיננסית בסעיף 5.6 זה, תעשה במועד פרסום כל דוח כספי של החברה. החברה תציין במסגרת הדוחות העתיים הרלוונטיים את דבר

עמידתה באמת המידה הפיננסית או אי עמידתה, בצירוף הנתון המספרי של אמת המידה הפיננסית. בנוסף, החברה תעביר לנאמן, לא יאוחר מארבעה עשר (14) ימים לאחר מועד פרסומו של כל דוח כספי, אישור בכתב של החברה, חתום על ידי מנכ"ל החברה או סמנכ"ל חשבונות או סמנכ"ל הכספים של החברה, בדבר עמידתה או אי-עמידתה בהתחייבותה המפורטת בסעיף 5.6 זה לעיל, בצירוף תחשיב מפורט בקובץ אקסל פעיל בנוסח לשביעות רצון הנאמן. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת מטעמו.

5.7. מנגנון התאמה בשיעור הריבית במקרה של אי עמידה באמות מידה פיננסיות

יובהר כי, אם וככל שתידרש התאמה של ריבית בהתאם למנגנון המתואר בסעיף זה, אזי עליית שיעור הריבית תוגבל באופן שתוספת הריבית השנתית בגין חריגה מאמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית, לא תעלה על 0.5% מעל שיעור הריבית הנקובה. יודגש כי ריבית הפיגורים כהגדרתה בסעיף 3.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף תבוא בנוסף לכל תוספת ריבית שהיא.

5.7.1. שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה יב') יותאם בגין חריגה מאמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן (להלן ביחד בסעיף 5.7.1 זה – "אמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית"):

5.7.1.1. היחס בין החוב הפיננסי נטו לסך הנכסים, בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים ("יחס חוב פיננסי נטו לסך הנכסים") לא יעלה על 72%.

בהתאם לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023 עומד יחס החוב הפיננסי נטו לסך הנכסים על 49%.

5.7.1.2. היחס בין הון החברה לבין סך מאזן החברה סולו לא יפחת מ-16%.

בהתאם לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023 עומד היחס בין הון החברה לבין סך מאזן החברה סולו על 50%.

5.7.2. בסעיף 5.7 זה, תהא לכל אחד מהמונחים להלן המשמעות הרשומה לצידו:

כהגדרתם בסעיף 5.6 לעיל.	"הון החברה"; "סך מאזן החברה סולו"
לעניין סעיף 5.5 זה – החברה וחברות בבעלותה המלאה.	"החברה"
חובות החברה וחברות מאוחדות כלפי מוסדות בנקאיים, מוסדות פיננסיים וכל גוף אחר שעיסוקו העמדת הלוואות, שהעמיד לחברה או לחברות מאוחדות מימון כלשהו וכן אגרות חוב על כל סוגיהן, שהונפקו על ידי החברה או על ידי חברות מאוחדות, כפי שהם נכללים במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.	"חוב פיננסי"
החוב הפיננסי של החברה ושל חברות מאוחדות, בניכוי: מזומנים ושווי מזומנים שאינם מוגבלים ופקדונות שאינם מוגבלים (למעט פקדונות ומזומנים ושווי מזומנים המשמשים כבטוחה לחוב פיננסי או מוגבלים לשירות החוב הפיננסי), נכסים שוטפים בגין נגזרים וניירות ערך סחירים שאינם מוגבלים או משועבדים; והכל כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.	"חוב פיננסי נטו"

סך הכל נכסים בהתאם לדוח על המצב הכספי המאוחד של החברה.	"סך הנכסים"
שיעור של 0.25% לשנה בגין חריגה מכל אחת מאמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית המפורטות בסעיף 5.7.1.1 ובסעיף 5.7.1.2 לשטר נאמנות זה. מובהר, כי העלאת שיעור הריבית תיעשה רק פעם אחת בגין כל אמת מידה פיננסית לתוספת הריבית לגביה תהיה חריגה, ככל שתהא חריגה כאמור, ושיעור הריבית לא יועלה פעם נוספת במקרה שהחריגה באותה אמת מידה פיננסית לתוספת הריבית תימשך ו/או תחמיר. תוספת ריבית בגין חריגה מאמות מידה פיננסיות לתוספת הריבית כאמור בסעיף 5.7.1 זה תהא עד לתוספת ריבית מקסימלית של 0.5% לשנה לכל היותר ("מגבלת שיעור הריבית הנוסף בגין חריגה מאמות מידה פיננסיות לתוספת הריבית").	"שיעור הריבית הנוסף לאמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית"

5.7.3. ככל שהחברה תחרוג מאחת מאמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית במשך תקופת ריבית כלשהי (**"החריגה"**), יעלה שיעור הריבית הנקובה (כהגדרתה בסעיף 2.2 לעיל), בגין כל אמת מידה פיננסית לתוספת הריבית לגביה תהא חריגה, בשיעור הריבית הנוסף לאמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית (כהגדרתו בסעיף 5.7.2 לעיל) מעל שיעור הריבית שיהא טרם החריגה, וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדוח הכספי בו פורסם על החריגה כאמור (לעיל ולהלן בסעיף 5.7.3 זה: **"מועד החריגה"**) ועד למוקדם מבין: (1) מועד פרסום דוחות כספיים של החברה לפיהם החברה עומדת באמת המידה הפיננסית לתוספת הריבית הרלוונטית; או (2) פירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה יב'). מובהר, כי העלאת שיעור הריבית כאמור לעיל תיעשה רק פעם אחת ביחס לכל אמת מידה פיננסית לתוספת הריבית, ככל שתהא, וכי שיעור הריבית לא יועלה במקרה של חריגות נוספות באיזה מבין אמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית (היינו, במקרה של ירידות נוספות ביחס חוב פיננסי נטו לסך הנכסים או ביחס הון החברה לבין סך מאזן החברה סולו, ככל שיהיו).

5.7.4. היה ותתקיים חריגה ממי מאמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית כאמור, לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מפרסום דוחותיה הכספיים של החברה, מבוקרים או סקורים (לפי העניין) תפרסם החברה דוח מיידי, בו תציין החברה: (א) את החריגה, תוך פירוט חישוב אמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית במועד פרסום הדוח הכספי; (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא קרן אגרות החוב (סדרה יב') לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד החריגה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (בסעיף 5.7.4 זה: **"ריבית המקור"** ו-**"תקופת ריבית המקור"**, בהתאמה); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה יב') החל ממועד החריגה ועד מועד תשלום הריבית הקרוב בפועל, דהיינו: הריבית הנקובה בתוספת שיעור הריבית הנוסף לאמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (בסעיף 5.7.4 זה: **"הריבית המעודכנת"**); (ד) את שיעור הריבית המשוקללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') במועד תשלום הריבית הקרוב, הנובעת מן האמור בס"ק (ב) ו-(ג) לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; (ו) את שיעור הריבית השנתית ואת שיעור הריבית החצי שנתית (הריבית החצי שנתית תחושב כריבית השנתית חלקי מספר תשלומי הריבית לשנה, קרי חלקי שתיים) לתקופות הבאות.

5.7.5. היה ומועד החריגה יחול במהלך הימים שתחילתם ארבעה ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הניל

(בסעיף 5.7.5 זה: "תקופת הדחייה"), תשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), במועד תשלום הריבית הקרוב, את הריבית כפי שתהיה באותה עת טרם השינוי בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לאמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. החברה תודיע בדוח מידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

5.7.6. במקרה של חריגה, תודיע החברה על כך לנאמן בכתב תוך יום עסקים אחד ממועד פרסום הדוחות הכספיים כאמור.

5.7.7. מובהר למען הסר ספק, כי במקרה שלאחר החריגה תפרסם החברה דוחות כספיים, מבוקרים או סקורים (לפי העניין), ועל פיהם תעמוד החברה באמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית, אזי יקטן שיעור הריבית שישולם על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, וזאת בגין התקופה בה החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית, אשר תחילתה במועד פרסום הדוחות הכספיים אשר מצביעים על עמידה באמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית, כך ששיעור הריבית שתישא היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה יב') יהיה שיעור הריבית הנקובה כהגדרתה בסעיף 2.2 לעיל (או ריבית עדכנית גבוהה יותר וזאת ככל ששיעור הריבית הועלה קודם לכן בגין חריגה מאמת מידה פיננסית לתוספת הריבית אחרת בסעיף 5.7 זה). במקרה כאמור תפעל החברה בהתאם לאמור בסעיפים 5.7.2 עד 5.7.5 לעיל, בשינויים המחויבים, לפי העניין, הנובעים מעמידת החברה באמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית. יובהר כי בכל מקרה לא יפחת שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה יב') משיעור הריבית הנקובה.

5.7.8. הבדיקה בדבר עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית תבצע ביום פרסום הדוחות הכספיים על ידי החברה, וכל עוד אגרות חוב (סדרה יב') קיימות במחזור, ביחס למועד הדוחות הכספיים הרבעוניים/השנתיים שהיה על החברה לפרסם עד לאותו מועד. החברה תפרט במסגרת הגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב שבדוח הדירקטוריון הרבעוני או השנתי, לפי העניין, את עמידתה או אי עמידתה באמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית כמפורט בסעיף 5.7 לעיל.

5.8. שמירה על אמצעים נזילים

החברה מתחייבת, כי בכל עת ועד למועד פירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה יב'), יהיו בידיה (סולו) אמצעים נזילים (מזומנים ושווי מזומנים, ולמעט מזומנים ושווי מזומנים מוגבלים שהופקדו כנגד ערבויות פיננסיות שהעמידה החברה ו/או שהועמדו לטובת החברה), מספיקים לצורך פירעון תשלום הריבית הבא בגין אגרות החוב (סדרה יב').

החברה תפרט במסגרת דוחות הדירקטוריון הרבעוניים והשנתיים שיפורסמו החל ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה יב') ועד לפירעון המלא, את עמידתה או אי עמידתה בהתחייבות זו. מובהר, כי הנאמן יסתמך על אישור החברה כאמור מבלי שיידרש לבצע בדיקה נוספת בנושא.

6.1. שעבוד המניות המשועבדות

6.1.1. להבטחת הקיום המלא והמדויק של מלוא התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה יב'), לרבות לפירעון כל תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (לרבות ריבית פיגורים וכל תוספת ריבית שהיא, ככל שתחול) וכל סכום נוסף בהתאם להוראות שטר זה ("הסכומים המובטחים"), כור תשעבד בשעבוד קבוע, ראשון בדרגה, (ויובהר, כי לא יירשם לטובת גורם אחר שעבוד בכיר או שווה בדרגה על המניות המשועבדות) ללא הגבלה בסכום, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, בדרך של רישום שעבוד אצל רשם החברות (וכל מרשם אחר שנדרש ו/או יידרש על פי דין ו/או הסכם, וזאת בהקדם האפשרי ועל חשבון החברה), כמות מסוימת של מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של סלקום אשר בבעלותה של כור, שתופקדנה בחשבון הנאמנות, וכן את כל הזכויות הנלוות ו/או שתנבענה ממניות אלו, לרבות כל מניות נוספות או נייר ערך אחר שיונפקו בקשר למניות האמורות, כל הזכויות הגלומות והנלוות למניות אלו וכן הפירות הנובעים ממניות אלו וכל הזכויות וטובות ההנאה והקניין מכל מין וסוג המוקנות ושתוקנינה בגין ו/או מכוחן, לרבות הכספים והנכסים שיגיעו או יוצאו במקומן או בגין או מכוחן, לרבות, הזכות לדיבידנד בכסף ו/או בעין וכל חלוקה אחרת בגין מניות אלו וכן זכויות לני"ע אשר יונפקו בגין ו/או בקשר עם מניות אלו וכל תמורה או הטבה מכל מין וסוג בקשר לזכויות כאמור, מניות הטבה, זכות קדימה ו/או זכויות לקבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא, וכן התמורה שתתקבל ממכירתן ו/או בגין (המניות וכן כל הזכויות הנלוות ו/או שתנבענה מהן): "המניות המשועבדות".

שעבודן, החזקתן ומימושן של כל או חלק מהמניות המשועבדות עשויים להיות כפופים להוראות הקבועות ברישיונות השונים שניתנו לסלקום ממשד התקשורת, כפי שיתעדכנו מעת לעת ("הרישיונות"), ולפיהן לא נדרש אישור מראש ליצירת שעבוד אם הסכם השעבוד כולל סייג לפיו לא ניתן לממש את השעבוד ללא הסכמה מראש משר התקשורת. לפרטים נוספים בדבר הרישיונות והמגבלות מכוחם ראו סעיף 8.20.4 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 26 במרס 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-027742) ובאתר משרד התקשורת.¹

בהתאם יצוין, כי הסכם השעבוד על המניות המשועבדות יכלול סייג לפיו לא ניתן לממש את השעבוד ללא הסכמה מראש מאת שר התקשורת.

6.1.2. חישוב כמות המניות המשועבדות במסגרת ההנפקה לראשונה של אגרות החוב

במסגרת ההנפקה הראשונה של אגרות החוב (סדרה יב'), תשועבדנה המניות המשועבדות, בכמות אשר תספיק לצורך עמידה ביחס LTV של 90%.

1 ראו באתר משרד התקשורת:

https://www.gov.il/he/departments/guides/moc_new_reform?chapterIndex=2

החישוב של ה-LTV כאמור ייעשה לפי: (א) שער נעילה ממוצע של מניית סלקום בבורסה ב-20 ימי המסחר שקדמו למועד פרסום דוח הצעת המדף (לא כולל מועד פרסום דוח הצעת המדף) מוכפל במספר המניות המשועבדות. ואולם, ככל שבמהלך 20 הימים האמורים חל מועד "אקס" לתשלום דיבידנד – אזי לצורך החישוב האמור יילקח ביחס למועד שקדם למועד ה"אקס" שער הנעילה המתואם; ו-(ב) הערך ההתחייבותי של אגרות חוב שיוקצו במסגרת ההנפקה הראשונה של אגרות החוב (סדרה יב'), נכון למועד ההנפקה.

6.2. שעבוד חשבון הנאמנות

6.2.1. להבטחת הסכומים המובטחים, החברה וכור תיצורנה בנוסף גם שעבוד יחיד, קבוע, ראשון בדרגה (ויובהר, כי לא יירשם לטובת גורם אחר שעבוד בכיר או שווה בדרגה או בדרגה נחותה, על חשבון הנאמנות), ללא הגבלה בסכום לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב על מלוא זכויותיהן מכל מין וסוג, ככל שישנו, בקשר עם חשבון הנאמנות, על כל תתי-חשבונותיו, ועל המופקד בו, לרבות כל הכספים, הפיקדונות וניירות הערך שבחשבון הנאמנות, על כל תתי חשבונותיו, והתמורה שתתקבל בגינם ו/או ממכירתם וכן פירותיהם, ולרבות תמורת ההנפקה או התמורה שתתקבל במקרה של הרחבת סדרה, אשר תופקד בחשבון הנאמנות והנה משועבדת לטובת מחזיקי אגרות החוב עד שיתקיימו התנאים לשחרורה לידי החברה כאמור בסעיף 2.6 לעיל.

6.2.2. כל עלויות פתיחת חשבון הנאמנות, ניהולו וסגירתו יחולו על החברה. מדיניות ניהול הכספים בחשבון הנאמנות, ככל שיופקדו בחשבון הנאמנות כספים מעת לעת, וביצועה תיקבע על ידי הנאמן בהתאם להוראות סעיף 16 לשטר זה והנאמן לא יהיה אחראי כלפי מחזיקי אגרות החוב ו/או החברה ו/או כור לכל הפסד שיגרם בשל ההשקעות כאמור.

6.3. שימוש בתמורת חלוקה בגין המניות המשועבדות

ככל שתבוצע חלוקה בגין המניות המשועבדות, אזי תמורת החלוקה תופקד ישירות בחשבון הנאמנות ויחולו לגביה הוראות סעיפים 6.3.1 - 6.3.3 להלן.

6.3.1. כל עוד לא התקבלה (והיא עדיין תלויה ועומדת) החלטת הנאמן ו/או אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב ו/או למימוש בטוחות, הנאמן יעביר לכור, לא יאוחר משני (2) ימי עסקים ממועד בקשת החברה, ולאחר שהתקבלה תמורת החלוקה בחשבון הנאמנות, את תמורת החלוקה שהתקבלה כאמור, ומבלי שתידרש לשמור על יחס LTV כלשהו. על אף האמור, החברה תוכל להורות לנאמן להותיר כל או חלק מכספי החלוקה שהתקבלו בחשבון הנאמנות, ויחולו על השימוש בהם ההוראות בסעיף 6.3.2 להלן.

6.3.2. כל עוד לא התקבלה (והיא עדיין תלויה ועומדת) החלטת הנאמן ו/או אסיפת מחזיקי אגרות החוב להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב ו/או למימוש בטוחות, החברה תהא רשאית להורות לנאמן לעשות שימוש ביתרות חלוקה שהועברו ושנמצאות בחשבון הנאמנות בהתאם לסעיף 6.3.1 לעיל, לפי אחת החלופות להלן בלבד וזאת

בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי של החברה ומבלי שתידרש לשמור על יחס LTV כלשהו :

6.3.2.1 לצורך ביצוע תשלומי הקרן ו/או הריבית למחזיקי אגרות החוב בהתאם ללוח הסילוקין של אגרות החוב (סדרה יב') ;

6.3.2.2 לצורך תשלום עבור ניצול זכויות שתוקצינה בגין המניות המשועבדות, בהתאם להוראות סעיף 6.4.2 להלן ;

6.3.2.3 לצורך ביצוע פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם להוראות סעיף 7.2 להלן ;

לצורך יישום האמור בסעיף 6.3.2 זה לעיל תודיע החברה בדוח מיידי לא יאוחר משני (2) ימי עסקים לפני המועד הקובע לתשלום קרן ו/או ריבית ו/או מועד הפדיון המוקדם, על כוונתה לבצע את התשלום האמור מתוך הכספים שבחשבון הנאמנות כאמור, בצירוף תחשיב מפורט, בנוסח לשביעות רצון הנאמן, ביחס לסכום להעברה מחשבון הנאמנות לשם ביצוע האמור (הכל עד לסכום המרבי של הכספים שקיימים בחשבון הנאמנות כפי שיהיו בניכוי ההוצאות והעמלות הקשורות עם ניהול חשבון הנאמנות). הנאמן ישתף פעולה עם החברה בעניין זה, יסתמך על דיווח החברה ולא יבצע מיוזמתו או יידרש לבצע בדיקה מטעמו.

6.4 זכויות נוספות שיוקצו בקשר עם המניות המשועבדות (ככל שיוקצו זכויות)

6.4.1 הקצאות בגין המניות המשועבדות (למעט הקצאת זכויות כאמור בסעיף 6.4.2 להלן)

ככל שיוקצו לכור מכוחן של המניות המשועבדות, זכויות מכל מין וסוג ו/או ניירות ערך נוספים (שאינן זכויות שביחס אליהן יחולו הוראות סעיף 6.4.2 להלן), לרבות מניות נוספות ("הזכויות הנוספות"), אזי יחולו ההוראות להלן :

6.4.1.1 זכויות נוספות בגין המניות המשועבדות

הזכויות הנוספות שתתקבלנה בגין המניות המשועבדות, תופקדנה ישירות בחשבון הנאמנות, בהתאם לאמור בסעיף 6.1 לעיל (ככל שמדובר בניירות לא סחירים הרי שבידי הנאמן תופקד תעודה בגין הניירות האמורים על שם כור, הכוללת מספור של הניירות האמורים לרבות שטר העברה לנאמן או תעודה כאמור על שם הנאמן), תהיינה משועבדות לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב בהתאם לאמור לעיל וכחלק מן השעבוד האמור, זאת בסמוך לאחר הקצאתן, וייכללו בגדר "המניות המשועבדות" ויהיו חלק מהן לכל דבר ועניין.

6.4.1.2 החברה תפרסם דיווח מיידי בתוך שני (2) ימי עסקים ממועד הקצאת זכויות נוספות כאמור. בהקדם האפשרי לאחר מכן, החברה, כור והנאמן יפעלו לתיקון השעבוד בקשר עם המניות המשועבדות ו/או לרישום שעבוד חדש, לצורך שעבוד הזכויות הנוספות כאמור. החברה

וכור מתחייבות לבצע את כל הפעולות הנדרשות ולחתום על כל המסמכים הנדרשים לצורך שעבוד הזכויות הנוספות כאמור וכן, להמציא לנאמן את כל המסמכים כאמור בסעיף 6.7 להלן גם בקשר לתיקון/רישום שעבוד זה וכל מסמך נוסף שיידרש והכל בנוסח לשביעות רצון הנאמן. החברה תדאג לבצע בהקדם האפשרי ועל חשבונה את התיקון ו/או הרישום, לפי העניין ובכל אופן לא יאוחר מ-20 ימי עסקים ממועד הקצאת הזכויות הנוספות כאמור לידי כור.

6.4.2. הקצאת זכויות בגין המניות המשועבדות

ככל שתוקצנה זכויות בקשר עם המניות המשועבדות, אזי ביחס לזכויות שתוקצינה בגין המניות המשועבדות (אשר נכון ליום הקובע לעניין הנפקת הזכויות, מופקדות בחשבון הנאמנות) תחולנה ההוראות שלהלן:

6.4.2.1. החברה תעדכן את הנאמן, עד לא יאוחר משני (2) ימי עסקים לפני יום המסחר בזכויות, בדבר כוונת כור לנצל את הזכויות, כולן או חלקן (ויחולו הוראות סעיף 6.4.2.5 להלן), או לחילופין שאיננה מעוניינת לנצל אותן כלל (ויחולו הוראות סעיפים 6.4.2.2 עד 6.4.2.4 להלן).

6.4.2.2. ביחס לזכויות שכור החליטה שלא לנצל, החברה תורה לנאמן לפעול בהתאם לאחת מהחלופות להלן: (א) לא למכור את אותן זכויות ולאפשר להן לפקוע ללא קבלת תמורה כלשהי בעדן ובמקרה כאמור תעביר החברה לחשבון הנאמנות סכום השווה למספר הזכויות שלא נוצלו מוכפל בשווי הזכות בהתאם לשער הנעילה של הזכות ביום המסחר בזכויות ("סכום חלף"); (ב) למכור במסגרת יום המסחר בזכויות את מלוא הזכויות שכור החליטה שלא לנצל והתמורה בגין תופקד ישירות בחשבון הנאמנות. הנאמן יפעל בהתאם להוראות החברה כאמור מבלי שיישא באחריות כלשהי בקשר לכך.

6.4.2.3. ככל שהורתה החברה לנאמן למכור זכויות כאמור או הפקידה בחשבון הנאמנות סכום חלף כאמור בסעיף 6.4.2.2 לעיל, אזי ביחס לתמורה שתקבל מהמכירה של הזכויות שהחברה הורתה לנאמן למכור או לסכום החלף (ביחד: "תמורת הזכויות"), יחול האמור להלן:

6.4.2.4. תמורת הזכויות בסכום הנדרש על מנת להביא את יחס ה-LTV (אשר מועד הבדיקה לצורך חישובו יהא ביום המסחר בזכויות) ל-90%, תיוותר בחשבון הנאמנות ויחולו עליה הוראות סעיף 6.3.2 לעיל.

יתרת כספי תמורת הזכויות (אם וככל שתיוותר לאחר הותרת חלק מתמורת הזכויות והבאת יחס LTV ל-90% או ככל שגם ללא תמורת הזכויות, יחס ה-LTV היה נמוך מ-90%) תשוחרר לידי החברה באופן שהחברה תורה לנאמן וזאת עד לא יאוחר משני (2) ימי עסקים לאחר שהתקבלה הוראת החברה כאמור וכן אישור נושא המשרה האמור להלן ושתמורת הזכויות התקבלה בחשבון הנאמנות. החברה תמסור לנאמן אישור מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה,

בצירוף תחשיב, בנוסח לשביעות רצון הנאמן בדבר העמידה ביחס ה-LTV כאמור.

6.4.2.5 ביחס לזכויות שכור החליטה לנצל, החברה ו/או כור יעבירו לחשבון הנאמנות את הכספים הדרושים לצורך ניצול הזכויות ואלה ינוצלו על ידי כור באמצעות הנאמן לרכישת מניות הנובעות מהזכויות האמורות ("מניות המימוש").

לאחר ניצול הזכויות האמורות וקבלת מניות המימוש, בחשבון הנאמנות, החברה תפעל בהתאם לאחת החלופות להלן, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי:

(א) יחושב מספר מניות המימוש בגובה מרכיב ההטבה בגין הזכויות שנוצלו, בהתאם לנוסחה להלן; והללו יוותרו בחשבון הנאמנות וישועבדו בשעבוד מדרגה ראשונה לטובת הנאמן ויראו בהן כחלק מהמניות המשועבדות לכל דבר ועניין. כל יתר המניות שינבעו מניצול הזכויות תועברנה לידי החברה לחשבון בנק אודותיו תורה לנאמן בתוך שני ימי עסקים.

$A = \frac{\bar{B} \times (P_s - \bar{P}_s)}{\bar{P}_s}$		
A	-	מספר מניות מימוש בגובה מרכיב ההטבה בגין הזכויות (שנבעו מהמניות המשועבדות ומופקדות בחשבון הנאמנות) שנוצלו. ככל שמספר זה איננו מספר שלם, אזי הוא יעוגל כלפי מעלה למספר השלם הקרוב ביותר.
\bar{B}	-	מספר מניות מימוש אשר הונפקו בגין מניות משועבדות ואשר בגינן נוצלו הזכויות.
P_s	-	שער הנעילה של מניה משועבדת ביום המסחר בבורסה הקודם ליום האקס זכויות.
\bar{P}_s	-	שער הבסיס של מניה משועבדת בבורסה "אקס זכויות" המחושב בהתאם לנוסחה הקבועה בסעיף 3א' בנספח שערי בסיס להנחיות הבורסה לחלק השלישי לתקנון הבורסה (מדריך המסחר בבורסה) בנוסח כפי שיעודכן מעת לעת.

(ב) כל הנכסים שינבעו מניצול הזכויות יועברו על ידי הנאמן לחשבון בנק של כור עליו תורה החברה בתוך שני (2) ימי עסקים מן המועד בו, החברה תפקיד בחשבון הנאמנות, תשלום בגובה מרכיב ההטבה בגין הזכויות שנוצלו (ביחס למניות המשועבדות והמופקדות בחשבון הנאמנות), בהתאם לנוסחה להלן, וינהגו בכספים הללו כפי שנוהגים בכספי תמורת הזכויות כאמור בסעיף 6.4.2.4 לעיל, בשינויים המחויבים.

$X = \bar{B} \times (P_s - \bar{P}_s)$		
X	-	התשלום שיופקד בחשבון הנאמנות.
\bar{B}	-	מספר מניות מימוש אשר הונפקו בגין מניות משועבדות ואשר בגינן נוצלו הזכויות.
P_s	-	שער הנעילה של מניה משועבדת ביום המסחר בבורסה הקודם ליום האקס זכויות.

שער הבסיס של מניה משועבדת בבורסה "אקס זכויות" המחושב בהתאם לנוסחה הקבועה בסעיף 3א' בנספח שערי בסיס להנחיות הבורסה לחלק השלישי לתקנון הבורסה (מדריך המסחר בבורסה) בנוסח כפי שיעודכן מעת לעת.	-	\bar{P}_s
---	---	-------------

6.5. זכויות הצבעה בגין המניות המשועבדות

6.5.1. זכויות הצבעה בגין המניות המשועבדות

כל עוד לא חל מועד מימוש הנכסים (כהגדרתו להלן), זכויות ההצבעה בגין המניות המשועבדות תהיינה מוקנות לכור אשר תהא רשאית לעשות בהן שימוש על פי שיקול דעתה הבלעדי ובלבד שלא יהיה בכך כדי לפגוע בתוקף השעבוד על המניות המשועבדות, היקפו (קרי, מבלי לפגוע במספר המניות המשועבדות והזכויות הנלוות) או להטיל מגבלות מעבר למפורט בשטר זה. לצורך כך, הנאמן ימסור לכור, במועד הפקדת המניות המשועבדות בחשבון הנאמנות, ייפוי כח המיועד לכור לצורך מימוש זכויות ההצבעה של כור בגין המניות המשועבדות, בנוסח המצורף **כנספח א'** לשטר הנאמנות.

"מועד מימוש הנכסים" – המועד בו התקבלה החלטת הנאמן ו/או אסיפת מחזיקי אגרות החוב להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי ו/או למימוש הנכסים המשועבדים.

6.6. הצהרות והתחייבויות החברה ביחס למניות המשועבדות

החברה וכור, בחתימתן בשולי שטר זה, מתחייבות בזאת כדלקמן:

6.6.1. נכון למועד חתימת שטר זה, המניות המשועבדות הינן בבעלותה המלאה של כור, חברה בבעלותה המלאה של החברה (100%), ומוחזקות בידיה באופן בלעדי.

6.6.2. נכון למועד חתימת שטר זה ובכפוף לאמור בסעיף 6.1.1 לעיל בדבר המגבלה על מימוש השעבוד על המניות המשועבדות, אין כל מניעה על פי כל דין, הסכם או התחייבות (לרבות מסמכי ההתאגדות של החברה ו/או כור), לחתימת החברה על שטר הנאמנות ולביצוע כל התחייבויות החברה על פיו, וכן ליצירת השעבודים המפורטים בשטר זה וכי אין כל הגבלה או תנאי על יצירת השעבודים המפורטים בשטר זה וכן אין כל מגבלה או תנאי על אכיפתם ומימושם, וכי דירקטוריון החברה ודירקטוריון כור קיבלו החלטה כדין בדבר יצירת כל השעבודים המפורטים בסעיפים 6.1.1 ו-6.1.2 לעיל, וכי התקשרותה וחתימתה של החברה על שטר זה אינה מהווה הפרה של התחייבות כלשהי שהחברה נטלה על עצמה וכי לא נדרשת הסכמה ליצירת כל השעבודים המפורטים בסעיפים 6.1.1 ו-6.1.2 ולמימושם מכל גורם שהוא, למעט האמור בסעיף 6.1.1 לעיל.

6.6.3. נכון למועד חתימת שטר זה, המניות המשועבדות (וכל הזכויות הנלוות להן) אינן משועבדות או מעוקלות לזכות אחרים והן חופשיות ונקיות מכל חוב ו/או תביעה ו/או דרישה ו/או זכות צד שלישי ואין כל הגבלה או תנאי החלים על פי דין או הסכם על העברת הבעלות בהן או על שעבודן ו/או מימושן ו/או העברת הבעלות בהן בעת מימוש (למעט כמפורט בסעיף 6.1.1 לעיל).

- 6.6.4. נכון למועד חתימת שטר זה, החברה ו/או כור לא קיבלו הודעה כלשהי על תביעות כלשהן או דרישות בכתב ביחס לזכויות במניות המשועבדות, כולן או חלקן. החברה מתחייבת בזאת להודיע לנאמן בכתב במקרה בו יחול שינוי באמור בסעיף זה תוך זמן סביר מהמועד שבו ייוודע לה הדבר ולא יאוחר מאשר בתוך שני (2) ימי עסקים ממועד שנודע לה על כך.
- 6.6.5. נכון למועד חתימת שטר זה: (א) החברה ו/או כור אינן מצויות בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים ולא הוגשו נגדן בקשה לפירוק ו/או לכינוס נכסים ו/או להקפאת הליכים כאמור ולא ידוע לחברה ו/או לכור על איום בהגשת בקשה כאמור; (ב) החברה ו/או כור לא קיבלו החלטת פירוק.
- 6.6.6. נכון למועד חתימת שטר זה למיטב ידיעת החברה וכור, בהתבסס על דיווחיה הפומביים של סלקום: (א) סלקום אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים ולא הוגשה נגדה בקשה לפירוק ו/או לכינוס נכסים ו/או להקפאת הליכים כאמור ולא ידוע לחברה על איום בהגשת בקשה כאמור; (ב) סלקום לא קיבלה החלטת פירוק.
- 6.6.7. נכון למועד חתימת שטר זה, לא ידוע לחברה ו/או לכור על כל פגם בזכויותיה של כור במניות המשועבדות, וכי אם יתגלה פגם בזכויותיה במניות המשועבדות החברה וכור תפעלנה לתיקון הפגם בהקדם האפשרי בסמוך לאחר שיוודע להן על פגם כאמור וכן החברה תודיע לנאמן, בכתב, מיד אודות הפגם, כיצד היא מתכוונת לתקן אותו, בתוך כמה זמן צפוי הליך התיקון להסתיים וכן על השלמת תיקון הפגם.
- 6.6.8. החברה ו/או כור מתחייבות לא לעשות כל עסקה או דיספוזיציה (לרבות משכון או המחאה או הענקת זכות כלשהי) במניות המשועבדות, כולן או חלקן, וכן לא לנקוט בהליכים או פעולות כלשהם בגין המניות המשועבדות או כל חלק מהם בניגוד להוראות שטר נאמנות זה (למען הסר ספק ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מובהר, כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויות החברה ו/או כור לבצע פעולות בהתאם להוראות סעיפים 6.9 ו-6.10 להלן), והכל אלא אם כן תתקבל הסכמה מראש של אסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה מיוחדת, לפעולה מן הפעולות לעיל.
- 6.6.9. להודיע לנאמן, מיד ולא יאוחר משני (2) ימי עסקים ממועד שנודע לחברה ו/או לכור על כך, על כל מקרה בו הוטל עיקול, או ננקטו פעולות הוצאה לפועל, או הוגשה בקשה לבית המשפט למינוי כונס נכסים או מפרק זמני או כל בעל תפקיד אחר בקשר עם המניות המשועבדות, כולן או חלקן, וכן להודיע לרשות שעיקלה ו/או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים או כל בעל תפקיד אחר כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או חלק מאלה על היות המניות המשועבדות, משועבדות לטובת הנאמן וכן לנקוט מיד, על חשבון החברה, בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים או כל בעל תפקיד אחר כאמור.
- 6.6.10. החברה ו/או כור מתחייבות להודיע לנאמן מוקדם ככל האפשר לאחר שנודע להן ולא יאוחר משני (2) ימי עסקים מאותו מועד על הגשת בקשה לצו לפתיחת הליכים כנגד

סלקום או בקשה להסדר חוב בסלקום או בקשת פירוק לסלקום שהוגשה לפי חוק חדלות פירעון.

6.6.11. לחתום על כל מסמך שלפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן יהיה נחוץ לצורך יצירה ושכלול כל השעבודים על פי שטר נאמנות זה לרבות רישום השעבודים על המניות המשועבדות וחשבון הנאמנות או בקשר לרישום כאמור.

6.6.12. ככל שסלקום תהפוך לחברה פרטית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, החברה מתחייבת להפעיל את כוח ההצבעה שלה, כבעלת שליטה בסלקום, על מנת שלא יבוצעו שינויים בתקנון סלקום שיגרמו לכך שהמניות המשועבדות לא תהיינה המניות בעלות הזכויות הבכירות ביותר בהונה של סלקום.

6.6.13. החברה וכור מתחייבות לשלם במועדם ולפי כל דין את כל המיסים, האגרות, ההיטלים ותשלומי החובה מכל מין וסוג המוטלים ו/או שיוטלו על ו/או בקשר עם המניות המשועבדות וחשבון הנאמנות.

6.6.14. למען הסר ספק יובהר, כי:

(א) שעבוד המניות המשועבדות, ניתן כפי שהוא (as-is) וללא מצג או התחייבות ביחס לגובה התמורה שתתקבל בפועל (אם וככל שתתקבל) בגין המניות המשועבדות או לשווי עתידי שלהן.

(ב) מלבד קיום יחס LTV במועד ההנפקה לראשונה של אגרות החוב, כאמור לעיל, ובמועדים ו/או האירועים המפורטים מפורשות בשטר נאמנות זה, לחברה אין ולא תהא מחויבת להמשיך לעמוד ביחס LTV כלשהו לאורך חיי אגרות החוב (סדרה יב').

(ג) כמות המניות המשועבדות, תיקבע מיד לאחר ביצוע ההנפקה של אגרות החוב (סדרה יב') (כמפורט בסעיף 6.1.2 זה לעיל) ולא יחול לגביהן מנגנון mark to market, כך ששינוי בשווי המניות המשועבדות, כפי שיהיה בבורסה מעת לעת, לא יפגע בתוקף הבטוחה ולא יקנה כל סעד למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ועל החברה לא תחול כל חובה לתוספת בטוחות או כל נכס אחר לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), שאינה במועדים ו/או האירועים המפורטים מפורשות בשטר נאמנות זה.

6.7. רישום השעבודים

6.7.1. החברה תפקיד את המניות המשועבדות בחשבון הנאמנות וכן תמציא לנאמן את המסמכים שלהלן בקשר עם כל אחד מהשעבודים על פי שטר זה בתוך תקופה של שישים (60) ימי עסקים ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה יב'). אסיפת מחזיקי אגרות החוב רשאית לאשר להאריך את התקופה האמורה בהחלטה מיוחדת, בתקופה נוספת של ארבעים וחמישה (45) ימי עסקים נוספים (מסמכים כאמור יומצאו לנאמן גם בקשר עם כל שעבוד אחר שהחברה תהא מחויבת בעתיד לרשום לטובת הנאמן בהתאם להוראות שטר זה, בשינויים המחויבים, בהתאם לדרישות המרשם וכן בהתאם לדרישות הנאמן לשביעות רצונו):

- 6.7.1.1. מקור של אגרת החוב ליצירת כל השעבודים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב בשטר זה.
- 6.7.1.2. העתק של אגרת חוב וטופס "פרטי משכנתאות ושעבודים" (טופס 10), אשר נוסחם יהיו בנוסח לשביעות רצון הנאמן, אליהם צורף העתק של שטר הנאמנות, חתומים בחותמת של 'הוגש לבדיקה' ותאריך, של רשם החברות או לחילופין אישור על הגשת מסמכים כאמור בגין כל השעבודים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב בשטר זה באופן מקוון או העתק מהדואר האלקטרוני אשר נשלח לרשם החברות בקשר עם רישום השעבוד, על כל צרופותיו, לצורך הרישום, וזאת לא יאוחר מ-21 ימים ממועד חתימת אגרת החוב והטופס כאמור.
- 6.7.1.3. העתק של תעודת רישום כל השעבודים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב בשטר זה אצל רשם החברות לטובת הנאמן. ככל שיתקבל בידי הנאמן פלט רשם החברות לפיו נרשמו כל השעבודים בשטר זה, קבלת תעודת שעבוד לא תהווה תנאי להעברת תמורת ההנפקה (לרבות במקרה של הנפקת אגרות החוב לראשונה וכן במקרה של הרחבת סדרה), אולם החברה תעביר את התעודה לנאמן בסמוך לאחר קבלתה אצלה.
- 6.7.1.4. תדפיס ממרשמי החברה ו/כור, לפי העניין, המתנהלים אצל רשם החברות המעיד, בין השאר, על רישום נכון ומדויק של כל השעבודים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב בשטר זה.
- 6.7.1.5. תצהיר מקורי של נושא משרה בכירה בכור, מאושר על ידי עו"ד, לפיו בין היתר, כל השעבודים הנרשמים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, בהתאם לשטר זה אינם עומדים בסתירה או בניגוד להתחייבויות אחרות של כור ו/או כל דין, והשעבודים הינם בני מימוש (בכפוף לאמור בסעיף 6.1.1 לעיל), בנוסח לשביעות רצון הנאמן.
- 6.7.1.6. חוות דעת חתומה במקור ביחס לכל שעבוד שנרשם לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב בהתאם לשטר זה, כאמור, בדבר היותם תקפים, אופן רישומם, דרגת נשייתם, חוקיותם והיותם בני אכיפה ובני מימוש (בכפוף לאמור בסעיף 6.1.1 לעיל) כנגד החברה ו/או כור בישראל, מאת עוה"ד הישראלים החיצוניים של החברה, בנוסח לשביעות רצון הנאמן.
- 6.7.1.7. אישור נושא משרה בכירה בתחום הכספים בחברה, בצירוף תחשיב בקובץ אקסל פעיל בנוסח לשביעות רצון הנאמן, בדבר עמידת החברה ב-LTV הנדרש בהתאם להוראות לסעיף 6.1.2 לעיל.
- 6.7.1.8. התחייבות חברה בת משעבדת בנוסח שנספח ב' לשטר זה חתומה במקור על ידי כור.

6.8.1. שחרור בטחונות לאחר פירעון מלא של אגרות החוב

6.8.1.1. מיד לאחר (ועוד באותו היום) ביצוע מלוא התשלומים החלים על החברה על פי שטר זה ובכלל זאת תשלומי קרן, ריבית ו/או ריבית פיגורים וכל תוספת ריבית שהיא, ככל שתחול וכן שכר טרחה והוצאות הנאמן ושלוחיו ("פירעון מלוא חובות והתחייבויות החברה") יפקעו הבטוחות מכוח שטר זה והן תחשבנה כבטלות ומבוטלות מאליהן וחסרות כל תוקף, ללא צורך בנקיטת פעולה נוספת ו/או אישור נוספים, לרבות לא מצד הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב.

6.8.1.2. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, תוך שני (2) ימי עסקים לאחר קבלת אישור בכתב של נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה בדבר פירעון מלוא חובות והתחייבויות החברה (כהגדרת מונח זה לעיל) (הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע מיוזמתו בדיקה נוספת מטעמו), בנוסח לשביעות רצון הנאמן, יחתום הנאמן על מסמכי ההסרה וביטול השעבוד על כל הנכסים והזכויות (לרבות, המניות המשועבדות והתמורות המשועבדות וכספים ו/או הנכסים המחליפים שיהיו באותה העת בחשבון הנאמנות) שייוותרו בחשבון הנאמנות, ככל שייוותרו, בנוסח כמקובל לשם מחיקת רישום הבטוחות, ככל שיידרש, ויעביר את יתרת הנכסים המצויים בידיו (בכפוף להעדר מניעה חוקית) לחברה ו/או לכור, לפי העניין.

6.8.2. שחרור בטחונות לאחר ביצוע פדיון/ות קרן

בכל מקרה של פדיון של קרן אגרות החוב (סדרה יב') (הן פדיון מוקדם שהחברה מחויבת בו על פי שטר זה והן פדיון מוקדם על פי שיקול דעת החברה וכן לאחר כל תשלום קרן בהתאם להוראות השטר ולוח הסילוקין הקבוע בו) – בכפוף להוראות סעיף זה להלן וכל עוד לא התקבלה (והיא עדיין תלויה ועומדת) החלטת הנאמן ו/או אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב ו/או למימוש בטוחות, החברה תהא זכאית לקבל לידיה או להורות לנאמן להעביר לצד ג', כמות מסוימת מתוך המניות המשועבדות, שתחושב כדלהלן:

6.8.2.1. יבוצע חישוב של יחס LTV, כאשר מועד הבדיקה עבורו יהא יום המסחר הראשון לאחר ביצוע תשלום הקרן ו/או הפדיון המוקדם (בסעיף זה: "המועד הרלוונטי") וככל שיחס ה-LTV למועד הרלוונטי הנו נמוך מ-87.5%, אזי הנאמן ישחרר מהשעבוד ויעביר לידי כור כמות מסוימת של מניות משועבדות, בהתאם להוראותיה של החברה ולפי בחירתה ושיקול דעתה הבלעדי ביחס לזהות המניות המשועבדות שישוחררו מהשעבוד, באופן שיביא את יחס ה-LTV נכון למועד הרלוונטי ל-87.5%. הנאמן יחתום על כל מסמך שיידרש לצורך שחרור המניות המשועבדות כאמור.

6.8.2.2. החברה תמציא לנאמן אישור מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה בדבר עמידת החברה ביחס LTV כאמור לעיל, בצירוף תחשיב רלוונטי, בנוסח לשביעות רצון הנאמן. הנאמן יסתמך על אישור החברה ולא ידרש לבצע מיוזמתו בדיקה נוספת מטעמו (בסעיף זה: **"אישור נושא משרה"**).

6.8.2.3. עד לא יאוחר משלושה (3) ימי עסקים ממועד בקשת החברה אליה צורף אישור נושא משרה: (א) הנאמן יפעל על מנת שהמניות המשועבדות המשתחררות (כאמור בסעיף 6.8.2.1 לעיל) יועברו לידי כור; (ב) הנאמן יחתום על מסמכים להסרת רישום השעבודים מהמניות המשועבדות המשתחררות.

6.9. החלפת בטוחות ומכירת המניות המשועבדות

6.9.1. החלפת בטוחות

החברה, על פי שיקול דעתה הבלעדי והמלא, תהיה זכאית, מעת לעת, וזאת מבלי שיהיה עליה לקבל את הסכמת הנאמן או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), להחליף את השעבוד על המניות המשועבדות, כולן או חלקן, ב: (א) מזומן אשר יופקד בחשבון הנאמנות; ו/או (ב) ערבות בנקאית אוטונומית, בלתי מותנית ובלתי חוזרת, שתונפק על ידי בנק הנמנה על אחד מחמשת (5) הבנקים הגדולים בישראל אשר דירוגו אינו נמוך מדירוג (AA) הישראלי של מעלות (או דירוג המקביל לו) שתהא תקפה עד 60 ימים לאחר מועד פירעון הסופי של קרן אגרות החוב (סדרה יב') אשר תופקד בידי הנאמן (אשר שוויה יהיה לפי סכום הערבות הנקוב בה). על אף האמור, הערבות הבנקאית יכול שתהיה בתוקף לשנה ותחודש מידי שנה (**"ערבות בנקאית מתחדשת"**) כך שביחס לתקופה האחרונה תהא בתוקף לפחות עד לתום 60 ימים שיחולו לאחר מועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה יב'), וככל שהפקידה החברה ערבות בנקאית מתחדשת כאמור וככל שלא המציאה החברה הארכה לתקופת הערבות הבנקאית או ערבות בנקאית חדשה לתקופה של שנה נוספת וזאת עד ל-14 ימים עובר למועד פקיעת הערבויות הבנקאיות, יחלט הנאמן את הערבויות הבנקאיות; ו/או (ג) אגרות חוב ממשלתיות (אשר שוויין יחושב בהתאם להגדרות בסעיף 1 לעיל) (הנכסים שישועבדו תחת אחת מהחלופות לעיל או שילוב שלהן, חלף המניות המשועבדות: **"הנכסים המחליפים"**) – לרבות באמצעות שילוב של אחד או יותר מהנכסים המחליפים, כפי שתבחר החברה, על פי שיקול דעתה הבלעדי, ובלבד ש:

6.9.1.1. במועד החלפת הבטוחות כאמור לא התקבלה (והיא עדיין תלויה ועומדת) החלטת הנאמן ו/או אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') להעמדה לפירעון מידי של אגרות החוב ו/או למימוש בטוחות.

6.9.1.2. שווי סך כל הנכסים המחליפים הנו הסכום כדלקמן: הסכום בש"ח המתקבל מהמכפלה של: (א) כמות המניות המשועבדות שהחברה מבקשת לשחרר (**"המניות המוחלפות"**); ב-ב) שער נעילה הממוצע של מניה מוחלפת ב-20 ימי המסחר שהסתיימו ביום שלפני המועד בו

החברה תמסור לנאמן הודעה בכתב על רצונה לבצע החלפת בטוחות (בסעיף 6.9.1 זה: "מועד הבדיקה"). ואולם, ככל שבמהלך 20 הימים האמורים חל מועד "אקס" לתשלום דיבידנד – אזי לצורך החישוב האמור ילקח ביחס למועד שקדם למועד ה"אקס" שער הנעילה המתואם.

לאחר החלפת הבטוחות כאמור, ושעבוד הנכסים המחליפים לשביעות רצון הנאמן, לפי העניין, יפקע השעבוד על המניות המוחלפות והשעבוד האמור ייחשב כבטל ומבוטל מאליו וחסר כל תוקף, ללא צורך בנקיטת פעולה נוספת ו/או אישור נוספים, לרבות לא מצד הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב וכל הוראות שטר נאמנות זה הנוגעות למניות המשועבדות יחולו, בשינויים המחויבים, על הנכסים המחליפים. דין הנכסים המחליפים יהיה כדין המניות המוחלפות (ו/או נכסים מחליפים אחרים, ככל שבוצעה החלפה בהתאם לאמור בסעיף 6.9.1 זה לעיל), כאילו נכללו הנכסים המחליפים מלכתחילה בהוראות שטר הנאמנות.

בטרם העברת המניות המוחלפות לכור, החברה וכור תפעלנה, על חשבון החברה ובהקדם האפשרי, לתיקון השעבוד הקיים לטובת הנאמן כך שישועבדו הנכסים המחליפים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, ואך ורק לאחר רישום השעבוד על הנכסים המחליפים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, הנאמן ישתף פעולה ויחתום על כל מסמך נדרש לצורך הסרת רישום השעבוד מהמניות המוחלפות.

החברה תמציא לנאמן, עובר למועד ההחלפה, אישור בכתב מאת נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים, בצירוף תחשיב, בנוסח לשביעות רצון הנאמן, בדבר שווי כלל הנכסים המחליפים בהתאם להוראות שבסעיף 6.9.1.2 לעיל.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל בדבר פקיעת השעבוד על המניות המוחלפות, הסרת רישום השעבוד על המניות המוחלפות והעברתן אל כור יבוצע עד לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר הפקדת הנכסים המחליפים בידי הנאמן.

בנוסף לאמור לעיל, החברה, על פי שיקול דעתה הבלעדי והמלא, תהא רשאית, מעת לעת, וזאת מבלי שיהיה עליה לקבל את הסכמת הנאמן או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') להחליף מניות משועבדות, כולן או חלקן, במניות אחרות של סלקום, וזאת בכפוף לכך שיתקיים האמור בסעיף 6.9.1.1 לעיל ומבלי שתידרש לעמוד ביתר התנאים המפורטים בסעיף 6.9.1 לעיל. החברה תודיע לנאמן על רצונה לבצע החלפה כאמור וכן תמסור לנאמן אסמכתא על העברת מניות מחליפות לחשבון הנאמנות ולאחר שיתקבלו המניות החדשות בחשבון הנאמנות כאמור יעביר הנאמן לכור מניות משועבדות בכמות זהה לכמות מניות החדשות שהופקדו בחשבון הנאמנות כאמור.

6.9.2. מכירת המניות המשועבדות

כור תהא רשאית למכור את המניות המשועבדות, כולן או חלקן, בעסקה אחת ו/או מספר עסקאות, בבורסה או מחוצה לה, בכל עת ("המניות הנמכרות") ובלבד שלא התקבלה (והיא עדיין תלויה ועומדת) החלטת הנאמן ו/או אסיפת מחזיקי אגרות

החוב להעמדה לפירעון מידי של אגרות החוב (סדרה יב') ו/או למימוש בטוחות ובלבד שהמכירה תהא כנגד תמורה במזומן בלבד.

הנאמן ישתף פעולה עם כור והחברה ויחתום על כל המסמכים לצורך מכירת המניות הנמכרות, כולן או חלקן (לרבות חתימה על מכתב כוונות ביחס ליתרה שטרם סולקה המאשר כי עם סילוק היתרה יוסר השעבוד על המניות הנמכרות), באופן שתורה לו החברה ובכל מחיר עליו תורה החברה והנאמן לא יהיה רשאי להתנגד להוראות המכירה שיקבל מהחברה כאמור לעיל, ובלבד שהמכירה עומדת בכל התנאים להלן:

6.9.2.1. החברה תמסור לנאמן הודעה בכתב על כוונתה של כור לבצע עסקה/אות

למכירת המניות הנמכרות, בבורסה או מחוצה לה ("הודעת מכירה").

הודעת המכירה תכלול את הנתונים להלן:

- (א) כמות המניות המשועבדות שכור מבקשת למכור.
- (ב) האם המכירה תעשה בבורסה או מחוץ לבורסה.
- (ג) ככל שמדובר במכירה מחוץ לבורסה - התמורה ברוטו (לפני מס המנוכה במקור והוצאות מכירה) הצפויה בעד המניות הנמכרות.
- (ד) ככל שמדובר במכירה בבורסה - החברה תמסור לנאמן הוראה בכתב לביצוע המכירה (כולל מחירים, כמויות ומועדים).
- (ה) תחשיבים וכן אישור נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים, בדבר מחיר המכירה המינימלי (לאחר מס והוצאות מכירה), בנוסח לשביעות רצון הנאמן, לצורך עמידת החברה בתנאים בסעיף 6.9.2.2 או 6.9.2.3 להלן, לפי העניין, ואשר עסקאות המכירה (בהתאם להוראות החברה) יעשו במחירים שלא יפחתו ממנו ("המחיר המינימלי").

הנאמן יסתמך על הודעת המכירה ועל התחשיבים שתמסור לו החברה ועל אישור נושא המשרה הבכירה כאמור ולא יבצע מיוזמתו או יידרש לבצע בדיקה כלשהי מטעמו.

6.9.2.2. ככל שמדובר במכירה של חלק מהמניות המשועבדות (באופן שלאחר

המכירה יוותרו מניות משועבדות), אזי ה-LTV ביחס למועד שהנו יום עסקים אחד לפני מסירת הודעת המכירה לנאמן, לא יעלה על 90%, וזאת בהתבסס על: (א) התמורה הצפויה ממכירת המניות הנמכרות לפי המחיר המינימלי או המחיר שנקבע ביחס לעסקה מחוץ לבורסה או ביחס לעסקה מתואמת, לפי העניין; (ב) שווי המניות המשועבדות שיוותרו (קרי המניות המשועבדות בניכוי המניות הנמכרות), כאשר הוא מחושב ליום עסקים אחד לפני מועד מסירת הודעת המכירה לנאמן; (ג) מזומן המופקד בחשבון הנאמנות, ערביות בנקאיות, שווי אגרות החוב הממשלתיות (ביחס למועד שהנו יום עסקים אחד לפני מועד מסירת הודעת המכירה לנאמן) שבידי הנאמן ביום עסקים אחד לפני מועד

מסירת הודעת המכירה לנאמן, ככל שישנם; (ד) יתרת הערך המתואם של אגרות החוב נכון ליום עסקים אחד לפני מועד מסירת הודעת המכירה לנאמן.

6.9.2.3. ככל שמדובר במכירה של כל (100%) המניות המשועבדות (באופן שלאחר המכירה לא ייוותרו עוד מניות משועבדות), אזי הנכסים המשועבדים שיוותרו בחשבון הנאמנות, לרבות התמורה נטו (קרי, בניכוי מס והוצאות מכירה) הצפויה ממכירת המניות הנמכרות (לפי המחיר המינימלי או המחיר שנקבע ביחס לעסקה מחוץ לבורסה או עסקה מתואמת, לפי העניין) והבטוחות הפיננסיות, לא יפחתו מהערך ההתחייבותי של אגרות החוב נכון למועד שהנו יום עסקים אחד לפני מועד מסירת הודעת המכירה לנאמן. אין באמור לעיל כדי לגרוע מהתחייבות החברה לפי סעיפים 6.9.2.4 ו-7.2.7 להלן.

6.9.2.4. מלוא התמורה נטו (בניכוי מס שינוכה במקור והוצאות מכירה) בגין המניות הנמכרות תופקד ישירות בחשבון הנאמנות, והכל במועד המוקדם האפשרי והחברה תורה לנאמן לעשות שימוש בתמורה בהתאם לאחת מהחלופות להלן או שילוב שלהן, בלבד, על פי שיקול דעתה הבלעדי: (א) ביצוע פדיון מוקדם של אגרות החוב בהתאם להוראות סעיף 7.2 להלן ולאחריו יחול האמור בסעיף 6.8.2 לעיל; או (ב) ביצוע תשלומים על חשבון קרן ו/או ריבית במועד על פי לוח הסילוקין. כל עוד הסכומים כאמור מוחזקים בחשבון הנאמנות הם יושקעו על ידי הנאמן בהתאם להוראות סעיף 16 להלן.

עד לא יאוחר משני (2) ימי עסקים לאחר המועד שבו התקבלה בחשבון הנאמנות תמורת המכירה נטו של המניות הנמכרות, ומבלי לגרוע ממועד פקיעת תוקפו של השעבוד כאמור בסעיף 6.9.3 להלן, הנאמן יפעל להסרת רישום השעבוד ויעביר לידי החברה את החלק מהתמורה שהנו מעבר לנדרש, לצורך עמידה בהוראות סעיף 6.9.2.2 או 6.9.2.3 לעיל, לפי העניין, וזאת בהתאם לאישור נושא משרה בכיר בתחום הכספים בחברה, בצירוף תחשיב שיימסר לנאמן בנוסח לשביעות רצון הנאמן.

6.9.3. עם ביצוע המכירה של המניות המשועבדות, כולן או חלקן, וקבלת מלוא התמורה בעדן, בחשבון הנאמנות, ייחשב השעבוד על המניות המשועבדות שנמכרו, בטל ומבוטל וחסר תוקף וזאת ללא כל צורך בפעולה ו/או אישור נוספים, לרבות לא מצד הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב.

תוך שלושה (3) ימי עסקים לאחר הפקדת התמורה כאמור בסעיף 6.9.2.4 לעיל, לפי העניין, יחתום הנאמן על כל המסמכים הנדרשים לשם תיקון מסמכי השעבוד הרלוונטיים, והכל בנוסח המקובל על הנאמן. החברה וכור תדאגנה לבצע תוך זמן סביר את תיקון השעבוד בפועל על חשבון החברה ולהמציא לנאמן את המסמכים המעידים על ביצוע התיקון הנ"ל בפועל.

כמו כן, לבקשת החברה וכו', הנאמן יחתום על כתב התחייבות לפיו הוא יסכים לסילוק השעבוד הרשום לטובתו על המניות המשועבדות הנכללות במניות הנמכרות; וזאת כנגד ובד-בבד לביצוע העברת התמורה בעדן לחשבון הנאמנות.

6.9.4. לאחר השלמת מכירה של המניות הנמכרות, החברה תפרסם בדיווח מיידי את כמות המניות הנמכרות שנמכרה והתמורה נטו בגין.

6.10. זכות כור לשעבד בשעבוד נחות בדרגה את המניות המשועבדות

מובהר ומוסכם, כי כור רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי והמלא, לשעבד בשעבדים קבועים, נחותים בדרגה (קרי שעבוד מדרגה שניה ומדרגה שלישית וכן הלאה), לטובת צד ג' ("בעל השעבוד הנחות"), את המניות המשועבדות (בסעיף 6.10 זה: "הנכסים המשועבדים"), לרבות למחזיקים באגרות חוב מסדרות אחרות של החברה (קיימות או עתידיות) וזאת מבלי שיהיה עליה לקבל את הסכמת הנאמן או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), בכפוף לתנאים המצטברים שלהלן, ביחס לכל שעבוד נחות בדרגה:

6.10.1. השעבוד הנחות לא יפגע בזכויות הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') מכח השעבוד מדרגה ראשונה על הנכסים המשועבדים.

6.10.2. כל עוד אגרות החוב (סדרה יב') לא נפרעו במלואן, השעבוד הנחות לא יהיה ניתן למימוש, אלא בכפוף להתקיימות איזה מהתנאים להלן:

6.10.2.1. לקבלת הסכמת אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), מראש, בהחלטה מיוחדת ולא תהיה לנאמן ו/או למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') אחריות כלשהי בגין נזקים – ככל שייגרמו - למאן דהו, בגין השיהוי שדרוש היה לשם כינוס האסיפה ו/או קבלת החלטה ו/או קבלת החלטה שלא לאשר את מימוש השעבוד; או-

6.10.2.2. לאחר שמחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') קיבלו החלטה בדבר מימוש השעבוד על הנכסים המשועבדים; ובמקרה שמחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') החליטו על מימוש חלק מהנכסים המשועבדים, אזי בעל השעבוד הנחות יהיה רשאי לממש את השעבוד הנחות רק ביחס לאותו חלק מהנכסים המשועבדים שמחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') החליטו לממש ותשלום התמורה לבעל השעבוד הנחות תהיה כפופה להוראות סעיף 6.10.3 להלן.

6.10.3. השעבוד הנחות יהיה נחות לשעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), באופן שכל תמורה שתתקבל במסגרת מימוש הנכסים המשועבדים תשולם קודם למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') עד לפירעון המלא של כל התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה יב'), ורק לאחר פירעון מלוא התחייבויות החברה כאמור יהיה בעל השעבוד הנחות זכאי לקבל כל יתרה שתיוותר, ככל שתיוותר.

6.10.4. בעל השעבוד הנחות ו/או מי מטעמו לא יהיה רשאי להתנגד ו/או למנוע ו/או לעכב ו/או להגביל בכל צורה שהיא את מימוש השעבוד מדרגה ראשונה על הנכסים

המשועבדים והוא לא יהיה רשאי להתערב בשום צורה ואופן בהליכי מימוש השעבוד מדרגה ראשונה על הנכסים המשועבדים.

6.10.5. השעבוד הנחות מבוצע לצורך מחזור חוב פיננסי של החברה, קרי הבטחתו של חוב פיננסי מסוים שתמורתו מיועדת לפרעון חוב פיננסי אחר.

6.10.6. מסמכי יצירת השעבוד הנחות יכללו את כל האמור בסעיף זה לעיל.

6.10.7. כל אימת שכור תיצור שעבוד נחות כאמור, החברה תודיע בכתב על כך לנאמן לפחות שבעה (7) ימי עסקים מראש תוך התייחסות לעמידת כור והחברה בתנאים הנקובים בסעיף זה לעיל, תדווח על כך למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') באמצעות מערכת המגנ"א וכן תמסור לנאמן אישור מאת עורכי הדין החיצוניים של החברה בישראל כי כל התנאים שבסעיף 6.10 זה חלים על השעבוד הנחות וכלולים במסמכי השעבוד הנחות.

6.11. למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן ולא יבחן, את טיב הביטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך ולא יערוך בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות הבת שלה, או חברות אחרות בקבוצתה, לרבות סלקום. בהתקשרותו בשטר הנאמנות האמור, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ובאשר לערכן הכלכלי של הבטוחות שהועמדו על-ידי החברה. אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על פי דין ו/או שטר הנאמנות לרבות אין בה כדי לגרוע מחובותו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך הנפקת אגרות החוב ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.

6.12. מחיקה ממסחר או השעיה ממסחר של המניות המשועבדות

6.12.1. במקרה של מחיקה ממסחר של המניות המשועבדות או השעיה ממסחר שהינה ארוכה מ-60 ימים, במועד בו המניות המשועבדות אינן רשומות למסחר בבורסה אחרת בישראל או בחו"ל, ייחשב יום המסחר האחרון במניות המשועבדות כמועד הבדיקה לצורך חישוב שווי המניות המשועבדות.

6.12.2. במועד הבדיקה כמפורט לעיל, תמציא החברה לנאמן אישור חתום על ידי נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים, לפיו קיימת עמידה ב-LTV של 90%, בנוסח לשבועות רצון הנאמן. ככל שהחברה לא תעמוד ב-LTV של 90% במועד הבדיקה, יהא על החברה ו/או כור, לפי העניין, לשעבד מניות נוספות בהתאם לאמור בסעיף 6.7.4 לעיל או נכסים אחרים כמפורט בסעיף 6.9.1 לעיל, בשינויים המחויבים, בתוך 30 ימים ממועד המחיקה ממסחר וזאת לשם עמידה ב-LTV של 90%. הנאמן רשאי יהיה להסתמך על אישור החברה כאמור ולא יידרש לבצע בדיקה עצמאית.

7. פדיון מוקדם

7.1. פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

במקרה שבו יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי החזקות הציבור באגרות החוב (סדרה יב') פחת מהסכום המזערי שנקבע בתקנון הבורסה והנחיותיו בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תפעל החברה כדלקמן:

7.1.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב (סדרה יב') לפדותן. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדוח מיידי שיישלח לרשות ניירות ערך ולבורסה ובשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים באגרות החוב (סדרה יב').

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

7.1.3. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב (סדרה יב') שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') במקרה של פדיון מוקדם כאמור, יהיה הסכום הגבוה מבין החלופות המנויות בסעיף 7.2.9 להלן, כאשר בקשר עם האמור בסעיף 7.2.9.1 להלן יילקח בחשבון מועד קבלת החלטת דירקטוריון הבורסה על מחיקה ממסחר חלף קבלת החלטת החברה על פדיון מוקדם, ובכל מקרה לא יפחת מהערך ההתחייבותי של אגרות החוב).

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

7.1.5. פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה יב') כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

7.2. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להעמיד את אגרות החוב (סדרה יב') לפדיון מוקדם, חלקי או מלא, ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי.

7.2.1. החברה תהא רשאית להעמיד בכל עת את אגרות החוב (סדרה יב') לפדיון מוקדם, חלקי או מלא, לפי שיקול דעתה הבלעדי, ובלבד שחלפו 60 ימים ממועד רישומן למסחר של אגרות החוב (סדרה יב').

- 7.2.2. הסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, חברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות כאמור לא תעלה על פדיון אחד לשנה.
- 7.2.3. עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פדיון מוקדם כאמור, החברה תפרסם דוח מיידי על ביצוע פדיון מוקדם למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), עם העתק לנאמן, אשר המועד הקובע לביצועו של הפדיון המוקדם כאמור ייקבע בדיווח המיידי ויחול לא פחות מ-17 ימים ולא יותר מ-45 ימים לפני ביצוע הפדיון המוקדם. בדוח המיידי האמור, תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור להלן.
- מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה יב') לבין מועד תשלום הריבית בפועל.
- 7.2.4. לא יבוצע פדיון מוקדם יותר מפעם בכל רבעון קלנדארי, וככל שפדיון מוקדם יבוצע ברבעון שבו מבוצעים תשלומי קרן ו/או ריבית, יבוצע הפדיון המוקדם במועד שבו מבוצע התשלום האמור. למרות האמור לעיל, ניתן לבצע פדיון סופי ברבעון גם אם בוצע בו תשלום ריבית או פדיון חלקי.
- 7.2.5. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב (סדרה יב') אם סכום הפדיון האחרון יפחת מסך של 3.2 מיליון ש"ח.
- 7.2.6. במועד פדיון מוקדם חלקי, אם וככל שיהיה, תודיע החברה בדוח מיידי על: (א) שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (ב) שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית; (ג) שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה; (ד) שיעור הריבית בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (ה) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (ו) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב, שיהיה 6 ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.
- 7.2.7. יצוין, כי במקרה של פדיון מוקדם חלקי ביוזמת החברה הריבית שנצברה עד למועד הפדיון המוקדם תשולם רק על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם.
- 7.2.8. כל סכום שייפרע בפדיון מוקדם, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב פרו-רטה לפי ערך נקוב של אגרות החוב המוחזקות על ידם.
- 7.2.9. בכפוף לאמור בס"ק 7.2.9.4 להלן, הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') במקרה של פדיון מוקדם, יהיה הסכום הגבוה מביין:
- 7.2.9.1. שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה יב') שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת החברה בדבר ביצוע הפדיון המוקדם, ("שווי השוק של יתרת איגרות החוב" ו-"תקופת הדגימה", בהתאמה), מוכפל בשיעור הפדיון המוקדם של איגרות החוב שבמחזור. על אף

האמור לעיל, במידה והפדיון המוקדם (החלקי או המלא) ייקבע ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי של אגרות החוב, והפדיון המוקדם יבוצע באותו הרבעון (ביחד עם תשלום הריבית ו/או הפדיון החלקי), הרי שבמקרה זה, לצורך חישוב שווי השוק של אגרות החוב אשר ישולם למחזיקים על פי סעיף זה, יופחת משווי השוק של יתרת אגרות החוב (כהגדרתו לעיל) העומדות לפדיון מוקדם, הסכום אשר משולם באותו המועד על חשבון תשלום הריבית בלבד כאמור ("הסכום ששולם ברבעון"), ויתרת הסכום, לאחר הפחתת סכום הריבית שישולם במועד התשלום, תוכפל בשיעור הפדיון המוקדם. עוד יובהר, כי במקרה שבמהלך תקופת הדגימה בוצע תשלום ריבית, אזי הסכום ששולם על חשבון הריבית בלבד יופחת ממחיר הנעילה שנקבע בימי המסחר הכלולים בתקופת הדגימה ואשר חלו טרם המועד הקובע לתשלום הריבית ששולמה כאמור;

7.2.9.2. הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה יב') העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל;

7.2.9.3. יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית אותה נושאות אגרות החוב במועד הפדיון המוקדם לרבות ריבית פיגורים, ככל שרלוונטי) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 1.75%. היוון אגרות החוב (סדרה יב') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה יב').

לעניין זה "תשואת האג"ח הממשלתי" משמעה, ממוצע משוקלל של תשואה לפדיון (ברוטו), בתקופה של שבעה (7) ימי מסחר, המסתיימת שני (2) ימי מסחר לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי סדרות אגרות חוב ממשלתיות שקליות (שאינן צמודות למדד המחירים לצרכן) שנושאות ריבית קבועה, ושמשיך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשיך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה יב') במועד הרלוונטי, היינו סדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה יב') במועד הרלוונטי, וסדרה אחת בעלת המח"מ הנמוך ממח"מ אגרות החוב (סדרה יב') במועד הרלוונטי ואשר שקלולן ישקף את מח"מ אגרות החוב (סדרה יב') במועד הרלוונטי.

לדוגמא: אם מח"מ של אג"ח ממשלתי א' הוא 4 שנים והתשואה לפדיון שלו הינה 1%, המח"מ של אג"ח ממשלתי ב' הוא 2 שנים והתשואה לפדיון שלו הינה 0.5% ומח"מ יתרת האג"ח הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

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

X = משקל התשואה של אג"ח ממשלתי א'.

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

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי א' תשוכלל בשיעור של 75% מ"התשואה" והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוכלל בשיעור של 25% מהתשואה. תשואת אג"ח הממשלתי הינה:

$$0.75*1\% + 0.25*0.5\% = 0.875\%$$

ככל שתשולם ריבית בהתאם להוראות סעיפים 7.2.9.1 ו-7.2.9.2, הסכום העודף מעבר לערך ההתחייבותי ייחשב כתוספת ריבית.

במקרה ולא תהיה במחזור סדרת אגרות חוב ממשלתית בעלת מח"מ הנמוך ממח"מ אגרות החוב, אזי תשואת האג"ח הממשלתי תחושב לפי ממוצע התשואה של שתי סדרות אגרות החוב הממשלתיות בעלות מאפיינים כמפורט בהגדרה זו לעיל ושמשך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב במועד הרלוונטי.

למען הסר ספק יובהר, כי תשואת האג"ח הממשלתי לא תפחת מאפס, קרי במקרה שבו תוצאת החישוב במסגרת הגדרת "תשואת האג"ח הממשלתי" שלילית, אזי בחישוב שיעור ריבית ההיוון (לצורך חלופה 7.2.9.3) השיעור בגין תשואת האג"ח הממשלתי יהא 0% (קרי – שיעור ריבית ההיוון במקרה זה יסתכם ב-1.75%).

7.2.9.4. על אף האמור לעיל, במקרה בו יבוצע הפדיון המוקדם מתוך תמורת מכירה של מניות סלקום (בין אם משועבדות ובין אם לאו), כולן או חלקן, הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), יהיה בהתאם לסכום האמור בסעיף 7.2.9.2 לעיל.

7.2.10. לא יאוחר משלושה (3) ימי עסקים לאחר החלטת דירקטוריון החברה על ביצוע פדיון מוקדם, החברה תעביר לנאמן אישור, חתום על ידי נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים, בדבר ביצוע פדיון מוקדם בצירוף חישובים, בנוסח לשביעות רצון הנאמן.

7.2.11. במקרה של תשלום ריבית נוספת עקב הפדיון המוקדם, תשולם הריבית הנוספת על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם בלבד.

7.2.12. מי שהחזיק באגרות החוב (סדרה יב') שתיפדינה כאמור לא יהיה זכאי לתשלומים כלשהם בקשר עם אגרות החוב בגין התקופה שלאחר הפדיון המוקדם.

8. העמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות

8.1. בכפוף לאמור בסעיף 8 זה, הנאמן וכן המחזיקים רשאים להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה יב') ו/או לממש בטוחות, והנאמן יהיה חייב לעשות כן במקרה שהתקבלה על כך החלטה באסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם לאמור בסעיף 8.2 לשטר זה, והכל בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן:

- 8.1.1. חלה הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבם במועד ההנפקה של אגרות החוב, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב (סדרה יב') במועדן.
- 8.1.2. אם החברה לא פרעה תשלום קרן ו/או ריבית מכל סוג שהוא (לרבות תוספת ריבית ו/או ריבית פיגורים, ככל שתחולנה) מהתשלומים בהם היא חייבת לפי שטר הנאמנות או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים והכל אם ההפרה לא תוקנה תוך 7 ימי עסקים מהמועד הקבוע לפירעון או ממועד קבלת הודעה בכתב על דבר ההפרה במהלכם החברה תפעל לתיקונה, לפי העניין.
- 8.1.3. אם הועמד לפירעון מיידי אחד מאלה: (1) סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה; (2) חוב ו/או חובות שהועמדו לחברה על ידי נושה פיננסי ו/או מספר נושים פיננסיים, אשר יתרתם המצטברת במועד העמדתם לפירעון מיידי עולה על 200 מיליון ש"ח והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או החברה לא פרעה את החוב ו/או החובות, בתוך 30 יום ממועד שהחוב ו/או החובות כאמור הועמדו/ לפירעון מיידי; ובלבד שהעמדה לפירעון מיידי של אגרת החוב/חוב כאמור נעשתה בהתאם להוראות שטר הנאמנות ו/או ההסכם מכוחו הועמד החוב לחברה, לפי העניין.
- 8.1.4. החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין, בתוך שלושים (30) ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומו או בתום מועד אחר שאושר על ידי רשות מוסמכת, לפי המאוחר.
- 8.1.5. אגרות החוב (סדרה יב') נמחקו מהמסחר בבורסה.
- 8.1.6. קיים חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב').
- 8.1.7. בוצע מיזוג של החברה עם יישות אחרת ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה החברה או היישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד השלמת המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של היישות הקולטת, או החברה, לפי העניין, לקיים את ההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב').
- 8.1.8. אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק כתוצאה ממיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 8.1.7 לעיל) או אם יינתן ביחס לחברה צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט, או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון או אם ימונה לה מפרק קבוע, או כל גורם מוסמך אחר בעל מאפיינים דומים על פי חוק חדלות פירעון או אם התקבלה החלטה דומה או מונה בעל תפקיד דומה על ידי החברה או כלפיה על פי דין או ימונה כל בעל תפקיד דומה מכוח חוק חדלות פירעון או במקרה בו יחל הליך אחר או תוגש בקשה להליך אחר בעל משמעות דומה מכוח חוק חדלות פירעון, לרבות אך לא רק, צו לפתיחת הליכים וצו שיקום כלכלי או ימונה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון.

8.1.9. אם יינתן צו פירוק זמני או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון על ידי בית המשפט, או ימונה לה מפרק זמני, או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות פי חוק חדלות פירעון או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי דין או תתקבל כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה, או במקרה בו יחל הליך אחר או תוגש בקשה להליך אחר בעל משמעות דומה מכוח חוק חדלות פירעון לרבות אך לא רק צו לפתיחת הליכים וצו שיקום כלכלי או מונה נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון, והצו או המינוי או ההחלטה כאמור לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים מיום נתינתם או קבלתם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

8.1.10. אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכסים כאמור, והעיקול לא יוסר, או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין, בתוך 45 ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

"נכסי החברה כולם או רובם" לעניין סעיף 8.1.10 זה וסעיף 8.1.12 להלן – נכס או צירוף של מספר נכסים של החברה, בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, אשר ערכו ו/או ערכם המצרפי (לפי העניין) בדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו טרם קרות האירוע הרלוונטי, עולה על 35% מהיקף נכסי החברה במאזן על פי הדוחות הכספיים כאמור.

8.1.11. אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או כל בקשה בעלת תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי דין לחברה לרבות על פי חוק חדלות פירעון על נכסי החברה, כולם או רובם, או אם יינתן צו למינוי כונס נכסים זמני (על נכסי החברה, כולם או רובם) - אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי העניין; או - אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על נכסי החברה, כולם או רובם. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

8.1.12. (א) אם החברה תגיש בקשה לצו הקפאת הליכים או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור או אם החברה תגיש בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או – (ב) אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) או בקשה לפי חוק חדלות פירעון (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשתה.

- 8.1.13. אם החברה הפרה את התחייבותה ליחס הון לסך מאזן, במשך התקופה כמפורט בסעיף 5.6 לעיל.
- 8.1.14. ככל שהחברה אינה עומדת ביחס ה-LTV הנדרש במועד הבדיקה (כהגדרת מונח זה בסעיף 1.8 לעיל, והחברה לא העמידה בטוחות נוספות בהתאם להוראות סעיף 6.9.1 לעיל וזאת בתוך 30 ימי עסקים.
- 8.1.15. אם החברה הפרה את התחייבויותיה בקשר עם הרחבת סדרה כמפורט בסעיף 2.6 לעיל או במקרה של הנפקת ניירות ערך נוספים שלא בהתאם לסעיף 2.7 לעיל.
- 8.1.16. אם הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב (סדרה יב'), למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 ימים.
- 8.1.17. אם החברה תפסיק או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה או תחדל או שתודיע על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שיהיו מעת לעת.
- 8.1.18. אם החברה תפר את תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות בהפרה יסודית ובכלל זה אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה בשטר הנאמנות או באגרת החוב אינו נכון או אינו מלא והכל אם ההפרה לא תוקנה תוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה, בכתב, על דבר ההפרה במהלכם החברה תפעל לתיקונה.
- 8.1.19. אם החברה תבצע חלוקה בניגוד למגבלות כאמור בסעיף 5.3 לעיל.
- 8.1.20. ככל שאגרות החוב (סדרה יב') תדורגנה בהתאם להחלטת החברה, כמפורט בסעיף 5.2 לעיל, אם אגרות החוב (סדרה יב') תפסקנה להיות מדורגות לתקופה העולה על 60 ימים רצופים עקב סיבות ו/או נסיבות שהינן בשליטתה של החברה (כך לדוגמה, אך לא רק, בשל אי קיום התחייבויות החברה כלפי חברת הדירוג, לרבות בשל אי מתן תשלומים ו/או דיווחים להם התחייבה החברה כלפי חברת הדירוג, מחלוקת ביחס לתנאי ההסכם בין החברה לבין חברת הדירוג וכן היעדר שיתוף פעולה מצד החברה מול חברת הדירוג). מובהר, כי הפסקת דירוג אגרות החוב, ככל שתדורגנה כאמור, עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטת החברה ו/או שינוי בדירוג, וכן העברת החברה לרשימת מעקב ("watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי חברת הדירוג לא תהווה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.
- 8.1.21. אם החברה תחדל מלהיות "תאגיד מדווח", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, למעט עקב מיזוגה כאמור בסעיף 8.1.7 לעיל.
- 8.1.22. במקרה בו החברה תפר את התחייבויותיה המהותיות בקשר עם השעבוד לפי סעיף 6 לעיל, וההפרה לא תוקנה בתוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה מן הנאמן, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.
- 8.2. מבלי לגרוע מהוראות כל דין, בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לעיל ובהתאם להוראות הכלולות בו על סעיפי המשנה שבו, יחולו ההוראות הבאות:

8.2.1. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה יב') ו/או מימוש בטוחות, וכן יהיה חייב לזמן אסיפה כאמור לפי דרישת מחזיק באגרות חוב (סדרה יב'), אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה יב'). מועד כינוס אסיפה כאמור יהיה בחלוף 21 ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 8.2.4 להלן).

8.2.2. החלטת מחזיקים להעמיד את אגרות החוב (סדרה יב') לפירעון מידי ו/או לממש בטוחות תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים המחזיקים, בעצמם או על-ידי באי כוחם, או באמצעות כתב הצבעה, בלפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה יב'), ברוב של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה יב') המיוצג בהצבעה, או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי כוחם, או באמצעות כתב הצבעה, מחזיקים המחזיקים בלפחות עשרים אחוזים (20%) מהיתרה כאמור.

8.2.3. על אף האמור בסעיף 8.2 זה, הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לא יהיו רשאים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי ו/או לממש בטוחות, אלא לאחר שחלפה התקופה שנקבעה בסעיפיו הקטנים של סעיף 8.1 לעיל, ככל שנקבעה, אשר במהלכה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מידי ו/או למימוש בטוחות; ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה כאמור, אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים.

8.2.4. מועד כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') אשר על סדר יומה החלטה בדבר העמדה לפירעון מידי של סך היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו/או מימוש בטוחות בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות, יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה (ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה כאמור, אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים).

8.2.5. במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה כאמור לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') כאמור בדבר העמדתן לפירעון מידי התקבלה באסיפת מחזיקים כמפורט בסעיף 8.2.2 לעיל, הנאמן יהיה חייב, במועד האפשרי הראשון, להעמיד לפירעון מידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה יב'), ובלבד שנתן לחברה הודעה מוקדמת בת חמישה-עשר (15) ימים לכל הפחות, על כוונתו לעשות כן והאירוע שבגיניו התקבלה החלטה לא בוטל או הוסר בתוך תקופה זו. ואולם, הנאמן ו/או המחזיקים באגרות החוב (סדרה יב') לא חייבים למסור לחברה הודעה כאמור, אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי או תפגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'). יצוין כי פרסום במגנ"א בדבר תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), מהווה הודעה כאמור.

8.2.6. העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור שישלח על ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום ההודעה או פרסום זימון האסיפה במגנ"א יהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו של הנאמן לפעול כאמור.

8.2.7. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על קרות אירוע המהווה עילה לפירעון מיידי בסמוך לאחר שנודע לו בפועל הדבר. הודעה כאמור תפורסם בהתאם להוראות סעיף 25 להלן.

8.2.8. אין באמור בסעיף זה כדי לפגוע או להתנות על זכויות הנאמן או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם להוראות סעיף 1ט35 לחוק ניירות ערך או בהתאם להוראות הדין.

8.2.9. יובהר, למען הסר ספק ואף אם משתמע אחרת מאיזו מהוראות שטר נאמנות זה, כי לא ניתן יהיה לקבל החלטה ולנקוט בפעולות למימוש בטוחות בהתאם לשטר זה, אלא לאחר שנתקבלה החלטה בהתאם להוראות שטר זה ו/או החוק להעמדת אגרות החוב (סדרה יב') לפירעון מיידי או החלטה למימוש בטוחות.

8.2.10. למען הסר ספק מובהר, כי אין בזכות ההעמדה לפירעון מיידי כאמור לעיל ו/או בהעמדה לפירעון מיידי כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד אחר או נוסף העומד למחזיקי אגרות החוב או לנאמן על פי תנאי אגרות החוב והוראות שטר זה או על פי דין, וכי בכפוף להוראות כל דין, אי העמדת 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.

9. תביעות והליכים בידי הנאמן

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

9.2. אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב (סדרה יב') לא הועמדו לפירעון מיידי והכול להגנת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ו/או לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות ובכפוף להוראות כל דין. על אף האמור בסעיף 9 זה, מובהר, כי זכות העמדה לפירעון מיידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 8 לעיל ולא מכוח סעיף 9 זה.

9.3. הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף 9.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה רגילה.

9.4. הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקים, בכדי שיוחלט על-ידי המחזיקים בהחלטה רגילה אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על-פי שטר זה. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות מחזיקים לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד האפשרי הראשון (ובכפוף להוראות התוספת השניה לשטר זה בעניין כינוס אסיפות מחזיקים). למען הסר ספק יובהר, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 8 לעיל, למעט אם האירוע שבגיניו התקבלה החלטה

להעמדה לפירעון מיידי בוטל או הוסר. מובהר, כי על אף האמור בסעיף 9.1 לעיל, הנאמן יגיש בקשה לפירוק החברה רק לאחר שהתקבלה בעניין זה החלטה רגילה.

9.5. בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות. למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן לא יהיה רשאי לעכב את כינוס האסיפה במקרה שבו השיהיו עשוי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב').

9.6. הנאמן רשאי, על-פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על-ידו על-פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול, ובלבד שכינוס האסיפה או הפניה לבית המשפט ייעשו במועד הראשון האפשרי.

10. חלוקת התקבולים

10.1. כל התקבולים שיתקבלו על-ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו ופירעון כל חוב כלפיו, בכל דרך שהיא, לרבות, אך לא רק, כתוצאה מהעמדת אגרות החוב (סדרה יב') לפירעון מיידי ו/או כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על-ידו בנאמנות וישמשו בידו למטרות ולפי סדר הקדימויות בנשייה כדלקמן:

ראשית - לתשלום כל חוב בגין שכר הנאמן והוצאותיו; **שנית** - לתשלום כל סכום אחר על-פי ה"התחייבות השיפוי" (כהגדרת מונח זה בסעיף 23 להלן); **שלישית** - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 להלן; **רביעית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') את ריבית הפיגורים (ככל שנקבעה) ופיגורי הריבית המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **חמישית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') את פיגורי הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הקרן שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **שישית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') את סכומי הריבית המגיעים להם על-פי אגרות החוב (סדרה יב') המוחזקות על-ידיהם פרי-פסו, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר; **שביעית** - לתשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') את סכומי הקרן המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידיהם פרי-פסו, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר; **ושמינית** - את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין.

10.2. תשלום הסכומים על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ייעשה בהתאם להוראות הדין. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על-פי כל דין.

10.3. הנאמן רשאי להורות לחברה להעביר לידיו חלק מן התשלום אותו על החברה לשלם למחזיקים ("התשלום הרלוונטי") וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה ("סכום המימון") ובלבד שהחברה לא נשאה בסכום המימון ו/או הפקידה בידי הנאמן מראש את סכום המימון. החברה תעביר את סכום המימון לידי הנאמן במועד הקבוע בשטר זה לביצוע התשלום הרלוונטי, או קודם לכן, לפי שיקול דעתה של החברה. החברה אינה

רשאית לסרב לפעול בהתאם להודעה כאמור ויראו אותה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים אם תוכיח כי העבירה את מלוא סכום המימון לידי הנאמן כאמור, ותשלום זה ייחשב כביצוע תשלום למחזיקים על חשבון התשלום הרלוונטי, במועדו (וזאת מבלי לגרוע מהאמור בסעיף זה להלן).

יצויין, כי סכום המימון ינוכה אך ורק מתשלום הריבית. עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון, יפורסם דיווח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו והסכומים העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי.

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

על אף האמור, במקרה בו ננקטו על ידי הנאמן פעולות עקב קיומה של עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ותשלום הריבית נמוך מסכום המימון, יהיה רשאי הנאמן לנכות את ההפרש גם מתשלום הקרן וזאת מבלי לגרוע ממגבלת סכום המימון כאמור.

אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי סכום המימון מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין. כמו כן, אין באמור בכדי לגרוע מחובתו של הנאמן לפעול באופן סביר להשגת סכום המימון המגיע למחזיקים מן החברה.

11. סמכות לעכב חלוקת כספים

11.1. הנאמן יהיה חייב לחלק את הכספים שהצטברו אצלו, תוך שלושה חודשים ממועד קבלתם או במועד תשלום קרן ו/או ריבית הקרוב לאותו מועד, לפי המוקדם.

11.2. למרות האמור בסעיף 10 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים בסעיף 9 לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מ-1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו עד למועד הקרוב לתשלום קרן ו/או ריבית ויהיה הוא רשאי, להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי הוראות סעיף 16 להלן בלבד.

11.3. לכשתגונה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם את הסך האמור לעיל, יהיה הנאמן חייב להשתמש בסכומים האמורים על-פי סדר הקדימויות שבסעיף 10 לעיל ולחלק את הסכום האמור במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיע מועדם אף אם הסכומים שהגיעו לידי הנאמן הינם נמוכים מסך של 1 מיליון ש"ח.

11.4. על אף האמור, מחזיקי אגרות החוב יוכלו, באמצעות קבלת החלטה רגילה, לחייב את הנאמן לשלם להם את הסכומים שנצברו בידי אף אם לא הגיעו כדי 1 מיליון ש"ח, והכול - בכפוף לסדר הקדימויות שבסעיף 10 לעיל.

12. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

- 12.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כלשהו מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 10 ו-11 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של ארבעה-עשר (14) יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 25 להלן.
- 12.2. לאחר היום הקבוע בהודעה יהיו מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') זכאים לריבית שנצברה בגין לפי השיעור הקבוע באגרות החוב (סדרה יב'), אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם.

13. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

- 13.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק ואשר לא שולם בפועל, במועד הקבוע לתשלומו, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו והיה ביכולתה לשלמו במלואו במועד הקבוע לתשלומו ("המניעה"), יחדל לשאת ריבית מהמועד שהועבר לנאמן, והמחזיק באגרות החוב (סדרה יב') יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם על-פי תנאי אגרות החוב (סדרה יב') במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית, לפי העניין.
- 13.2. החברה תפקיד בידי הנאמן תוך 7 ימי עסקים מהמועד שנקבע לאותו תשלום את סכום התשלום שלא שולם במועדו, כאמור בסעיף 13.1 לעיל, ותודיע למחזיקי אגרות החוב באמצעות המגנ"א, וההפקדה הנ"ל תחשב כסילוק אותו תשלום. היה הסכום האמור התשלום האחרון בגין אגרות החוב (סדרה יב') - תהווה הפקדת אותו סכום בידי הנאמן בנאמנות כפדיון אגרות החוב האמורות.
- 13.3. הנאמן ישקיע, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, את הכספים שיועברו אליו כאמור בסעיף 13.2 לעיל בהשקעות המותרות לפי הוראות סעיף 16 להלן. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי הוצאות הסבירות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות הסבירות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות. היה ותוסר המניעה לביצוע התשלום בפועל למחזיקים, יעביר הנאמן מתוך הכספים כאמור סכומים למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') הזכאים להם, וזאת בסמוך ככל הניתן לאחר שיומצאו לנאמן הוכחות ואישורים סבירים על זכותם לסכומים אלו, ובניכוי הוצאותיו הסבירות.
- 13.4. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (או עד למועד תשלומם למחזיקי אגרות החוב, לפי המוקדם). לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף 13.3 לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו, ככל שייותרו בידיו באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על-ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיף 13.3 לעיל בשינויים המחויבים.
- 13.5. החברה תאשר לנאמן בכתב את החזקת הסכומים ואת דבר קבלתם אצלה בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים.
- 13.6. החברה תחזיק בכספים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שלוש שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה יב') ולא תעשה בהם כל

שימוש ותשקיעם בהתאם להוראות סעיף 16 להלן. כספים שלא יידרשו מאת החברה על-ידי מחזיק אגרות חוב (סדרה יב') עד תום שלוש שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה יב') יועברו לידי החברה והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

14. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

14.1. קבלה חתומה מאת מחזיק אגרת החוב (סדרה יב') או אסמכתא של חבר בורסה על ביצוע ההעברה או ביצוע ההעברה באמצעות מסלקת הבורסה מאת החברה לרישומים, בגין סכומי הקרן ו/או הריבית ששולמו לו על-ידי הנאמן ו/או החברה בגין אגרת החוב (סדרה יב'), תשחרר את הנאמן ו/או החברה (לפי העניין) בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה או באסמכתא. מובהר כי מחזיק שלא קיבל סכומים שהיו מגיעים לו כאמור יהיה רשאי לפנות לנאמן אשר יסייע למחזיק בעניין זה.

14.2. קבלה חתומה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן ו/או הריבית שהתקבלו אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') כאמור בסעיף 13.2 לשר, תיחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב (סדרה יב') לצורך האמור בסעיף 14.1 לשר ותשחרר את החברה בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

14.3. למען הסר ספק, כספים שיחולקו כאמור בסעיפים 10 עד 13 לשר, ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון.

15. תחולת חוק ניירות ערך

בכל עניין שלא נזכר בשר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך (שאינן ניתנות להתנאה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, וזאת מבלי שנדרש יהיה לתקן את הוראותיו של שטר זה.

16. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על-ידיו בבנקים ישראלים המדורגים/ בדירוג של 'AA' ומעלה, בשמו או בפקודתו, בהשקעות בניירות ערך של מדינת ישראל ו/או בפקדונות בנקאיים שקליים בבנקים ישראלים מדורגים כאמור לעיל, והכל כפוף לתנאי שטר זה, ובלבד שכל השקעה כאמור תדורג על-ידי חברת הדירוג בדירוג שאינו פחות מדירוג של 'AA' או דירוג מקביל לכך.

17. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

החברה מקבלת על עצמה, כלפי הנאמן, את ההתחייבויות הבאות כל זמן שאגרות החוב לא נפרעו במלואן, כדלקמן:

17.1. להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה ונאותה;

17.2. להחזיק ולשמור את נכסיה (כפי שיהיו מעת לעת) במצב טוב ותקין;

- 17.3. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי הסביר לאחר שנודע לה (ובכל מקרה לא יאוחר משני ימי עסקים לאחר שנודע לה), על כל מקרה בו הוטל עיקול על כל נכסי החברה או רובם (כהגדרתם בסעיף 8.1 לעיל), וכן בכל מקרה בו מונה לכל נכסיה או לרובם כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או נאמן ו/או כל בעל תפקיד דומה שתוארו שונה, שמונה במסגרת בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות או במסגרת הליך אחר בעל משמעות דומה מכוח חוק חדלות פירעון כנגד החברה או כל בעל תפקיד אחר שמונה על ידי בימ"ש, וכן לנקוט על חשבונה בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול.
- 17.4. לתת, ולהורות לרואי החשבון שלה לתת, לנאמן או לנציג מורשה שלו (אשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה עם מינויו) ולרואי חשבון, עורכי דין או יועצים אחרים מטעמו, וזאת בהקדם האפשרי ממועד בקשתו של הנאמן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, (ובכל אופן, ביחס למידע שכבר ממועד קבלת הבקשה הנו קיים בידי החברה או שניתן להכינו בזמן קצר בצורה סבירה, לא יאוחר מ-10 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן), כל מידע בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחישובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה ומידע אשר לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב), וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ובאי כוחו על פי שטר הנאמנות ובכפוף להתחייבות לסודיות כקבוע בחוק ובסעיף 18 להלן ;
- 17.5. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, ולשמור את הפנקסים לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות במשרדה, כנדרש על-פי דין וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לעיין בכל זמן סביר ובהקדם האפשרי (ובכל מקרה לא יאוחר מ-10 ימי עסקים ממועד בו הנאמן פנה לחברה בכתב בבקשה לעיין במסמכים כאמור), בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור ובלבד שהנאמן פועל בתום לב, וזאת בכפוף להתחייבות לסודיות כקבוע בחוק ובסעיף 18 להלן, אשר יחולו ביחס לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו ;
- 17.6. להזמין את הנאמן ולאפשר לו להיות נוכח באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה (ללא זכות השתתפות או הצבעה כבעל מניות בחברה). ככל שהחברה תהפוך לחברת אגרות חוב, אזי היא תעביר לנאמן העתק של פרוטוקול חתום מאסיפת בעלי מניות וזאת עד לא יאוחר מ-10 ימי עסקים לאחר מועד שבו אסיפת בעלי המניות ננעלה.
- 17.7. לתת לנאמן את הדוחות והדיווחים, כמפורט בסעיף 30 להלן ;
- 17.8. למסור לנאמן, על-פי דרישתו, תצהיר ו/או הצהרות ו/או מסמכים ו/או פרטים ו/או מידע, כפי שיידרשו על-ידי הנאמן, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו על-פי שטר הנאמנות, ובלבד שהינם סבירים ;
- 17.9. לדווח בדוח מיידי, ללא דיחוי, בשם הנאמן, כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר לה בכתב על-ידי הנאמן שעניינו אגרות החוב (סדרה יב') ו/או הנאמנות בגינן לפי שטר זה ;

- 17.10. להודיע לנאמן בהקדם האפשרי ובכתב לאחר שנודע לה, על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 לשטר על תתי סעיפיו וזאת מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה המנויות באותו סעיף ;
- 17.11. לבצע את כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות באופן סביר ובהתאם להוראות שטר זה וכל דין לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו בהתאם להוראות שטר הנאמנות זה ;
- 17.12. למסור לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), ככל שהודעות אלה לא ניתנו על ידי פרסום דיווח מיידי במערכת המגנ"א.
- 17.13. ככל שהחברה תחדל להיות תאגיד מדווח (כהגדרת מונח זה בחוק), למסור לנאמן, אחת לשנה קלנדרית, על פי דרישתו הראשונה בכתב, אישור בכתב חתום ע"י רואה החשבון המבקר של החברה, כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שולמו במועד, ואת יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.
- 17.14. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי הסביר לאחר שנודע לה (ובכל מקרה לא יאוחר משני ימי עסקים לאחר שנודע לה), על כל שינוי בשמה או בכתובתה של החברה ;
- 17.15. לא יאוחר מ-14 ימי עסקים לאחר פרסום הדוחות הכספיים של החברה, תמציא החברה לנאמן אישור בכתב, חתום על ידי מנכ"ל החברה או סמנכ"ל חשבונות או הכספים של החברה, בדבר עמידתה או אי-עמידתה בהתחייבויותיה המפורטות בסעיפים 5.6.1 ו-5.6.2 לשטר זה, בצירוף תחשיב מפורט בקובץ אקסל פעיל.
- 17.16. לא יאוחר מ-14 ימי עסקים לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של החברה וכל עוד שטר זה בתוקף, תמציא החברה לנאמן אישור בכתב חתום בחתימת נושא משרה בכירה בחברה, על כך שבתקופה שמתאריך שטר זה ו/או מתאריך האישור הקודם שנמסר לנאמן (המאוחר מביניהם), ועד למועד מתן האישור לא קיימת מצד החברה הפרה של שטר זה ותנאי אגרות החוב, אלא אם כן צוין בו במפורש אחרת.
- 17.17. להודיע לנאמן בהודעה בכתב, חתומה על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה, תוך 2 ימי עסקים ממועד דרישתו הראשונה בכתב, על ביצוע כל תשלום למחזיקי אגרות החוב ועל יתרת החוב למחזיקי אגרות החוב באותו מועד (ולאחר ביצוע התשלום), ככל שהודעות אלה לא ניתנו על ידי פרסום דיווח מיידי במערכת המגנ"א.
- 17.18. למסור לנאמן העתקים מהודעות ומהזמנות שתתן החברה למחזיקי אגרות החוב, כאמור בסעיף 25 לשטר זה, ככל שאלו לא ניתנו על ידי פרסום דיווח מיידי במערכת המגנ"א.

18. סודיות

- 18.1. הנאמן מתחייב בזאת לשמור בסודיות ולחייב את כל הפועלים מטעמו לשמור בסודיות, כל מידע שיקבל מהחברה ו/או ממי מטעמה, לרבות חברות המוחזקות על ידה ולא לעשות בו כל שימוש אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו של הנאמן, לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר זה או לפי צו של בית משפט, ובלבד שגילוי מידע כאמור יצומצם למידה וההיקף המינימאליים הנדרשים כדי לעמוד בדרישות הדין וכי הנאמן יתאם עם החברה מראש, ככל

שניתן ומותר, וכן ככל שלא יהא בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב, את תוכן ועיתוי הגילוי, באופן שיותיר בידי החברה שהות סבירה לפנות לערכאות במידת הצורך למניעת גילוי המידע כאמור.

18.2. העברת מידע למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), לרבות באמצעות פרסום פומבי, לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי אגרת החוב (סדרה יב') או לצורך מתן דיווח על מצב החברה, אינה מהווה הפרה של התחייבות לסודיות כאמור ובלבד שככל שניתן ומותר ולא תהא בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, תיעשה בתיאום עם החברה ושיימסר המידע המינימלי הנדרש לשם קבלת ההחלטה.

18.3. ההתחייבות הנ"ל לסודיות לא תחול על כל חלק מהמידע, שהינו בבחינת נחלת הכלל (למעט מידע שהפך לנחלת הכלל בגין הפרה של התחייבות זו לסודיות) או שהתקבל בידי הנאמן שלא מהחברה ו/או מנציגיה ו/או משלוחיה - החל ממועד קבלתו.

19. התחייבויות נוספות

לאחר שאגרות החוב (סדרה יב') תעמודנה לפירעון מיידי (ככל שתעמודנה), בהתאם לסעיף 8 לשטר זה, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על-ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן על-פי שטר זה, ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות תוך פרק זמן סביר ממועד בקשת הנאמן:

19.1. תפרע למחזיקי אגרות החוב ולנאמן את כל הסכומים המגיעים להם ו/או שיגיעו להם לפי תנאי שטר הנאמנות, בין אם מועד החיוב בגינם חל או לא וזאת תוך 30 ימים ממועד ההודעה;

19.2. תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות באופן סביר בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו בקשר עם הפירעון המיידי כאמור לעיל;

19.3. תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות וידרשן באופן סביר בקשר עם הפירעון המיידי ויישום הוראות שטר זה.

20. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות הדין, לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע ממנו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עסקאות עימה במהלך הרגיל של עסקיו, למעט ככל שאלו מעמידים אותו במצב של ניגוד עניינים.

21. סמכויות מיוחדות

21.1. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה להזמין חוות דעתו או עצתו בכתב של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על-ידי החברה, ולפעול על-פי מסקנותיה והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחדל שנעשו על ידו בהסתמכו על עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן נקבע כי הנאמן פעל ברשלנות ו/או בחוסר

תום-לב ו/או בזדון. הנאמן יעמיד העתק מחוות הדעת או מהעצה כאמור לעיון מחזיקי אגרות החוב והחברה, לפי דרישתם (העמדת עותק מחוות הדעת האמורה לחברה תעשה ככל ולא יהא בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב). החברה תישא במלוא ההוצאות הסבירות בגין העסקת היועצים שימונו כאמור, ובלבד שהעסקתם דרושה באופן סביר על מנת להגן על זכויות מחזיקי אגרות החוב ושהנאמן ייתן לחברה הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה או עצה כאמור, בצירוף פירוט שכר טרחתו של המומחה ומטרת מינויו (וזאת ככל שלדעת הנאמן הדבר יהיה אפשרי בנסיבות העניין ושלא יהיה בכך בכדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), שאז תינתן ההודעה כאמור בדיעבד, וזאת במועד שאין בהודעה בדיעבד כאמור לדעת הנאמן כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב')).

21.2. כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על-ידי מכתב, מברק, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה בהסתמכו על עצה או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בהן שגיאות או שלא היו אותנטיות, אלא אם ניתן היה לגלות את השגיאות או את חוסר האותנטיות בבדיקה סבירה ובלבד שלא פעל ברשלנות ו/או בחוסר תום-לב ו/או בזדון. מובהר, כי המסמכים יהיו ניתנים להעברה, מחד, והנאמן רשאי להסתמך עליהם, מאידך, רק במקום בו הינם מתקבלים באופן נהיר, וכאשר לא מתעורר כל קושי בקריאתם. בכל מקרה אחר, הנאמן יהיה אחראי לדרוש את קבלתם באופן המאפשר כאמור את קריאתם והבנתם, כראוי.

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

21.4. בכפוף לכל דין, הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, ככל שנעשתה בתום-לב, אלא אם כן נקבע בפסק דין חלוט כי הנאמן פעל ברשלנות או בחוסר תום-לב או בזדון או בניגוד לשטר זה.

22. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת ניהול עסקי הנאמנות, למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר סביר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון החברה את שכרו הסביר של כל שלוח כזה, והחברה תחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה סבירה כנ"ל, והכל בתנאי שהנאמן נתן לחברה הודעה של 7 ימי עסקים מראש בדבר מינוי שלוח כאמור (ובלבד שאין בהודעה מראש כאמור כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב אז תינתן הודעה כאמור בדיעבד, וזאת במועד שאין בהודעה בדיעבד כאמור לדעת הנאמן כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב) ובדבר שכרו של השלוח כאמור. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור במקרה בו השלוח הינו מתחרה ו/או נמצא בניגוד עניינים, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה וזאת תוך 5 ימי עסקים ממועד הודעת הנאמן לחברה בכך שתעביר לידי הנאמן בכתב את נימוקיה הסבירים. עם זאת, לא יהא בהתנגדותה של החברה למינוי שלוח מסוים שמונה באסיפת מחזיקים, כדי לעכב את תחילת העסקת

השלוח ככל שהעיכוב עלול לפגוע בזכויות המחזיקים. מובהר כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לגרוע מאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

23. שיפוי הנאמן

23.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.6 להלן), כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 23.4 לשטר זה, מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו ועובדיו ("הזכאים לשיפוי") לפי העניין ותוך זמן סביר ממועד דרישתו הראשונה:

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

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

והכל בתנאי כי:

[1] הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי, וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד, אם וככל שתקום להם זכות כאמור;

[2] לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה, כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב ו/או שהפעולה בגינה נדרש השיפוי נעשתה שלא במסגרת מילוי תפקידם ו/או שלא בהתאם להוראות הדין ו/או שלא על-פי שטר נאמנות זה;

[3] לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי התרשלו;

[4] לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון.

מובהר, כי אין באמור בסעיף זה לגרוע מהוראות סעיפים 21.3 ו-22 לשטר זה בקשר עם אופן העסקת יועצים ושלוחים על-ידי הנאמן.

גם במקרה בו ייטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה, לתשלום הסכום המגיע להם בגין 'התחייבות השיפוי'. מוסכם, כי בכל מקרה בו ייקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות שיפוי, ישיבו הזכאים לשיפוי לגביהם ניתנה קביעה כאמור את סכומי 'התחייבות השיפוי' ככל ששולמו להם.

התחייבות השיפוי על-פי סעיף 23.1 זה תקרא "התחייבות השיפוי" או "הזכות לשיפוי".

23.2. מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות החברה על-פי שטר זה, יהיו הזכאים לשיפוי, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מכל מקור שהוא, בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/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, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשה ו/או לא נעשה ביחס לנדון 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. לעניין סעיף זה פעולה של הנאמן שאושרה על ידי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב תיחשב כפעולה שהייתה דרושה באופן סביר.

23.3. מבלי לגרוע בתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 23.1 לעיל, כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה, לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ("כרית המימון") בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את מלוא 'כרית המימון' במועד בו נדרשה לעשות זאת על ידי הנאמן ובתנאי שהנאמן נקט בצעדים סבירים בנסיבות העניין על מנת לגבות את כספי כיסוי התחייבות השיפוי מהחברה, יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.6 להלן), בבקשה כי יפקדו בידיו את סכום 'כרית המימון' (כולו או יתרתו, לפי העניין), כל אחד את 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן).

23.4. 'התחייבות השיפוי':

23.4.1. תחול על החברה בגין המקרים הבאים: (1) פעולות שבוצעו על פי שיקול דעת הנאמן ו/או על פי כל דין ו/או נדרשו להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק הדרושה לשם הגנה כאמור) ו/או אם הזכות לשיפוי קמה מכוח שטר נאמנות זה; וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

23.4.2. תחול על המחזיקים שהחזיקו אגרות חוב (סדרה יב') במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.6 להלן) במקרים הבאים: (1) בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') (ולמעט בשל דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב) (סדרה יב'); וכן-(2) אי תשלום על-ידי החברה של כל או חלק מסכום 'התחייבות השיפוי' החלה עליה על-פי סעיף 23.1 לעיל. מובהר, כי אין בתשלום בפועל על ידי מחזיקי אגרות החוב לנאמן, כדי לגרוע מחובתה של החברה להשיב למחזיקי אגרות החוב את הסכום ששולם מקום בו הייתה חייבת לשלמו בהתאם להוראות שטר זה.

23.5. בכל מקרה בו החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ו/או לא תפקיד את מלוא סכום 'כרית המימון', לפי העניין; ו/או במקרה בו חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 23.5.2 להלן ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 23.2 לעיל, הכספים ייגבו באופן הבא:

23.5.1. ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ולאחר מכן מתוך כספי הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 13 לעיל;

23.5.2. שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו באגרות החוב (סדרה יב') במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.6 להלן), בידי הנאמן, את הסכום החסר, וזאת בהתאם לחלקם היחסי (כהגדרת מונח זה להלן). הסכום שיפקיד כל מחזיק יישא ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית הקבועה על אגרות החוב וישולם בקדימות כאמור בסעיף 10 לעיל.

"**החלק היחסי**" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב (סדרה יב') אותן החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי (כאמור בסעיף 23.6 להלן) מסך הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה יב') שבמחזור באותו מועד. מובהר, כי חישוב החלק היחסי ייוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה יב') שבידי המחזיק.

יובהר, אין באמור לעיל כדי למנוע ממחזיק, ככל שהדבר דרוש בנסיבות העניין, להפקיד סכום כדי לכסות את "התחייבות השיפוי" מעבר לחלקו היחסי ובמקרה כאמור ישולם הסכום בקדימות בהתאם להוראות סעיף 10 לשטר.

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

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

23.6.2. בכל מקרה בו 'התחייבות השיפוי' ו/או תשלום 'כרית המימון' נדרשים על-פי החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה יב') - יהיה המועד הקובע לחבות, המועד הקובע להשתתפות באסיפה (כפי שמועד זה נקבע בהודעת זימון האסיפה) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה.

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

23.7. אין בתשלום של סכום כלשהו המוטל על החברה על-פי סעיף 23 זה, על-ידי המחזיקים (במקום החברה), כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור ומחובתו של הנאמן לפעול לגביית סכומים אלו מהחברה.

24. דיווח על-ידי הנאמן

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

- 24.2. הנאמן יערוך, עד תום הרבעון השני בכל שנה קלנדרית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות ("הדוח השנתי"), ויגיש אותו לרשות ניירות ערך ולבורסה. הדוח השנתי יכלול דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה.
- 24.3. לפי דרישה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), המחזיקים בלמעלה מחמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב בתעודות אגרות החוב (סדרה יב'), הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות שהוא שטר זה.
- 24.4. הנאמן ימסור דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך, לפי דרישה סבירה של מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק ניירות ערך.
- 24.5. נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר, כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר (ארה"ב) לתקופה ("סכום הכיסוי"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה יב') יופחת סכום הכיסוי מסך של 8 מיליון דולר (ארה"ב)² מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את החברה לא יאוחר מ-7 ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתם לתוקף של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו אשר חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את החברה אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

25. הודעות

- 25.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי פרסום דיווח מיידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך, ובמקרים המפורטים להלן תפורסם ההודעה גם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית: (א) הסדר פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם לחוק חדלות פירעון; (ב) מיזוג, ובלבד שפרסום בעיתון נדרש על-פי דין.
- 25.2. כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).
- 25.3. הנאמן רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לחברה.
- 25.4. במקרה שבו תחדל החברה להיות "תאגיד מדווח" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי משלוח בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של המחזיקים הרשומים של אגרות החוב כמפורט בפנקס ו/או על-ידי פרסומה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית ו/או באמצעות פרסומה במערכת המא"ה. כל הודעה שתשלח בדואר כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב כעבור עשרה (10) ימי עסקים ממועד מסירתה בדואר רשום או בעת פרסומה במערכת

2 סכום הכיסוי וכן סכום הכיסוי לפני הפירעון המלא הנם בהתאם למועד חידוש פוליסת הביטוח על-ידי הנאמן.

המאיי"ה, וככל שמדובר בהודעה מאת החברה, הרי שתעביר במקביל הודעה בדואר אלקטרוני לנאמן.

25.5. העתקים מהודעות ומהזמנות שינתנו על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב ישלחו על-ידיה גם לנאמן. יובהר, כי הודעות והזמנות כאמור אינם כוללים דיווחים שוטפים של החברה לציבור. ההעתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יישלחו על-ידיו גם לחברה, ככל שלא יהא בכך כפי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

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

26. ויתורים, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות

26.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שתוקנו או יותקנו מכוחו, החברה והנאמן יהיו רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב (סדרה יב') תעמוד לפירעון מידי, לשנות את שטר הנאמנות, אם נתקיים אחד מאלה:

26.1.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ובלבד שהודיע על כך בכתב למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'). ואולם, לא ניתן יהיה לשנות את הוראות שטר הנאמנות (לפי המנגנון בסעיף 26.1.1 זה) לגבי הנושאים הבאים: שינוי בלוח הסילוקין של אגרות החוב (סדרה יב'), שינוי בהוראות הנוגעות לבטוחות שיועמדו לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), הקטנת שיעור הריבית הנקובה בתנאי אגרת החוב³, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב כאמור בסעיף 2.6, מנגנון ההתאמה של שיעור הריבית כתוצאה מאי עמידה באמות המידה הפיננסיות לתוספת הריבית, שינוי עילות להעמדה לפירעון מידי כאמור בסעיף 8.1 לעיל, שינוי מגבלות החלוקה, שינוי בשיעור יחסי LTV הקבועים בשטר זה, השמטת איזה מהדיווחים למחזיקי אגרות החוב ו/או לנאמן כאמור בשטר הנאמנות, שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות, לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו.

26.1.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת.

26.2. בנוסף לאמור בסעיף 26.1 לשטר זה, וכפוף להוראות כל דין:

3 אין באמור לעיל כדי לגרוע מהחובה לפנות אל הבורסה ולקבל את אישורה לשינוי בשיעור הריבית, אם וככל שנדרש על פי הוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו.

- 26.2.1. הנאמן יהיה רשאי מזמן לזמן ובכל עת, כאשר לדעתו אין בדבר משום פגיעה בזכויות המחזיקים (למעט ביחס לאירועים אשר לנאמן אין כל זכות לבצע כל שינוי, ללא קבלת הסכמת מחזיקי אגרות החוב ביחס לנושאים בהתאם לאמור בס"ק 26.1.1 לעיל), לוותר על כל הפרה או אי-מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על-ידי החברה, ואולם לא ניתן יהיה לוותר על כל הפרה או אי-מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על-ידי החברה.
- 26.2.2. הנאמן יהיה רשאי, לאחר קבלת אישורם של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בהחלטה מיוחדת להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם, ולוותר על כל זכות או תביעה שלהם כלפי החברה על-פי שטר הנאמנות.
- 26.3. החברה תודיע בדוח מיידי באמצעות מערכת המגני"א על כל שינוי ו/או ויתור כאמור בסעיפים קטנים 26.1 או 26.2 לשטר, בסמוך לאחר ביצועו.
- 26.4. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמחזיקים למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב (סדרה יב'), לשם רישום הערה בהן בדבר כל ויתור, פשרה, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן, תרשום החברה הערה כאמור בתעודות אגרות החוב (סדרה יב') שיימסרו לה.
- 26.5. כפוף להוראות הבורסה, כפי שיהיו מעת לעת, תנאי אגרות החוב (סדרה יב') יהיו ניתנים לשינוי גם במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על-ידי בית המשפט לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון.
- 26.6. מבלי לגרוע מהוראותיו האחרות של שטר נאמנות זה ושל אגרות החוב (סדרה יב'), הרי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה ("ויתור") מצד הנאמן או החברה, לפי העניין לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבות כלפי הנאמן או כלפי מחזיקי אגרות החוב על-פי שטר זה ואגרת החוב, או כלפי החברה, לפי העניין לא יחשבו כויתור מצד הנאמן או החברה, לפי העניין על זכות כלשהי, אלא כהסכמה מוגבלת לויתור המסוים בהתאם לתנאיו. מבלי לגרוע מההוראות האחרות של שטר נאמנות זה ואגרת החוב, הרי כל הפחתה בהתחייבויות כלפי הנאמן, שנקבעו בשטר זה או שנעשו על פיו, לרבות ויתור, מחייבת קבלת הסכמת הנאמן מראש ובכתב ולא יהיה תוקף לכל הסכמה באופן אחר, בין בעל פה ובין בהתנהגות לגבי הפחתה כאמור. זכויות הנאמן לפי הסכם זה הינן עצמאיות ובלתי תלויות זו בזו, ובאות בנוסף לכל זכות שקיימת ו/או שתהיה לנאמן על פי דין ו/או הסכם אחר.

27. מרשם מחזיקי אגרות החוב

- 27.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב, בו יירשמו שמות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), כתובותיהם, מספרן וערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה יב') הרשומות על שמם ופרטים נוספים כנדרש בסעיף 35 לחוק ניירות ערך. הנאמן וכן כל מחזיקי אגרות חוב יהיו רשאים לעיין במרשם האמור בכל זמן סביר.
- 27.2. החברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו

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

28. שחרור

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

29. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

30. דיווח של החברה לנאמן

30.1. החברה תערוך ותמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב (סדרה יב'):

30.1.1. דוחות כספיים שנתיים מבוקרים ודוחות רבעוניים סקורים, במועדים הנדרשים לפי חוק ניירות ערך או בתום מועד אחר שאושר על ידי רשות מוסמכת ביחס לתאגידים מדווחים, לפי המאוחר, מיד לאחר פרסומם גם אם החברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח.

30.1.2. העתק מכל מסמך שהחברה מעבירה למחזיקים באגרות החוב.

30.1.3. ככל שאגרות החוב (סדרה יב') תדורגנה בהתאם להחלטת החברה, כמפורט בסעיף 5.2 לעיל, דיווח על כל שינוי בדירוג אגרות החוב או על הפסקת הדירוג. החברה תודיע בדיווח מיידי על שינוי בדירוג או הפסקתו כאמור בו תפרט גם את הסיבות לכך, בהתאם לאמור בסעיף 35.1 להלן.

30.2. פרסום הדוחות ו/או המידע האמור לעיל במגנ"א על-ידי החברה ייחשב כמסירתו לידי הנאמן. על אף האמור לעיל, לבקשת הנאמן, תעביר החברה לנאמן עותק מודפס של הדוח או המידע כאמור

30.3. במקרה בו תחדל החברה מלהיות תאגיד מדווח (כהגדרתו בחוק ניירות ערך), מתחייבת החברה למסור לנאמן, בנוסף לכל דיווח רלוונטי אחר כמפורט בסעיף 30 זה, דיווחים כמפורט בקודקס הרגולציה, כאשר כל דיווח כאמור ייחתם על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים ומנכ"ל החברה. יובהר כי אין באמור כדי לגרוע מכל חובת דיווח החלה או אשר תחול על החברה על פי כל דין. במקרה של מסירת דיווח בהתאם לאמור, תמסור החברה הודעה לבורסה לשם פרסומה במערכת המאיי"ה על פיה החברה העבירה לנאמן הודעה

בהתאם לסעיף זה וכי מחזיק באגרות החוב רשאי לקבל העתק ממנה כנגד הצגת אישור בעלות.

31. שכר הנאמן

שכר טרחת הנאמן, בגין כהונתו כנאמן בהנפקה לציבור על-פי דוח הצעת המדף של אגרות חוב (סדרה יב') כולל בטחונות והתחייבויות שיהיה על הנאמן לבדוק, יהיה כדלקמן:

31.1. בגין כל שנת נאמנות או חלק ממנה (באופן יחסי) שתחל ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם לשטר זה, ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 25,000 ש"ח ("השכר השנתי").

31.2. כל אימת שתבוצע, לאחר ההנפקה המקורית של אגרות החוב (סדרה יב'), הנפקה של אגרות חוב נוספות, או שהיקף הסדרה יורחב בכל דרך אחרת, אזי יגדל שכר הטרחה השנתי של הנאמן באופן יחסי לגידול בהיקף הסדרה וזאת באופן קבוע עד לתום תקופת הנאמנות, אך בכל מקרה השכר השנתי של הנאמן לא יעלה על 35,000 ש"ח.

31.3. בנוסף יהיה הנאמן זכאי מהחברה להחזר ההוצאות הסבירות כהגדרתן להלן:

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

31.4. מבלי לפגוע בכלליות האמור בסעיף 31 זה לעיל, יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של 600 ש"ח, בעבור כל שעת עבודה שיידרש לו בגין פעולות מיוחדות אשר יבצע במסגרת תפקידו כנאמן (הכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות), ולרבות:

31.4.1. פעולות הנובעות מהפרה של השטר על ידי החברה;

31.4.2. פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי לרבות כל הנובע מכך;

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

31.4.4. עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או עבודה בשל דרישת החברה או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי בדין ו/או בהוראות החוק ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלות על הנאמן לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות;

31.4.5. פעולות שיבצע הנאמן בקשר עם בטוחות שיועמדו לטובת מחזיקי אגרות החוב (ככל שיועמדו בטוחות כאמור) לרבות רישומן, החלפתן, מכירתן ועדכוןן, במרשם המתנהל על פי כל דין (לרבות בחו"ל).

- 31.5. בגין כל אסיפת בעלי מניות שהנאמן ייטול בה חלק, לרבות נוכחותו באסיפת בעלי מניות שלא נפתחה עקב העדרו של מניין חוקי, ישולם לנאמן שכר נוסף של 600 ש"ח לאסיפה.
- 31.6. מע"מ, אם יחול, יתווסף לכל אחד מהסכומים האמורים וישולם על ידי החברה.
- 31.7. כל הסכומים האמורים יהיו צמודים למדד הידוע במועד החתימה על שטר זה אולם בכל מקרה לא ישולם סכום הנמוך מהסכום הנקוב בשטר זה.
- 31.8. שכר הנאמן ישולם בגין התקופה שעד תום הנאמנות הכלולה בשטר זה אף אם מונה כונס נכסים לחברה (או כונס נכסים ומנהל), או אם הנאמנות לפי שטר זה תנוהל בהשגחת בית המשפט אם לאו ובלבד שכהונת הנאמן נמשכת ולא הסתיימה.
- 31.9. השכר השנתי האמור לעיל ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
- 31.10. כל הסכומים האמורים בסעיף 31 זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב.
- 31.11. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א1) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים באגרות החוב (סדרה יב') בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור. נשיאה של המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו ע"י החברה ישירות לנאמן.

32. אחריות הנאמן

- 32.1. על אף האמור בכל דין ובכל מקום בשטר הנאמנות, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות כפי שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי לנזק שנגרם כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיפים 35ח(1ד) או 35טו לחוק ניירות ערך, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר, כי ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף זה.
- 32.2. פעל הנאמן בתום לב ובלא התרשלות בהתאם להוראות סעיף 35ח(2ד) או 35ח(3ד) לחוק ניירות ערך, לא יהיה אחראי בשל ביצוע הפעולה כאמור.

33. הסמכה לדיווח במגנ"א

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

34. הדין החל וסמכות השיפוט

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

35.1. החברה מתחייבת לרשום את אגרות החוב למסחר בבורסה וזאת בסמוך לאחר מועד הנפקתן.

ולראיה באו הצדדים על החתום :

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד _____, מאשר כי שטר נאמנות זה נחתם על-ידי חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("החברה") כדין על פי תקנונה, באמצעות ה"ה _____, אשר חתימתם מחייבת את החברה בקשר עם שטר זה.

_____, עו"ד

הח"מ, כור תעשיות בע"מ, אשר מניות סלקום אשר בבעלותנו משמשות כבטוחה בהתאם להוראות שטר נאמנות זה, מקבלים על עצמנו בחתימתנו להלן את כל ההתחייבויות החלות לגבינו בהתאם להוראות שטר נאמנות זה.

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד _____, מאשר כי שטר נאמנות זה נחתם על-ידי כור תעשיות בע"מ ("החברה") כדין על פי תקנונה, באמצעות ה"ה _____, אשר חתימתם מחייבת את החברה בקשר עם שטר זה.

_____, עו"ד

נספח א' – ייפוי כוח

אנו הח"מ, רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ("הנאמן"), המחזיק במניות של חברת סלקום בע"מ ("סלקום"), בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') כבטוחה, מייפה בזאת את כוחה של כור תעשיות בע"מ (ח.צ. 520014143) מרחוב יגאל אלון 114, מגדל תוהא, קומה 27, תל אביב-יפו ("החברה") בעצמה ו/או באמצעות שלוח ו/או שלוחים ו/או מיופה כח מטעמה, להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות מכל סוג שהוא של סלקום כפי שיהיו מעת לעת ובכל אסיפה נדחית של אסיפות כאמור, לרבות באמצעות כתבי הצבעה ובכל אופן אחר לפי דין, וזאת בגין כל מניות סלקום המוחזקות ושיוחזקו על ידינו, המשמשות בטוחה לפירעון אגרות החוב (סדרה יב'), יהא מספרן כפי שיהא במועד הרלוונטי.

כתב מינוי זה יהא בתוקף החל ממועד הפקדת המניות המשועבדות, כהגדרתן בשטר הנאמנות שייחתם בין החברה לבין הנאמן ("שטר הנאמנות"), בידי הנאמן והוא יבוטל על ידי הנאמן, בהודעה בכתב לחברה, כאשר יפויי הכוח יפקע במועד בו תועבר ההודעה בכתב לחברה על ידי הנאמן בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, אנו נמסור לכם סמוך לאחר דרישתכם אישור בעלות בגין מניות סלקום המוחזקות על ידינו נכון למועד הקובע, לצורך השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות סלקום (בהתאם להוראות סעיף 182 לחוק החברות, התשנ"ט-1999), ובכלל זה נפנה לבנק לצורך קבלת אישור בעלות כאמור.

ולראיה באנו על החתום ביום _____ ב _____ 2023:

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ("הנאמן"), מאשר/ת בזאת כי כתב מינוי זה נחתם על ידי ה"ה _____, אשר חתימתו, בצירוף חותמת הנאמן מחייבות את הנאמן לעניין הנ"ל.

תאריך: _____

עו"ד, _____

נספח ב' – התחייבות חברה בת משעבדת

לכבוד

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ("הנאמן")

אנו הח"מ, כור תעשיות בע"מ, ח.פ. 520014143 ("החברה המשעבדת") מאשרים ומתחייבים, בין היתר בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום _____ 2023, כי:

1. נקיים את הוראות שטר הנאמנות מיום _____ 2023, בקשר עם אגרות חוב (סדרה יב') שהנפיקה חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("שטר הנאמנות" ו-"החברה המנפיקה", בהתאמה) הרלוונטיות אלינו ובהתאם לנו בפועל כאמור בשטר הנאמנות ועל פי כל המתחייב ממנו ביחס אלינו, ובכלל זה אנו מסכימים ומתחייבים בהתחייבות בלתי חוזרת, לשעבד את מלוא זכויותינו ב_____ מניות סלקום ישראל בע"מ ובחשבון הנאמנות, כהגדרתו בשטר הנאמנות (יחדיו: "הנכס המשועבד"), לטובת הנאמן להבטחת התחייבויות החברה המנפיקה למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בגין אגרות החוב (סדרה יב').
2. ידוע לנו כי התחייבותנו זו הינה בלתי חוזרת והאיל וניתנה להבטחת זכויות צדדים שלישיים והכל בכפוף לשטר הנאמנות. אנו מאשרים בזאת את נכונות ההצהרות אשר ניתנו על ידי החברה המנפיקה במסגרת סעיף 6.7.1 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה יב'), ככל שהן חלות לגבינו ולגבי הנכס המשועבד, כהגדרתו בכתב התחייבות זה.
3. מובהר, כי התחייבותנו זו מוגבלת לנכס המשועבד בלבד והתמורה שתתקבל בגינו, וכי בשום מקרה לא יהיו מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') רשאים לתבוע מאיתנו כל סכום אחר ו/או נוסף אותו תהיה חייבת החברה המנפיקה למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') ואשר יהיה מעבר לאותן בטוחות. עוד מובהר, כי אין באמור לעיל משום מתן התחייבות על ידינו לשעבד את זכויותינו בנכסים אחרים ו/או כל חלק מהם ו/או מי מהנכסים המשועבדים לאחר שחרורם מהשעבודים, לרבות במקרה בו החברה המנפיקה תידרש או תבקש להעמיד בטוחות נוספות ו/או חלופיות על פי שטר הנאמנות. מובהר, כי האמור לעיל עומד בבסיס התחייבותנו כאמור בשטר הנאמנות.
4. אנו מוותרים בזאת מראש על כל זכויות או טענות שחוק הערבות, תשכ"ז-1967 (או כל הוראת חוק שתבוא במקומו) ("חוק הערבות") מעניקים, ובכלל זה על זכויות, פטורים והפטורים מכוח סעיפים 6, 7(ב), 8, 11 ו-15(א) לחוק הערבות.
5. אנו מסכימים כי זכויות חזרה לחברה המנפיקה שיהיו לנו לפי חוק הערבות, או לפי כל דין בקשר לחוב וכן כל זכות לקבל בהעברה או להשתתף בבטוחות כלשהן שהועמדו על ידינו לטובת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), תהיינה נחותות ונדחות לזכויות הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב (לרבות במסגרת הליכי חדלות פירעון ו/או הסדר בחברה המנפיקה). בנוסף, כל עוד לא נפרעו אגרות החוב (סדרה יב') במלואן, אנו מתחייבים בזאת לא לבצע כל פעולה שתכליתה להשיג זכויות כלשהן בבטוחות שהועמדו על ידינו לטובת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב, אלא אם זכויות החברה המשעבדת תהיינה נחותות לזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') וכן, לא להגיש תביעה ו/או הוכחת חוב בפשיטת רגל, פירוק או הסדר תשלום אחר, בקשר לחברה המנפיקה, אלא אם יצוין באותה תביעה חוב כי זכויות החברה המשעבדת נחותות לזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), וזאת על אף כל תשלום שיבוצע על ידינו בקשר לאגרות החוב (סדרה יב') (לרבות בדרך של מימוש השעבוד על הנכס המשועבד).
6. כמו כן, אנו מצהירים כי אישור הדירקטוריון המופיע לעיל מהווה אישור לפי סעיף 282 לחוק החברות, תשכ"ח – 1999.

כור תעשיות בע"מ

אישור עו"ד

אני, הח"מ _____, עו"ד של כור תעשיות בע"מ ("כור"), מאשר בזה כי הי"ה _____ ו _____ חתמו על כתב התחייבות זה והינם מוסמכים בחתימתם יחד לחייב את כור כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות שלה. הריני לאשר כי החלטות כור והתחייבויותיה דלעיל התקבלו בהתאם לכל דין ולמסמכי ההתאגדות שלה. כן הריני לאשר כי החלטות אלה התקבלו בהתאם להוראות הפרק החמישי בחלק השישי של חוק החברות, התשנ"ט-1999.

עו"ד, _____

חברת השקעות דיסקונט בע"מ
תוספת ראשונה
תעודת אגרת החוב (סדרה יב')

סדרה של _____ אגרות חוב (סדרה יב'), רשומות על שם ובנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת העומדת לפירעון בארבעה תשלומים לא שווים כדלקמן: תשלום ראשון בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2024; תשלום שני בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2025; תשלום שלישי בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2026; תשלום רביעי ואחרון בשיעור של 95.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2027, והנושאת ריבית שנתית כמפורט להלן ובתנאים מעבר לדף.

מספר תעודה: [_____]

ערך נקוב כולל של אגרות החוב שבתעודה זו [_____] ש"ח

שיעור ריבית שנתי: 8%

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו [_____]

1. תעודה זו מעידה, כי חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("החברה") תפרע את קרן אגרות החוב לשיעורין בארבעה תשלומים שנתיים, לא שווים, כדלקמן: שלושה תשלומים בשיעור של 1.5% מהקרן, אשר ישולמו ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 עד 2026 (כולל); והתשלום האחרון, בשיעור של 95.5% מהערך הנקוב של הקרן, אשר ישולם ביום 30 ביוני 2027, למי שיהיה המחזיק (כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף) הרשום באגרת חוב זו במועד הקובע לאותו תשלום, והכל בכפיפות למפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף ולשטר הנאמנות שנחתם ביום _____ ב-2023 בין החברה מצד אחד לבין רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ("הנאמן" ו-"שטר הנאמנות" בהתאמה).
2. אגרת חוב זו נושאת ריבית בשיעור שנתי של 8%, אשר תשולם במועדים, והכל כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף.
3. אגרת חוב (סדרה יב') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.
4. מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב (סדרה יב') הנ"ל. בכל מקרה של סתירה בין האמור בתעודה זו לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.
5. תשלום הקרן והתשלום האחרון של הריבית ייעשו כנגד מסירת אגרת החוב במועד התשלום לידי החברה במשרדה הרשום, כאמור בתנאים הרשומים מעבר לדף או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום.
6. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בינן לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
7. כל העברה של אגרות החוב (סדרה יב') כפופה למגבלות ההעברה המפורטות בסעיף 6 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת איגרת החוב.
8. לפרטים אודות בטוחות ביחס לאגרות החוב ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות.
9. כל האמור במסמך זה כפוף להוראות שטר הנאמנות על יתר נספחיו.

נחתם על ידי החברה ביום _____ ב-2023

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

על-ידי:

מורשה חתימה: [_____] מורשה חתימה: [_____]

אישור עורך דין

אני הח"מ, _____, עו"ד, מאשר כי תעודת אגרות חוב זו זה נחתמה על ידי חברת השקעות דיסקונט בע"מ כדין ע"פ תקנונה, באמצעות ה"ה: _____ ו- _____, וחתימתם מחייבת את החברה לצורכי אגרת חוב זו.

עו"ד, _____

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

- 1.1. למונחים שאגרת חוב זו עושה בהם שימוש והוגדרו בשטר הנאמנות תהא המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם נקבע מפורשות אחרת.
- 1.2. תנאי אגרות החוב (התנאים הרשומים מעבר לדף) הינם חלק בלתי נפרד מהוראות שטר הנאמנות ויראו את הוראות שטר הנאמנות כאילו נכללו במפורש בתנאי אגרות חוב אלו.

2. קרן אגרות החוב (סדרה יב')

- 2.1. החברה תנפיק אגרות חוב רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, אשר תעמודנה לפירעון (קרן) בארבעה תשלומים לא שווים כדלקמן: תשלום ראשון בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2024; תשלום שני בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2025; תשלום שלישי בשיעור של 1.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2026; תשלום רביעי ואחרון בשיעור של 95.5% מהקרן ישולם ביום 30 ביוני 2027.
- 2.2. אגרות החוב (סדרה יב') (קרן וריבית) אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

3. הריבית של אגרות החוב (סדרה יב')

- 3.1. היתרה הבלתי מסולקת של הקרן תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור של 8% ("הריבית הנקובה"). הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים, ביום 30 ביוני בכל אחת מהשנים 2024 עד 2027 (כולל) וביום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2024 עד 2026 (כולל). כל תשלום ריבית ישולם בעד התקופה של ששה (6) חודשים שהסתיימה במועד תשלום הריבית הרלוונטי, למעט תשלום הריבית הראשון שישולם ביום 30 ביוני 2024 ("תשלום הריבית הראשון") בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, והמסתיימת במועד תשלום הריבית הראשון, כשהיא מחושבת על בסיס של 365 ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו ("תקופת הריבית"). כל תקופת ריבית נוספת של אגרות החוב (סדרה יב'), תתחיל ביום הראשון שלאחר תום תקופת הריבית הסמוכה לפניה, ותסתיים במועד התשלום הסמוך אחרי יום תחילתה והריבית בגינה תהיה בגובה שיעור הריבית הנקובה חלקי שניים (2).
- 3.2. התשלום האחרון של הריבית על הקרן של אגרות החוב ישולם ביחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן של אגרות החוב מאותה סדרה וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב מאותה סדרה לידי החברה.
- 3.3. ריבית פיגורים: כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על שבעה (7) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תנאי אגרות החוב, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל.
- לעניין זה, "ריבית פיגורים" - ריבית בשיעור של 3.5% על בסיס שנתי אשר תתווסף לשיעור הריבית שנושאות אגרות החוב, מחושבת פרו-רטה לתקופה שמהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד התשלום בפועל, על בסיס 365 ימים בשנה. במקרה שתשלום ריבית פיגורים, תפרסם החברה דיווח מיידי לפחות שני (2) ימי מסחר לפני תשלום כאמור בו תודיע על שיעורה של

ריבית הפיגורים ושיעור הריבית שתשולם הכוללת את שיעור הריבית שנושאות אגרות החוב בתוספת ריבית הפיגורים ומועד תשלומה של הריבית הכוללת לאותה תקופה.

3.4. לפרטים אודות מנגנון התאמה בשיעור הריבית כתוצאה מאי עמידה באמות מידה פיננסיות, ראו סעיף 5.7 לשטר הנאמנות.

4. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

4.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב (סדרה יב') ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם אגרות החוב (סדרה יב') ביום 24 ביוני (ביחס לתשלום שחל ביום 30 ביוני) או ביום 25 בדצמבר (ביחס לתשלום שחל ביום 31 בדצמבר) של אותה שנה, לפי העניין ("היום הקובע"), וזאת פרט לתשלום האחרון של הקרן והריבית שייעשה ביום 30 ביוני 2027 כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה יב') לידי החברה ביום התשלום, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה בדבר התשלום כאמור תפורסם לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

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

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

4.3. התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 4.4 להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 13 לשטר הנאמנות.

4.4. מחזיק רשום באגרות החוב יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב מאותה סדרה כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שישלח בדואר רשום לחברה. החברה תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור לאחר חלוף חמישה-עשר (15) ימי עסקים מיום שהודעתו של המחזיק הגיעה לחברה.

4.5. לא מסר מחזיק אגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שיישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

4.6. מכל תשלום בגין אגרות החוב (סדרה יב') ינוכה כל תשלום חובה (לרבות ניכוי מס במקור) כנדרש על-פי דין.

5. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

לפרטים בעניין הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה והפקדה בידי הנאמן ראה סעיף 13 לשטר הנאמנות.

6. פיצול תעודות אגרות החוב והעברתן

6.1. אגרות החוב ניתנות להעברה במלוא סכום הקרן הנקוב, ואף לגבי חלקו, ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב (למעט העברה המתבצעת באמצעות המסחר בבורסה) תיעשה על-פי כתב העברה בנוסח מקובל, חתום כיאות על-ידי המחזיק הרשום ונציגיו החוקיים ועל-ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, אשר יימסר לחברה במשרדה הרשום בצרוף תעודות אגרות החוב המועברות על-פיו וכל הוכחה אחרת שתידרש על-ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן. כל ההוצאות הכרוכות בהעברת אגרות החוב, כולל תשלומי חובה, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש ההעברה. אם יחול מס או כל תשלום חובה אחר על כתב העברה של אגרות החוב, יימסרו לחברה הוכחות על תשלומם שתהיינה להנחת דעתה של החברה.

הוראות מתוך תקנון ההתאגדות של החברה החל על העברת מניות נפרעות במלואן ועל הסבתן יחולו, בשינויים המחויבים, לפי העניין, על אופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב בתעודה של אגרת חוב, יש לפצל תחילה את תעודת אגרת החוב למספר תעודות אגרות חוב על-פי הוראות סעיף 6.2 להלן, כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרת החוב האמורה.

לאחר קיום כל התנאים האלה תירשם ההעברה במרשם, והחברה תהא רשאית לדרוש כי הערה בדבר ההעברה כאמור תירשם על תעודת אגרת החוב המועברת שתימסר למקבל ההעברה או כי תוצא לו במקומה תעודת אגרת חוב חדשה, ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בתעודת אגרות החוב המועברות, כך שבכל מקום בו נאמר "מחזיק" יראו כאילו נאמר "הנעבר", והוא ייחשב כ-"מחזיק" לצורכי שטר הנאמנות.

6.2. בגין אגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות עד לכמות סבירה כפי שייקבע על-ידי החברה (התעודות הנזכרות בסעיף זה: "התעודות").

כל תעודת אגרות חוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב אשר סך כל הערך הנקוב שלהן שווה לסכום הערך הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות סבירה. הפיצול ייעשה כנגד מסירת אותה תעודת אגרת חוב לחברה במשרדה הרשום לשם ביצוע הפיצול יחד עם בקשת פיצול חתומה כדין על-ידי המבקש. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מסים והיטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

7. פדיון מוקדם

לפרטים אודות פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה ו/או החברה, ראה סעיף 7 לשטר הנאמנות.

8. **ויתורים, פשרות ו/או שינויים בתנאי אגרות החוב**

לפרטים אודות סמכותם של החברה ו/או הנאמן לבצע ויתורים, פשרות ו/או שינויים בתנאי שטר הנאמנות, ראה סעיף 26 לשטר הנאמנות.

9. **אסיפות מחזיקי אגרות החוב**

אסיפות מחזיקי אגרות החוב תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם לאמור בתוספת השנייה לשטר הנאמנות.

10. **החלפת תעודות אגרות חוב**

במקרה שתעודת אגרת החוב תתבלה, תאבד או תושמד, החברה תוציא במקומה תעודה חדשה באותם תנאים. מסים והיטלים אחרים, וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה (לרבות הוצאות בקשר להוכחת בעלותו באגרת החוב, ובקשר לשיפוי ו/או כיסוי ביטוחי שתבקש החברה, אם תבקש, בקשר לכך). במקרה של בלאי, התעודה הבלויה תוחזר לחברה בד בבד וכנגד הוצאת התעודה החדשה.

11. **פירעון מיידי**

לעניין פירעון מיידי של אגרות החוב, יחולו הוראות סעיף 8 לשטר הנאמנות.

12. **הודעות**

לעניין הודעות, יחולו הוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.

* * * *

תוספת שנייה

אסיפות מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב')

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

הודעה על כינוס אסיפה

8. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
9. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לחברה על ידי הנאמן. פרסום זימון במגנ"א יחשב כמסירת הזימון לחברה.
10. הודעת הזימון תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.

11. מחזיק באגרות חוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

12. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים.

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

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

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

16. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.

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

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

17.2 לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 20 להלן, מניין חוקי (כאמור בסעיף 17.1 לעיל) כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.

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

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

19. כתב הצבעה מלא וחתום כדין שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 17 לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות הצבעה בהן יערכו הצבעות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות המחזיקים, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפת הצבעה [לרבות באסיפה נדחית שלה] אשר לא נכח בה עם פתיחתה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת ההחלטה שעל סדר היום, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד נעילת אסיפת ההצבעה, אשר ייקבע בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קבלת ההחלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדחית, לפי העניין.

מיד עם פרסום תוצאות ההצבעה הנאמן יעביר לחברה טבלת אקסל מפורטת הכוללת את פרטי המחזיקים המצביעים, כדלהלן: (א) שם מלא של המחזיק כולל מספר ת.ז / מספר חברה; (ב) כמות החזקות המחזיק באגרות החוב (בערך נקוב); (ג) אופן הצבעת המחזיק באגרות החוב; (ד) פרטי מיופה כח (ככל שהמחזיק אכן מינה מיופה כח) ("טבלת הצבעות"). הנאמן לא יידרש להעביר לחברה את הפרטים לפי סעיפים (ג) עד (ד) לעיל לטבלת ההצבעות, אם תתקבל החלטה של בית המשפט המורה לנאמן שלא להעביר לחברה את הפרטים האמורים ובלבד שהבקשה (קרי, הבקשה של הנאמן להורות לו שלא להעביר לחברה את הפרטים לפי סעיפים (ג) עד (ד) לעיל לטבלת ההצבעות) תוגש לבית המשפט עד לא יאוחר מ-21 ימים לאחר מועד פרסום תוצאות ההצבעה (סמכות הנאמן להגיש את הבקשה למתן הוראות הינה בהתאם לאמור בסעיף 9.3 לשטר הנאמנות).

20. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים.

21. על אף האמור בסעיף 17.2 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים המחזיקים בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (כאמור בסעיף 2 לעיל), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדחית רק אם נכחו בה מחזיקים בתעודות התחייבות לפחות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור (קרי: בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור).

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

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

24. נדחה המשך קיומה של אסיפת מחזיקים כאמור בסעיף 23 לעיל, מבלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיפים 3 ו-4 לעיל.

25. החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן או מי מטעמו יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף 25 זה לעיל, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או

החלטות

26. כל החלטה שתקבל בהצבעה במניין קולות.
27. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יופץ למחזיקים, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד שיש לו. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה. מחזיק אשר יצהיר כי הינו בעל עניין מנוגד ייחשב כמורה לנאמן שלא לספור את הצבעתו במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין החוקי). כתב הצבעה מלא וחתום כדין שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 17 לעיל.
28. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.
29. במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.
30. מחזיק אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.
31. הרוב הדרוש לאישור החלטה באסיפה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש לאישור החלטה מיוחדת באסיפה כזו הוא רוב של לא פחות משני שלישים ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ("החלטה מיוחדת").
32. כל החלטה העומדת על סדר היום של אסיפת מחזיקים ונערכת בגינה הצבעה, תתקבל ברוב רגיל, למעט אם קבוע אחרת בשטר הנאמנות, והכול בכפוף להוראות הדין.
33. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
- 33.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.
- 33.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.
- 33.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או העתק נאמן למקור של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המוזמנת את האסיפה. ככל שהחברה תבקש, הנאמן יעביר לחברה את רשימת מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו באסיפה תוך 2 ימי עסקים ממועד נעילת האסיפה, ככל ואין מניעה מכח החוק לעשות כן.

34. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם: (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי; או (3) לאחר הצבעה הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה או בידי הנאמן (ובלבד שהחברה מסרה לנאמן העתק מכל הודעה שהתקבלה בידיה כאמור), לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.
35. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כהחלטה שנתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
36. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון החברה (ביחס לאספה או חלק מהאספה בה נכחה החברה) ומחזיקי אגרות החוב והעתק ממנו יישלח למחזיק באגרות חוב שיבקש.
37. הנאמן יהיה רשאי לעכב מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עלולה לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב.
38. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

* * * *

אגרת חוב והסכם שעבוד

שנחתם בתל אביב ביום _____ ב _____ 2023

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

על ידי:

מס' חברה: 520023896

מרחוב יגאל אלון 114, מגדל תוהא, קומה 27, תל אביב-יפו 6744320

טלפון: 03-6075888 פקס: 03-6075889

("החברה")

מצד אחד;

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

לטובת:

מס' חברה: 513683474

מרח' יד חרוצים 14, תל אביב-יפו 6770007

טלפון: 03-6389200; פקס 03-6389222

כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') של החברה, כפי שיהיו מעת לעת ("הנאמן")

מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') של החברה, כפי שיהיו מעת לעת

ולטובת:

("מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב')")

מצד שני;

והואיל: ובכוונת החברה להנפיק לציבור אגרות חוב (סדרה יב'), סדרת אגרות חוב חדשה של החברה ("אגרות החוב (סדרה יב)");

והואיל: ובחודש _____ 2023, נחתם בין החברה לבין הנאמן שטר נאמנות בקשר עם אגרות חוב (סדרה יב') ("שטר הנאמנות"); לפיו משמש הנאמן כנאמן לאגרות החוב (סדרה יב'). שטר הנאמנות מצורף כנספח א' להסכם זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו;

והואיל: ובהתאם להוראות שטר הנאמנות, אגרות החוב (סדרה יב') מובטחות, בין היתר, בנכס המשועבד (כהגדרתו להלן) והכל בהתאם לתנאי הסכם זה;

והואיל: וכור תעשיות בע"מ (פ.ח. 520014143), חברת בת בבעלותה המלאה של החברה, שעבדה אף היא במסגרת הסכם שעבוד נפרד שנחתם בינה ובין הנאמן, את זכויותיה בחשבון הנאמנות (כהגדרתו להלן), במקביל לשעבוד על חשבון הנאמנות של החברה כאמור בהסכם זה.

והואיל: וברצון הצדדים לעגן את יחסיהם המשפטיים בכל הקשור לשעבוד הנכס המשועבד כאמור והנובע מהם, במסגרת הסכם זה, והכל בכפוף וכמפורט להלן;

אשר על כן הוצהר, הותנה והוסכם כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לאגרת חוב זו מהווה חלק בלתי נפרד ממנה ("הסכם זה").
- 1.2. כותרות סעיפי הסכם זה נועדו לשם הנוחות בלבד ולא תשמשנה אף לא לצרכי פרשנות הסכם זה.
- 1.3. לכל המונחים אשר לא הוגדרו מפורשות בהסכם זה תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות.

1.4. בהסכם זה תהיינה לביטויים הבאים המשמעויות הבאות, אלא אם נקבע מפורשות אחרת:

"חשבון הנאמנות" – חשבון מס' _____, בסניף _____ בע"מ, אשר מתנהל על שם הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב').

"נקי וחופשי" – נקי וחופשי מכל שעבוד, משכון, משכנתא, עיקול, עיכבון, תביעה, דרישה ו/או כל זכות אחרת של כל צד ג' שהוא, מכל מין וסוג שהוא.

"דיספוזיציה" – כל העברה, מכירה, שעבוד, המחאה, מתן זכות, התחייבות להעביר או למכור או לשעבד או להמחות או לתת זכות, או מתן אופציה לכל אחד מאלה.

2. מהות השעבוד

הסכם זה נערך להבטחת הקיום המלא והמדויק של מלוא התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה יב') לפי שטר הנאמנות ולהבטחת הפירעון המלא והמדויק של כל תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה יב') (לרבות ריבית פיגורים וכל תוספת ריבית שהיא, ככל שתחול) וכל סכום נוסף בהתאם להוראות שטר הנאמנות ("הסכומים המובטחים").

3. השעבוד

כבטוחה לקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה יב') ובהתאם לשטר הנאמנות וכבטוחה לסילוק המלא והמדויק של הסכומים המובטחים, משעבדת בזאת החברה לטובת הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') כדלקמן:

3.1. שעבוד חשבון הנאמנות –

שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה (ויובהר, כי לא יירשם לטובת גורם אחר שעבוד בכיר או שווה בדרגה או בדרגה נחותה, על חשבון הנאמנות) וללא הגבלה בסכום על חשבון הנאמנות, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב על מלוא זכויות החברה מכל מין וסוג, ככל שישנן בקשר עם חשבון הנאמנות, על כל תתי חשבונותיו, ועל המופקד בו לרבות כל הכספים, הפיקדונות וניירות הערך שבחשבון הנאמנות, על כל תתי חשבונותיו, והתמורה שתתקבל בגינם ו/או ממכירתם וכן פירותיהם, ולרבות תמורת ההנפקה או התמורה שתתקבל במקרה של הרחבת סדרה, אשר תופקד בחשבון הנאמנות.

חשבון הנאמנות יכונה להלן "**הנכס המשועבד**"; השעבוד על חשבון הנאמנות כאמור בסעיף 3.1 זה יכונה להלן: "**השעבוד**".

3.2. החברה מתחייבת לרשום כדין ובמועד את השעבוד הנוצר על פי הסכם זה בהתאם להוראות שטר הנאמנות והסכם זה.

3.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מובהר כי השעבוד הנוצר על פי הסכם זה ומכוחו יחולו על כל זכות לפיצוי ו/או לשיפוי, ככל שתהיה לחברה, בשל אבדן הנכסים המופקדים בחשבון הנאמנות, בשל נזקים שייגרמו להם ו/או בשל הפקעתם, וכן על כל הפירות ו/או הנכסים, הכספים והזכויות אשר יתקבלו בידי החברה ו/או שהחברה תהיה זכאית להם מכל סיבה שהיא ומכל מקור שהוא בגין ו/או בקשר עם הנכסים המופקדים בחשבון הנאמנות ו/או כתחליף להם.

4. הצהרות והתחייבויות החברה

החברה מצהירה ומתחייבת בזה כדלקמן:

4.1. נכון למועד חתימת הסכם זה, אין כל מניעה על פי כל דין, הסכם או התחייבות, לרבות מסמכי ההתאגדות של החברה, לחתימת החברה על הסכם זה, ולביצוע כל התחייבויות החברה על פיו וכן אין כל הגבלה או תנאי על יצירת השעבוד על הנכס המשועבד וכן אין כל מגבלה או תנאי על אכיפתו ומימושו וכי דירקטוריון החברה קיבל החלטה כדין בדבר יצירת השעבוד וכי התקשרותה

וחתימתה של החברה על הסכם זה אינה מהווה הפרה של התחייבות כלשהי שהחברה נטלה על עצמה וכי לא נדרשת הסכמה ליצירת השעבוד ולמימושו מכל גורם שהוא.

- 4.2. נכון למועד חתימת הסכם זה, הנכס המשועבד וזכויותיה של החברה בנכס המשועבד, כולן או חלקן, אינן משועבדות, ממושכנות או מעוקלות לזכות אחרים והן חופשיות ונקיות מכל חוב ו/או תביעה ו/או דרישה ו/או זכות צד שלישי ואין כל הגבלה או תנאי החלים על פי דין או הסכם כדי למנוע את שעבוד זכויותיה בנכס המשועבד ו/או לפגוע בתוקפו.
- 4.3. נכון למועד חתימת הסכם זה, החברה לא קיבלה הודעה כלשהי על תביעות כלשהן ביחס לזכויותיה בחשבון הנאמנות, כולן או חלקן. החברה מתחייבת בזאת להודיע לנאמן בכתב במקרה בו יחול שינוי באמור בסעיף זה תוך זמן סביר מהמועד שבו ייוודע לה הדבר ולא יאוחר מאשר בתוך 2 (שני) ימי עסקים ממועד שנודע לה על כך.
- 4.4. החברה מתחייבת כי עד לביצועו בפועל של הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם להוראות שטר הנאמנות, היא תימנע מביצוע כל עסקה או דיספוזיציה (לרבות משכון או המחאה או הענקת זכות כלשהי) בזכויותיה בחשבון הנאמנות, כולן או חלקן, וכן לא תנקוט בהליכים או פעולות כלשהם בגין חשבון הנאמנות ו/או תעניק כל זכות בהן, כולן או חלקן, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, וכן תימנע ממתן התחייבות לעשות דיספוזיציה בזכויותיה בחשבון הנאמנות, כולן או חלקן, וכן לא תרשה לאחר להשתמש ו/או לבצע כל דיספוזיציה בזכויותיה בחשבון הנאמנות, כולן או חלקן, כל עוד הוא משועבד לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), אלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות.
- 4.5. כי לא תנקוט בהליכים כלשהם בקשר עם הנכס המשועבד שיש בהם לפגוע ביכולת לממש את השעבוד.
- 4.6. להודיע לנאמן, מיד ולא יאוחר משני (2) ימי עסקים ממועד שנודע לה על כך, על כל מקרה בו הוטל עיקול, נקיטת פעולות הוצאה לפועל או הגשת בקשה לבית המשפט למינוי כונס נכסים או מפרק זמני (או כל בעל תפקיד אחר בעל סמכות דומה שימונה על ידי בית המשפט לפי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 ("חוק חדלות פירעון")) בקשר עם השעבוד, כולם או חלקם, וכן להודיע, לרשות שעיקלה ו/או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים (או כל בעל תפקיד אחר בעל סמכות דומה שימונה על ידי בית המשפט לפי חוק חדלות פירעון) כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או חלק מאלה, על היות זכויותיה בחשבון הנאמנות משועבדות לטובת הנאמן וכן לנקוט מיד, על חשבונה, בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או פעולת הוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים או כל בעל תפקיד אחר כאמור, לפי המקרה.
- 4.7. שעבוד חשבון הנאמנות אינו עומד בסתירה לכל הוראת הסכם כלשהו שהחברה הינה צד לו ו/או התחייבות כלשהי החלה על החברה ו/או לזכות של צד ג' כלשהו כלפי החברה ואינו טעון מתן הודעה לצד שלישי כלשהו או קבלת אישורו או הסכמתו.
- 4.8. כי ככל שלפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן יידרשו פעולות נוספות לשם שכלול השעבוד על פי הסכם זה, תבצע החברה בתוך זמן סביר את כל אותן הפעולות הסבירות הנדרשות ותמציא לנאמן כל אישור ו/או מסמך אשר יידרשו באופן סביר לצורך כך, לרבות הסכמתה, לשביעות רצון הנאמן.
- 4.9. במועד החתימה על הסכם זה החברה אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים ולא הוגשה נגדה בקשה להוצאת צו כלשהו למינוי כונס נכסים ו/או מפרק ו/או בעל תפקיד בעל משמעות דומה בהתאם לחוק חדלות פירעון) ו/או צו כלשהו לפירוקה של החברה, והחברה לא קיבלה החלטת פירוק ואינה צפויה לקבל החלטה כזו ולא ידוע לחברה על איום בהגשת בקשה או בנקיטת הליכים כאמור ולא תלויים ועומדים כנגדה הליכי אכיפה מנהלית על ידי רשות שלטונית. החברה מתחייבת להודיע לנאמן בכל מקרה בו יחול שינוי באמור בס"ק זה מיידית לאחר שהדבר ייוודע לה ובהתאם להוראות הדין ולשטר הנאמנות.

4.10. להודיע לנאמן באופן מיידי ובכתב, מיד עם היוודע לחברה על כל מקרה של הטלת עיקול, נקיטת פעולה של הוצאה לפועל ו/או הליכי מימוש אחרים בגין חשבון הנאמנות ו/או על מינוי כונס נכסים ו/או מפרק קבוע או זמני ו/או בעל תפקיד בעל משמעות דומה בהתאם לחוק חדלות פירעון לחברה. בכל מקרה של אירוע כאמור תודיע החברה מיד על דבר קיומו של שעבוד לטובת הנאמן לרשות שעיקלה או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או את חלק מאלה, כמו-כן, תנקוט מיד החברה על חשבונה בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.

5. מימוש השעבוד

- 5.1. הנאמן יהיה רשאי לממש את השעבוד אם וככל שיחול אירוע מהאירועים הקבועים בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות (וכל עוד הוא מתקיים), ולעשות שימוש בכספים (נטו, לאחר תשלומי מיסים הקשורים במימוש השעבוד) הנובעים ממימוש השעבוד בהתאם להוראות שטר הנאמנות.
- 5.2. החברה מסכימה בזה כי, בהתקיים איזו מהעילות לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות כקבוע בשטר הנאמנות (וכל עוד היא מתקיימת), לנאמן הסמכות לנקוט בכל הליכי המימוש וההוצאה לפועל המוקנים על-פי הוראות כל דין לבעלי שעבודים, והכל בכפוף למגבלות הקבועות בשטר הנאמנות.
- 5.3. הנאמן יהיה רשאי, בכל עת לאחר שהתקיימה איזו מהעילות לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות (וכל עוד היא מתקיימת), לפנות לבית המשפט ו/או למשרד ההוצאה לפועל ולבקשו לממש את השעבוד, לרבות על ידי מינוי כונס נכסים על חשבון הנאמנות ו/או מנהל מיוחד ו/או בעל תפקיד בעל משמעות דומה בהתאם לחוק חדלות פירעון על חשבון הנאמנות ("**בעל התפקיד**"), ולחזור ולפנות לבית המשפט לשם ביטול מינוי כזה או החלפתו.
- 5.4. בעל התפקיד שימונה כאמור, יהיה רשאי, בין היתר, בכפוף להוראות בית המשפט, מבלי לגרוע מסמכותו, לנקוט בכל הליך על פי הוראות כל דין (ובכל מקרה בלי להיזקק להסכמה נוספת מצד החברה או חליפיה) ובכפוף לאמור בכל דין:
- 5.4.1. לתפוס ולקבל לרשותו, בכפוף להוראות הדין שתהיינה בתוקף באותה עת, את הנכס המשועבד ולהחזיק בו ולגבות כל הכנסה המופקת ממנו;
- 5.4.2. לעשות או לגרום לעשיית כל הפעולות, התקשרויות בהסכמים שונים, בנוגע לנכס המשועבד ובנוגע למימושו;
- 5.4.3. למכור או להסכים למכירת הנכס המשועבד בשלמות או בחלקים, להעבירו או להסכים להעברתו בכל אופן אחר לפי תנאים שימצא לנכון ולעשות את כל הנדרש על מנת לקבל פטור, הנחה או החזר מתשלום כל מס, אגרה, ארנונה, היטל וכיו"ב שיחול ו/או המוטל ו/או שיוטל ו/או חל בקשר עם מכירת הנכס המשועבד;
- 5.4.4. מובהר, כי בעל התפקיד, לפי העניין, יהיה רשאי בכפוף להוראות כל דין, לפנות לבית המשפט בבקשה כי מתוך הכספים שיתקבלו מניהול הנכס המשועבד, ישולמו תחילה כל ההוצאות הסבירות שייגרמו אגב ניהול הנכס המשועבד ו/או בקשר עימו או תוך השימוש בסמכויות אשר ניתנו לבעל התפקיד.

6. מהות הבטוחות

- 6.1. השעבוד על חשבון הנאמנות הינו בעלי אופי מתמיד ויישאר בתוקף עד לביצועו בפועל של הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה 'ב') או סילוק הסכומים המובטחים בכל דרך שהיא (לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם), ולרבות תשלום כל שכר טרחת הנאמן והוצאותיו לרבות של שלוחיו, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות. לאחר פירעון הסכומים המובטחים במלואם השעבוד על פי הסכם זה יפקע וייחשב כבטל מאליו, ללא צורך בנקיטת פעולה נוספת, לאחר שיתקבל אישור כתוב מנושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה, כי מלוא הסכומים המובטחים נפרעו והנאמן יחתום על כל מסמך שיידרש לצורך הסרה וביטול

רישומם של השעבודים השונים הרשומים ברשם החברות (או בכל מרשם אחר) בקשר עם הנכס המשועבד.

6.2 הבטוחות המפורטות בשטר הנאמנות לטובת הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדה יב'), אשר חשבון הנאמנות נמנה עמן, תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו (לרבות בטוחות נוספות או אחרות לפירעון הסכומים המובטחים), ותיוותרנה בתוקפן המלא וללא כל שינוי גם במקרה בו הנאמן (במידת הצורך ובהתאם להוראות שטר הנאמנות לאחר קבלת אישור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב')) יגיע לפשרה כלשהי עם החברה ו/או במקרה בו מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') יתנו לחברה ארכה ו/או הקלה ו/או שינוי ו/או ויתור ו/או הסכמה כלשהן, והכל למעט כמפורט בשטר הנאמנות.

6.3 בכפוף להוראות שטר הנאמנות, הנאמן רשאי להפקיד את השעבוד על פי הסכם זה בידי שומר שייבחר על-ידו ולהחליף את השומר מדי פעם בפעם. כן יהיה הנאמן רשאי לרשום את השעבוד הנ"ל אצל כל רשות מוסמכת על פי כל דין ו/או בכל מרשם ציבורי, והכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות.

6.4 יתפשר או ייתן הנאמן ארכה או הקלה לחברה, ישנה הנאמן התחייבות מהתחייבויות החברה בקשר לסכומים המובטחים, ישחרר או יוותר על בטוחות אחרות שניתנו לו (והכל בכפוף ובהתאם להוראות סעיף 26 לשטר הנאמנות) - לא ישנו דברים אלה את מהות השעבוד שהסכם זה חל עליו והתחייבויות החברה בקשר עמו תשארנה בתוקף מלא.

7. שונות

7.1 שטר הנאמנות נחשב ככלול בהסכם זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו ויראו את כל הוראותיו ככלולות בהסכם זה.

7.2 הוראות הסכם זה באות להוסיף על הוראות שטר הנאמנות ולא לגרוע ממנו ובכל מקרה שתתגלה סתירה או אי התאמה בין הוראות הסכם זה והוראות שטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות. את שטר הנאמנות ואת הסכם זה ייקראו כמשלימים האחד את השני (כמקשה אחת).

7.3 הכתובת של החברה הינה כמפורט במבוא להסכם זה או כל כתובת אחרת בישראל, שעליה תודיע החברה לנאמן במכתב בדואר רשום, אשר את קבלתו יאשר הנאמן בכתב. על משלוח הודעות על פי הסכם זה יחולו הוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.

7.4 משלוח התראות או הודעות אחרות, בקשר להסכם זה, יעשה בהתאם לקבוע בעניין זה בשטר הנאמנות.

7.5 על הסכם זה יחול הדין הישראלי. סמכות השיפוט הייחודית והבלעדית לכל צרכי הסכם זה, נתונה לבתי המשפט בתל אביב-יפו.

7.6 כל ההוצאות בקשר לעריכת הסכם זה ובקשר לרישום השעבוד על פיו או ביטולו לרבות הוצאות הקשורות למימוש הנכס המשועבד, יחולו וישולמו בכפוף ובהתאם להוראות שטר הנאמנות.

7.7 בהסכם זה, ייחשב המונח "החברה", ככולל את נעבריה. המונח "הנאמן", ייחשב ככולל את הבאים מכוח הנאמן.

7.8 כל שינוי בהסכם זה יעשה במסמך בכתב חתום על ידי הצדדים.

7.9 החברה והנאמן מצהירים, כי הם רשאים על פי כל דין והסכם להתקשר בהסכם זה ולבצעו.

7.10 כל ויתור, שינוי, ארכה והימנעות מפעולה ("ויתור") מצד מי מהצדדים לגבי אי קיום התחייבות של מי מהצדדים, לא יחשב כוויתור של אותו צד על זכות כלשהי, אלא אם כן נעשו במפורש ובכתב.

7.11 במקרה והוראה כלשהי בהסכם זה הינה או תהפוך להיות חסרת תוקף, בלתי חוקית או בלתי אכיפה מבחינה כלשהי, או שעבוד כלשהו שנועד להיווצר מכוח הסכם זה אינו תקף, לא יאה בכך כדי לפגוע בחוקיותן, תוקפן או אכיפתן של יתר הוראות הסכם זה והן יעמדו בתוקפן המלא.

7.12. כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה או הימנעות משימוש בזכות כלשהי על-ידי הנאמן במקרה של הפרת התחייבות כלשהי מהתחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות ו/או הסכם זה, לא ייחשבו כוויתור מצד הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') על זכות כלשהי, אלא כהסכמה המוגבלת להזדמנות בה ניתנה. כמו כן, כל ארכה או הנחה שיינתנו, ככל שיינתנו, על-ידי הנאמן ו/או על ידי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), ייחשבו חד-פעמיים, ביחס להזדמנות בה ניתנו, ואין לראות בהם הסכמה למתן ארכות ו/או הקלות במקרים אחרים.

[חתימות בעמוד הבא]

לראיה באו הצדדים על החתום:

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד _____, מאשר/ת בזאת כי חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("החברה"), באמצעות מורשי החתימה ה"ה _____ ו- _____, חתמה על הסכם זה וכי חתימתם של מורשי החתימה הנ"ל מחייבת את החברה בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס לכל דבר ועניין. עוד הריני לאשר, כי כל ההחלטות הנדרשות לשם מתן השעבוד נשוא ההסכם דלעיל, התקבלו כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה.

עו"ד, _____

אגרת חוב והסכם שעבוד

שנחתם בתל אביב ביום _____ ב _____ 2023

בעניין: חברת השקעות דיסקונט בע"מ

מס' חברה: 520023896

מרחוב יגאל אלון 114, מגדל תוהא, קומה 27, תל אביב-יפו 6744320

טלפון: 03-6075888 : פקס: 03-6075889

("החברה")

על ידי: כור תעשיות בע"מ

מס' חברה: 520014143

מרחוב _____

טלפון: 03-0000000 : פקס: 03-0000000

("הממשכנת")

מצד אחד;

לטובת: רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

מס' חברה: 513683474

מרח' יד חרוצים 14, תל אביב-יפו 6770007

טלפון: 03-6389200 ; פקס: 03-6389222

כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') של החברה, כפי שיהיו מעת לעת ("הנאמן")

ולטובת: מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') של החברה, כפי שיהיו מעת לעת

("מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב')")

מצד שני;

הואיל: ובכוונת החברה להנפיק לציבור אגרות חוב (סדרה יב'), סדרת אגרות חוב חדשה של החברה ("אגרות החוב (סדרה יב)");

והואיל: ובחודש _____ 2023, נחתם בין החברה לבין הנאמן שטר נאמנות בקשר עם אגרות חוב (סדרה יב') ("שטר הנאמנות"); לפיו משמש הנאמן כנאמן לאגרות החוב (סדרה יב'). שטר הנאמנות מצורף כנספח א' להסכם זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו;

והואיל: ובהתאם להוראות שטר הנאמנות, אגרות החוב (סדרה יב') מובטחות, בין היתר, בנכסים המשועבדים (כהגדרתם להלן) והכל בהתאם לתנאי הסכם זה;

והואיל: והחברה מחזיקה במלוא הון מניותיה של הממשכנת, אשר מחזיקה במניות המשועבדות (כהגדרתן להלן);

והואיל: והחברה שעבדה אף היא במסגרת הסכם שעבוד נפרד שנחתם בינה ובין הנאמן, את זכויותיה בחשבון הנאמנות (כהגדרתו להלן), במקביל לשעבוד על חשבון הנאמנות של הממשכנת כאמור בהסכם זה.

והואיל: וברצון הצדדים לעגן את יחסיהם המשפטיים בכל הקשור לשעבוד הנכסים המשועבדים כאמור והנובע מהם, במסגרת הסכם זה, והכל בכפוף וכמפורט להלן;

אשר על כן הוצהר, הותנה והוסכם כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לאגרת חוב זו מהווה חלק בלתי נפרד ממנה ("הסכם זה").
- 1.2. כותרות סעיפי הסכם זה נועדו לשם הנוחות בלבד ולא תשמשנה אף לא לצרכי פרשנות הסכם זה.
- 1.3. לכל המונחים אשר לא הוגדרו מפורשות בהסכם זה תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות.
- 1.4. בהסכם זה תהיינה לביטויים הבאים המשמעויות הבאות, אלא אם נקבע מפורשות אחרת:
- "חשבון הנאמנות" –** חשבון מס' _____, בסניף _____ שבבנק _____ בע"מ, אשר מתנהל על שם הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב').
- "סלקום" –** סלקום ישראל בע"מ.
- "נקי וחופשי" –** נקי וחופשי מכל שעבוד, משכון, משכנתא, עיקול, עיכון, תביעה, דרישה ו/או כל זכות אחרת של כל צד ג' שהוא, מכל מין וסוג שהוא.
- "דיספוזיציה" –** כל העברה, מכירה, שעבוד, המחאה, מתן זכות, התחייבות להעביר או למכור או לשעבד או להמחות או לתת זכות, או מתן אופציה לכל אחד מאלה.

2. מהות השעבודים

הסכם זה נערך להבטחת הקיום המלא והמדויק של מלוא התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה יב') לפי שטר הנאמנות ולהבטחת הפירעון המלא והמדויק של כל תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה יב') (לרבות ריבית פיגורים וכל תוספת ריבית שהיא, ככל שתחול) וכל סכום נוסף בהתאם להוראות שטר הנאמנות וכן כל הוצאות מימוש המניות המשועבדות, לרבות הוצאות המשפטיות ("הסכומים המובטחים").

3. השעבודים

כבטוחה לקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה יב') ובהתאם לשטר הנאמנות וכבטוחה לסילוק המלא והמדויק של הסכומים המובטחים, משעבדת בזאת הממשכנת לטובת הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') כדלקמן:

3.1. שעבוד מניות סלקום –

שעבוד קבוע, ראשון בדרגה, (ויובהר, כי לא יירשם לטובת גורם אחר שעבוד בכיר או שווה בדרגה על המניות המשועבדות) ללא הגבלה בסכום, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, בדרך של רישום שעבוד אצל רשם החברות (וכל מרשם אחר שנדרש ו/או יידרש על פי דין ו/או הסכם, וזאת בהקדם האפשרי ועל חשבון החברה), על _____ מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של סלקום אשר בבעלותה של הממשכנת, שתופקדנה בחשבון הנאמנות, וכן את כל הזכויות הנלוות ו/או שתנבענה ממניות אלו, לרבות כל מניות נוספות או נייר ערך אחר שיופקו בקשר למניות האמורות, כל הזכויות הגלומות והנלוות למניות אלו וכן הפירות הנובעים ממניות אלו וכל הזכויות וטובות ההנאה והקניין מכל מין וסוג המוקנות ושתוקנינה בגין ו/או מכוחן, לרבות הכספים והנכסים שיגיעו או יוצאו במקומן או בגין או מכוחן, לרבות, הזכות לדיבידנד בכסף ו/או בעין וכל חלוקה אחרת בגין מניות אלו וכן זכויות לני"ע אשר יונפקו בגין ו/או בקשר עם מניות אלו וכל תמורה או הטבה מכל מין וסוג בקשר לזכויות כאמור, מניות הטבה, זכות קדימה ו/או זכויות לקבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא, וכן התמורה שתתקבל ממכירתן ו/או בגין וכן כל זכויותיה של הממשכנת לפטור, הקלה, הנחה, קיזוז וניכוי, אשר יהיה בהם כדי להפחית את שיעור המס או חבות המס של הממשכנת, ככל שהממשכנת תהיה זכאית להם במועד מימוש המניות האמורות והזכויות הנלוות, אם ימומשו, לרבות הברירה אם לנצל פטור או הקלה או הנחה או קיזוז או ניכוי כאמור לעיל והכל בין שאלו נובעים ממכירת המניות האמורות ו/או הזכויות הנלוות ובין אם לאו, בין שאלו מכוח פקודות מס הכנסה [נוסח חדש], חוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), התשכ"ג-1963, חוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975 או כל דין אחר, והכול כפי שהן קיימות כיום וכפי שתהיינה קיימות בעתיד בכל זמן שהוא (המניות וכן כל הזכויות הנלוות ו/או שתנבענה מהן): "**המניות המשועבדות**" ו-"**הזכויות הנלוות**", (בהתאמה) והכל בהתאם ובכפוף להוראות שטר הנאמנות).

"**מס**" משמעו – כל המסים, ההיטלים, האגרות ותשלומי חובה אחרים, מכל מין וסוג שהוא, לרבות בגין הכנסה, רווח הון או רווחים, מע"מ, ניכויים וניכויים במקור המהווים לפי טיבם, או המשתלמים על חשבון מסים, אגרות, היטלים או תשלומי חובה כאמור, לרבות ריביות וקנסות בקשר למסים, היטלים אגרות ותשלומי חובה כאמור ולרבות מס בולים (ככל שיחול).

שעבוד המניות המשועבדות ייעשה בדרך של רישום אצל רשם החברות וכל מרשם אחר שנדרש ו/או יידרש על פי דין ו/או על פי שטר הנאמנות והפקדתן בחשבון הנאמנות, וזאת בהקדם האפשרי ועל חשבון החברה.

3.2. שעבוד חשבון הנאמנות –

שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה (ויובהר, כי לא יירשם לטובת גורם אחר שעבוד בכיר או שווה בדרגה או בדרגה נחותה, על חשבון הנאמנות) וללא הגבלה בסכום על חשבון הנאמנות, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב על מלוא זכויות הממשכנת מכל מין וסוג, ככל שישן בקשר עם חשבון הנאמנות, על כל תתי חשבונותיו, ועל המופקד בו לרבות כל הכספים, הפיקדונות וניירות הערך שבחשבון הנאמנות, על כל תתי חשבונותיו, והתמורה שתתקבל בגינם ו/או ממכירתם וכן פירותיהם, ולרבות תמורת ההנפקה או התמורה שתתקבל במקרה של הרחבת סדרה, אשר תופקד בחשבון הנאמנות.

השעבודים האמורים בסעיף 3.1 ו-3.2 לעיל יכוננו יחדיו: "**השעבודים**"; כל הזכויות והנכסים המפורטים בסעיפים 3.1 ו-3.2 לעיל, אשר כולם משועבדים לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') יכוננו יחדיו: "**הנכסים המשועבדים**".

3.3. הממשכנת והחברה מתחייבות לרשום כדין ובמועד את השעבודים הנוצרים על פי הסכם זה בהתאם להוראות שטר הנאמנות והסכם זה.

3.4. **בהתאם לרישיונות שהוענקו לסלקום ממשרד התקשורת, מימוש השעבוד על המניות המשועבדות, כאמור בסעיף 3.1 לעיל, כפוף לאישור מאת שר התקשורת.**

3.5. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מובהר, כי השעבודים הנוצרים על פי הסכם זה ומכוחו יחולו על כל זכות לפיצוי ו/או לשיפוי, ככל שתהיה לממשכנת, בשל אבדן הנכסים המופקדים בחשבון הנאמנות, בשל נזקים שייגרמו להם ו/או בשל הפקעתם, וכן על כל הפירות ו/או הנכסים, הכספים והזכויות אשר יתקבלו בידי הממשכנת ו/או שהממשכנת תהיה זכאית להם מכל סיבה שהיא ומכל מקור שהוא בגין ו/או בקשר עם הנכסים המופקדים בחשבון הנאמנות ו/או כתחליף להם.

4. הצהרות והתחייבויות הממשכנת

הממשכנת מצהירה ומתחייבת בזה כדלקמן:

- 4.1. נכון למועד חתימת הסכם זה, הממשכנת מחזיקה באופן בלעדי, במניות המשועבדות, קרי ב- _____ מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ב. כל אחת של סלקום, המהוות למועד חתימת הסכם זה _____% מהונה המונפק והנפרע של סלקום (ללא דילול) ו- _____% בדילול מלא.
- 4.2. נכון למועד חתימת הסכם זה ולמעט כמפורט בסיפא לסעיף 4.2 זה, אין כל מניעה על פי כל דין, הסכם או התחייבות, לרבות מסמכי ההתאגדות של הממשכנת, לחתימת הממשכנת על הסכם זה, ולביצוע כל התחייבויות הממשכנת על פיו וכן אין כל הגבלה או תנאי על יצירת השעבודים על הנכסים המשועבדים וכן אין כל מגבלה או תנאי על איפתם ומימושם וכי דירקטוריון הממשכנת קיבל החלטה כדין בדבר יצירת השעבודים על הנכסים המשועבדים וכי התקשרותה וחתימתה של הממשכנת על הסכם זה אינה מהווה הפרה של התחייבות כלשהי שהממשכנת נטלה על עצמה וכי לא נדרשת הסכמה ליצירת כל השעבודים על הנכסים המשועבדים ולמימושם מכל גורם שהוא, למעט כמפורט להלן: שעבודן, החזקתן ומימושן של כל או חלק מהמניות המשועבדות כפופים להוראות הקבועות ברשיונות השונים שניתנו לסלקום ממשרד התקשורת, כפי שיתעדכנו מעת לעת, ולפיהם לא נדרש אישור מראש ליצירת שעבוד אם הסכם השעבוד כולל סייג לפיו לא ניתן לממש את השעבוד ללא הסכמה מראש משר התקשורת, כמפורט בסעיף 3.4 לעיל.
- 4.3. נכון למועד חתימת הסכם זה, הנכסים המשועבדים וזכויותיה של הממשכנת בנכסים המשועבדים, כולן או חלקן, אינן משועבדות, ממושכנות או מעוקלות לזכות אחרים והן חופשיות ונקיות מכל חוב ו/או תביעה ו/או דרישה ו/או זכות צד שלישי ואין כל הגבלה או תנאי החלים על פי דין או הסכם על העברת הבעלות במניות המשועבדות או על שעבודן ו/או מימושן ו/או העברת הבעלות בהן בעת מימוש, למעט כמפורט בסעיף 4.2 לעיל.
- 4.4. נכון למועד חתימת הסכם זה, הממשכנת לא קיבלה הודעה כלשהי על תביעות כלשהן ביחס לזכויותיה במניות המשועבדות או הזכויות הנלוות, כולן או חלקן. הממשכנת מתחייבת בזאת להודיע לנאמן בכתב במקרה בו יחול שינוי באמור בסעיף זה תוך זמן סביר מהמועד שבו ייוודע לה הדבר ולא יאוחר מאשר בתוך 2 (שני) ימי עסקים ממועד שנודע לה על כך.
- 4.5. נכון למועד חתימת הסכם זה, למיטב ידיעת החברה והממשכנת, בהתבסס על דיווחיה הפומביים של סלקום: (א) סלקום אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים ולא הוגשה נגדה בקשה לפירוק ו/או לכינוס נכסים ו/או להקפאת הליכים כאמור ולא ידוע לסלקום על איום בהגשת בקשה כאמור; (ב) סלקום לא קיבלה החלטת פירוק.
- 4.6. נכון למועד חתימת הסכם זה, לא ידוע לממשכנת על כל פגם בזכויותיה במניות המשועבדות או בזכויות הנלוות, וכי אם יתגלה פגם בזכויותיה במניות המשועבדות או בזכויות הנלוות היא תפעל לתיקון הפגם בהקדם האפשרי מיד כשייוודע לה על פגם כאמור וכן תודיע לחברה ולנאמן, בכתב, מיד אודות הפגם, כיצד היא מתכוונת לתקן אותו, בתוך כמה זמן צפוי הליך התיקון להסתיים וכן על השלמת תיקון הפגם.
- 4.7. הממשכנת מתחייבת כי עד לביצועו בפועל של הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם להוראות שטר הנאמנות על ידי החברה, היא תימנע מביצוע כל עסקה או דיספוזיציה (לרבות משכון או המחאה או הענקת זכות כלשהי) בנכסים המשועבדים, כולם או חלקם, וכן לא תנקוט בהליכים או פעולות כלשהם בגין הנכסים המשועבדים, כולם או חלקם, ו/או הענקת כל זכות בהם, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, וכן תימנע ממתן התחייבות לעשות דיספוזיציה

בנכסים המשועבדים, וכן לא תרשה לאחר להשתמש ו/או לבצע כל דיספוזיציה בנכסים המשועבדים כל עוד הם משועבדים לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), אלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

- 4.8. כי לא תנקוט בהליכים כלשהם בקשר עם הנכסים המשועבדים שיש בהם לפגוע ביכולת לממש את השעבודים.
- 4.9. להודיע לנאמן, מיד ולא יאוחר משני (2) ימי עסקים ממועד שנודע לה על כך, על כל מקרה בו הוטל עיקול, נקיטת פעולות הוצאה לפועל או הגשת בקשה לבית המשפט למינוי כונס נכסים או מפרק זמני (או כל בעל תפקיד אחר בעל סמכות דומה שימונה על ידי בית המשפט לפי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 ("חוק חדלות פירעון")) בקשר עם השעבודים, כולם או חלקם, וכן להודיע, לרשות שעיקלה ו/או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים (או כל בעל תפקיד אחר בעל סמכות דומה שימונה על ידי בית המשפט לפי חוק חדלות פירעון) כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או חלק מאלה, על היות הנכסים המשועבדים משועבדים לטובת הנאמן וכן לנקוט מיד, על חשבונה, בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים או כל בעל תפקיד אחר כאמור, לפי המקרה.
- 4.10. שעבוד הנכסים המשועבדים אינו עומד בסתירה לכל הוראת הסכם כלשהו שהממשכנת הינה צד לו ו/או התחייבות כלשהי החלה על הממשכנת ו/או לזכות של צד ג' כלשהו כלפי הממשכנת ואינו טעון מתן הודעה לצד שלישי כלשהו או קבלת אישורו או הסכמתו.
- 4.11. כי ככל שלפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן יידרשו פעולות נוספות לשם שכלול השעבודים על פי הסכם זה, תבצע הממשכנת ו/או החברה, במידת הנדרש, בתוך זמן סביר את כל אותן הפעולות הסבירות הנדרשות ותמציא לנאמן כל אישור ו/או מסמך אשר יידרשו באופן סביר לצורך כך, לרבות הסכמתה, לשביעות רצון הנאמן.
- 4.12. במועד החתימה על הסכם זה הממשכנת אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים ולא הוגשה נגדה בקשה להוצאת צו כלשהו למינוי כונס נכסים ו/או מפרק ו/או בעל תפקיד בעל משמעות דומה בהתאם לחוק חדלות פירעון ו/או צו כלשהו לפירוקה של הממשכנת, והממשכנת לא קיבלה החלטת פירוק ואינה צפויה לקבל החלטה כזו ולא ידוע לממשכנת על איום בהגשת בקשה או בנקיטת הליכים כאמור ולא תלויים ועומדים כנגדה הליכי אכיפה מנהלית על ידי רשות שלטונית. הממשכנת מתחייבת להודיע לנאמן בכל מקרה בו יחול שינוי באמור בס"ק זה מיידיית לאחר שהדבר ייוודע לה ובהתאם להוראות הדין ולשטר הנאמנות.
- 4.13. להודיע לנאמן באופן מיידי ובכתב, מיד עם היוודע לממשכנת ו/או לחברה על כל מקרה של הטלת עיקול על המניות המשועבדות וכן על כל מקרה של נקיטת פעולה של הוצאה לפועל ו/או הליכי מימוש אחרים בגין המניות המשועבדות ו/או על מינוי כונס נכסים ו/או מפרק קבוע או זמני ו/או בעל תפקיד בעל משמעות דומה בהתאם לחוק חדלות פירעון לממשכנת. בכל מקרה של אירוע כאמור תודיע הממשכנת ו/או החברה מיד על דבר קיומו של שעבוד לטובת הנאמן לרשות שעיקלה או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או את חלק מאלה, כמו-כן, תנקוט מיד הממשכנת ו/או החברה על חשבונה בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.
- 4.14. לעשות מאמצים כבעלת מניות בסלקום שלא ישונו מסמכי ההתאגדות של סלקום באופן אשר עשוי לפגוע בזכויות הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בקשר עם הנכסים המשועבדים וכן על מנת שסלקום תתמיד ותנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה וכן תגיש את כל הדיווחים הנדרשים וכן תשלם את כל האגרות הנדרשות לרשויות הרלוונטיות.

5. מימוש השעבודים

- 5.1. הנאמן יהיה רשאי לממש את כל השעבודים על הנכסים המשועבדים אם וככל שיחול אירוע מהאירועים הקבועים בסעיף 8.1 לטרטור הנאמנות (וכל עוד הוא מתקיים), ולעשות שימוש בכספים (נטו, לאחר תשלומי מיסים הקשורים במימוש הנכסים המשועבדים) הנובעים ממימוש הנכסים המשועבדים בהתאם להוראות שטר הנאמנות.
- 5.2. הממשכנת מסכימה בזה כי, בהתקיים איזו מהעילות לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות כקבוע בטרטור הנאמנות (וכל עוד היא מתקיימת), לנאמן הסמכות לנקוט בכל הליכי המימוש וההוצאה לפועל המוקנים על-פי הוראות כל דין לבעלי שעבודים, והכל בכפוף למגבלות הקבועות בטרטור הנאמנות.
- 5.3. הנאמן יהיה רשאי, בכל עת לאחר שהתקיימה איזו מהעילות לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות (וכל עוד היא מתקיימת), לפנות לבית המשפט ו/או למשרד ההוצאה לפועל ולבקש לממש את הנכסים המשועבדים, לרבות על ידי מינוי כונס נכסים על הנכסים המשועבדים ו/או מנהל מיוחד ו/או בעל תפקיד בעל משמעות דומה בהתאם לחוק חדלות פירעון על הנכסים המשועבדים ("בעל התפקיד"), ולחזור ולפנות לבית המשפט לשם ביטול מינוי כזה או החלפתו.
- 5.4. בעל התפקיד שימונה כאמור, יהיה רשאי, בין היתר, בכפוף להוראות בית המשפט, מבלי לגרוע מסמכותו, לנקוט בכל הליך על פי הוראות כל דין (ובכל מקרה בלי להיזקק להסכמה נוספת מצד הממשכנת ו/או החברה ו/או חליפיה) ובכפוף לאמור בכל דין:
- 5.4.1. לתפוס ולקבל לרשותו, בכפוף להוראות הדין שתהיינה בתוקף באותה עת, את המניות המשועבדות ולהחזיק בהן ולגבות כל הכנסה המופקת מהן;
- 5.4.2. לעשות או לגרום לעשיית כל הפעולות, התקשוריות בהסכמים שונים, בנוגע לנכסים המשועבדים ובנוגע למימושם;
- 5.4.3. למכור או להסכים למכירת המניות המשועבדות בשלמות או בחלקים, להעבירן או להסכים להעברתן בכל אופן אחר לפי תנאים שימצא לנכון ולעשות את כל הנדרש על מנת לקבל פטור, הנחה או החזר מתשלום כל מס, אגרה, ארנונה, היטל וכיו"ב שיחול ו/או המוטל ו/או שיוטל ו/או חל בקשר עם מכירת המניות המשועבדות;
- 5.4.4. מובהר, כי בעל התפקיד, לפי העניין, יהיה רשאי בכפוף להוראות כל דין, לפנות לבית המשפט בבקשה כי מתוך הכספים שיתקבלו מניהול המניות המשועבדות, ישולמו תחילה כל ההוצאות הסבירות שייגרמו אגב ניהול הנכסים המשועבדים ו/או בקשר עימם או תוך השימוש בסמכויות אשר ניתנו לבעל התפקיד.

6. מהות הבטוחות

- 6.1. השעבודים על הנכסים המשועבדים הינם בעלי אופי מתמיד ויישארו בתוקף עד לביצועו בפועל של הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה יב') או סילוק הסכומים המובטחים בכל דרך שהיא (לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם), ולרבות תשלום כל שכר טרחת הנאמן והוצאותיו לרבות של שלוחיו, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות. לאחר פירעון הסכומים המובטחים במלואם, השעבודים על פי הסכם זה יפקעו וייחשבו כבטלים מאליהם, ללא צורך בנקיטת פעולה נוספת, לאחר שיתקבל אישור כתוב מנושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה, כי מלוא הסכומים המובטחים נפרעו והנאמן יחתום על כל מסמך שיידרש לצורך הסרה וביטול רישומם של השעבודים השונים על הנכסים המשועבדים הרשומים ברשם החברות (או בכל מרשם אחר) המתנהל על שם הממשכנת.
- 6.2. הבטוחות המפורטות בטרטור הנאמנות לטובת הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו (לרבות בטוחות נוספות או אחרות לפירעון הסכומים המובטחים), ותיוותרנה בתוקפן המלא וללא כל שינוי גם במקרה בו הנאמן (במידת הצורך ובהתאם להוראות שטר הנאמנות לאחר קבלת אישור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב')) יגיע לפשרה כלשהי עם

החברה ו/או במקרה בו מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') יתנו לחברה ארכה ו/או הקלה ו/או שינוי ו/או ויתור ו/או הסכמה כלשהן, והכל למעט כמפורט בשטר הנאמנות.

6.3. בכפוף להוראות שטר הנאמנות, הנאמן רשאי להפקיד את הבטוחות שנמסרו ו/או שתימסרנה לו על פי הסכם זה או חלק מהן בידי שומר שייבחר על-ידו ולהחליף את השומר מדי פעם בפעם. כן יהיה הנאמן רשאי לרשום את הבטוחות הנ"ל כולן או חלקן אצל כל רשות מוסמכת על פי כל דין ו/או בכל מרשם ציבורי והכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות.

6.4. יתפשר או ייתן הנאמן ארכה או הקלה לחברה, ישנה הנאמן התחייבות מהתחייבויות החברה בקשר לסכומים המובטחים, ישחרר או יוותר על בטוחות אחרות שניתנו לו (והכל בכפוף ובהתאם להוראות סעיף 26 לשטר הנאמנות) - לא ישנו דברים אלה את מהות הבטוחות שהסכם זה חל עליהן וכל הבטוחות וההתחייבויות של הממשכנת שהסכם זה חל עליהן תשארנה בתוקף מלא.

7. שונות

7.1. שטר הנאמנות נחשב ככלול בהסכם זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו ויראו את כל הוראותיו ככלולות בהסכם זה.

7.2. הוראות הסכם זה באות להוסיף על הוראות שטר הנאמנות ולא לגרוע ממנו ובכל מקרה שתתגלה סתירה או אי התאמה בין הוראות הסכם זה והוראות שטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות. את שטר הנאמנות ואת הסכם זה ייקראו כמשלימים האחד את השני (כמקשה אחת).

7.3. הכתובת של כל אחת מבין הממשכנת והחברה, הינה כמפורט במבוא להסכם זה או כל כתובת אחרת בישראל, שעליה יודיעו הממשכנת והחברה לנאמן במכתב בדואר רשום, אשר את קבלתו יאשר הנאמן בכתב. על משלוח הודעות על פי הסכם זה יחולו הוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.

7.4. משלוח התראות או הודעות אחרות, בקשר להסכם זה, ייעשה בהתאם לקבוע בעניין זה בשטר הנאמנות.

7.5. על הסכם זה יחול הדין הישראלי. סמכות השיפוט הייחודית והבלעדית לכל צרכי הסכם זה, נתונה לבתי המשפט בתל אביב-יפו.

7.6. כל הוצאות בקשר לעריכת הסכם זה ובקשר לרישום השעבודים על פיו או ביטולו לרבות הוצאות הקשורות למימוש הנכסים המשועבדים, כולם או חלקם, יחולו וישולמו בכפוף ובהתאם להוראות שטר הנאמנות.

7.7. בהסכם זה, ייחשב המונח "החברה", ככולל את נעבריה. המונח "הנאמן", ייחשב ככולל את הבאים מכוח הנאמן.

7.8. כל שינוי בהסכם זה ייעשה במסמך בכתב חתום על ידי הצדדים.

7.9. הממשכנת, החברה והנאמן מצהירים, כי הם רשאים על פי כל דין והסכם להתקשר בהסכם זה ולבצעו.

7.10. כל ויתור, שינוי, ארכה והימנעות מפעולה ("ויתור") מצד מי מהצדדים לגבי אי קיום התחייבות של מי מהצדדים, לא יחשב כוויתור של אותו צד על זכות כלשהי, אלא אם כן נעשו במפורש ובכתב.

7.11. במקרה והוראה כלשהי בהסכם זה הינה או תהפוך להיות חסרת תוקף, בלתי חוקית או בלתי אכיפה מבחינה כלשהי, או שעבוד כלשהו שנועד להיווצר מכוח הסכם זה אינו תקף, לא יאה בכך כדי לפגוע בחוקיותן, תוקפן או אכיפתן של יתר הוראות הסכם זה או יתר השעבודים שנוצרו מכוח הסכם זה, והם יעמדו בתוקפם המלא.

7.12. כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה או הימנעות משימוש בזכות כלשהי על-ידי הנאמן במקרה של הפרת התחייבות כלשהי מהתחייבויות החברה ו/או הממשכנת על-פי שטר הנאמנות ו/או הסכם זה, לא ייחשבו כוויתור מצד הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') על זכות כלשהי, אלא כהסכמה המוגבלת להזדמנות בה ניתנה. כמו כן, כל ארכה או הנחה שיינתנו, ככל שיינתנו,

על-ידי הנאמן ו/או על ידי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), ייחשבו חד-פעמיים, ביחס להזדמנות
בה ניתנו, ואין לראות בהם הסכמה למתן ארכות ו/או הקלות במקרים אחרים.

[חתימות בעמוד הבא]

לראיה באו הצדדים על החתום:

כור תעשיות בע"מ

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד _____, מאשר/ת בזאת כי כור תעשיות בע"מ ("הממשכנת"), באמצעות מורשי החתימה ה"ה _____ ו- _____, חתמה על הסכם זה וכי חתימתם של מורשי החתימה הנ"ל מחייבת את הממשכנת בצירוף חותמת הממשכנת או שמה המודפס לכל דבר ועניין. עוד הריני לאשר, כי כל ההחלטות הנדרשות לשם מתן השעבודים נשוא ההסכם דלעיל, התקבלו כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של הממשכנת.

עו"ד, _____

אנו מאשרים הסכמתנו לאמור לעיל:

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד _____, מאשר/ת בזאת כי חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("החברה"), באמצעות מורשי החתימה ה"ה _____ ו- _____, חתמה על הסכם זה וכי חתימתם של מורשי החתימה הנ"ל מחייבת את החברה בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס לכל דבר ועניין.

עו"ד, _____

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

5 בנובמבר 2023

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה יב') מיום 5 בנובמבר 2023 ("שטר הנאמנות"), ובהמשך לתשקיף מדף נושא תאריך 24 במאי 2022¹ ("תשקיף המדף"), להלן תמצית תניות בהנפקה.

הנפקת אגרות החוב (סדרה יב'), ככל שתבוצע, תעשה בדרך של הצעת רכש חליפין אשר תופנה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של החברה, למחזיקי אגרות החוב (סדרה י') של החברה ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה יא') של החברה ("הצעת רכש החליפין").

יובהר, כי ביצוע הצעת רכש החליפין כפוף, בין היתר, לקיומם של תנאי שוק מתאימים ולקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ובכלל זה אישור האורגנים המוסמכים בחברה, קבלת היתר רשות ניירות ערך לפרסום דוח הצעת מדף בקשר עם אגרות החוב (סדרה יב'), אישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה יב') שיוצעו כאמור וכן פרסום דוח הצעת מדף, ועל כן אין ודאות ביחס לביצוע הצעת רכש החליפין כאמור, תנאיה, עיתויה והיקפה.

נוסח המחייב של שטר הנאמנות יהיה הנוסח הסופי של שטר הנאמנות, אשר יצורף לדוח הצעת המדף שיפורסם, ככל שיפורסם, מכוח תשקיף המדף של החברה על פיו תוצענה אגרות החוב (סדרה יב'). ככל שתתקיים סתירה בין נוסח הוראות שטר הנאמנות (אם וככל שאכן יפורסם וההנפקה תצא אל הפועל) לבין מסמך זה, יגברו הוראות שטר הנאמנות. אין באמור במסמך זה בכדי להוות משום הצעה לציבור או הזמנה לרכישת ניירות ערך.

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.²
- במסמך זה: "החוזר" משמעו חוזר גופים מוסדיים 3-9-2010 שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות (בנוסחו העדכני ביותר, וכולל כל הבהרה שניתנה לו).

מעמד אגרות החוב:

☒ אגרות החוב מובטחות בביטחונות.

פירוט תמציתי של הביטחונות:

להבטחת הקיום המלא והמדויק של מלוא התחייבויות החברה לפירעון כל תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (לרבות ריבית פיגורים וכל תוספת ריבית שהיא, ככל שתחול) וכל סכום נוסף בהתאם להוראות שטר הנאמנות, כור תעשיות בע"מ (ח.פ. 520014143), חברה בבעלות מלאה של החברה ("כור"), תשעבד בשעבוד קבוע, ראשון בדרגה (ויובהר, כי לא ירשם לטובת גורם אחר שעבוד בכיר או שווה בדרגה על המניות המשועבדות) ללא הגבלה בסכום, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, בדרך של רישום שעבוד אצל רשם החברות (וכל מרשם אחר שנדרש ו/או יידרש על פי דין ו/או הסכם, וזאת בהקדם האפשרי ועל חשבון החברה) על כמות מסוימת של מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של סלקום ישראל בע"מ ("סלקום") אשר בבעלותה של כור, שתופקדנה בחשבון הנאמנות (כהגדרתו בשטר הנאמנות), וכן את כל הזכויות הנלוות ו/או שתנבענה ממניות אלו, לרבות כל מניות נוספות או נייר ערך אחר שיונפקו בקשר למניות האמורות, כל הזכויות הגלומות והנלוות למניות אלו וכן הפירות הנובעים ממניות אלו וכל הזכויות וטובות ההנאה והקניין מכל מין וסוג המוקנות ושתוקנינה בגין ו/או מכוחן, לרבות הכספים והנכסים שיגיעו או יוצאו במקומן או בגינם או מכוחן, לרבות, הזכות לדיבידנד בכסף ו/או בעין וכל חלוקה אחרת בגין מניות אלו וכן זכויות לני"ע אשר יונפקו בגין ו/או בקשר עם מניות אלו וכל תמורה או הטבה מכל מין וסוג בקשר לזכויות כאמור, מניות הטבה, זכות קדימה ו/או זכויות לקבלת ניירות ערך אחרים בגינם מכל סוג שהוא, וכן התמורה שתתקבל

1 מס' אסמכתא: 2022-01-050622.

2 נכון למועד זה, טרם נתקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך הנפקתן של אגרות החוב, ככל שתונפקנה. מובהר, כי אין כל וודאות שהאישורים כאמור יתקבלו ו/או שאגרות החוב תונפקנה.

ממכירתן ו/או בגינתן וכן כל זכויותיה של החברה לפטור, הקלה, הנחה, קיזוז וניכוי, אשר יהיה בהם כדי להפחית את שיעור המס או חבות המס של החברה, ככל שהחברה תהיה זכאית להם במועד מימוש המניות האמורות והזכויות הנלוות, אם ימומשו, לרבות הברירה אם לנצל פטור או הקלה או הנחה או קיזוז או ניכוי כאמור לעיל והכל בין שאלו נובעים ממכירת המניות האמורות ו/או הזכויות הנלוות ובין אם לאו, בין שאלו מכוח פקודות מס הכנסה [נוסח חדש], חוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), התשכ"ג-1963, חוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975 או כל דין אחר, והכול כפי שהן קיימות כיום וכפי שתהיינה קיימות בעתיד בכל זמן שהוא (המניות וכן כל הזכויות הנלוות ו/או שתנבענה מהן: **"המניות המשועבדות"** ו-"**הזכויות הנלוות**", בהתאמה) והכל בהתאם ובכפוף להוראות שטר הנאמנות.

"מס" – כל המסים, ההיטלים, האגרות ותשלומי חובה אחרים, מכל מין וסוג שהוא, לרבות בגין הכנסה, רווח הון או רווחים, מע"מ, ניכויים וניכויים במקור המהווים לפי טיבם, או המשתלמים על חשבון מסים, אגרות, היטלים או תשלומי חובה כאמור, לרבות ריביות וקנסות בקשר למסים, היטלים אגרות ותשלומי חובה כאמור ולרבות מס בולים (ככל שיחול).

וכן ;

שעבוד יחיד, קבוע, ראשון בדרגה (ויובהר, כי לא יירשם לטובת גורם אחר שעבוד בכיר או שווה בדרגה או בדרגה נחותה על חשבון הנאמנות), ללא הגבלה בסכום לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') על מלוא זכויות החברה מכל מין וסוג, ככל שישנן, בקשר עם חשבון הנאמנות, על כל תתי-חשבונותיו, ועל המופקד בו, לרבות כל הכספים, הפיקדונות וניירות הערך שבחשבון הנאמנות, על כל תתי חשבונותיו, והתמורה שתתקבל בגינם ו/או ממכירתם וכן פירותיהם, ולרבות תמורת ההנפקה או התמורה שתתקבל במקרה של הרחבת סדרה, אשר תופקד בחשבון הנאמנות והנה משועבדת לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') עד שיתקיימו התנאים לשחרורה לידי החברה כאמור בסעיף 2.6 לשטר הנאמנות.

במסגרת ההנפקה הראשונה של אגרות החוב (סדרה יב'), תשועבדנה המניות המשועבדות, בכמות אשר תספיק לצורך עמידה ביחס LTV של 90%.

החישוב של ה-LTV כאמור ייעשה לפי: (א) שער נעילה ממוצע של מניית סלקום בבורסה ב-20 ימי המסחר שקדמו למועד פרסום דוח הצעת המדף (לא כולל מועד פרסום דוח הצעת המדף) מוכפל במספר המניות המשועבדות. ואולם, ככל שבמהלך 20 הימים האמורים חל מועד "אקס" לתשלום דיבידנד – אזי לצורך החישוב האמור יילקח ביחס למועד שקדם למועד ה"אקס" שער הנעילה המתואם; ו-(ב) הערך ההתחייבתי של אגרות חוב שיוקצו במסגרת ההנפקה הראשונה של אגרות החוב (סדרה יב'), נכון למועד ההנפקה.

לעניין זה –

"יחס LTV" - היחס המתקבל מחלוקה של: (א) הערך ההתחייבתי של אגרות החוב במועד בדיקה רלוונטי המצוין במפורש בהוראות שטר הנאמנות, בניכוי שווי הבטוחות הפיננסיות הקיימות אותה עת (ככל שקיימות); ב-(ב) שווי המניות המשועבדות (כהגדרת המונח בסעיף 1.8 לשטר הנאמנות).

"הערך ההתחייבתי של אגרות החוב" - סכום יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה יב') כפי שתהיה מעת לעת, בתוספת ריבית שנצברה וטרם שולמה.

לפרטים נוספים אודות המניות המשועבדות ראו סעיף 6.1 לשטר הנאמנות.

במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות:

- אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה – ביחס לנכס המשועבד להבטחת פרעון אגרות החוב.
- אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה.
- אגרות החוב אינן מובטחות ותנאיהן אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין סדרות.

☒ קיימת קביעה בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים"). ראו סעיף 35.1 לשרט הנאמנות.

מגבלות על פעולות "מדללות"

☒ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף:

החברה תהיה רשאית, מעת לעת, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים באגרות החוב (סדרה יב'), להרחיב את סדרת אגרות החוב (סדרה יב') ולהנפיק אגרות חוב נוספות מאותה סדרה (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף, בין על-פי דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת) (כל אחת מדרכי ההצעה האמורות בסעיף זה: "מסמך ההצעה"), לרבות למחזיק קשור (כהגדרתו בסעיף 4 לשרט הנאמנות), בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה, לרבות בשיעור ניכיון או פרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה, ובלבד שתמסור על כך הודעה מראש לנאמן (לא יאוחר מהמועד בו יתקיים המכרז למשיקיעים מסווגים או יפורסם מסמך ההצעה, לפי המוקדם) אשר תכלול אישור מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה או היועץ המשפטי של החברה, בנוסח לשביעות רצון הנאמן, בצירוף תחשיב בקובץ אקסל (ביחס לס"ק (ב) שלהלן), לפיו במועד הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה יב'): (א) החברה עומדת בכל התחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם להוראות שטר הנאמנות; (ב) על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, לאחר השפעת הרחבת הסדרה כאמור החברה עומדת באמת המידה הפיננסית הקבועה בסעיף 5.6 לשרט הנאמנות וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופת הריפוי וההמתנה המנויה ביחס לאותה אמת מידה פיננסית כמפורט בסעיף 5.6 לשרט הנאמנות; (ג) לא מתקיימת עילת העמדה לפירעון מיידי מהעילות המפורטות בסעיף 8.1 לשרט הנאמנות, וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה בקשר עם אותן עילות, ככל שישנה תקופת ריפוי; (ד) הרחבת הסדרה לכשעצמה, לא תביא להתקיימות עילה לפירעון מיידי כאמור; (ה) ככל שאגרות החוב תדורגנה בהתאם להחלטת החברה, כאמור בסעיף 5.2 לשרט הנאמנות, הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה יב') לא תפגע בדירוג אגרות החוב (סדרה יב'), כפי שיהיו באותה עת (קרי, הדירוג ערב הרחבת הסדרה). היה ואגרות החוב (סדרה יב') תדורגנה על-ידי יותר מחברת דירוג אחת, במקביל, אזי בחינת הדירוג לצורך הרחבת הסדרה (אם וככל שתורחב כאמור) תיעשה על-פי הדירוג הגבוה מביניהם).

☐ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"):

אמות מידה פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות:

כל עוד אגרות החוב (סדרה יב') קיימות במחזור (דהיינו כל עוד אגרות החוב (סדרה יב') לא נפרעו או סולקו במלואן בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם), החברה מתחייבת כדלהלן: היחס בין הון החברה לבין סך מאזן החברה סולו לא יפחת מ-15%, במשך תקופה של שני רבעונים רצופים, וזאת על פי הדוחות על מידע כספי נפרד.

מגבלות על "חלוקה"

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

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה":

עד לפירעון המלא בפועל של כל תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה יב') (לרבות ריבית פיגורים וכן כל תוספת ריבית שהיא, ככל שתחול, וכל סכום נוסף לרבות עמלת פירעון מוקדם) החברה מתחייבת לא לבצע חלוקה כמשמעותה בחוק החברות (לרבות בדרך של רכישה עצמית של מניותיה), אלא בכפוף להתקיימות כל התנאים להלן:

1. לאחר החלוקה, ההון של החברה לא יפחת מ-1.1 מיליארד ש"ח.

- "הון" לעניין סעיף זה - סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה, כהגדרתו בכללי חשבונאות בינלאומיים, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.
2. לאחר החלוקה, היחס בין החוב הפיננסי נטו לסך הנכסים (כהגדרתו בסעיף 5.7.1.1 לשטר הנאמנות) לא יעלה על 70%.
3. בעת ההכרזה על חלוקה ובעקבות החלוקה כאמור לא מתקיימת איזו מהעילות לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה יב').
4. בעת ההכרזה על חלוקה החברה עומדת במלוא התחייבויותיה לתשלומי קרן ו/או ריבית (לרבות תוספת ריבית ו/או ריבית פיגורים, ככל שתחולנה) בהם היא חייבת לפי שטר הנאמנות.
5. בעת ההכרזה על חלוקה ובהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים, החברה עומדת בכל התחייבויותיה המהותיות למחזיקי אגרות החוב (סדרה יב') בהתאם להוראות שטר הנאמנות.
- לפרטים נוספים ראו סעיף 5.3 לשטר הנאמנות.

קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים : לא.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה" : לא.

שינויי מבנה

קיימות מגבלות על שינוי שליטה : לא.

קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה : ראו בטבלת "עילות להעמדה לפירעון מיידי" להלן (סעיף 8.1.7 לשטר הנאמנות).

דירוג

אגרות החוב מדורגות :

קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג : "אגרות החוב (סדרה יב') אינן מדורגות והחברה איננה מתחייבת כי אגרות החוב (סדרה יב') תכנסנה למעקב דירוג על ידי חברת דירוג. ככל שהחברה תבחר בעתיד, על פי שיקול דעתה הבלעדי, לדרג את אגרות החוב (סדרה יב'), אזי יחולו ההוראות הבאות : (א) החברה תפעל, ככל שהדבר בשליטתה, להמשך דירוג אגרות החוב (סדרה יב') על ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לאחר הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה יב') ; (ב) במקרה בו אגרות החוב (סדרה יב') תפסקנה להיות מדורגות בידי חברת הדירוג או שתוחלף חברת הדירוג בחברת דירוג אחרת, תפרסם על כך החברה הודעה בדיווח מיידי, וזאת לא יאוחר מיום מסחר אחד ממועד הפסקה הדירוג או ההחלפה, לפי העניין, המפרטת גם את הסיבות לכך. למען הסר ספק, האמור לעיל יחול גם כאשר אגרות החוב (סדרה יב') מדורגות על ידי יותר מחברת דירוג אחת."

קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג :

קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה : ככל שאגרות החוב (סדרה יב') תדורגנה על פי החלטת החברה כאמור בסעיף 5.2 לשטר הנאמנות, יחול האמור להלן : "במקרה בו אגרות החוב (סדרה יב') תפסקנה להיות מדורגות בידי חברת דירוג או שתוחלף חברת הדירוג בחברת דירוג אחרת, תפרסם על כך החברה הודעה בדיווח מיידי, וזאת לא יאוחר מיום מסחר אחד ממועד הפסקה הדירוג או ההחלפה, לפי העניין, המפרטת גם את הסיבות לכך. למען הסר ספק, האמור לעיל יחול גם כאשר אגרות החוב (סדרה יב') מדורגות על ידי יותר מחברת דירוג אחת. מובהר בזאת, כי אין באמור לעיל בכדי לגרוע מזכותה של החברה להחליף את חברת הדירוג במשך חיי אגרות החוב (סדרה יב') לפי שיקול דעתה הבלעדי ומכל סיבה שתמצא לנכון, ככל שאגרות החוב (סדרה יב') תדורגנה על פי החלטת החברה."

נוסח העילה/הערות ³	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	העילה
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבם במועד ההנפקה של אגרות החוב, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב (סדרה יב') במועדן.	8.1.1	הרעה מהותית בעסקי החברה
אם החברה לא פרעה תשלום קרן ו/או ריבית מכל סוג שהוא (לרבות תוספת ריבית ו/או ריבית פיגורים, ככל שתחולנה) מהתשלומים בהם היא חייבת לפי שטר הנאמנות או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים והכל אם ההפרה לא תוקנה תוך 7 ימי עסקים מהמועד הקבוע לפירעון או ממועד קבלת הודעה בכתב על דבר ההפרה במהלכם החברה תפעל לתיקונה, לפי העניין.	8.1.2	אי תשלום / אי קיום התחייבות מהותית אחרת
אם הועמד לפירעון מיידי אחד מאלה: (1) סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה; (2) חוב ו/או חובות שהועמדו לחברה על ידי נושה פיננסי ו/או מספר נושים פיננסיים, אשר יתרתם המצטברת במועד העמדתם לפירעון מיידי עולה על 200 מיליון ש"ח והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או החברה לא פרעה את החוב ו/או החובות, בתוך 30 יום ממועד שהחוב ו/או החובות כאמור הועמדו לפירעון מיידי; ובלבד שהעמדה לפירעון מיידי של אגרת החוב/חוב כאמור נעשתה בהתאם להוראות שטר הנאמנות ו/או ההסכם מכוחו הועמד החוב לחברה, לפי העניין.	8.1.3	Cross Default/Cross Acceleration: הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)
החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין, בתוך שלושים (30) ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומו או בתום מועד אחר שאושר על ידי רשות מוסמכת, לפי המאוחר.	8.1.4	אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש
אגרות החוב (סדרה יב') נמחקו מהמסחר בבורסה.	8.1.5	מחיקה ממסחר בבורסה
קיים חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב').	8.1.6	חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב
בוצע מיזוג של החברה עם יישות אחרת ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה החברה או היישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב'), לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד השלמת המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של היישות הקולטת, או החברה, לפי העניין, לקיים את ההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יב').	8.1.7	הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות
אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק כתוצאה ממיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 8.1.7 לשטר הנאמנות) או אם יינתן ביחס לחברה צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט, או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון או אם ימונה לה מפרק קבוע, או כל גורם מוסמך אחר בעל מאפיינים דומים על פי חוק חדלות פירעון או אם התקבלה החלטה דומה או מונה בעל תפקיד דומה על ידי החברה או כלפיה על פי דין או ימונה כל בעל תפקיד דומה מכוח חוק חדלות פירעון או במקרה בו יחל הליך אחר או תוגש בקשה להליך אחר בעל משמעות דומה מכוח חוק חדלות פירעון, לרבות אך לא רק, צו לפתיחת הליכים וצו שיקום כלכלי או ימונה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון.	8.1.8	קבלת החלטת פירוק
אם יינתן צו פירוק זמני או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון על ידי בית המשפט, או ימונה לה מפרק זמני, או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות פי חוק חדלות פירעון או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי דין או תתקבל כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה, או במקרה בו יחל הליך אחר או תוגש בקשה להליך אחר בעל משמעות דומה מכוח חוק חדלות פירעון לרבות אך לא רק צו לפתיחת הליכים וצו שיקום כלכלי או מונה נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון, והצו או המינוי או ההחלטה כאמור לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים מיום נתינתם או קבלתם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.	8.1.9	צו פירוק זמני או מינוי מפרק זמני

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

נוסח העילה/הערות ³	קיים (מס') סעיף/לא קיים	העילה
אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכסים כאמור, והעיקול לא יוסר, או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין, בתוך 45 ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.	8.1.10	הטלת עיקול על עיקר נכסי החברה
אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או כל בקשה בעלת תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי דין לחברה לרבות על פי חוק חדלות פירעון על נכסי החברה, כולם או רובם, או אם יינתן צו למינוי כונס נכסים זמני (על נכסי החברה, כולם או רובם) - אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי העניין; או - אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על נכסי החברה, כולם או רובם. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.	8.1.11	בקשה לכינוס נכסים או מינוי כונס נכסים
(א) אם החברה תגיש בקשה לצו הקפאת הליכים או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור או אם החברה תגיש בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות ושאיין בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או - (ב) אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) או בקשה לפי חוק חדלות פירעון (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשתה.	8.1.12	הקפאת הליכים או בקשת הפשרה או להסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות
אם החברה הפרה את התחייבויותיה בקשר עם הרחבת סדרה כמפורט בסעיף 2.6 לשטר הנאמנות או במקרה של הנפקת ניירות ערך נוספים שלא בהתאם לסעיף 2.7 לשטר הנאמנות.	8.1.15	מגבלות על הרחבת סדרה
אם הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב (סדרה יב'), למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 ימים.	8.1.16	השעיה ממסחר בבורסה
אם החברה תפסיק או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה או תחדל או שתודיע על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שיהיו מעת לעת.	8.1.17	החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה
אם החברה תפר את תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות בהפרה יסודית ובכלל זה אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה בשטר הנאמנות או באגרת החוב אינו נכון או אינו מלא והכל אם ההפרה לא תוקנה תוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה, בכתב, על דבר ההפרה במהלכם החברה תפעל לתיקונה.	8.1.18	הפרת תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות בהפרה יסודית
אם החברה תבצע חלוקה בניגוד למגבלות כאמור בסעיף 5.3 לשטר הנאמנות.	8.1.19	הפרת מגבלות על חלוקה
אגרות החוב אינן מדורגות. ככל שאגרות החוב (סדרה יב') תדורגנה בהתאם להחלטת החברה, כמפורט בסעיף 5.2 לשטר הנאמנות, אם אגרות החוב (סדרה יב') תפסקנה להיות מדורגות לתקופה העולה על 60 ימים רצופים עקב סיבות ו/או נסיבות שהינן בשליטתה של החברה. מובהר, כי הפסקת דירוג אגרות החוב, ככל שתדורגנה כאמור, עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטת החברה ו/או שינוי בדירוגן, וכן העברת החברה לרשימת מעקב ("watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי חברת הדירוג לא תהווה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.	8.1.20	הפסקת דירוג
-	לא קיים	אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)
אם החברה תחדל מלהיות "תאגיד מדווח", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, למעט עקב מיזוגה כאמור בסעיף 8.1.7 לשטר הנאמנות.	8.1.21	החברה חדלה להיות תאגיד מדווח

לעניין הטבלה לעיל, "נכסי החברה, כולם או רובם" - נכס או צירוף של מספר נכסים של החברה, בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, אשר ערכו ו/או ערכם המצרפי (לפי העניין) בדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו טרם קרות האירוע הרלוונטי, עולה על 35% מהיקף נכסי החברה במאזן על פי הדוחות הכספיים כאמור.

נציגות דחופה

קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה: לא.

בתאגיד שאינו מדווח: לא רלוונטי.

א. דוחות ודיווחים -

מזכר ההנפקה כולל את המידע המפורט בנספח א' לחוזר.

קיימת התחייבות למסור את הדיווחים השנתיים, הרבעוניים והמיידיים המפורטים בנספחים ד', ה' ו-ו' לחוזר. הערות: _____.

ב. דרישות נוספות בתאגיד שאינו מדווח -

החברה התחייבה לשאת בכל הוצאות ההנפקה כאמור בסעיף 8. ב. לחוזר.

החברה מינתה נאמן לאגרות החוב כאמור בסעיף 8. ג. 1 לחוזר.

החברה התחייבה למסור לנאמן דיווח על פי דרישתו כאמור בסעיף 8. ג. 2 לחוזר.

החברה התחייבה בכתב בקשר לחתימות על מסמכים כאמור בסעיף 8. ד. לחוזר.

הדין החל וסמכות השיפוט

נקבע הדין החל: הדין הישראלי בלבד, ראו סעיף 34 לשטר הנאמנות.

נקבעה סמכות השיפוט: בתי המשפט המוסמכים בתל אביב-יפו, ראו סעיף 34 לשטר הנאמנות.

חברת השקעות דיסקונט בע"מ