

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

("השותפות")

31 באוגוסט, 2026

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
רחוב אחוזת בית 2
תל-אביב
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים
באמצעות המגנ"א

א.ג.נ.,

הנדון: בחינת הנפקה אפשרית של אגרות חוב - עדכון

בהמשך לדיווחים מיידיים של השותפות מהימים 13 באוגוסט, 2026 ו- 25 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתאות: 2026-01-075878 ו- 2026-01-079960, בהתאמה), בדבר בחינת אפשרות לביצוע הנפקה לציבור של שתי סדרות חדשות של אגרות חוב של השותפות, אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג'), בהצעה אחידה אשר תירשמנה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה" ו- "הסדרות החדשות"), המובא כאן על דרך ההפניה, מצורפות טיוטות מס' 3 של שטרי הנאמנות של הסדרות החדשות ותמצית התניות החתומה.

יובהר כי, נוסח שטרי הנאמנות מהווים טיוטה בלבד, וכי הנוסח המחייב של מסמכי ההנפקה יהיה הנוסח שייכלל בדוח הצעת המדף, אם וככל שיתפרסם.

נכון למועד דוח זה, אין כל ודאות כי ההנפקה אכן תצא לפועל. יודגש כי, ביצוע ההנפקה, מבנה ההנפקה, היקפה, תנאיה ועיתויה (לרבות מספר סדרות אגרות החוב שתונפקנה, אם בכלל) טרם נקבעו, ואלו כפופים לשיקול דעת השותפות ומותנים, בין היתר, בקיומם של תנאי שוק מתאימים ובקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ובכלל זאת אישור האורגנים המוסמכים בשותפות ואישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב, אשר נכון למועד דוח זה טרם נתקבלו.

עוד יובהר כי, אין בדוח זה כדי להוות אינדיקציה או ליצור התחייבות כלשהי של השותפות לביצוע ההנפקה, ואין באמור בו כדי להוות הצעה לציבור או הזמנה לרכישת ניירות ערך של השותפות.

בכבוד רב,

ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ

השותף הכללי בניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

על-ידי: ניב סרנה, מנכ"ל

שרי זינגר קאופמן, יועצת משפטית, סמנכ"לית בכירה

טיוטה של **לישיתנייה** של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') של השותפות מיום **25-31** באוגוסט 2026. יובהר כי נוסח שטר נאמנות זה הינו בגדר טיוטה בלבד. נוסח שטר הנאמנות עשוי להשתנות באופן מהותי עד למועד ההנפקה בפועל של סדרת אגרות החוב של השותפות, אם וככל שתונפק. הנוסח המחייב של שטר הנאמנות לסדרת אגרות החוב, אם וככל שתונפק, יהיה הנוסח שיצורף לדוח הצעת המדף (אם וככל שיפורסם על ידי השותפות מכח תשקיף המדף) וכניסתו לתוקף תהא רק בכפוף להנפקת אגרות החוב על פיו.

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת

שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ב')

תוכן העניינים

סעיף	נושא	עמוד
1	מבוא, פרשנות והגדרות	21
2	הנפקת אגרות החוב	25
3	מינוי הנאמן ; תפקידי הנאמן ; סמכויות הנאמן	27
4	רכישת אגרות חוב על-ידי השותפות ו/או מחזיק קשור	28
5	התחייבויות השותפות	28
6	פירעון מיידי	35
8	תביעות והליכים בידי הנאמן	41
9	נאמנות על התקבולים	42
10	סמכות לעכב חלוקת כספים	44
11	הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן	44
12	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות	44
13	קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן	45
14	הצגת אגרות חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי	45
15	השקעות כספים	46
16	התחייבויות השותפות כלפי הנאמן	46
17	התחייבויות נוספות	48
18	באי כוח	48
19	דיווח על-ידי הנאמן	49
20	סמכויות מיוחדות	49
21	סמכות הנאמן להעסיק שלוחים	50
22	שיפוי הנאמן	50
23	הודעות	53
24	ויתור, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות	54
25	שחרור	55
26	מרשם מחזיקי אגרות החוב	55
27	אסיפות של מחזיקי אגרות החוב ונציגות דחופה	55
28	שכר הנאמן	55
29	תחולת הדין וסמכות ייחודית	55
30	כללי	56
31	מענים	56

סעיף	נושא	עמוד
32	אחריות הנאמן	56
33	הסכמים אחרים	56
34	הסמכה למגנ"א	56
נספחים		
	נספח א'	58
	נספח ב' – שכר הנאמן	61
	נספח ג' – כתב סודיות	63
תוספת ראשונה – תעודת אגרת החוב		
התנאים הרשומים מעבר לדף		
1	כללי	66
2	קרן אגרות החוב (סדרה ב')	66
3	הריבית של אגרות החוב (סדרה ב')	66
5	תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ב')	67
6	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות	68
7	תעודות אגרות החוב ופיצולן	68
8	העברת אגרת החוב	68
9	פדיון מוקדם	68
10	פרעון מיידי וריבית פיגורים	68
11	שינויים בתנאי אגרת החוב	69
12	קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב	69
13	החלפת תעודת אגרת החוב	69
14	הדין החל וסמכות השיפוט	69
15	הודעות	69
16	מרשם מחזיקי אגרות החוב	69
תוספת שניה – אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב		
תוספת שלישית – נציגות דחופה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב')		

שטר נאמנות לאגרות החוב (סדרה ב')

שנערך ונחתם ביום [] ב[] 2026

בין:

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת
מס' ברשם השותפויות 55-001309-8
מרח' אבא אבן 19, הרצליה 4612001
(להלן: "השותפות")

מצד אחד;

לבין:

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ
ח.פ. 511742066
מרחוב יגאל אלון 94, אלון 2, תל אביב
(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

- הואיל:** והשותפות הינה שותפות מוגבלת ציבורית אשר השותף הכללי בה הוא ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ (להלן: "השותף הכללי");
- הואיל:** והשותפות פרסמה ביום 12.5.2025 תשקיף מדף נושא תאריך 13.5.2025 (מס' אסמכתא: 01-2025-033082) אשר על פיו עשויה השותפות להנפיק בעתיד, בין היתר, אגרות חוב (להלן: "תשקיף המדף");
- והואיל:** וביום [] ב[] 2026 החליט דירקטוריון השותף הכללי לאשר באופן עקרוני הנפקה של אגרות חוב (סדרה ב'), אשר תירשמה למסחר בבורסה (בכפוף לעמידה בדרישות הבורסה לרישום כאמור), בכפוף לפרסומו של דו"ח הצעת מדף על-פי תשקיף המדף;
- והואיל:** ומידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") הודיעה על מתן דירוג של A1.il לאגרות החוב (סדרה ב');
- והואיל:** והשותפות פנתה בבקשה אל הנאמן שישימש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, והנאמן הסכים לכך, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;
- והואיל:** והנאמן הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנות;
- והואיל:** והנאמן הינו חברה הרשומה בישראל, העוסקת בנאמנויות, והוא הצהיר כי אין כל מניעה על-פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, או כל דין אחר, או כל הוראת רשות מוסמכת, להתקשרותו עם השותפות על-פי שטר נאמנות זה, וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק ניירות ערך לשמש נאמן להנפקת אגרות החוב נשוא שטר זה, ולשותפות אין עניין אישי בנאמן ולנאמן אין כל עניין בשותפות;
- והואיל:** והשותפות מצהירה כי אין כל מניעה על-פי כל דין ו/או כל הסכם לבצע הנפקה של אגרות החוב ו/או להתקשר עם הנאמן על-פי שטר נאמנות זה וכי במועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') יתקבלו כל האישורים הנדרשים לשם ביצוע ההנפקה וככל שלא יתקבל איזה מהאישורים האמורים לא תבוצע ההנפקה;
- והואיל:** והשותפות מצהירה כי אין מניעה על פי כל דין ו/או כל הסכם לבצע הנפקה של אגרות החוב נשוא שטר זה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

מבוא, פרשנות והגדרות

.1

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים המצורפים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאינו בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.
- 1.4 בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי דומה לכך) הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתניה. כל הוראות שטר זה כפופות לכל דין שאינו להתניה.
- 1.5 בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצדם אלא אם נקבע מפורשות אחרת בשטר זה :

- **"אגרות החוב (סדרה ב') או "אגרות החוב" או "סדרת אגרות החוב"**
אגרות חוב (סדרה ב') בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, רשומות על-שם, שתנאיהן הינם בהתאם לתעודת אגרות החוב ולדוח ההצעה הראשונה, אשר תונפקנה מעת לעת על-ידי השותפות, בהתאם לתשקיף המדף ובאמצעות דוחות הצעת מדף כאשר התנאים של אגרות החוב יהיו בהתאם לשטר זה, לתעודת אגרת החוב שבתוספת הראשונה לשטר זה ולדוחות הצעת המדף ואשר, בזמן הנדון, לא נפרעו; למען הסר ספק, מובהר כי אגרות החוב כוללות גם אגרות חוב שתונפקנה בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ב') בכל דרך, לרבות בהצעה פרטית וגם את אגרות החוב שתנבענה ממימוש כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב (סדרה ב'), ככל שכתבי אופציה כאמור יונפקו וימומשו;
- **"דוח הצעת מדף" או "דוח הצעה"**
דוח הצעת מדף של אגרות החוב (סדרה ב') שיפורסם מכח תשקיף המדף, בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, בו יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת;
- **"דוח ההצעה הראשונה"**
דוח הצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב (סדרה ב');
- **"דוחות כספיים"**
דוחות כספיים מאוחדים של השותפות (מבוקרים או סקורים);
- **"הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2025"**
הדוח התקופתי לשנת 2025 שפרסמה השותפות ביום 16 במרץ 2026 (אסמכתא מספר: 2026-01-022818);
- **"דולר"**
דולר ארה"ב (USD);
- **"הבורסה"**
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- **"הון עצמי"**
ההון העצמי כולל זכויות מיעוט, כפי שמופיע בדוחות כספיים האחרונים שפורסמו על ידי השותפות קודם למועד הבדיקה (כהגדרתו להלן), בתוספת הלוואות נחותות;
- **"החברה לרישומים"**
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ או חברה לרישומים שתבוא

בנעליה על-פי שיקול דעתה הבלעדי של השותפות, ובכפוף לכל דין ;

- **"החלטה מיוחדת"**
החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, לפחות שני מחזיקי אגרות חוב המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של שני שלישים (2/3) מיתרת הערך הנקוב של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים ;

- **"החלטה רגילה"**
החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), שהתכנסה לפי ס' 1335 ו-1435(א) לחוק, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים ;

- **"היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב"**
סכום יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרות ב') כפי שתהיה מעת לעת, בצירוף סכומי הריבית, על תוספותיה השונות ככל ותהיינה (לרבות ריבית פיגורים אם השותפות נדרשה לשלם ריבית פיגורים), על פי תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות ;

- **"הנאמן"**
שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ או כל נאמן שיבוא במקומו בהתאם לתנאי שטר זה ולהוראות החוק ;

- **"הלוואות נחותות"**
הלוואות ושטרי הון לשותפות אשר על פי תנאיהם, הינם נחותים לזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'). הלוואות ושטרי הון ייחשבו נחותים לאגרות החוב (סדרה ב') רק ככל שיהיו ניתנים לפרעון (קרן וריבית) רק לאחר פרעון מלא וסופי של אגרות החוב (סדרה ב'), בכל מקרה שהוא לרבות במקרה של פירוק השותפות, ובלבד שלא יהיו בסכום העולה על 35% מההון העצמי של השותפות במועד העמדתם (מובהר כי לצורך חישוב ההון העצמי שנוסף בגין ההלוואות הנחותות תלקח בחשבון רק קרן ההלוואות, ללא הריבית). על אף האמור ניתן יהיה לפרוע הלוואות ושטרי הון נחותים (קרן) בכל עת קודם לפרעון המלא של אגרות החוב (סדרה ב'), בשיעור של עד 15% מההון העצמי של השותפות במועד הפרעון ו/או לשלם תשלומי ריבית שוטפים מכוח ההלוואות, וזאת מבלי שיהיה בכך כדי לפגוע בסיווג ההלוואות ושטרי ההון כאמור לעיל כהון עצמי ובלבד שלאחר הפירעון האמור החברה תעמוד במגבלות בתניות הון עצמי מזערי ויחס הון עצמי למאזן נטו כאמור בסעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17, בהתאמה להלן (זאת מבלי להתחשב בתקופות ריפוי המצוינות בסעיפים האמורים להלן). במקרה של פירוק השותפות לא רק קרן הלוואות נחותות תיפרע לאחר הפירעון המלא והסופי של אגרות החוב אלא גם הריבית

אותן נושאות אותן הלוואות. למען הסר ספק מובהר, בכפוף לאמור לעיל, כי תשלומי ריבית שוטפים בגין הלוואות נחותות, ישולמו ע"פ לוח הסילוקין;

- **"חברה מדרגת" או "חברת דירוג"**
חברה מדרגת אשר אושרה על-ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר;
- **"חוק החברות"**
חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת;
- **"חוק חדלות פירעון"**
חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 והתקנות שהותקנו על פיו כפי שיהיו מעת לעת;
- **"החוק" או "חוק ניירות ערך"**
חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת;
- **"חוק הנפט"**
חוק הנפט, התשי"ב-1952;
- **"חלוקה"**
כמשמעותה ביחס לשותפות מוגבלת ציבורית לפי הוראות פקודת השותפויות;
- **"יום מסחר"**
יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה;
- **"יום עסקים" או "יום עסקים בנקאי"**
יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות;
- **"מאזן נטו"**
סך המאזן בניכוי מזומנים, שווי מזומנים, פיקדונות, ניירות ערך סחירים (המסווגים במאזן כ"נכסים שוטפים"), קרנות כספיות ובטוחות סחירות וכולם, ככל שאלה אינם מוגבלים (למעט הגבלה לצורך הבטחת כל חוב פיננסי); והכל לפי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי השותפות קודם למועד הבדיקה (כהגדרתו להלן);
- **"מועד הבדיקה"**
אחד לכל רבעון קלנדארי, על פי הדוחות הכספיים הרבעוניים או השנתיים, הסקורים או המבוקרים, לאותו רבעון, לפי העניין, במועד אישור הדוחות הכספיים על ידי השותפות וכל עוד אגרות החוב (סדרה ב') קיימות במחזור;
- **"מחזיק באגרות החוב" ו/או "מחזיק"**
כהגדרת המונח "מחזיק" בסעיף 35א לחוק ניירות ערך;
- **"מחזיק קשור"**
תאגיד בשליטת השותפות ו/או תאגיד קשור של השותפות, ו/או תאגיד כלול של השותפות ו/או בעל שליטה בשותפות (במישרין ו/או בעקיפין) ו/או בן משפחתו (בן זוג וכן אח, הורה, הורה הורה, צאצא או צאצא של בן הזוג, או בן זוגו של כל אחד מאלה) ו/או תאגיד בשליטת אחד מהם (למעט השותפות עצמה);
- **"מסלקת הבורסה"**
מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- **"מרשם"**
מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 27 לשטר זה;
- **"פנקס הנפט"**
פנקס הנפט המתנהל לפי הוראות חוק הנפט;
- **"פקודת השותפויות"**
פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975 והתקנות לפיה, כפי שיהיו מעת לעת;

- "קרן"** - סך הערך הנקוב שטרם נפרע של אגרות החוב (סדרה ב');
"שטר זה" או "שטר הנאמנות" או "השטר" - שטר נאמנות זה לרבות הנספחים והתוספות המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;
"שליטה" - כמשמעותה בחוק ניירות ערך;
"תעודת אגרות החוב" - תעודת אגרות חוב אשר נוסחה מצורף כתוספת הראשונה לשטר זה.

- 1.6 בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
 1.7 בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף ו/או בתשקיף המדף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה.
 1.8 בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאינן ניתנות להתניה.

הנפקת אגרות החוב

2.

- 2.1 הוראות שטר נאמנות זה יחולו על אגרות החוב שיונפקו על-פי שטר זה ואשר יוחזקו מעת לעת, על כל מחזיק באגרות החוב, לרבות על-ידי הציבור, אלא אם כן נאמר מפורשות אחרת.
 תנאי אגרות החוב, יהיו כמפורט בתעודת אגרות החוב ובתנאים הרשומים שמעבר לדף, המצורפים לשטר זה ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
 עם השלמת הנפקת אגרות החוב על פי דוח ההצעה הראשונה תרשמה אגרות החוב למסחר בבורסה.

הרחבת סדרה והנפקת סדרות נוספות

2.2

- 2.2.1 בכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר (ככל שיידרש), השותפות תהיה רשאית, מעת לעת, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') ו/או מהמחזיקים באגרות החוב (סדרה ב') באותה עת, להרחיב את אגרות החוב (סדרה ב') (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף, בין על-פי דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת (כל אחת מדרכי ההצעה האמורות בסעיף 2.2: **"מסמך ההצעה"**)), לרבות בדרך של הצעה למחזיק קשור, בכל מחיר ובכל אופן שייראו לשותפות, לרבות בשיעור ניכיון או פרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מאלו שהיו (אם בכלל) בהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה, ובלבד שתמסור על כך הודעה לנאמן. הנאמן יכהן, כפוף להוראות שטר הנאמנות, כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), כפי שתהיינה מעת לעת במחזור, וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה, והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש.
- 2.2.2 אגרות החוב (סדרה ב') שתהיינה במחזור ואגרות חוב נוספות מאותה סדרה, אשר תונפקנה (אם בכלל) כאמור בסעיף 2.2.1 לעיל, תהווה (ממועד הנפקתן) סדרה אחת לכל דבר ועניין, ושטר נאמנות זה, יחול גם לגבי כל אגרות החוב (סדרה ב') הנוספות. אגרות החוב (סדרה ב') הנוספות לא תקנינה זכות לתשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') שהמועד הקובע שלו חל קודם למועד הנפקתן.
- 2.2.3 היה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב (סדרה ב') בשל הגדלת הסדרה יהיה שונה

משיעור הניכיון של אגרות החוב (סדרה ב') הקיימות במחזור באותה עת ואין בידי השותפות אישור רשויות המס לקביעת שיעור ניכיון משוקלל לצורך ניכוי במקור, תפנה השותפות, לפני הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ב'), לרשות המסים על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב האמורות, ייקבע לאגרות החוב האמורות שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים בסדרה ב', ככל שיהיו. במקרה של קבלת אישור כאמור, השותפות תחשב לפני מועד הגדלת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב (סדרה ב'), ותפרסם בדיווח מיידי ביחד עם תוצאות ההנפקה את שיעור הניכיון המשוקלל האחיד לכל הסדרה, וינוכה מס במועדי הפירעון של אגרות החוב (סדרה ב') לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במידה ולא יתקבל אישור כאמור, השותפות תודיע בדיווח מיידי של תוצאות ההנפקה על אי קבלת אישור כאמור ועל כך ששיעור הניכיון האחיד יהא שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין אגרות החוב (סדרה ב'). חברי הבורסה ינכו מס במקור בעת פרעון אגרות החוב (סדרה ב'), בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. לפיכך, ייתכנו מקרים בהם תנכה השותפות מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרות החוב (סדרה ב') טרם הגדלת הסדרה. במקרה זה, נישום שהחזיק את אגרות החוב (סדרה ב') לפני הגדלת הסדרה ועד לפירעון אגרות החוב, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הניכיון, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

2.2.4 על אף האמור לעיל, הנפקת אגרות חוב (סדרה ב') נוספות על דרך של הרחבת סדרה תבוצע בכפוף להתקיימות כל התנאים הבאים:

(1) לפני מועד הרחבת הסדרה, לא קיימת, וכתוצאה מהרחבת הסדרה ובהתאם לחישוב שיבוצע על ידי השותפות (המתחשב בביצוע ההרחבה), לא תתקיים, עילה כלשהי להעמדת השטר לפירעון מיידי, לרבות מכח העילות המפורטות בסעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17 לשטר (בענין הון עצמי מזערי ויחס הון עצמי למאזן נטו) מבלי להתחשב בתקופות ריפוי המצוינות בסעיפים האמורים;

(2) דירוג סדרת אגרות החוב לא יירד כתוצאה מהרחבת הסדרה לעומת הדירוג שהיה לאגרות החוב ערב הרחבת הסדרה.

(3) השותפות אינה בהפרה של איזה מהתחייבויותיה המהותיות על פי שטר זה.

2.2.5 בכל מקרה של הרחבת סדרה כאמור לעיל, תעביר השותפות לנאמן טרם הרחבת הסדרה (ובמקרה שתהליך הרחבת הסדרה יכלול קבלת התחייבות מוקדמת ממשקיעים מסווגים, טרם קבלת התחייבות מוקדמת כאמור), אישור חתום על-ידי נושא המשרה הבכירה בתחום הכספים בשותפות בנוסח לשבועות רצון הנאמן, לפיו: (1) מתקיים התנאי האמור בפסקה 2.2.4(1) לעיל, בצירוף תחשיב לפיו אין ולא תהיה עקב הרחבת הסדרה עילה להעמדת השטר לפירעון מיידי מכח סעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17 להלן; (2) השותפות לא הפרה איזו מהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב; ו- (3) אין בהרחבת הסדרה כדי לפגוע ביכולת הפירעון של אגרות החוב.

2.2.6 טרם פרסום מסמך ההצעה, נמסר לנאמן אישור בכתב מחברת הדירוג כי אין בהרחבת הסדרה כדי לגרום להורדת דירוג אגרות החוב מתחת לדירוגם ערב הרחבת הסדרה. לעניין סעיף זה, פרסום אישור החברה המדרגת ייחשב כהמצאת אישור החברה המדרגת לנאמן כאמור. לעניין סעיף זה יובהר כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב) מדורגות על ידי יותר מחברת דירוג אחת, בחינת הדירוג לצורך סעיף זה תיעשה, בכל

עת, על פי הדירוג הגבוה מביניהם.

הנאמן יסתמך על האישורים כאמור ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת מטעמו.

2.2.7 מבלי לגרוע מן האמור לעיל, השותפות שומרת לעצמה את הזכות, בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, ליצור התחייבויות פיננסיות נוספות ו/או ליטול מימון נוסף מכל סוג שהוא, ובכלל זאת ובין היתר, להנפיק בהנפקה לציבור על-פי תשקיף לרבות באמצעות דוח הצעת מדף או בהנפקה פרטית, ולרבות למחזיק קשור, בכפוף להוראות הדין, או בכל דרך אחרת, סדרות חדשות של אגרות חוב (שאינן מסדרה ב'), או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, בטוחות ותנאים אחרים כפי שהשותפות תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב (סדרה ב'), שווים להם או נחותים מהם, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון המוטלת על השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'). בכפוף להוראות כל דין, השותפות תודיע לנאמן אודות הנפקת אגרות חוב נוספות כאמור עובר לביצוע ההנפקה. על אף האמור לעיל, במקרה בו השותפות תנפיק אגרות חוב מסדרות נוספות שאינן מובטחות בבטוחה כלשהי או ניירות ערך אחרים שהינם חוב שאינם מובטחים בבטוחה לא יהיו אגרות החוב מהסדרות הנוספות או ניירות הערך האחרים שהינם חוב עדיפים על פני אגרות החוב (סדרה ב') בעת פירוק השותפות. השותפות תאשר בכתב לנאמן, טרם הנפקת אגרות חוב מסדרות נוספות או טרם הנפקת ניירות ערך אחרים שאינם חוב שאינם מובטחים בבטוחה כלשהי, כי לאגרות חוב כאמור או לניירות ערך אחרים, שהינם חוב כאמור לא תהיה בפירוק עדיפות על פני אגרות החוב (סדרה ב'). מובהר כי אין באמור בסעיף זה למנוע מהשותפות להנפיק אגרות חוב נוספות או ניירות ערך אחרים שהינם חוב אשר יהיו מגובים בבטוחות ובשעבודים מכל סוג שהוא. יצוין כי ככל שתונפק סדרה נוספת או סדרת ניירות ערך אחרים שהינה חוב מגובה בבטוחה ו/או בשעבוד, השותפות תעביר לנאמן אישור בחתימת נושא משרה בכיר המאשר כי במקרה של פירוק, תחול העדיפות של הסדרה מובטחת כאמור אך ורק ביחס לאותה בטוחה ו/או שעבוד.

2.3 אגרות החוב (סדרה ב') (לרבות כאלו שתונפקנה במסגרת הרחבת סדרה כאמור בסעיף 2.2 לעיל) תעמודנה בדרגה שווה (פרי פסו), בין לבין עצמן בקשר עם התחייבויות השותפות על-פי אגרות החוב, ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

2.4 שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הקצאת אגרות החוב על-ידי השותפות ותחולתו תהא למפרע מיום הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'). במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), מכל סיבה שהיא, יהא שטר נאמנות זה בטל מעיקרו.

3. מינוי הנאמן; כניסה לתוקף של הכהונה; תקופת הכהונה; פקיעת כהונה; תפקידי הנאמן; סמכויות הנאמן

3.1 השותפות ממנה בזאת את הנאמן כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בלבד מכח הוראות סעיף 335 לחוק ניירות ערך.

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

- 3.3 ממועד כניסתו לתוקף של שטר נאמנות זה, תפקידי הנאמן יהיו על-פי כל דין ושטר זה.
- 3.4 הנאמן יכהן כנאמן מכח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך גם עבור מחזיקי אגרות החוב שהינם זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.
- 3.5 תקופת מינויו הראשונה של הנאמן תהיה עד מועד כינוסה של אסיפת מחזיקים בהתאם להוראות סעיף 335ב(א1) לחוק ניירות ערך (להלן: "**אסיפת המינוי הראשונה**"). אם אסיפת המינוי הראשונה (ברוב רגיל) תאשר את המשך כהונת הנאמן הראשון הוא ימשיך לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שתקבע בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב). אם אסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת המינוי עם מינוי נאמן אחר תחתיו.
- 3.6 הנאמן ייצג את המחזיקים באגרות החוב בכל עניין הנובע מההתחייבויות השותפות כלפיהם, והוא יהיה רשאי, לשם כך לפעול למימוש הזכויות הנתונות למחזיקים לפי חוק ניירות ערך או לפי שטר נאמנות זה. פעולותיו של הנאמן הן בנות תוקף אף אם יתגלה פגם במינוי או בכשירותו.
- 3.7 אין בחתימת הנאמן על שטר נאמנות זה הבעת דעת מצדו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.
- 3.8 בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, לשמור בסודיות כל מידע שניתן לו מהשותפות, או מי מטעמה, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילויו או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב. חובת הסודיות כאמור תחול גם על כל שלוח של הנאמן (לרבות כל יועץ, בא כוח וכדומה), בכפוף לחתימת השלוח או היועץ כאמור על כתב סודיות כלפי השותפות בנוסח המצורף כנספח ג' לשטר.
- 3.9 העברת מידע למחזיקי אגרות החוב אינה מהווה הפרה של התחייבות לסודיות כאמור לעיל, ובלבד שגילוי מידע כאמור יצומצם למידה וההיקף המינימאליים הנדרשים כדי לעמוד בדרישות הדין וכי הנאמן יתאם עם השותפות מראש, ככל שניתן ומותר וככל שלא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויות של מחזיקי אגרות החוב, את תוכן ועיתוי הגילוי, על מנת להותיר בידי השותפות שהות סבירה לפנות לערכאות ולמנוע את העברת המידע כאמור. 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. הנאמן רשאי להסתמך על נכונות הזהות של מחזיק לא רשום באגרות חוב כפי שזו תימסר לנאמן על ידי אדם ששמו רשום כמיופה כוח בייפוי כוח, שהוציאה חברת רישומים, אם זהות המחזיק לא נרשמה בייפוי הכוח.
- 3.10 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן אינו מחויב לפעול באופן שאינו מפורט במפורש בשטר נאמנות זה, כדי שמידע כלשהו, לרבות על השותפות ו/או בקשר ליכולתה של השותפות לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב יגיע לידיעתו ואין זה מתפקידו.
- 3.11 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה. הנאמן לא יתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי השותפות או ענייניה והדבר אינו נכלל בין תפקידיו. אין באמור בסעיף זה כדי להגביל את הנאמן בכל פעולה שעליו לבצע בהתאם להוראות שטר זה.
- 3.12 סיום כהונת הנאמן
- 3.12.1 החלטה על העברת הנאמן מתפקידו תתקבל באסיפה בה נכחו, בעצמם או על ידי באי-

כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (סדרה ב') במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצמם או על ידי באי כוחם, מחזיקים של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה, וזאת ברוב רגיל של הנוכחים באסיפה.

3.12.2 נאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר במקומו; נאמן אחר כאמור ימונה בידי אסיפת מחזיקים שכינס הנאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו או שכינסו המחזיקים, והכל לפי הוראות סעיף 3.12.1 לעיל.

3.12.3 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, על סיום כהונת הנאמן יחולו הוראות חוק ניירות ערך.

3.12.4 הסתיימה או פקעה כהונתו של נאמן לפי סעיף 35ב(א) לחוק ניירות ערך או על פי סעיף 3.12 זה ולא מונה נאמן אחר במקומו בתוך זמן סביר, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר במקומו לתקופה ובתנאים שייראו לו.

3.12.5 לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה. מובהר כי התחייבות הנאמן לבצע פעולות על פי שטר הנאמנות ולפי אגרת החוב יפקעו עם מינוי הנאמן החדש תחתיו. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם השותפות והנאמן החליף לצורך העברה כאמור.

3.12.6 מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לשותפות ו/או למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כלפי הנאמן, אם יהיו שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על פי כל דין. כמו כן, לא יהא בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי השותפות ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), אם יהיו, שעילתן קודמת ו/או הנובעות מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את השותפות ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') מחבות כלשהי על פי כל דין.

3.12.7 הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות לסדרה, ויחתום על כל מסמך שיידרש לשם כך.

3.12.8 השותפות תפרסם דוח מיידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

רכישת אגרות חוב על-ידי השותפות ו/או מחזיק קשור

4.

4.1 השותפות שומרת לעצמה, בכפיפות לכל ההוראות שבדין, את הזכות לרכוש (בין בבורסה ובין מחוצה לה) בכל עת ובכל מחיר ותנאים שיראה לה (וממוכרים שייבחרו לפי שיקול דעתה וללא חובת פנייה לכלל המחזיקים), אגרות חוב (סדרה ב'), שיהיו במחזור מעת לעת, מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב המוטלת עליה. אגרות חוב שנרכשו על-ידי השותפות תתבטלנה באופן אוטומטי ותמחקנה מהמסחר בבורסה, והשותפות לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש. במקרה בו אגרות החוב תירכשנה במסגרת המסחר בבורסה, השותפות תפנה באמצעות החברה לרישומים למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות אגרות החוב. השותפות תגיש דוח מיידי על רכישה של אגרות חוב, שבוצעה על-ידה כאמור, ככל שנדרש על-פי דין. אין באמור לעיל בכדי לפגוע בזכות השותפות לפדות בפדיון מוקדם את אגרות החוב כאמור בשטר זה.

4.2 בכפוף לכל דין, מחזיק קשור יהיה רשאי לקנות ו/או למכור מעת לעת, בבורסה או מחוצה לה, לרבות במסגרת הנפקה על-ידי השותפות, אגרות חוב (סדרה ב') על-פי שיקול דעתו ובכל מחיר

שייראה לו. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי מחזיק קשור תיחשבה כנכס של המחזיק הקשור, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה והן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ב'). כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') יהיו בבעלות מחזיק קשור הן לא יקנו לו זכויות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') והן לא תימנינה לצורך קביעת קיומו של המניין החוקי הדרוש לפתיחת אסיפות אלה ולא תיכללנה ב"יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור" בקשר להצבעות ולמניין הנוכחים והקולות באסיפות.

4.3 אין באמור בס"ק 4.1 עד 4.2 לעיל כשלעצמם, כדי לחייב את השותפות ו/או מחזיק קשור ו/או את מחזיקי אגרות החוב לרכוש אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם. כמו כן, אין באמור בסעיפים אלו כדי לגרוע מהוראות כל דין (ובכלל זאת הנחיות רשות ניירות ערך) החלות על השותפות, לרבות בקשר עם אישורים נדרשים לביצוען של עסקאות עם בעל השליטה או עסקאות שלבעל שליטה עניין אישי בהן.

התחייבויות השותפות

.5

השותפות מצהירה ומתחייבת כדלקמן:

5.1 השותפות מתחייבת לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל התשלומים המוטלים עליה על פי הוראות שטר הנאמנות לרבות את סכומי הקרן והריבית (לרבות ריבית הפיגורים, ככל שתחול) שיש לשלם על-פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה.

5.2 הנפקת אגרות החוב וההתקשרות בשטר הנאמנות, אושרו ע"י השותפות כנדרש על פי דין.

5.3 השותפות לא התקשרה בהסכם אחר ו/או התחייבה בהתחייבות אחרת העומדים בסתירה להתחייבויותיה לפי שטר זה.

5.4 במועד שטר זה לא הוגשה כנגד השותפות ו/או כנגד השותף הכללי ו/או על ידי השותפות ו/או על ידי השותף הכללי, בקשר עם השותפות, בקשה למינוי כונס ו/או מפרק ו/או בעל תפקיד אחר בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון ולא ניתן צו בעניין מעניינים אלו ולמיטב ידיעת השותפות לא עומדת להיות מוגשת בקשה למינוי או צו כאמור.

5.5 אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחה כלשהי.

5.6 השותפות מתחייבת לפעול לרישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה.

חלוקה

לענין עילה להעמדת היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב לפירעון מיידי בקשר לביצוע חלוקה, ראו בסעיף 7.1.18 להלן. יובהר כי נכון למועד חתימת שטר נאמנות זה, ולמעט הוראות הדין, השותפות לא נטלה על עצמה מגבלות באשר ליכולתה לבצע חלוקה.

דירוג

5.8.1 השותפות מתחייבת לפעול לכך, כי ככל שהדבר יהיה בשליטתה, אגרות החוב תהיינה מדורגות על-ידי חברה מדרגת אחת לפחות המאושרת על-ידי הממונה על שוק ההון במשך כל התקופה שהחל מהמועד בו יונפקו אגרות החוב (סדרה ב') לציבור ועד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב, על-פי תנאי אגרות החוב (סדרה ב'), ולצורך כך השותפות מתחייבת, בין היתר, לשלם לחברה המדרגת, כפי שתהיה באותה עת, את התשלומים אותם התחייבה לשלם לחברת הדירוג ולמסור לחברת הדירוג את הדיווחים והמידע הנדרשים על ידה במסגרת ההתקשרות בין השותפות לבין חברת הדירוג. לעניין

זה יראו, בין היתר, את אי ביצוע התשלומים שהתחייבה השותפות לשלם לחברה המדרגת ואת אי מסירת הדיווחים והמידע הנדרשים על ידי החברה המדרגת במסגרת ההתקשרות בין השותפות לחברה המדרגת, כסיבות ונסיבות שהינן בשליטת השותפות. לעניין זה מובהר, כי הפסקת דירוג אגרות החוב עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטת השותפות, לא ייחשבו כהפסקת דירוג. יובהר כי ככל שאגרות החוב תדורגנה על-ידי מספר חברות דירוג, תהא השותפות רשאית להפסיק את דירוגן על-ידי מי מחברות הדירוג, לפי שיקול דעתה הבלעדי, ומבלי שלנאמן ו/או למחזיקי אגרות החוב תהא טענה בקשר לכך, ובלבד שבאותו מועד אגרות החוב מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לפחות. השותפות אינה מתחייבת שלא להחליף את החברה המדרגת לאורך כל חי אגרות החוב וכן שלא לסיים התקשרות עם החברה המדרגת במשך תקופת אגרות החוב. בכל מקרה של החלפת חברת הדירוג או שאגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם השותפות דוח מיידי במועד הנדרש על פי דין ובו תפרט את נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג, לפי הענין. ככל שלא נקבע מועד לדוח מיידי כאמור על פי דין אזי הדיווח המיידי ייעשה לא יאוחר מיום מסחר אחד ממועד השינוי. כמו כן, דוח מיידי כאמור ידווח גם במקרה בו אגרות החוב מדורגות על ידי למעלה מחברת דירוג אחת והשינוי כאמור יהא ביחס לאחת מחברות הדירוג. מובהר, כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכותה של השותפות להחליף בכל עת חברה מדרגת, לפי שיקול דעתה הבלעדי ומכל סיבה שתמצא לנכון. במקרה של החלפת חברת דירוג, תעביר השותפות לידי הנאמן השוואה בין סולם הדירוג של חברת הדירוג המוחלפת לבין סולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה.

5.8.2 לעניין מנגנון שינוי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה של שינוי דירוג ראו **בנספח א' לשטר זה**.

5.9 התחייבות שלא ליצור שעבוד שוטף

5.9.1 עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על-פי תנאי אגרות החוב (סדרה ב'), לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם, השותפות מתחייבת שלא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, לטובת צד ג' כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), בהחלטה מיוחדת. השותפות מצהירה כי למועד חתימת שטר זה, לא יצרה השותפות ולא התחייבה ליצור שעבוד שוטף (צף) על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, לצד שלישי כלשהו.

5.9.2 על אף האמור בסעיף זה לעיל השותפות תהא רשאית ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, לטובת צד שלישי כלשהו, וזאת בכפוף ל: (1) מתן הודעה לנאמן בכתב לפחות שבעה (7) ימי עסקים קודם ליצירת שעבוד שוטף כאמור; וכן (2) בד בבד עם יצירת שעבוד שוטף לצד שלישי כאמור תיצור השותפות שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') באותה דרגה ופרי פסו על פי יחס החובות ביניהם אשר יהיה בתוקף עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב או עד למועד ביטול והסרת השעבוד השוטף לטובת אותו צד שלישי, לפי המוקדם. השעבוד הנ"ל ייוצר בהתאם למסמכי שעבוד כפי שיוסכמו בין השותפות לנאמן.

- 5.9.3 ככל שנוצר שעבוד שוטף על כלל נכסי השותפות לטובת המחזיקים ולטובת צד שלישי כלשהו כמפורט בסעיף זה לעיל, מימוש השעבוד על ידי הנאמן או על ידי הצד השלישי לא יהא טעון את הסכמת הנאמן או הצד השלישי, לפי העניין (להלן בסעיף זה ביחד: **"הצדדים"**) או של מי מהמחזיקים באגרות החוב או הצד השלישי, או במתן הודעה מראש ליתר הצדדים בדבר הכוונה לפעול כאמור. לאור האמור, כל אחד מהצדדים, יהא רשאי באופן עצמאי ובהתאם לשיקול דעתו (ובלבד שקמה לו הזכות לכך בהתאם לשטר הנאמנות או הוראות הסכם השעבוד הרלוונטי) לנקוט לבדו בכל ההליכים הנדרשים לצורך מימוש הנכס המשועבד.
- 5.9.4 בעל תפקיד (כונס נכסים או בעל תפקיד אחר לשם מימוש השעבוד) שימונה לבקשת אחד מהצדדים, יכול שימונה כבעל תפקיד עבור כלל הצדדים. הנאמן יהיה רשאי להצטרף להליך שינקוט הצד השלישי, בהתאם לשיקול דעתו או להחלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב.
- 5.9.5 השותפות תמציא לנאמן חוות דעת של עורך דין השותפות כי השעבוד אשר נוצר לטובת הצד השלישי הוא אכן פארי פסו בהתאם ליחס החובות כאמור וכי אין כל מגבלה או תנאי בהסכם ההלוואה ו/או הסכם השעבוד מול הצד השלישי האמור למימוש השעבוד על ידי הנאמן וכן כי לא נדרשת הסכמת הצד השלישי ו/או מי מטעמו לשם מימוש השעבוד על ידי הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב. השותפות מתחייבת להודיע בכתב לנאמן מיד לכשייוודע לה על הליכים שנקטו לצורך מימוש השעבוד על ידי מי מהצדדים ו/או על הודעה של מי מהם בדבר כוונתו לנקוט בהליכים כאמור.
- 5.9.6 כל אימת שהשותפות תיצור לטובת המחזיקים שעבוד כאמור בסעיף זה לעיל, ומדובר בשעבוד הטעון רישום במרשם המתנהל על פי דין לצורך שכלול, ייחשב השעבוד כרשום כדין רק לאחר שהשותפות המציאה לנאמן את כל המסמכים הנדרשים לצורך רישום כדין כאמור וכן כל המסמכים המוכיחים כי השעבוד נרשם כדין, לשביעות רצון הנאמן, וכן: (א) תצהיר חתום במקור על ידי מנכ"ל השותף הכללי או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים המאשר, בין היתר, כי השעבוד אינו סותר או נוגד התחייבויות אחרות של השותפות וכי נתקבלו כל האישורים הנדרשים על פי דין ועל פי כל הסכם (ככל שקיימים) בקשר עם יצירת השעבוד כאמור; (ב) חוות דעת של עורך דין החיצוני לשותפות המאשרת, בין היתר, כי השעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב תקף בר אכיפה ובר מימוש כלפי השותפות, כי השעבוד נרשם בהתאם לדין הישראלי ובתוקף בהתאם להוראות הדין הישראלי, וכי יש לו את אותה דרגת הנשייה הקבועה במסמכי השעבוד, וכן חוות דעת עורך דין כאמור בסעיף 5.9.5 לעיל.
- 5.9.7 יובהר למען הסר ספק כי אין באמור בכדי להגביל תאגידים בשליטת השותפות ליצור שעבוד שוטף כאמור על כלל נכסיהם וכי השותפות תהא רשאית לשעבד את כל נכסיה ו/או כל חלק מהם, בשעבודים קבועים לסוגיהם לרבות יצירת שעבודים שוטפים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של השותפות וכן תהיה השותפות רשאית ליטול הלוואות מסוג Non-Recourse או Limited-Recourse ללא כל מגבלה וללא צורך בקבלת הסכמה כלשהי ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ו/או מהנאמן, לפי העניין.

5.9.8 ככל שיירשם שעבוד שוטף על כלל נכסיה ו/או זכויותיה, הקיימים ו/או העתידיים לטובת מחזיקי אגרות החוב פארי פסו עם הצד השלישי כאמור בסעיף זה לעיל, מתחייבת השותפות לפרסם במסגרת דוח הדירקטוריון שיצורף לדוח העיתי שיפורסם על ידה לאחר רישום השעבוד, את הנתונים הבאים: א. השווי המאזני של כל נכסי השותפות המשועבדים בשעבוד שוטף; ב. השווי המאזני של כל הנכסים הלא משועבדים של השותפות; ג. השווי המאזני של סך כל התחייבויות השותפות המגובות בנכסים משועבדים; ד. השווי המאזני של סך כל התחייבויות השותפות שאינן מגובות בנכסים משועבדים. כמו כן, כל עוד השעבוד לטובת הנאמן עבור המחזיקים רשום, מתחייבת השותפות לפרסם הנתונים הנ"ל במסגרת דוח הדירקטוריון שבכל דוח שנתי ובכל דוח רבעוני שתפרסם. בנוסף, ככל שתבקש השותפות את הסכמת המחזיקים ליצירת שעבוד שוטף לטובת צד שלישי בלבד כאמור בסעיף זה לעיל, מתחייבת השותפות לפרסם את הנתונים הנ"ל במועד פרסום הדוח המידי על זימון האסיפה.

5.10 העברת זכויות נפט ונכסים

להסרת ספק, מובהר כי מבלי לגרוע מההתחייבות השותפות לפי שטר זה או מהעילות לפירעון מידי, לא תחול על השותפות מגבלה כלשהי מכוח שטר זה למכור את זכויות הנפט שלה או נכסיה האחרים ו/או להעבירם לתאגיד אחר בשליטתה, לפי שיקול דעתה הבלעדי.

6. פדיון מוקדם

6.1 פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

היה ויחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר בה של אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור מפני ששווי סדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בתקנון ובהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע השותפות פדיון מוקדם של אגרות החוב. במקרה כאמור, תפעל השותפות כדלקמן:

6.1.1 תוך ארבעים וחמישה (45) ימים מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מרישום למסחר כאמור, תודיע השותפות על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן.

6.1.2 ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדוח מידי במערכת המגנ"א. בהודעה כאמור יפורט גם סכום תמורת הפדיון המוקדם כאשר תמורת הפדיון תהיה בסכום הגבוה מבין החלופות המנויות בסעיף 6.2.7 להלן. לעניין זה, תקופת הדגימה ושווי השוק של יתרת אגרות החוב, כהגדרתם בסעיף 6.2.7 להלן, ייקבעו בהתייחס למועד קבלת החלטת הבורסה בדבר ביצוע הפדיון המוקדם (חלף מועד קבלת החלטת דירקטוריון השותף הכללי בדבר ביצוע הפדיון המוקדם ביוזמת השותפות כאמור בסעיף 6.2.7 להלן). ההודעה תימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים של אגרות החוב (סדרה ב').

6.1.3 מועד הפדיון המוקדם ביחס לאגרות החוב (סדרה ב') שלגביהן נתקבלה החלטה בדבר מחיקה כאמור, יחול לא לפני שבעה-עשר (17) ימים מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מארבעים וחמישה (45) ימים מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

6.1.4 במועד הפדיון המוקדם תפדה השותפות את אגרות החוב (סדרה ב') שהמחזיקים בהן ביקשו לפדות. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך הנקוב בצירוף הריבית שנצברה (הערך המתואם של אגרות החוב) עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב.

6.1.5 פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ב') כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום קרן וריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

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

6.1.7 יובהר כי המועדים לפדיון מוקדם כמפורט לעיל הם בהתאם לתקנון הבורסה ואם ישתנה תקנון הבורסה, המועדים יהיו כפי שיקבע בתקנון הבורסה במועד הפדיון המוקדם.

פדיון מוקדם ביוזמת השותפות

6.2

השותפות רשאית לבצע לפי שיקול דעתה הבלעדי, החל ממועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב (סדרה ב') פדיון מוקדם, מלא או חלקי, כאמור בסעיף 6.2 זה, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

6.2.1 המועד הראשון האפשרי לפדיון מוקדם הינו 30 ימי מסחר לאחר רישום אגרות החוב (סדרה ב') למסחר.

6.2.2 תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון. מבלי לגרוע מהאמור, בין שני מועדי פדיון חלקי יחלפו לפחות 30 ימים. נקבע פדיון מוקדם חלקי ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון החלקי המוקדם במועד שנקבע לתשלום הריבית או הפדיון החלקי או הפדיון הסופי, לפי העניין. למרות האמור לעיל, ניתן לבצע פדיון סופי ברבעון גם אם בוצע בו תשלום ריבית או פדיון חלקי, שלא במועד התשלום הקבוע. לעניין זה "רבעון" משמעו כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר או אוקטובר - דצמבר.

6.2.3 הסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מסך של 1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, תהיה השותפות רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מהסכום האמור ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה, והכל בהתאם להנחיות הבורסה לעניין זה. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח.

6.2.4 כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על-ידי השותפות, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), פרו-ראטה, לפי ערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב') המוחזקות.

6.2.5 עם קבלת החלטה של דירקטוריון השותף הכללי בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, השותפות תפרסם דוח מידי על כך לא פחות משבעה-עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד ביצוע הפדיון המוקדם. בדוח המידי האמור יפורט מועד ביצוע הפדיון המוקדם, סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן סכום הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם.

6-2-5 כאשר ביצוע הפדיון המוקדם מותנה בהתקיימות תנאי כלשהו, רשאית השותפות לבצע את הפדיון המוקדם במועד שנקבע בהודעה שניתנה על ידה בהתאם לס"ק 6.2.5 לעיל ובתנאי שחלפו לפחות ארבעה (4) ימי מסחר בין מועד ההודעה על התקיימות

התנאי לבין (1) המועד הקובע לפדיון המוקדם, כאשר מדובר בפדיון מוקדם חלקי; או (2) יום המסחר האחרון, כאשר מדובר בפדיון מוקדם סופי.

6.2.6 מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') לבין מועד תשלום הריבית בפועל. בדוח המידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור להלן.

6.2.7 הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת השותפות, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפירעון מוקדם, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה ב') בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת דירקטוריון השותף הכללי בדבר ביצוע הפדיון המוקדם (להלן: "שווי השוק של יתרת אגרות החוב" ו-"תקופת הדגימה", בהתאמה). על אף האמור לעיל, אם הפדיון המוקדם (החלקי או המלא) יקבע ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית של אגרות החוב (סדרה ב'), והפדיון המוקדם יבוצע באותו הרבעון (ביחד עם תשלום הריבית), הרי שבמקרה זה, לצורך חישוב שווי השוק של איגרות החוב אשר ישולם למחזיקים על פי סעיף זה, יופחת משווי השוק של יתרת איגרות החוב (כהגדרתו לעיל) העומדות לפדיון מוקדם, הסכום אשר משולם באותו המועד על חשבון תשלום הריבית בלבד כאמור, כשהוא מוכפל בשיעור הפדיון המוקדם של אגרות החוב שבמחזור. עוד יובהר, כי במקרה שבמהלך תקופת הדגימה חל מועד קובע לתשלום הריבית, אזי הסכום שישולם על חשבון הריבית בלבד יופחת ממחיר הנעילה שנקבע בימי המסחר הכלולים בתקופת הדגימה ואשר חלו טרם המועד הקובע לתשלום הריבית ששולמה כאמור; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם, דהיינו קרן בתוספת ריבית, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת הריבית אותה נושאת אגרות החוב באותו מועד) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית בשיעור של 1.2%. היוון אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם.

לעניין זה, "תשואת האג"ח הממשלתי" משמעה, ממוצע משוקלל של תשואה (ברוטו לפדיון), בתקופה של שבעה (7) ימי עסקים, המסתיימת שני (2) ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי (2) סדרות אגרות חוב ממשלתיות שקליות של ממשלת ישראל (שאינן צמודות למדד כלשהו) בעלות ריבית בשיעור קבוע, ושמשיך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשיך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה ב') במועד הרלוונטי.

היינו סדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה ב') במועד הרלוונטי, וסדרה אחת בעלת המח"מ הנמוך ממח"מ אגרות החוב (סדרה ב') במועד הרלוונטי ואשר, שקלולן יסקף את מח"מ אגרות החוב 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 אגרות החוב (סדרה ב') הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

$$4x + 2(1-x) = 3.5 \quad \text{כאשר:}$$

X = משקל התשואה של אג"ח ממשלתי א'.

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

"מח"מ" – משך חיים ממוצע.

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי א' תשוקלל בשיעור של 75% מ"התשואה" והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוקלל בשיעור של 25% מהתשואה.

תשואת האג"ח הממשלתי הינה:

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

במקרה ולא תהיה במחזור סדרת אגרות חוב ממשלתית בעלת מח"מ הנמוך או גבוה 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 ושמשיך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב במועד הרלוונטי.

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

6.2.8 במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, השותפות תשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') את הריבית שנצברה רק עבור החלק הנפדה בפדיון החלקי, ולא בגין כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב. במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, השותפות תודיע בדוח מיידי על: (1) שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (2) שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית; (3) שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה; (4) שיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (5) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב שיהיה ששה (6) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.

השותפות תמציא לנאמן לא יאוחר משבעה ימי מסחר ממועד החלטת הדירקטוריון אישור תתום על ידי נושא המשרה הבכיר בתתום הכספים בשותפות, בדבר חישוב הסכום לפירעון המוקדם בצירוף תחשיבים והכל לשביעות רצון הנאמן.

פירעון מיידי

.7

7.1 בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן יהיו הנאמן והמחזיקים רשאים להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב כולה או חלקה, והנאמן יהיה חייב לעשות כן במקרה שהתקבלה על כך החלטה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 7.2 להלן, ויחולו ההוראות בסעיף 7.2 להלן, לפי העניין. ואלה המקרים:

7.1.1 השותפות לא פרעה תשלום כלשהוא שיש לשלמו על-פי תנאי אגרות החוב או הוראות שטר הנאמנות, או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת מחזיקי אגרות החוב, והכל אם השותפות לא תיקנה את ההפרה כאמור תוך 5 ימי עסקים.

7.1.2 השותפות לא פרסמה דוחות כספיים שהיא חייבת בפרסומם לפי כל דין או לפי הוראות שטר זה, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומם, ואם תקבל השותפות ארכה להגשת דוחותיה הכספיים מאת גורם מוסמך, בתום תקופת הארכה, לפי המאוחר מביניהם.

7.1.3 אגרות החוב (סדרה ב') נמחקו מהמסחר בבורסה.

7.1.4 אם ניתן צו למינוי כונס נכסים זמני או קבוע או למינוי נאמן זמני או נאמן (כהגדרת מונחים אלו בחוק חדלות פירעון) או ימונה כונס נכסים זמני או קבוע או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי חוק חדלות פירעון או מונה נאמן או נאמן זמני, כהגדרת מונחים אלו בחוק חדלות פירעון, לשותפות או על כל או עיקר נכסיה (כהגדרתם להלן) - אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד נתינתם. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי השותפות או בהסכמתה או במקרה של מתן צו למינוי כונס נכסים קבוע או נאמן או כל בעל תפקיד דומה קבוע שימונה על פי חוק חדלות פירעון, לשותפות או לעיקר נכסיה (כהגדרתם להלן).

7.1.5 אם יינתן כנגד השותפות צו פירוק זמני על-ידי בית-המשפט או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, או ימונה לשותפות נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון, או אם ניתן צו פירוק קבוע או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, או ימונה מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לשותפות על ידי בית המשפט או מונה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון או אם השותפות קיבלה החלטת פירוק, והמינוי או הצו או ההחלטה כאמור לא נדחו או בוטלו תוך 45 יום מיום נתינתם או ממועד קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי השותפות מיוזמתה או בהסכמתה, או ביחס לצו פירוק קבוע או ביחס להחלטת פירוק שקיבלה השותפות או ביחס למינוי מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לשותפות או נאמן, כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון. מובהר כי עילת פירעון זו לא תחול על החלטת פירוק של השותפות שהיא כתוצאה ממיזוג עם תאגיד אחר בו התאגיד הקולט נטל על עצמו את מלוא התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסיפא של סעיף 7.1.22 להלן.

7.1.6 אם יוטל עיקול על עיקר נכסי השותפות, כהגדרתם להלן, או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכסים כאמור או ימומש שעבוד על עיקר נכסי השותפות, והעיקול לא יוסר או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין, בתוך ארבעים וחמישה (45) ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי השותפות מיוזמתה או בהסכמתה.

7.1.7 אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) או כל בקשה בעלת תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, על עיקר נכסי השותפות (כהגדרתם להלן) או על כולם – אשר לא נדחתה או בוטלה תוך 45 ימים ממועד הגשתה. יודגש כי במקרה בו ינתן צו או ימונה כונס נכסים זמני או קבוע לשותפות כאמור בסעיף 7.1.4 לעיל, יחול האמור בסעיף הנ"ל ולא יחול האמור בסעיף זה.

7.1.8 אם השותפות הגישה בקשה לכינוס נכסים או הליך דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או הגישה בקשה למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) או בעל תפקיד דומה שימונה על פי חוק חדלות פירעון, על כל נכסיה או על עיקר נכסיה (כהגדרתם להלן).

7.1.9 אם השותפות תגיש לבית המשפט בקשה לצו פתיחת הליכים או בקשה לצו הקפאת הליכים כהגדרתם בחוק חדלות פירעון או כל הליך דומה לפי חוק חדלות פירעון או אם יינתן לשותפות צו הקפאת הליכים או צו פתיחת הליכים, או כל צו דומה לפי חוק חדלות

פירעון, או אם השותפות תגיש בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות (והכל למעט: (1) למטרת מיזוג עם תאגיד אחר ו/או שינוי במבנה השותפות לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה; ו/או (2) הסדרים בין השותפות למחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולתה של השותפות לפרוע את אגרות החוב (סדרה ב')), או אם השותפות תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של השותפות לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או אם תוגש בקשה כאמור לפי חוק חדלות פירעון או לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד השותפות (ושלא בהסכמתה) והבקשה או הצו לא הוסרו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי העניין. על אף האמור לעיל, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי השותפות או בהסכמתה.

7.1.10 אם הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב (סדרה ב'), למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה תוך 60 ימים.

7.1.11 אם השותפות הפסיקה את תשלומיה או אם הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה.

7.1.12 אם השותפות תחוסל או תימחק, מכל סיבה שהיא, למעט מחיקה לצרכי מיזוג עם תאגיד אחר בו התאגיד הקולט נטל על עצמו את מלוא התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), כאמור בסיפא של סעיף 7.1.22 להלן.

7.1.13 אם חלה הרעה מהותית בעסקי השותפות לעומת מצבה במועד ההנפקה וקיים חשש ממשי שהשותפות לא תוכל לפרוע את אגרות החוב (סדרה ב') במועדן.

7.1.14 אם השותפות חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת.

7.1.15 אם בוצעה הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב ו/או שטר הנאמנות ובכלל זה אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי השותפות באגרת החוב או בשטר הנאמנות אינו נכון ו/או אינו מלא, ובמקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון – ההפרה לא תוקנה בתוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה מן הנאמן, במהלכם השותפות תפעל לתיקונה.

7.1.16 אם ההון העצמי של השותפות פחת מסך של 800 מיליון דולר (לעיל ולהלן: "**ההון העצמי המזערי**") במשך שני רבעונים עוקבים, ועד למועד ההחלטה על העמדה לפירעון מיידי לא פרסמה השותפות דוחות כספיים לפיהם ההון העצמי של השותפות שווה או עולה על ההון העצמי המזערי.¹ השותפות מתחייבת לפרט בכל דוח תקופתי שנתי ורבעוני שתפרסם עד לפירעון המלא של אגרות החוב, במסגרת דוח הדירקטוריון, את סכום ההון העצמי של השותפות למועד הדוח האמור, וכן מתחייבת למסור לנאמן אישור בעניין זה חתום על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בשותפות, בצירוף תחשיב (בקובץ Excel פעיל), וזאת לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד פרסום הדוחות הכספיים האמורים. מובהר כי הנאמן מסתמך אך ורק על אישור נושא המשרה ואינו נדרש לבצע בדיקה נוספת. לעניין מנגנון שינוי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה שההון העצמי פחת מ-900 מיליון דולר ראו **בנספח א'** לשטר זה.

¹ כך לדוגמה, על פי דוחותיה הכספיים האחרונים של השותפות (הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2026), ההון העצמי של השותפות ליום 30 ביוני, 2026 הינו כ- 1,876 מיליון דולר.

7.1.17 אם היחס שבין ההון העצמי של השותפות לסך מאזן נטו (לעיל ולהלן: **"יחס הון עצמי למאזן נטו"**) פחת מ- 21% במשך שני רבעונים עוקבים, ועד למועד ההחלטה על העמדה לפירעון מידי לא פרסמה השותפות דוחות כספיים לפיהם היחס הון עצמי למאזן נטו שווה או עולה על 21.2%. השותפות מתחייבת לפרט בכל דוח תקופתי שנתי ורבעוני שתפרסם עד לפירעון המלא של אגרות החוב, במסגרת דוח הדירקטוריון, את היחס הון עצמי למאזן נטו למועד הדוח האמור, וכן מתחייבת למסור לנאמן אישור בעניין זה חתום על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בשותפות, בצירוף תחשיב (בקובץ Excel פעיל), וזאת לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד פרסום הדוחות הכספיים האמורים. מובהר כי הנאמן מסתמך אך ורק על אישור נושא המשרה ואינו נדרש לבצע בדיקה נוספת. לעניין מנגנון שינוי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה שיחס הון עצמי למאזן נטו פחת מ- 23% ראו **בנספח א'** לשטר זה.

7.1.18 אם השותפות ביצעה חלוקה, שהיא אחד מאלה: (א) חלוקה המנוגדת להוראות פקודת השותפויות וחוק החברות; (ב) חלוקה שלאחריה יפחת ההון העצמי מסך של 1,000 מיליון דולר; (ג) חלוקה שלאחריה יפחת היחס הון עצמי למאזן נטו מתחת ל- 25% או (ד) חלוקה כאשר מתקיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי בהתאם להוראות סעיף 7.1 זה (מבלי להתחשב בתקופות ריפוי המצוינות בסעיפים האמורים). השותפות תמסור לנאמן לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לאחר קבלת ההחלטה על ידי השותפות ולפחות 2 ימי עסקים קודם למועד ביצוע החלוקה בפועל, אישור חתום בכתב על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בשותפות, בצירוף תחשיב בקובץ אקסל פעיל לשביעות רצון הנאמן, בדבר עמידתה בתנאים המפורטים לעיל. מובהר כי הנאמן מסתמך אך ורק על אישור השותפות ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת כלשהי.

7.1.19 אם השותפות הפרה איזו מהתחייבויותיה כאמור בסעיף 5.9 לעיל.

7.1.20 אם אגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות על-ידי חברה מדרגת לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטתה של השותפות. לעניין זה, **"נסיבות שבשליטת השותפות"** משמען, בין היתר, אי ביצוע תשלומים לחברת הדירוג להם התחייבה השותפות כלפיה ואי מסירת דיווחים ומידע הנדרשים על-ידי חברת דירוג במסגרת ההתקשרות בין השותפות לבין חברת הדירוג. למען הסר ספק מובהר, כי כל עוד אגרות החוב מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לא תהווה הפסקת דירוג על-ידי חברת דירוג אחרת עילה לפרעון מידי.

7.1.21 במקרה שהשותפות תבצע הרחבת סדרה בניגוד להתחייבויותיה לפי סעיף 2.2.4 לעיל.

7.1.22 אם בוצע מיזוג של השותפות עם תאגיד אחר ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב'), אלא אם כן הצהיר התאגיד הקולט כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים

² כך לדוגמה, על פי דוחותיה הכספיים האחרונים של השותפות (הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2026), היחס שבין ההון העצמי של השותפות למאזן נטו הינו כ- 48.3%. ההון העצמי של השותפות, בהתאם לחישוב בה"ש 1 לעיל ו-; סך המאזן בסך של 4,046.7 מיליון דולר, בניכוי מזומנים, שווי מזומנים, פיקדונות, ניירות ערך סחירים (המסווגים במאזן כ"נכסים שוטפים"), קרנות כספיות ובטוחות סחירות וכולם, ככל שאלה אינם מוגבלים (למעט הגבלה לצורך הבטחת כל חוב פיננסי) בסך של 163.8 מיליון דולר (סה"כ מאזן נטו של 3,882.9 מיליון דולר).

חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתו של התאגיד הקולט, לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

7.1.23 אם השותפות חדלה מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

7.1.24 אם הועמד לפירעון מיידי, שלא ביוזמת השותפות, אחד מאלה:

(א) סדרת אגרות חוב אחרת או ניירות ערך אחרים שהינם חוב שהנפיקה השותפות לציבור;

(ב) חוב פיננסי של השותפות כלפי מוסדות פיננסיים או גופים מוסדיים או גופים שעיסוקם העמדת הלוואות בהיקף העולה על 100 מיליון דולר, בין בנפרד ובין במצטבר, אך למעט חוב המובטח בשעבוד נכס מנכסי השותפות, שהינו ללא זכות חזרה לשותפות (non-recourse), והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או השותפות לא פרעה את החוב, תוך 30 ימים ממועד שהועמד לפירעון מיידי.

7.1.25 אם יעודכן דירוג אגרות החוב על-ידי החברה המדרגת של אגרות החוב (שאינו כתוצאה משינוי בסולמות הדירוג של החברה המדרגת), כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב יהיה נמוך מדירוג של Baa3 (על פי דירוג מידרוג או כל דירוג מקביל לו שיבוא במקומו, שייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת שתבוא במקום חברת הדירוג). דורגו אגרות החוב על-ידי יותר מחברת דירוג אחת, הדירוג הקובע לצורכי פסקה זו יהא הדירוג הגבוה מבין הדירוגים.

7.1.26 אם ירד שיעור ההחזקה של קבוצת דלק בע"מ בשותף הכללי של השותפות, במישרין ו/או בעקיפין, מתחת ל- 50%, והירידה האמורה נעשתה בהפרה של הוראות חוק הנפט.

7.1.27 אם עיקר פעילותה של השותפות חדל להיות בתחום האנרגיה. בסעיף זה, "**עיקר פעילותה**" משמעו 75% או יותר מפעילות השותפות. "**תחום האנרגיה**" משמעו כל פעילות בתחום האנרגיה, לרבות, אך לא רק, פעילויות בתחומי החיפוש, הפיתוח, ההפקה וההולכה של גז טבעי, קונדנסט ונפט, פעילות בתחום האנרגיות המתחדשות, פעילות בתחום הפקת מימן מגז טבעי, אגירת אנרגיה ופעילות בקשר להפחתת הפליטה, וכל פעילות נלווית וקשורה לכל אחת מהפעילויות המפורטות לעיל בארץ ובחו"ל.

7.1.28 אם יתקיים איזה מבין האירועים המפורטים בפסקאות 7.1.4, 7.1.5, 7.1.7, 7.1.9, 7.1.10, 7.1.11 ו- 7.1.13 ביחס לשותף הכללי של השותפות, ולענין זה בכל מקום בו נאמר "השותפות" הכוונה גם לשותף הכללי בשותפות, בשינויים המחוייבים.

7.1.29 אם חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון לדוחות הכספיים הרבעוניים או השנתיים של השותפות תכלול הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותה של השותפות כעסק חי במשך שני רבעונים רצופים.

7.1.30 אם קיים חשש ממשי שהשותפות לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב.

7.1.31 אם בוצעה מכירה לצד שלישי של עיקר נכסי השותפות (להלן בס"ק זה: "**מכירה**") ועד למועד המכירה לא התקבלה הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') מראש בהחלטה רגילה, למעט אם: (1) על פי הודעת השותפות חלק מתמורת המכירה נועדה לשמש את השותפות לרכישת נכסים בתחום האנרגיה (כהגדרתו בסעיף 7.1.27 לעיל), כאשר לענין זה נכסים שיתקבלו במסגרת תמורת הממכר ייחשבו לנכסים שנרכשו על ידי השותפות, ובלבד שחלק המכירה שנועד לשמש לרכישת נכסים כאמור, בצירוף שווים של הנכסים

במאזן המאוחד של השותפות לפי הדוחות הכספיים המאוחדים של השותפות יהיה גבוה מ- 50% משווים של כלל הכנסים במאזן המאוחד של השותפות, טרם המכירה; או (2) השותפות ביצעה פידיון מוקדם פרו-ראטה.

לעניין ס"ק זה –

"צד שלישי" - למעט חברות בת או תאגידים מוחזקים של השותפות;

"מועד המכירה" - (א) במקרה של מכירת "זכות נפט", לרבות טובת הנאה בזכות נפט (כהגדרתם בחוק הנפט, התשי"ב-1952) - מועד המכירה יחול במועד הרישום בפנקס הנפט בישראל, או במרשם דומה במדינה זרה אם הנכס הנמכר אינו בישראל; (ב) במקרה של מכירת ניירות ערך או זכויות בתאגיד קשור – מועד המכירה יחול במועד בו הועברו ניירות הערך או הזכויות האמורות על שם הרוכש.

"פידיון מוקדם פרו-ראטה" – פידיון מוקדם חלקי של אגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסעיף 6.2 לעיל, בשיעור שאינו נמוך משיעור שוויו של הממכר במכירה מתוך המאזן המאוחד של השותפות לפי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של השותפות, אך מובהר כי הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פדיון מוקדם כאמור יהיה הגבוה מבין פסקאות (1) ו-(2) לסעיף 6.2.7 לעיל.

לעניין סעיף 7.1 זה, **"עיקר נכסי השותפות"** משמעם נכס או מספר נכסים ששווים המצרפי עולה על 40% מתוך המאזן המאוחד של השותפות לפי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של השותפות.

חישוב ההון העצמי של השותפות לצורך סעיפים 7.1.16, 7.1.17 ו-7.1.18 לעיל וכן לצורך נספח א' לשטר, יתבצע על פי כללי החשבונאות המקובלים החלים על השותפות, לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המאוחדים של השותפות ליום 31-30 בדצמבר-ביוני 2025-2026 (להלן: **"כללי החשבונאות המקובלים ליום 31-30 בדצמבר-ביוני 20252026"**) כפי שנכללו בדוח רבעון שני התקופתי-של השותפות לשנת 20252026. במקרה של שינוי בכללי החשבונאות המקובלים ו/או שינוי רגולטורי אחר ו/או שינוי שהשותפות החליטה באופן וולנטרי לאמצו, שיש להם השפעה שאינה זניחה על תוצאת איזו מאמות המידה הפיננסיות בשטר זה, השותפות תבדוק עמידתה באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיפים 7.1.16, 7.1.17 ו-7.1.18 לעיל, ותבדוק התקיימות תנאים להתאמת שיעור הריבית כאמור בנספח א' לשטר, על פי מאזן פרופורמה במתכונת מקוצרת הכוללת ביאורים מהותיים ורלוונטיים בלבד, מסוקרים (אך לא מבוקרים), אשר יצורפו לדוחות הכספיים של השותפות בכל רבעון ויערכו על-פי דוחות כספיים הערוכים על-פי כללי החשבונאות המקובלים ליום 31-30 בדצמבר-ביוני 20252026. לענין זה, **"השפעה שאינה זניחה"** משמעותה - שינוי של 5% בתוצאת איזו מאמות המידה הפיננסיות בשטר זה.

אם תציג השותפות מחדש את דוחותיה הכספיים (Restatement) ובעקבות ההצגה מחדש לא תעמוד באמת מידה פיננסית אחת או יותר, יראו את מועד ההצגה מחדש כמועד בו לא עמדה השותפות לראשונה באמת המידה הפיננסית.

בקורות איזה מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר זה ובהתאם להוראות הכלולות בו על סעיפי המשנה שבו:

7.2.1 הנאמן יהיה חייב, לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 7.2.7 להלן) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון

7.2

מיידיו של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב') בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל.

7.2.2 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, לפי העניין, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה בהתאם לסעיף 7.2.3 להלן, הנאמן יהיה חייב, במועד האפשרי הראשון, להעמיד לפירעון מיידיו את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב.

7.2.3 החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב (סדרה ב') לפירעון מיידיו כאמור בסעיף 7.2 לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה, בעצמם או על-ידי בה כוחם, מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור במועד הקובע לאסיפה כאמור, ברוב רגיל של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של (סדרה ב') המשתתפים בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה בעצמם או באמצעות באי כוחם מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

7.2.4 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לשטר זה לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה בהתאם לסעיף 7.2.3 לעיל, הנאמן יהיה חייב, במועד האפשרי הראשון, להעמיד לפירעון מיידיו את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב').

7.2.5 הנאמן או המחזיקים לא יעמידו את אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידיו, כאמור בסעיף 7.2 זה, אלא לאחר שמסרו לשותפות הודעה בכתב 15 ימים לפני העמדת אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידיו על כוונתם לעשות כן; ואולם נאמן או מחזיקי אגרות החוב רשאים לקצר את מניין הימים כאמור וכן אינם חייבים למסור לשותפות הודעה כאמור, אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידיו. העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור שישלח על-ידי הנאמן לשותפות מיד עם פרסום ההודעה או פרסום זימון האסיפה במערכת המגני"א יהווה התראה מראש ובכתב לשותפות על כוונתו של הנאמן לפעול כאמור.

7.2.6 נקבעה באיזה מסעיפי המשנה בסעיף 7.1 לעיל, תקופה שבה רשאית השותפות לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידיו, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידיו כאמור בסעיף 7.2 זה, רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעילה לא נשמטה; ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה בשטר הנאמנות אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים.

7.2.7 הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מנין 21 הימים האמורים (בסעיף 7.2.1 לעיל) במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בכינוס האסיפה מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'). בכפוף להוראות הדין, במקרה של קיצור מועדים כאמור, בטרם זימון האסיפה, ימסור הנאמן הודעה לשותפות. קיצר הנאמן את מנין הימים כאמור ל- 7 ימים או פחות ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.

7.2.8 במקרה בו תמונה נציגות דחופה בהתאם להוראות התוספת השלישית לשטר הנאמנות, יחולו הוראות התוספת השלישית לשטר על אף האמור בסעיף 7.2 זה.

7.2.9 למען הסר ספק מובהר, כי הפירעון המיידיו ייעשה לפי יתרת ערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב'), אשר טרם נפרעו, כולל הפרשי ריבית שהצטברו על הקרן, לרבות

ריבית פיגורים (ככל שתחול), כאשר הריבית תחושב לתקופה המתחילה לאחר היום האחרון שבגינו שולמה ריבית ועד למועד הפירעון המיידית בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה ייעשה על בסיס 365 ימים בשנה).

7.2.10 למען הסר ספק, מובהר כי אין בזכות ההעמדה לפירעון מיידית כאמור לעיל ו/או בהעמדה לפירעון מיידית כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד אחר או נוסף העומד מחזיקי אגרות החוב על פי תנאי אגרות החוב והוראות שטר זה ו/או על פי דין ואי העמדת החוב לפירעון מיידית בקרות איזה מהמקרים המפורטים בסעיף 7.1 לשטר, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.

7.2.11 אם תועמדה בטוחות להבטחת אגרות החוב על פי סעיף 5.9 לעיל, אזי הוראות סעיף 7 זה המתייחסות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידית תחולנה, בשינויים המחוייבים, גם ביחס למימוש הבטחות האמורות.

תביעות והליכים בידי הנאמן

.8

8.1 בנוסף לכל הוראה אחרת בשטר זה וזכות וסמכות עצמאית, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ובהודעה בכתב לשותפות של 7 ימים מראש, במידת האפשר בנסיבות אותו עניין, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים ובקשות לבית משפט, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') על-פי שטר הנאמנות ואכיפת הביצוע על השותפות של התחייבויותיה על פי שטר נאמנות זה. למרות האמור לעיל, לנאמן זכות לקיצור תקופת ההודעה המוקדמת ואף לא לתיתה כלל אם הנאמן בדעה כי כל דחייה בנקיטת הליכים כאמור מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'). אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידית והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ו/או לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות ובכפוף להוראות כל דין. להסרת ספק מובהר כי הזכות להעמיד לפירעון מיידית את החוב תקום אך ורק לפי הוראות סעיף 7 לשטר, ולא מכוח סעיף 8 זה.

8.2 בכפוף להוראות סעיף 23 לשטר זה ("שיפוי הנאמן") הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה רגילה, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד האפשרי הראשון.

8.3 למרות האמור לעיל ולהלן, החלטה בנוגע להגשת בקשה לפירוק השותפות תתקבל באסיפת מחזיקים מיוחדת כהחלטה מיוחדת.

8.4 בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות.

8.5 אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים, בין ביוזמתו ובין על פי דרישת מחזיקים אשר תתקבל בהחלטה רגילה, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידית והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין.

8.6 הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב'), בה יוחלט בהחלטה רגילה (באסיפה רגילה) אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על-פי שטר זה. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפת מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד האפשרי הראשון (בכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בעניין כינוס אסיפות מחזיקים).

8.7 בכפוף להוראות שטר נאמנות זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת אסיפת מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות, ובלבד שכינוס האסיפה יבוצע על ידי הנאמן במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי אך בכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בנוגע לכינוס אסיפות מחזיקים.

8.8 הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט, עד שיקבל הוראות מאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול ובלבד שלא יהא בפניה להשהות את פעולות הנאמן באופן שיפגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי אך בכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בנוגע לכינוס אסיפות מחזיקים.

8.9 למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן אינו רשאי לעכב ביצוע העמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות, ככל ותועמדה עליו החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 7.2 לעיל, למעט אם האירוע שבגינו התקבלה ההחלטה להעמדה לפירעון מיידי בוטל או הוסר או שנתקבל צו שיפוטי חלוט בגינו בדבר ביטולו, בטלותו או הסרתו.

8.10 למען הסר כל ספק מובהר בזאת כי אין באיזה מההוראות המפורטות לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן המוקנית לו בזאת לפנות על-פי שיקול דעתו הבלעדי לערכאות משפטיות, גם לפני שאגרות החוב (סדרה ב') יעמדו לפירעון מיידי, לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

9. נאמנות על התקבולים

9.1 כל התקבולים שיתקבלו ו/או יוחזקו מעת לעת על-ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו ופירעון כל חוב כלפיו, בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק, כתוצאה מהעמדת אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידי ו/או כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד השותפות, יוחזקו על-ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות הבא:

9.1.1 ראשית – לסילוק ההוצאות, התשלומים ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על-ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר אחר עם תנאי שטר זה, לרבות שכרו (ובלבד שהנאמן לא קיבל קודם לכן את שכרו מהשותפות או ממחזיקי אגרות החוב).

9.1.2 שנית – לתשלום כל סכום אחר על-פי ההתחייבות לשיפוי (כהגדרת מונח זה בסעיף 23 לשטר).

9.1.3 שלישית – לתשלום החזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 לשטר, תחילה למחזיקים אשר נשאו בתשלומים כאמור מעבר לחלקם היחסי כאמור בסעיף 23 להלן ולאחר מכן למחזיקים אשר נשאו בתשלומים כפי חלקם היחסי לפי סעיף 23 לשטר.

היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת בהחלטה מיוחדת למטרות לפי סדר העדיפות הבא:

9.1.4 רביעית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב (לרבות ריבית פיגורים אם תחול על פי תנאי האגרת), פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם.

9.1.5 חמישית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') את פיגורי הקרן המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם.

- 9.1.6 שיטת – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') את הריבית המגיעה להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידיהם, פרי-פסו, שמועד תשלומם טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם.
- 9.1.7 שביעית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') את סכומי הקרן המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידם, פרי-פסו, שמועד תשלומם טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב (סדרה ב') על-ידי השותפות או באופן אחר.
- 9.1.8 את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לשותפות או לחליפיה, לפי העניין. תשלום הסכומים על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף להוראות הדין.
- 9.2 מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על-פי כל דין.
- 9.3 תקבולים שיתקבלו על-ידי הנאמן מהשותפות בגין תשלומים שבוצעו על-ידי המחזיקים מקום בו השותפות הייתה חייבת לשלם, ישמשו לתשלום למחזיקי אגרות החוב אשר נשאו באותם תשלומים.
- 9.4 הנאמן יהיה רשאי לקזז כל סכום אותו חייבת השותפות לנאמן (בין כתשלום על חשבון שכן הטרחה ובין כהחזר הוצאות) בהתאם לזכותו של הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מכוח שטר נאמנות זה, וזאת ללא צורך בהחלטה של אסיפת מחזיקי אגרות חוב ו/או בהסכמת השותפות, ובתנאי כי הנאמן הודיע למחזיקי אגרות החוב ולשותפות על קיזוז כאמור באופן הקבוע בסעיף 24 להלן.

10. סמכות לדרוש מימון

- 10.1 הנאמן רשאי להורות לשותפות להעביר לחשבונו, עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') וחלף ביצוע התשלום להם, חלק מן התשלום (ריבית בלבד) אותו על השותפות לשלם למחזיקים (להלן בסעיף זה: "**התשלום הרלוונטי**") וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה (להלן בסעיף זה: "**סכום המימון**") ובלבד שהשותפות לא נשאה בסכום המימון ו/או הפקידה בידי הנאמן מראש את סכום המימון. השותפות תעביר את סכום המימון לידי הנאמן לא יאוחר ממועד ביצוע התשלום הרלוונטי. השותפות אינה רשאית לסרב לפעול בהתאם להודעה כאמור ויראו אותה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים לגבי התשלום הרלוונטי במועדו אם תוכיח כי העבירה את מלוא סכום המימון לידי הנאמן, ולנאמן ולמחזיקים לא תהא כל טענה כנגד השותפות במקרה כאמור בקשר עם העברת התשלום כאמור בסעיף זה. אין באמור כדי לשחרר את השותפות מחובתה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר הנוספים, אם יהיו, מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין.
- סכום המימון שיועבר לנאמן, אם וככל שיועבר, יועבר קודם מתוך כספי הריבית וככל שלא יספיקו כספי הריבית, יועבר מכספי הקרן.
- 10.2 עד לא יאוחר מיום עסקים אחד לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון, יפורסם דיווח מידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי.
- 10.3 סכום המימון שיהא רשאי הנאמן להורות לשותפות 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). למרות כל

האמור לעיל, מודגש בזה כי השותפות תעביר לנאמן את התשלום הרלוונטי רק במועד תשלום ריבית ו/או קרן על פי תנאי לוח הסילוקין של אגרות החוב.

10.4 אין באמור כדי לשחרר את השותפות 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 השותפות.

11. סמכות לעכב חלוקת כספים

11.1 למרות האמור בסעיפים 9 ו-10 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), כאמור לעיל, יהיה נמוך מסך של 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על-פי סעיף 16 לשטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות לפי הוראות סעיף 16 לשטר זה, לפי ראות עיניו.

11.2 לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), אם יגיעו, לסכום של 1 מיליון ש"ח או במועד הקרוב הקבוע לביצוע תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב לפי המוקדם מביניהם, אף אם הסכום שנצבר בידי הנאמן פחות מסכום של 1 מיליון ש"ח, יהיה הנאמן חייב לחלק את הסכום האמור למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב.

11.3 על-אף האמור בסעיף זה, רשאים מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), לפי החלטה רגילה שתתקבל על-ידם, להורות לנאמן לשלם להם את הכספים שנתקבלו על-ידי הנאמן והעומדים לחלוקה כאמור בסעיף 9 לעיל, אף אם סכומם עומד על פחות מסך של 1 מיליון ש"ח, ואף אם טרם הגיע מועד תשלום קרן ו/או ריבית על פי תנאי אגרות החוב והכל בכפוף לכללי הבורסה.

12. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

12.1 הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9, 10 ו-11 לשטר, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 24 לשטר.

12.2 לאחר היום הקבוע בהודעה יהיו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') זכאים לריבית בגין לפי השיעור הקבוע באגרות החוב מאותה סדרה, אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם או שהוצע להם לתשלום כאמור ובלבד שנמנע מהשותפות לשלם בהתאם להוראות סעיף 13 להלן.

12.3 כספים שחולקו כאמור בסעיף זה יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב. התשלום ייזקף קודם כל על חשבון הריבית.

13. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות

13.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק באגרות החוב (סדרה ב') ואשר לא שולם בפועל, במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בשותפות, בעוד שהיא הייתה מוכנה ויכולה לשלם במלואו ובמועדו (להלן: "המניעה"), יחדל לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב (סדרה ב') יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית (לפי העניין).

13.2 לא שולם סכום כאמור תוך ארבעה-עשר (14) ימים מהמועד שנקבע לתשלום, תעביר השותפות

ביום החמישה-עשר (15) לאחר המועד הקבוע לתשלום (ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים, אזי ביום העסקים הראשון אחריו) את אותו הסכום לידי הנאמן, אשר יחזיק את הסכום בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב, והעברת הסכום לנאמן כאמור תיחשב כתשלום אותו סכום למחזיק זה, בכפוף לאמור בסעיף 13.5 להלן. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה הפקדת סכום זה בידי הנאמן בנאמנות כפדיון אגרות החוב האמורות, בכפוף לאמור בסעיף 13.5 להלן

13.3 הנאמן ישקיע כל סכום שיוחזק על-ידו בנאמנות עבור המחזיקים בהשקעות המותרות על-פי סעיף 16 לשטר נאמנות זה.

13.4 הנאמן ישלם לכל מחזיק אגרת חוב (סדרה ב') שעבורו הופקדו כספים כאמור אצל הנאמן את הכספים המגיעים לו ממימוש ההשקעות כאמור, בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות הנ"ל וזאת כנגד הצגת אותן הוכחות שיידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה בקשר עם הסרת המניעה וזכותו של המחזיק לקבלם.

13.5 הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ב'). לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לשותפות את הסכומים שהצטברו ונותרו בידו (כולל הרווחים הנובעים מהשקעתם), בניכוי הוצאותיו של הנאמן הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבון הנאמנות, לרבות העמלות, תשלומי החובה והמיסים, והשותפות תחזיקם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים עד לתום שבע (7) שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ב'), ובכל הנוגע לכל הסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיפים 13.3 ו-13.4 לעיל בשינויים המחויבים. כספים שלא ידרשו מאת השותפות על ידי מחזיק אגרות החוב בתום שבע (7) שנים מהמועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ב'), יועברו לידי השותפות, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא. האמור לא ייגרע מחובתה של השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב לשלם הכספים להם הם זכאים כאמור על פי כל דין. לאחר העברת הסכומים לשותפות לא יהיה הנאמן חייב למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על-ידו כאמור.

13.6 השותפות תאשר בכתב לנאמן את העברת הסכומים האמורים לידה ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כאמור, ותתחייב לשפות את הנאמן בגין נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו בגין העברת הכספים כאמור, ובלבד שפעל בסבירות ושלא בחוסר תום לב ו/או בזדון ו/או ברשלנות חמורה (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק).

14. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן

14.1 קבלה מאת מחזיק אגרת החוב (סדרה ב') בגין סכומי הקרן והריבית ששולמו לו על-ידי הנאמן או השותפות בגין אגרת החוב (סדרה ב') תשחרר את הנאמן, בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

14.2 קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב לצורך האמור בסעיף 13.1 לשטר ביחס לשחרור השותפות (ולא ביחס לשחרור הנאמן) בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

15. הצגת אגרות חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי במקרה שאגרות החוב אינן נסחרות בבורסה

15.1 הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן או ריבית, את תעודת אגרות החוב שבגין משולמים התשלומים.

15.2 הנאמן יהיה רשאי לרשום על תעודת אגרות החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו כאמור לעיל

ותאריך תשלומם.

- 15.3 הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו, לוותר על הצגת תעודת אגרות החוב לאחר שניתן לו על-ידי מחזיק איגרת החוב כתב שיפוי ו/או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכל כפי שימצא לנכון.
- 15.4 למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על-פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

השקעות כספים

16.

- 16.1 כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר הנאמנות, יושקעו ו/או יופקדו על-ידי אחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל המדורגים בדירוג AA / Aa2 לפחות, בשמו או בפקודתו של הנאמן, באגרות חוב של ממשלת ישראל או בפקדונות בנקאיים שקליים, וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר נאמנות זה.
- 16.2 עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי שכר טרחתו והוצאותיו, לרבות העמלות וההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, תשלומי החובה והמיסים, וביתרת הכספים כאמור יפעל הנאמן על-פי הוראות שטר נאמנות זה, לפי העניין.

התחייבויות השותפות כלפי הנאמן

17.

- השותפות מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, עד לאחר הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על-פי תנאי אגרות החוב, ומילוי כל יתר התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב, כדלקמן:
- 17.1 להתמיד ולנהל את עסקי השותפות בצורה סדירה ונאותה.
- 17.2 לרשום את אגרות החוב למסחר בבורסה.

דיווחים

- 17.3.1 להודיע לנאמן בכתב, בהקדם האפשרי ולא יאוחר מיום עסקים אחד על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לשטר זה או על ידיעה ממשית של השותפות כי אירוע כאמור עומד להתרחש, וזאת מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי המנויות בסעיף 7.1, ככל שקיימות כאלו.
- 17.3.2 להודיע לנאמן בכתב, לא יאוחר מיום מסחר אחד, על שינוי כתובתה ו/או שמה.
- 17.3.3 כל עוד שטר זה בתוקף ולא יאוחר משבעה (7) ימי עסקים לאחר פרסום כל דוח כספי של השותפות, תמציא השותפות לנאמן, בנוסח לשביעות רצון הנאמן אישור מפורט בכתב, הכולל אופן החישוב בקובץ אקסל פעיל, חתום על-ידי מנכ"ל השותף הכללי או נושא המשרה הבכירה בתחום הכספים בשותפות, בדבר ההון העצמי של השותפות ויחס הון עצמי למאזן נטו, בצירוף תחשיב. הנאמן יסתמך על אישור השותפות ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת מטעמו.
- 17.3.4 כל עוד שטר זה בתוקף ולא יאוחר משבעה (7) ימי עסקים לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות, תמציא השותפות לנאמן אישור חתום על-ידי נושא משרה בכיר בשותפות כי בתקופה מתאריך השטר ו/או מתאריך האישור הקודם שנמסר לנאמן, המאוחר מביניהם, ועד למועד מתן האישור לא קיימת מצד השותפות הפרה של שטר זה ותנאי אגרות החוב, אלא אם כן צוין אחרת במפורש

- 17.3.5 למסור לנאמן כל מסמך או כל מידע שהשותפות העבירה למחזיקי אגרות החוב, ככל שתעביר.
- 17.3.6 לגרום לכך כי מנכ"ל השותף הכללי או נושא המשרה הבכירה בתחום הכספים בשותפות ייתן, לא יאוחר מארבעה עשר (14) ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, לנאמן ו/או לאנשים שיורה, כל הסבר, מסמך, חישוב או מידע בנוגע לשותפות, עסקיה ו/או נכסיה שיהיו דרושים באופן סביר, על-פי שיקול דעתו של הנאמן, לשם בדיקות שנעשות על-ידי הנאמן לצורך הגנה על מחזיקי אגרות החוב.
- 17.3.7 לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים. לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא, חשבונות וקבלות), וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לעיין, לא יאוחר מ- 5 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.
- 17.3.8 למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו (אשר הודעה על מינויו תימסר על-ידי הנאמן לשותפות עם מינויו), לא יאוחר מארבעה עשר (14) ימי עסקים ממועד בקשת הנאמן, מידע נוסף בנוגע לשותפות הקיים בידיה (לרבות הסברים, מסמכים וחישובים בנוגע לשותפות, עסקיה או נכסיה ומידע אשר לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב), או אשר ניתן להכינו באופן סביר, ולהורות לרואי החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ובאי כוחו על-פי שטר זה, ובכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בשטר זה. לבקשת הנאמן, תודיע לו השותפות בכתב האם המידע הנמסר הוא בבחינת מידע פנים, כהגדרתו בחוק ניירות ערך.
- 17.3.9 לזמן את הנאמן לכל אסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות ובין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של מחזיקי יחידות ההשתתפות), מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו. לענין זה, הפרסום במגנא יהווה הזמנה לנאמן לפי פסקה זו, ולהמציא לנאמן, לבקשתו, פרוטוקולים חתומים של אסיפות מחזיקי יחידות ההשתתפות לא יאוחר מ-5 ימי עסקים ממועד חתימת הפרוטוקולים האמורים.
- 17.3.10 להמציא לנאמן על-פי דרישתו ולא יאוחר מארבעה עשר (14) ימי עסקים לאחר בקשתו, אישור בכתב חתום על-ידי רואה חשבון, כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שולמו במועדם ואת יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.
- 17.3.11 השותפות תמסור לנאמן, על פי דרישתו, לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקת אגרות חוב ו/או ממועד הרחבת סדרה זו, העתק נאמן למקור של אגרת החוב שנחתמה בהנפקה ו/או בהרחבה ככל שתהיה.
- 17.3.12 למסור לנאמן, בהודעה בכתב חתומה בידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בשותפות, תוך עשרה (10) ימי עסקים ממועד דרישתו בכתב של הנאמן, על ביצוע כל תשלום למחזיקי אגרות החוב לרבות פירוט אופן חישוב התשלום ועל יתרת הסכומים אותם חייבת השותפות באותו מועד למחזיקי אגרות החוב לאחר ביצוע התשלום הנ"ל.
- 17.3.13 למסור לנאמן הודעות בדבר רכישת אגרות חוב על-ידי השותפות כאמור בסעיף 4 לשטר.

17.3.14 למסור לנאמן העתקים מהודעות ומהזמנות שתיתן השותפות למחזיקי אגרות החוב, כאמור בשטר זה.

17.4 בנוסף על הדוחות או ההודעות אותם מחויבת השותפות למסור על פי חוק ניירות ערך, ובכלל זה בהתאם להוראות סעיף 35(א) לחוק, למסור לנאמן, על-פי דרישתו, אישורים ו/או מסמכים ו/או פרטים ו/או מידע ו/או דוח, ככל שנמצאים בידי השותפות או מי מטעמה, כפי שידרשו באופן סביר על-ידי הנאמן וזאת לא יאוחר מ- 7 (שבעה) ימי עסקים ממועד הבקשה של הנאמן. מובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כהמצאה לנאמן.

17.5 דוחות כספיים
למסור לנאמן דוחות כספיים שנתיים מבוקרים וכן דוחות כספיים רבעוניים סקורים לא יאוחר מהמועדים הקבועים לכך לפי חוק ניירות ערך בין אם השותפות תאגיד מדווח ובין אם לאו.

17.6 הודעות במערכת המגנ"א
17.6.1 כל דיווח או מידע אשר יפורסם (במלואו) על-ידי השותפות במערכת המגנ"א יחשב כאילו נמסר לנאמן, לרבות לצורך עמידה בתנאי סעיפים 17.3 ו-17.4 לעיל.

17.6.2 הנאמן רשאי להורות לשותפות לדווח במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסח שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לשותפות בצרוף הסמכה מאת הנאמן לדווח בשמו במערכת המגנ"א, והשותפות תהיה חייבת לדווח את הדיווח כאמור בהתאם להוראות הדין.

17.7 כל אישור של השותפות לנאמן ייחתם בידי מורשי החתימה של השותפות, כפי שיהיו מעת לעת.

18. התחייבויות נוספות
אם וככל שאגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון מיידי בהתאם להוראות סעיף 7 לשטר, תבצע השותפות מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על-ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה השותפות את הפעולות הבאות וזאת לא יאוחר מ-10 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, ככל שלא מצוין מועד אחר בשטר זה:

18.1 תפרע למחזיקי אגרות החוב ולנאמן את כל הסכומים המגיעים להם ו/או שיגיעו להם לפי שטר נאמנות זה, בין אם מועד החיוב בגינם חל או לא ('האצה' 'Acceleration').

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

18.3 תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות, בקשר עם ביצוע הפרעון המיידי, וידרשן לשם יישום הוראות שטר הנאמנות.

18.4 למטרת סעיף זה – הודעה בכתב חתומה על ידי הנאמן המאשרת כי פעולה הנדרשת על ידו, במסגרת סמכויותיו, היא פעולה סבירה, תהווה ראייה לכאורה לכך.

מובהר כי אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מאילו מזכויותיה של השותפות להעלות תביעות ו/או דרישות ו/או לנקוט בהליכים משפטיים מתאימים, אם לעמדת השותפות העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי בוצעה שלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

19.1 השותפות ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את אותן הפעולות שתהיה חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, לפעול בשמה בהתייחס לאותן פעולות שהשותפות חייבת לעשות על-פי שטר זה ולא ביצעה אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לה, ולמנות כל אדם אחר כפי שהנאמן ימצא לנכון לביצוע תפקידיו על-פי שטר זה, וזאת בכפוף לכך שהשותפות לא ביצעה את אותן פעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר על-פי קביעת הנאמן ממועד דרישת הנאמן בכתב ובלבד שפעל באופן סביר, וכן מסר לשותפות הודעה זמן סביר מראש ובכתב בדבר כוונתו להשתמש בסמכויותיו על פי סעיף זה.

19.2 אין במינוי לפי סעיף 19 זה כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה ואין בכך כדי לגרוע ממחויבות השותפות בהתאם לשטר הנאמנות, והשותפות פוטרת בזאת את הנאמן ושלוחיו מראש במקרה שלא יעשו כל פעולה שהיא או שלא יעשה בזמן או באופן הנכון, והשותפות מוותרת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוחיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לשותפות במישרין או בעקיפין, בגין זה, על סמך פעולה שנעשתה או שלא נעשתה כלל, או שלא נעשתה בזמן על-ידי הנאמן ו/או שלוחיו, והכל אלא אם כן הנאמן פעל ברשלנות חמורה ו/או בחוסר תום לב ו/או בזדון.

דיווח על-ידי הנאמן

20.

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

20.2 החל ממועד ההנפקה לראשונה של אגרות החוב (סדרה ב'), יערוך ויפרסם הנאמן, עד תום הרבעון השני בכל שנה קלנדרית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות ביחס לאגרות החוב (להלן: "**הדוח השנתי**"). הנאמן יהיה רשאי להורות לשותפות לפרסם את הדוח במגנ"א ככל שהדין יחייב אותו לפרסמו.

הדוח השנתי יכלול פירוט הנושאים הבאים:

- 20.2.1 פירוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.
- 20.2.2 דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה.
- 20.3 אין האמור בסעיף זה לגרוע מכל מחובת דיווח אחרת או נוספת של הנאמן על פי כל דין.
- 20.4 הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק ה' 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 השותפות כאמור בסעיף 35(ד) לחוק.
- 20.5 לפי דרישה של המחזיקים למעלה מחמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר נאמנות זה.
- 20.6 הנאמן מצהיר כי נכון למועד חתימת שטר זה הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ב') יופחת סכום הכיסוי מסך של 8 מיליון דולר מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את השותפות לא יאוחר משבעה (7) ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור, תחול חובה על הנאמן לעדכן את השותפות אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

סמכויות מיוחדות

.21

- 21.1 הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה להזמין חוות דעת או עצה בכתב של כל עורך-דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר (להלן: "יועצים"), ולפעול בהתאם למסקנותיה בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על-ידי השותפות, והנאמן לא יהיה אחראי כלפי המחזיקים בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחלל שנעשו על-ידו בהסתמכו על עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן נקבע בפסק דין חלוט כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק) ו/או בחוסר תום לב ו/או בזדון.
- 21.2 השותפות תישא בהוצאות שכר סביר בגין העסקת היועצים שימונו כאמור, ובלבד – אם הדבר יהיה אפשרי בנסיבות העניין ואם לא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויות המחזיקים מאגרות החוב (סדרה ב') – שהנאמן ייתן לשותפות הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת או עצה ממומחה כאמור, בצירוף פירוט שכר הטרחה הנדרש ומטרת חוות הדעת או העצה וכן ששכר הטרחה האמור אינו חורג מגבולות הסביר והמקובל. ככל שהודעה מראש כאמור תביא לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, הרי שההודעה תינתן בדיעבד, בהקדם האפשרי. יובהר כי פרסום תוצאות אסיפת מחזיקים אודות החלטה על מינוי יועצים כאמור יהווה הודעה מספקת לשותפות לעניין זה. כמו כן הנאמן רשאי לסלק על חשבון השותפות את שכר טרחתו הסביר של כל יועץ כזה (לרבות מראש), והשותפות תחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה הוצאות אלו.
- 21.3 הנאמן, יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת אצל כל בנקאי ו/או כל חברה בנקאית ו/או אצל עורך דין. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, אלא אם כן – הנאמן פעל ברשלנות חמורה (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק, כפי שיהיה מעת לעת), ו/או בזדון ו/או בחוסר תום לב.
- 21.4 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 על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם ניתן היה לגלות שגיאות אלה או את חוסר האותנטיות בבדיקה סבירה.
- 21.5 בכפוף לכל דין, הנאמן ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי כלפי המחזיקים לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן נקבע בפסק דין חלוט כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק, כפי שיהיה מעת לעת) או בחוסר תום לב או בזדון.

סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

.22

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 ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של השותפות, ובלבד שהנאמן נתן לשותפות הודעה בדבר מינוי שלוחים כאמור, ככל שהדבר אפשרי וככל שאין בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובכפוף לחתימת השלוח או היועץ כאמור על כתב סודיות כלפי השותפות בנוסח המצורף **כנספח "ג"** לשטר זה. ככל שהודעה מראש כאמור תביא לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, הרי שההודעה תינתן בדיעבד, בהקדם האפשרי. השותפות תהיה רשאית להתנגד למינוי שלוח מסוים כאמור במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי השותפות (לרבות שותפויות מאוחדות בדוחותיה הכספיים) ו/או במקרה בו קיים חשש שהשלוח נמצא, במישרין או בעקיפין, במצב של ניגוד

עניינים בין מינוי ותפקידיו כשלוח לבין ענייניו האישיים, תפקידיו האחרים או זיקותיו לשותפות ולתאגידים בשליטתה ובלבד שהודעה על התנגדות השותפות כאמור, הכוללת את נימוקיה הסבירים של השותפות, נמסרה לנאמן לא יאוחר מ- 7 ימי עסקים מהמועד בו נתן הנאמן לשותפות הודעה על כוונתו למנות שלוח כאמור. עם זאת, לא יהיה בהתנגדותה של השותפות למינוי שלוח מסוים שמונה באסיפת מחזיקים, כדי לעכב את תחילת העסקת השלוח ככל שהעיכוב עלול לפגוע בזכויות המחזיקים. השותפות תישא בהוצאות של העסקת כל שלוח כאמור ובלבד שהנאמן ייתן לשותפות הודעה מראש על כוונתו להעסיק כל שלוח כאמור וכי ההוצאות האמורות הינן סבירות בנסיבות העניין. מובהר כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לגרוע מאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

שיפוי הנאמן

23.

23.1 השותפות ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.9 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 23.7 להלן), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימונה ע"י הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ו/או על פי החלטה כדן שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב ("הזכאים לשיפוי"), ובלבד שלא יהיה כפל שיפוי או פיצוי באותו עניין, בגין:

(א) כל הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או כל חיוב כספי על-פי פסק דין או פסק בורר (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על-פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לשותפות ניתנה הסכמת השותפות מראש לפשרה) אשר עילתם קשורה לפעולות שהזכאים לשיפוי ביצעו או נמנעו מלבצע (לפי העניין) 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 דרישה כדן של מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת השותפות; וכן בגין -

(ב) שכר המגיע לזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהזכאים לשיפוי הוציאו ו/או עומדים להוציא אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנאמנות לרבות אגב ביצוע ו/או שימוש בסמכויות וההרשאות הנתונות להם על-פי שטר זה או על-פי דין, שהיו דרושות לביצוע הנאמנות, וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הליכי חדלות פירעון, הליכי גביה, הסדרי חוב, הערכת מצב החוב, הערכות שווי, הוצאות, הוצאות נסיעה ו/או אחרות, ובלבד שיהיו סבירות, לרבות תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון ו/או לתפקידם מכוח שטר זה.

והכל בתנאי שלא יתקיים אחד מאלה:

(1) הזכאים לשיפוי דרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי (וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד);

(2) נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה, (א) כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב; ו/או (ב) כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא במסגרת מילוי תפקידם ו/או שלא בהתאם להוראות הדין ו/או שלא על-פי שטר נאמנות זה; ו/או (ג) כי הזכאים לשיפוי התרשלו ברשלנות חמורה שאינה פטורה על-פי חוק כפי שיהיה מעת לעת; ו/או (ד) כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון.

(3) ככל שההתחייבות לשיפוי חלה על השותפות - אם הזכאים לשיפוי לא הודיעו לשותפות בכתב עם היוודע להם דבר החיוב ולא אפשרו לשותפות לנהל את ההליכים (למעט במקרים בהם ההליכים מנוהלים על-ידי חברת הביטוח של הנאמן אשר נושאת בחיוב ככל שיוטל, או אם השותפות מצויה בניגוד עניינים, או אם השותפות אינה יכולה

לנהל את ההליכים האמורים עקב מניעה כלשהי. למען הסר ספק, במקרה של ניגוד עניינים תהא שמורה לשותפות הזכות לנקוט בכל הליך לצורך שמירה על זכויותיה לרבות הגשת בקשות מתאימות לבית המשפט שדן בתביעה.

התחייבויות השיפוי על-פי סעיף 23.1 זה תקראנה **"התחייבות השיפוי"** או **"הזכאות לשיפוי"**.

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

23.3 מבלי לגרוע מתוקף 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 השותפות ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או ממי מהם, ואם תבוצע הפעולה בשל דרישת השותפות – מן השותפות, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולים להיגרם לזכאים לשיפוי עקב עשיית הפעולה האמורה או פיקדון כספי לכיסוי התחייבות השיפוי (להלן: **"כרית המימון"**), בעדיפות ראשונה מהשותפות, ובמקרה בו השותפות לא תפקיד את מלוא כרית המימון במועד בו נדרשה לעשות זאת על-ידי הנאמן, יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.9 להלן) באגרות החוב, בבקשה כי יפקידו בידיו את סכום כרית המימון, כל אחד את חלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום כרית המימון, לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים. אין באמור (לרבות במקרה שלא הועמדה כרית המימון) כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב. אין בתשלום על ידי המחזיקים לפי סעיף זה כדי לשחרר את השותפות מחבותה לשאת בתשלום האמור.

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

23.5 כמו כן מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחובות השותפות על פי שטר זה, יהיו הזכאים לשיפוי, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שיתקבלו על ידי הנאמן מההליכים שנקט, בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות בנותנות 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 שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו 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 ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה.

23.6 לאחר תיקון תקנות לעניין הפקדת פיקדון על ידי השותפות לטובת מחזיקי אגרות החוב בהתאם לפרק ה' לחוק, וככל שהתקנות יחולו על אגרות החוב, עם הפקדת הפיקדון לא תידרש השותפות להעמיד כרית מימון כאמור בסעיף זה והוראות רק בגין אותם רכיבי ההוצאות הקבועים בחוק

כמכוסים באותו פיקדון. הנאמן יהיה רשאי לפנות לשותפות מעת לעת לחידוש הפיקדון.

זכות השיפוי:

23.7

23.7.1 תחול על השותפות בכל מקרה ש: (1) הזכאות לשיפוי קמה לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק לביצוע פעולה הדרושה לשם הגנה כאמור); וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת השותפות.

23.7.2 תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.9 להלן) באגרות החוב בכל מקרה ש: (1) הזכאות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכאות לשיפוי אשר קמה לפי דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על-ידי השותפות של כל או חלק מסכום התחייבות השיפוי, לפי העניין, החלה עליה על-פי סעיף 23.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 23.11 להלן). יובהר כי אין בתשלום על ידי המחזיקים בהתאם לס"ק (2) זה בכדי לגרוע מחובת השותפות לשאת בהתחייבות השיפוי החלה עליה בהתאם להוראות סעיף 23.7.1.

מובהר כי הנאמן אינו רשאי לעכב פעולה הנדרשת באופן דחוף לשם מניעת פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב לצורך פניה לקבלת שיפוי או אישור המחזיקים לביצוע הפעולה אך לא יהא בכך כדי לפגוע בזכותו לפנות כאמור, בדיעבד.

23.8 בכל מקרה בו: (א) השותפות לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי ו/או לא תפקיד את סכום 'כרית המימון', לפי הענין; ו/או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 23.7.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום כרית המימון לפי סעיף 23.3 לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

23.8.1 הכספים יגבו באופן הבא:

23.8.1.1 ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל השותפות לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 10 לעיל. מובהר כי אין בדרישה כאמור לעיל כדי להקדים ו/או לשנות את מועדי התשלום החלים על השותפות בהתאם לשטר זה. השותפות לא תתנגד לפעולה כאמור אלא מטעמים סבירים ויראו את השותפות כמי שמילאה את התחייבויותיה כלפי המחזיקים לגבי תשלום קרן ו/או ריבית על פי הוראות שטר זה, במועד העברת הסכומים כאמור אשר יהיו על חשבון תשלומי קרן ו/או ריבית למחזיקי אגרות החוב. ככל שיקבע לאחר העברת סכום המימון כאמור לעיל כי השותפות לא הייתה חייבת במימון, תהיה השותפות זכאית לסעד של אי החלה של הוראות סעיף זה, באופן שלא יושם על השותפות כפל תשלום בגין סכום המימון שהועמד כאמור לעיל, או כל סעד אחר כפי שיקבע. אין באמור כדי לשחרר את השותפות לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין;

23.8.1.2 שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.9 להלן) באגרות חוב כל אחד בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה) בידי הנאמן את הסכום החסר. הסכום שיפקיד כל מחזיק ישא ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית הקבועה על אגרות החוב (כאמור בתוספת הראשונה) וישולם בקדימות כאמור בסעיף 23.11 להלן.

"חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותן החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.9 להלן מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסי יותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק.

יובהר, כי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') אשר יישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יוכלו לשאת בהוצאות כאמור בסעיף זה לעיל מעבר לחלקם היחסי ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם לאמור בסעיף 9.1 לשטר זה.

23.9 המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק בהתחייבות השיפוי ו/או בתשלום כרית המימון הינו כדלקמן:

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

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

23.10 אין בתשלום על-ידי המחזיקים במקום השותפות של סכום כלשהו המוטל על השותפות על-פי סעיף 23 זה, כדי לשחרר את השותפות מחבותה לשאת בתשלום האמור, והנאמן יפעל באופן סביר להשגת הסכומים מן השותפות, כמפורט בסעיף 23 זה. במקום בו יישאו המחזיקים בתשלום סכום כלשהו במקום השותפות על פי סעיף זה, יישא סכום זה ריבית בשיעור הריבית המשולמת על פי תנאי אגרות החוב (סדרה ב').

23.11 לעניין קדימות ההחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 זה יעשה על-פי סדר הקדימויות הקבוע בסעיף 9 לעיל.

24. הודעות

24.1 כל הודעה מטעם השותפות ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') תינתן על-ידי דיווח במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך (הנאמן רשאי להורות לשותפות והשותפות תהיה חייבת לדווח במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לשותפות), ובמקרים המחייבים זאת על-פי דין תינתן ההודעה בנוסף גם בדרך של פרסום מודעה בהתאם להוראות הדין. כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או מודעה, לפי העניין).

העתקים מההודעות שתיתן השותפות למחזיקים באגרות החוב (סדרה ב') יישלחו על-ידיה גם לנאמן. יובהר כי הודעות כאמור אינן כוללות דיווחים שוטפים של השותפות לציבור באמצעות המגנ"א. העתקים מההודעות ומההזמנות שייתן הנאמן למחזיקים יישלחו על-ידיה גם לשותפות ככל שלא תהא בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב. פרסום הודעות כאמור במערכת המגנ"א יפטור את הצד המפרסם ממשלוחם לצד האחר.

24.2 ככל שלא נקבע מפורשות אחרת בשטר זה, כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לשותפות תוכל

להינתן על-ידי מכתב שישלח בדואר רשום או באמצעות שליח לפי הכתובת המפורטת בשטר נאמנות זה, או לפי כתובת אחרת עליה תודיע השותפות לנאמן כמפורט בשטר זה, או באמצעות שיגורה בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני [במענה חוזר לא אוטומטי] על ידי הצד המקבל) או בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה אצל הנמען). כל הודעה או דרישה שתישלח בדואר רשום תחשב כאילו נתקבלה על-ידי השותפות כעבור חמישה ימי עסקים מיום מסירתה למשלוח בדואר. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שליח תיחשב כאילו נתקבלה על-ידי השותפות ביום העסקים הראשון שלאחר מועד מסירתה לשותפות. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות פקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) תחשב כאילו נתקבלה על-ידי השותפות כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה. כל הודעה שנשלחה באמצעות דואר אלקטרוני תחשב כאילו נתקבלה על-ידי השותפות כעבור יום עסקים אחד מיום שליחתה. האמור בסעיף 24.2 זה יחול גם על כל הודעה או דרישה מטעם השותפות לנאמן, בשינויים המחוייבים.

24.3 במקרה שבו תחדל השותפות להיות "תאגיד מדווח" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אזי:

24.3.1 כל הודעה מטעם השותפות ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי פרסומה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית. כל הודעה שתפורסם כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב ביום פרסומה בעיתונים כאמור.

24.3.2 השותפות תמסור לנאמן, בנוסף לכל דיווח רלוונטי אחר כמפורט בשטר נאמנות זה, דיווחים כמפורט בסעיף 4.3.1(ג)(5) לפרק 4 בחלק 2 (ניהול נכסי השקעה והעמדת אשραι) בשער 5 (עקרונות ניהול עסקים) בחוזר המאוחד, בהתאם למועדים הקבועים באותו סעיף, והכל על-פי הוראות החוזר המאוחד כפי שיהיו בתוקף מעת לעת. לענין זה, "החוזר המאוחד" - החוזר המאוחד של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגופים מוסדיים, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.

25. ויתור, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות

25.1 בכפוף להוראות כל דין ולמעט בקשר עם: (1) מועדי התשלומים על-פי תנאי אגרות החוב או שטר זה; (2) סכומי תשלום פירעון קרן או ריבית אגרות החוב; (3) מנגנון התאמת שיעור הריבית; (4) שיעור הריבית של אגרות החוב (ובכלל זה שיעור הריבית הנוסף כאמור בנספח א' לשטר), לרבות בגין ריבית פיגורים (כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף); (5) עילות להעמדה לפירעון מיידי; (6) מגבלות על יצירת שעבוד שוטף; (7) חובת פדיון מוקדם; (8) מגבלות על הרחבת סדרה וגיוס חוב נוסף; (9) דיווחי השותפות לנאמן ו- (10) עמידה באמות מידה פיננסיות, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת, אם שוכנע כי אין בכך משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה ו/או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על-ידי השותפות.

25.2 בכפוף להוראות כל דין, ובאישור מוקדם שיתקבל בהחלטה מיוחדת, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שהקרן תעמוד לפירעון, להתפשר עם השותפות בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם השותפות לכל הסדר של זכויותיהם, לרבות ויתור על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב כלפי השותפות.

25.3 התפשר הנאמן עם השותפות לאחר שקיבל אישור מוקדם של האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 25.2 לעיל, יהיה הנאמן פטור מאחריות בגין פעולה זו, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית, ובלבד שהנאמן לא הפר חובת אמון ולא פעל בחוסר תום לב או בזדון או ברשלנות חמורה (שאינה פטורה על פי חוק) ביישום החלטת האסיפה הכללית.

25.4 בכפוף להוראות כל דין ולהוראות סעיף 25.1 לעיל, רשאים השותפות והנאמן, בין לפני ובין אחרי שהקרו תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב אם נתקיים אחד מאלה:

25.4.1 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב, אלא אם השינוי נוגע לנושאים הבאים לגביהם לא תהא כלל סמכות לנאמן לשנות את תנאי שטר הנאמנות או אגרות החוב: (1) מועדי התשלומים על-פי תנאי אגרות החוב; (2) סכומי תשלום פירעון קרן אגרות החוב; (3) מנגנון התאמת שיעור הריבית כאמור בנספח א' לשטר; (4) שיעור הריבית של אגרות החוב (ובכלל זה שיעור הריבית הנוסף כתוצאה משינוי דירוג), לרבות בגין ריבית פיגורים (כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף); (5) עילות להעמדה לפירעון מיידי; (6) מגבלות על יצירת שעבוד שוטף; (7) חובת פדיון מוקדם; (8) שינוי במגבלות על הרחבת סדרה; (9) דיווחי השותפות לנאמן ו- (10) אמות מידה פיננסיות. בנוסף, הוראות פסקה זו לא תחולנה לעניין שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות, לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו.

25.4.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי בהחלטה שהתקבלה בהחלטה מיוחדת

25.5 השותפות תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה באמצעות דוח מיידי על כל שינוי ו/או ויתור כאמור לעיל בסעיפים 25.1 או 25.4, בסמוך לפני ביצועו.

25.6 בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לשותפות את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום השותפות הערה כאמור בתעודות שימסרו לה.

25.7 מבלי לגרוע מהוראותיו האחרות של שטר זה ושל אגרות החוב, הרי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה (להלן: "ויתור") מצד הנאמן לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבות לנאמן על פי שטר זה ואגרת החוב, לא יחשבו כויתור מצד הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה. מבלי לגרוע מההוראות האחרות של שטר זה ואגרת החוב, הרי כל שינוי בהתחייבויות לנאמן, לרבות ויתור, מחייב קבלת הסכמת הנאמן מראש ובכתב. כל הסכמה אחרת, בין בעל פה ובין על דרך של ויתור והימנעות מפעולה או בכל דרך אחרת שאינה בכתב, לא תיחשב כהסכמה כלשהי. זכויות הנאמן לפי שטר זה הינן עצמאיות ובלתי תלויות זו בזו, ובאות בנוסף לכל זכות שקיימת ו/או שתהיה לנאמן על פי דין ו/או הסכם (לרבות שטר זה ואגרות החוב).

25.8 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיה ניתנים לשינוי גם במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט.

25.9 לכל הודעה מטעם הנאמן לשותפות אשר דורשת פרסום דיווח מיידי, יצרף הנאמן הסמכה לשותפות לדווח בשמו.

26. שחרור

לכשיוכח לשביעות רצונו של הנאמן של אגרות החוב כי כל אגרות החוב (סדרה ב') נפרעו, נפדו או לכשתפקיד השותפות בנאמנות בידי הנאמן סכומי כסף אשר יספיקו לפדיון סופי ומוחלט של כל התחייבויות השותפות כלפי המחזיקים בהתאם לשטר זה, וכן לכשיוכח לשביעות 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 השותפות לפעול בכספים שהופקדו אצלו (ככל שהופקדו) בגין אגרות החוב שלא נדרש פדיון - על-פי התנאים הקבועים בשטר זה.

27. **מרשם מחזיקי אגרות החוב**
- 27.1 השותפות תנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב'), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.
- 27.2 מרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') יהווה ראייה לכאורה לנכונות הרשום בו. אגרות החוב שתונפקנה תרשמנה על שם החברה לרישומים ותרשמנה על שמה במרשם בעלי אגרות החוב.
- 27.3 השותפות לא תהיה חייבת לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') שום הודעה בדבר החזקה באמצעות 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. השותפות 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 חדלות פירעון של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת השותפות תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.
28. **אסיפות של מחזיקי אגרות החוב ונציגות דחופה**
- 28.1 אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור **בתוספת השניה** לשטר זה.
- 28.2 נציגות דחופה תמונה וסמכויותיה יהיו בהתאם **לתוספת השלישית** לשטר זה.
29. **שכר הנאמן**
- השותפות תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לקבוע **בנספח ב'** המצורף לשטר זה. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים באגרות החוב (סדרה ב') 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. אם על פי דין תחול על השותפות חובת הפקדת פיקדון להבטחת נשיאת השותפות בהוצאות מיוחדות של הנאמן, תפעל השותפות בהתאם להוראות כאמור.
30. **תחולת הדין וסמכות ייחודית**
- 30.1 הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו, הינו הדין הישראלי בלבד.
- 30.2 לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר נאמנות זה (לרבות תעודת אגרות החוב המצורפת כנספח לו).
- 30.3 בכל עניין שלא נזכר בשטר נאמנות זה ובכל מקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו (ככל שהוראות החוק אינן ניתנות להתניה) וכללי הבורסה לבין הוראות שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו (שאינן ניתנות להתניה) וכללי הבורסה.
31. **כללי**
- 31.1 הוראות שטר נאמנות זה יחולו על אגרות החוב (סדרה ב') ואשר יוחזקו מעת לעת, על-ידי כל מחזיק אגרות חוב (סדרה ב'), אלא אם כן נאמר מפורשות אחרת.
32. **מענים**
- כתובות הצדדים יהיו כמפורט במבוא לשטר זה, או כל מען אחר אשר תינתן לגביו הודעה מתאימה בכתב לצד שכנגד.
33. **אחריות הנאמן**

- 33.1 על אף האמור בכל דין ובכל מקום בשטר נאמנות זה, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי כלפי מחזיק באגרות חוב (סדרה ב') לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1) או 35ט1 לחוק, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף זה.
- 33.2 פעל הנאמן בתום לב ובלא התרשלות בהתאם להוראות סעיף 35(ד2) או 35(ד3) לחוק, לא יהיה אחראי בשל ביצוע הפעולה כאמור.
- 33.3 אין באמור לעיל כדי לגרוע מכל הגנה שיש לנאמן בדין.

34. הסכמים אחרים

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

35. הסמכה למגנ"א

בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) התשס"ג-2003, הנאמן מאשר בזאת לגורם המוסמך לכך מטעם השותפות, לדווח בשם הנאמן באופן אלקטרוני לרשות לניירות ערך על חתימת שטר נאמנות זה ככל שהדבר נדרש על-פי דין.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

- שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

ע"י ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ
(השותף הכללי)

אישור עו"ד

אני הח"מ, שרי זינגר קאופמן, עו"ד של ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת, מאשר/ת כי שטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ, השותף הכללי של ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת.

שרי זינגר קאופמן, עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ, מאשר כי שטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ.

_____, עו"ד

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת
שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ב')

נספח א'

לעניין נספח זה :

דירוג <u>A1.il</u> , שנקבע על ידי <u>מידרוג בע"מ</u> במועד ההנפקה הראשונה של אגרות החוב (סדרה ב'); -	"דירוג הבסיס"
שיעור הריבית השנתית הבסיסי שתישאנה אגרות החוב, שיפורט בדוח ההצעה הראשונה או ייקבע במכרז שיתקיים לפי דוח ההצעה הראשונה;	"ריבית הבסיס"
ריבית הבסיס, בתוספת 1.25% (אך בכפוף ומבלי לגרוע מההוראות בענין ריבית פיגורים אשר תבוא על כל ריבית שהיא על פי תנאי שטר זה);	"הריבית המירבית"

1. התאמת שיעור הריבית במקרה של שינוי דירוג

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב'), יותאם בגין שינוי דירוג של אגרות החוב בהתאם למנגנון המתואר להלן. ככל שאגרות החוב (סדרה ב') תהיינה מדורגות על-ידי יותר מחברת דירוג אחת, בחינת הדירוג לצורך התאמת שיעור הריבית לשינוי בדירוג (אם וככל שיהא שינוי כאמור) תיעשה, בכל עת, על-פי הדירוג הגבוה מביניהם. מובהר, כי השותפות אינה מתחייבת שאגרות החוב תהיינה מדורגות על-ידי יותר מחברת דירוג אחת.

1.1. אם במהלך תקופת ריבית כלשהי יעודכן דירוג אגרות החוב כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ב') יהיה נמוך בשתי דרגות או יותר (להלן: **"הדירוג המופחת"**) מדירוג הבסיס, יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כדלקמן: (א) במקרה והדירוג שייקבע יהיה נמוך בשתי דרגות (Notch) מדירוג הבסיס - יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כך שיהיה שווה לריבית הבסיס בתוספת 0.5% (להלן בסעיף 1 זה: **"תוספת הריבית"**); (ב) במקרה של ירידה בדירוג של יותר משתי דרגות ו/או בגין ירידה נוספת בדרגה (Notch) אחת או יותר מעבר לירידה המתוארת בפסקה (א) לעיל, יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור שנתי נוסף של 0.25% בגין כל ירידה בדרגה (Notch). על אף האמור לעיל, מובהר כי בכל מקרה תוספת הריבית בגין ירידת דירוג, לא תעלה, במצטבר, על שיעור של 1% כתוצאה מירידת דירוג לעומת דירוג הבסיס. מובהר כי ירידת דירוג בדרגה אחת מתחת לדירוג הבסיס לא תגרור שינוי כלשהו בריבית אגרות החוב. כל עליה בשיעור הריבית השנתית של אגרות החוב תחול בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדירוג החדש על-ידי חברת הדירוג ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב.

1.2. לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב לדירוג המופחת כהגדרתו בסעיף 1.1 לעיל, תפרסם השותפות דוח מיידי בו תציין השותפות: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג המופחת, את דוח הדירוג ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב בדירוג המופחת (להלן: **"מועד הורדת הדירוג"**); (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד הורדת הדירוג (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן: **"ריבית המקור"**); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד הורדת הדירוג ועד מועד תשלום הריבית בפועל, דהיינו: ריבית המקור בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן בסעיף 1 זה: **"הריבית המעודכנת"**); (ד) את שיעור הריבית המשוקללת שתשלם השותפות למחזיקי אגרות החוב במועד תשלום הריבית, הנובעת מן האמור בפסקאות (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 כמחצית משיעור הריבית השנתית) לתקופות הבאות.

1.3. היה ומועד תחילת דירוג אגרות החוב בדירוג המופחת יחול במהלך הימים שתחילתם ארבעה ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן בסעיף 1 זה: **"תקופת הדחייה"**), תשלם השותפות למחזיקי אגרות החוב, במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. השותפות תודיע בדוח מיידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

1.4. במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב') כאמור לעיל, תעדכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב (סדרה ב') כלפי מעלה (**"הדירוג הגבוה"**), יופחת שיעור הריבית המעודכנת בשיעור של 0.25% בגין כל עליה בדרגה אחת (Notch), למעט במקרה של עליית דירוג לדרגה אחת מתחת לדירוג הבסיס שבו יופחת שיעור הריבית בשיעור של 0.50%. במקרה כאמור תפעל השותפות בהתאם לאמור בסעיפים 1.2 עד 1.3 לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מהדירוג הגבוה במקום הדירוג המופחת.

1.5. למען הסר ספק, מובהר כי שינוי אופן או תחזית הדירוג של אגרות החוב (סדרה ב') לא יגרור שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב') כאמור לעיל.

1.6. על אף האמור בסעיף 1 זה, הורדת או העלאת דירוג לאגרות החוב (סדרה ב') המבוצעת במסגרת עדכון דירוג כתוצאה משינוי מתודולוגיית הדירוג של חברת הדירוג בלבד (באופן כללי ולא ספציפי לשותפות), לא תגרור כל שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב').

1.7. יובהר כי התאמת שיעור הריבית בהתאם לנספח זה לא תפגע באפשרות העמדת אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידי בקרות האמור בסעיף 7.1.20 לשטר.

1.8. ככל שתקום עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי לפי סעיף 7.1.20 לשטר (בענין הפסקת דירוג של אגרות החוב), לפני פירעון הסופי של אגרות החוב וכל עוד לא הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי, תיחשב הפסקת הדירוג של אגרות החוב לירידה של 4 דרגות דירוג באופן ששיעור הריבית הנוסף בגין ירידת דירוג ו/או הפסקת דירוג לא יעלה על 1% מעל ריבית הבסיס החל ממועד הפסקת הדירוג כאמור, והכל בתנאי שבאותו מועד פעילה בישראל לפחות חברת דירוג אחת. במקרה כאמור יחולו הוראות סעיף 1 לעיל, בשינויים המחויבים, כך שאם וכאשר יחודש הדירוג של אגרות החוב, ובהתאם לדירוג שיינתן לאגרות החוב, יותאם שיעור הריבית השנתית בהתאם להוראות נספח זה.

2. התאמת שיעור הריבית במקרים נוספים

2.1. במקרה שההון העצמי של השותפות יפחת מ-900 מיליון דולר, או במקרה שיחס הון עצמי למאזן נטו כהגדרתם בשטר יפחת מ-23% (כל אחד מהנ"ל יכונה להלן: **"עילה"** וביחד **"העילות"**), יעלה שיעור ריבית אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה (להלן בסעיף 2 זה: **"תוספת הריבית"**), מעל שיעור הריבית כפי שהיה באותה עת, טרם השינוי, אך לא יותר מהריבית המירבית, וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדוחות הכספיים לפיהם מתקיימת העילה (להלן: **"מועד התקיימות העילה"**) ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב או עד למועד פרסום דוחות כספיים של השותפות לפיהם לא מתקיימת עוד העילה כאמור בסעיף 2.4 להלן, לפי המוקדם. יובהר כי במקרה שהתקיימות עילה מסוימת תימשך לא תינתן תוספת ריבית נוספת בגין אותה עילה.

2.2. היה ותתקיים עילה כאמור, לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מפרסום דוחותיה הכספיים של השותפות, מבוקרים או סקורים (לפי העניין), אשר מצביע על התקיימות העילה כאמור, תפרסם השותפות דוח מיידי אשר בו תציין: (א) את התקיימות העילה, תוך פירוט הנתונים לחישוב העילה במועד פרסום הדוח הכספי; (ב) את שיעור הריבית המדויק שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ב') לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד התקיימות העילה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן בסעיף 2 זה: **"ריבית המקור"**); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ב') החל ממועד התקיימות העילה ועד למועד תשלום הריבית

הקרוב (וכל עוד מתקיימת העילה), דהיינו, ריבית המקור בצירוף תוספת הריבית (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן בסעיף 2 זה: "**הריבית המעודכנת**"), וזאת בכפוף לכך שהריבית המעודכנת בכל מקרה לא תעלה על הריבית המירבית; (ד) את שיעור הריבית המשוקללת שתשלם השותפות למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במועד תשלום הריבית הקרוב הנובע מהאמור בס"ק ב' ו-ג' לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; וכן (ו) את שיעור הריבית השנתית ואת שיעור הריבית לתקופות הבאות (הריבית לתקופה תחושב כריבית השנתית חלקי 2).

2.3. היה ומועד התקיימות העילה יחול במהלך הימים שתחילתם ארבעה ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן בסעיף 2 זה: "**תקופת הדחייה**"), תשלם השותפות למחזיקי אגרות החוב, במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית, בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. השותפות תודיע בדוח מיידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

2.4. במקרה שלאחר התקיימות עילה (או עילות) תפרסם השותפות את דוחותיה הכספיים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, ועל פיהם לא מתקיימת עוד העילה (או העילות), אזי יותאם שיעור הריבית כך שלא יכלול עוד תוספת ריבית בגין אותה עילה (או עילות), וזאת בגין התקופה בה לא התקיימה עוד העילה (או העילות), אשר תחילתה במועד פרסום הדוחות הכספיים אשר מצביעים על כך שלא מתקיימת עוד העילה (או העילות). במקרה כאמור תפעל השותפות בהתאם לאמור בסעיפים 2.2 עד 2.3 לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מאי התקיימות העילה חלף התקיימותה.

3. להסרת ספק, מובהר כי בכל מקרה שיעור הריבית הנוסף המקסימאלי שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בגין הפחתת ו/או הפסקת דירוג אגרות החוב ובגין חריגה מאמות המידה הפיננסיות יחד, לא יעלה מעל שיעור הריבית המירבית.

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת
שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ב')

נספח ב'

שכר הנאמן

1. השותפות תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לשטר הנאמנות, כמפורט להלן:
 - 1.1 – בגין שנת הנאמנות הראשונה שתחל במועד הנפקת סדרת אגרות החוב – **תשלום השותפות לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של ₪ 5,000**.
 - 1.2 – **החל מתחילת שנת הנאמנות השנייה**, ובגין כל שנה נוספת מהשנים בהן יהיו אגרות החוב (סדרה ב') שטרם נפרעו במחזור - שכר טרחה שנתי בסך של **₪ 28,000** ש"ח לשנה.
 - 1.3 – בגין כל הרחבה של סדרת אגרות החוב **יתווסף לשכר הטרחה השנתי יהיה הנאמן זכאי לתשלום חד-פעמי בסך של ₪ 5,000** ש"ח.
 - 1.4 – הסכומים שבסעיפים 1.1 ו- 1.2 לעיל ייקראו יחדיו להלן: **"השכר השנתי"**.
 - 1.5 – **השכר השנתי ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות**, וזאת תוך 30 ימים ממועד הוצאת דרישת התשלום על-ידי הנאמן. שכר הנאמן לרבות השכר השנתי ישולם לנאמן בגין התקופה שעד תום תקופת הנאמנות על-פי תנאי שטר הנאמנות, גם אם מונה לשותפות כונס נכסים ו/או כונס נכסים מנהל ו/או באם הנאמנות על-פי שטר הנאמנות תנוהל בהשגחת בית-משפט.
 - 1.6 – למען הסר ספק – השכר השנתי האמור יכלול גם שכר בגין כל הרחבת סדרה, ככל שתהיה.
 - 1.7 – בנוסף יהיה הנאמן זכאי מהשותפות להחזר ההוצאות הסבירות. לענין זה, **"הוצאות סבירות"** – סכומים אשר יוציא הנאמן באופן סביר במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות ובכלל זה: הוצאות ועלויות בגין זימון וכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב והוצאות בגין שליחויות ונסיעות ופרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה וככל שמתחייב על פי כל דין. ובלבד שבגין הוצאות חוות דעה מומחה, ייתן הנאמן הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה בהתאם לאמור בסעיף 21.2 בשטר הנאמנות.
2. במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחו החל מיום פקיעת כהונתו. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות, יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים לאחר סיום כהונתו בהם לא שימש הנאמן כנאמן לאגרות החוב של השותפות. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שכר הנאמן בגין שנת הנאמנות הראשונה.
3. בנוסף לשכר השנתי יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של **₪ 600** ש"ח, בעבור כל שעת עבודה שיידרש לה בגין פעולות מיוחדות אשר יבצע במסגרת תפקידו כנאמן, בכפוף להוראות שטר הנאמנות, ולרבות:
 - 3.1 פעולות הנובעות מהפרה של השטר על-ידי השותפות;
 - 3.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי ו/או מימוש בטוחות (ככל שיינתנו) ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי ו/או למימוש בטוחות (ככל שיינתנו) לרבות כל הנובע מכך;
 - 3.3 פעולות מיוחדות שיידרש לבצע או שיהא צריך לבצע, אם יידרש לצורך מילוי תפקידיו על-פי שטר הנאמנות לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב לרבות בשל אי עמידת השותפות בהתחייבויותיה על פי שטר זה, ולרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה, ולרבות בשל השתתפות באסיפות מחזיקי אגרות חוב;
 - 3.4 פעולות, ככל שתידרשנה, בקשר לרישום או ביטול רישום של בטוחות במרשם המתנהל על פי כל דין (לרבות בחו"ל) או החלפתן, וכן בדיקה, פיקוח, בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות שנטלה או שתיטול השותפות או שינטלו על ידי מי מטעמה או עבורה בקשר להבטחת התחייבויות של השותפות או מי מטעמה

(כגון ביצוע תשלומים לפי תנאי אגרות החוב) כלפי מחזיקי אגרות החוב לרבות באשר למהות תנאי בטוחות והתחייבויות כאמור והתקיימותם ;

- 3.5 פעולות מיוחדות לרבות, אך לא רק, פעולה הנדרשת בשל שינוי במבנה השותפות, ו/או פעולה הנדרשת בשל דרישת השותפות או הנובעת ממנה ו/או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, ו/או בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או בהוראות החוק (לרבות, אך לא רק, תקנות שיותקנו בהתאם לתיקונים 50 ו-51 לחוק ניירות ערך) ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר נאמנות זה. השותפות תישא בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל האמור לעיל, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו.
4. בגין כל אסיפה שנתית של מחזיקי יחידות ההשתתפות בה ייטול הנאמן חלק, לרבות בגין נוכחותו באסיפה שלא נפתחה עקב העדרו של מניין חוקי מתאים, ישולם לנאמן שכר נוסף של 600 ש"ח לאסיפה.
5. אם יחולו שינויים בהוראות החוק לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים, מתחייבת השותפות לשאת בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו.
6. כל הסכומים האמורים בנספח זה, ישולמו לנאמן בתוך 30 ימי עסקים מיום משלוח הדרישה לתשלום בגינם.
7. הסכומים הנקובים בנספח זה לעיל מבוססים על ההנחה כי אגרות החוב, להן ישמש הנאמן נאמן, יונפקו ללא ביטחונות. בכל מקרה אחר יסוכם שכר טרחת הנאמן בהתאם להיקף השעות שיידרש מהנאמן להקדיש לנאמנות.
8. מע"מ אם יחול, יתווסף לתשלומים המגיעים לנאמן, על-פי הוראות נספח זה וישולם על-ידי השותפות.
9. הסכומים האמורים בהסכם זה הינם צמודים למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד שפורסם ביום חתימת שטר הנאמנות אך בכל מקרה לא יפחתו מהסכומים הנקובים בנספח זה.
10. כל הסכומים האמורים בנספח זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב.
11. השותפות תישא בכל תשלום ו/או הוצאה הכרוכה באגרות החוב, מהנפקתם ועד לפירעונם הסופי. הוצאות אלו כוללות בין השאר שכר טרחת נותני שירותי כגון עו"ד, חתמים, יועצים כלכליים וכו' ככל שנשכרו, מיסים ואגרות שאינם מוטלים על מחזיק אגרות חוב מכח הדין.
12. במקרה בו השותפות תהיה אמורה לשלם לנאמן תשלום בגין הוצאות שכר טרחתו ו/או תשלום בעבור הוצאות סבירות שהוציא ו/או בעבור פעולות מיוחדות שעליו לבצע או שביצע במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות, אם וככל שאלו יהיו, והשותפות לא עשתה כן, הנאמן יהיה רשאי לשלם את מלוא הסכומים האלה מהתקבולים שנצברו בידו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, ובלבד שהודיע לשותפות על כוונתו לעשות כן בכתב ומראש.
13. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(1א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו מחזיקי באגרות החוב בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור.
14. נשיאה של המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהשותפות תבצע למחזיקי אגרות החוב בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו ע"י השותפות ישירות לנאמן.
15. האמור בסעיפים אחרים בשטר זה בדבר כיסוי הוצאות ועלויות בקשר לפעולות הנאמן בא להוסיף על האמור בנספח זה. בכל מקרה של סתירה בין הוראות נספח זה לבין הוראות שטר הנאמנות, יחולו הוראות שטר הנאמנות.

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת
שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ב')

נספח ג'

כתב סודיות

_____ ב

לכבוד

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת

א.ג.נ.

הנדון: התחייבות לסודיות

1. במסגרת או בקשר למילוי תפקידי כ _____ למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") על-פי שטר נאמנות מיום [] ב[] 2026 (להלן: "העבודה"), אני עשוי לקבל להיחשף למידע שאינו נחלת הכלל, לרבות, אך מבלי לגרוע, אינפורמציה, מידע או ידיעות מקצועיות, טכניות, כספיות, טכנולוגיות, מסחריות או אחרות הקשורות במישרין ו/או בעקיפין לשותפות, לחברות בנות או קשורות של השותפות (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך")), לתאגידים בקבוצת השותפות, ו/או לבעלי עניין בשותפות (להלן ביחד: "הקבוצה"), נהלי ו/או דרכי עבודה ו/או פעילות של הקבוצה וכן מידע מסחרי ועסקי מכל סוג אחר שאינו נחלת הכלל (להלן ביחד: "מידע סודי"). על אף האמור, המונח "מידע סודי" לא יכלול מידע כאמור לעיל שאני אוכל להוכיח, כי: (1) הינו נחלת הכלל (ובכלל זה מידע שפורסם ברבים על-ידיכם או על-ידי בעלי עניין בכס) או שיהפוך לנחלת הכלל שלא בשל הפרת הוראות כתב התחייבות זה; או (2) שהיה ידוע לי טרם גילויי על-ידי השותפות ואני יכול לספק הוכחה סבירה לכך; או (3) שנמסר לי על-ידי צד ג', ובלבד שבמועד קבלת המידע כאמור לא היה ידוע לי, לאחר ששאלתי את נותנו, כי גילוי המידע על-ידי אותו צד ג' מהווה הפרה של חובת אמון שחב אותו צד ג' לשותפות.
2. ידוע לי כי אסור לי לגלות המידע הסודי לכל אדם וכן לא אהיה רשאי לעשות שימוש במידע הסודי לכל מטרה, אלא לשם העבודה.
- על אף האמור לעיל, אהיה רשאי: (א) למסור מסקנות והערכות המבוססות על המידע הסודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של השותפות (לרבות הצגתו באסיפות מחזיקי אגרות חוב לשם קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם); ו- (ב) לגלות מידע סודי, ככל שאהיה חייב לעשות כן לפי דרישת הדין או לפי דרישת רשות מוסמכת על-פי דין ו/או לפי צו שיפוטי, ובלבד שהגילוי יצומצם למידה וההיקף המינימליים הנדרשים כדי לעמוד בדרישות הדין ואתאם עמכם מראש, ככל שניתן ומותר, את תוכן ועיתוי הגילוי כדי להותיר בידיכם שהות סבירה להתגונן בפני דרישה מעין זאת.
3. בנוסף למסירה מותרת של מידע סודי כאמור בסעיף 2 ומבלי לגרוע מהאמור שם, גילוי מידע סודי יעשה על-ידי אך ורק לעובדים שלי ו/או לנציגים מורשים מטעמי ובכלל זה ליועצי המקצועיים (להלן: "מקבל מורשה") לפי הצורך ("need to know basis") בלבד. ידוע לי, כי גילוי או שימוש במידע סודי על-ידי מקבל מורשה שלא בהתאם להוראות מכתב זה דינו כדין גילוי או שימוש כאמור על-ידי ואנקוט בכל האמצעים הדרושים להבטיח שמירת סודיותו של המידע הסודי. התחייבותי זו לא תחול לגבי מקבל מורשה אשר יחתום על התחייבות לסודיות הדומה מכל הבחינות המהותיות להתחייבות המפורטת בכתב זה.
4. ידוע לי, כי גילוי המידע הסודי לכל אדם או גוף עלול להיות בניגוד לחוקי ניירות ערך בישראל. ידוע לי, כי עקב היחשפותי למידע הסודי עלולות לחול עלי הגבלות שונות אם יגיע אלי מידע פנים כמשמעו בחוקי ניירות ערך בישראל ואני נוקט ואנקוט בכל האמצעים הסבירים להבטיח שלא יהיה שימוש אסור במידע פנים בקשר למידע הסודי.

5. כל המסמכים שיימסרו לי על-ידיכם או שיגיעו לידי כתוצאה ו/או בקשר עם התקשרותי עמכם והקשורים, במישרין או בעקיפין, בקבוצה ו/או פעילותה (לרבות כל העתק או עיבוד שלהם) (להלן ביחד "המסמכים"), יהיו שייכים לכם בכל עת וייחשבו כרכושכם לכל צורך ועניין והם יוחזרו לכם על-ידי לפי דרישתכם מייד עם סיום העבודה, למעט המידע אשר יישמר אצלי בהתאם להוראות שטר הנאמנות וכל דין, ובכלל זה הנחיות של רשות מוסמכת, או בהתאם לנהלים פנימיים, ככל הנדרש לצורך תיעוד תהליכי עבודה. לצורך האמור בהתחייבותי זו, המונח "מסמכים" יפורש ככולל כל אמצעי אגירת מידע שהוא, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אמצעי פיזי, מכני, מגנטי, אלקטרוני, אופטי ו/או אלקטרו-אופטי.
6. התחייבותי לפי כתב זה תעמודנה בתוקפן גם לאחר סיום העבודה מכל סיבה שהיא ועד הפיכת המידע הסודי לפומבי (שלא עקב הפרת ההתחייבות לפי כתב זה, ככל שיהיה). התחייבותי לפי כתב סודיות זה הן בלתי חוזרות ובלתי ניתנות לביטול והן באות בנוסף, ולא במקום, כל חובה המוטלת עלי מכוח דין ו/או כל הסכם אחר. חתימת התחייבות זו על-ידי אינה מקנה לי זכות לביצוע העבודה ותנאי העבודה יוסדרו במסמכים נפרדים בינינו.
7. אני אשמור את המידע הסודי בסודיות מוחלטת, לפחות באותה רמת זהירות בה אני שומר מידע סודי שלי, ואנקוט לשם כך לא פחות מרמת זהירות סבירה.
8. מובהר, כי בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והוראות שטר הנאמנות, אין באמור בהתחייבות זו כדי לחייב את השותפות לגלות מידע כלשהו, וכל גילוי ומסירה לי יהיו בשיקול דעתה המוחלט של השותפות.
9. התחייבותי במסמך זה הן כלפי כל אחד ואחד מהתאגידים בקבוצה אשר מידע סודי שלו יימסר לידי.
10. היה ויקבע על-ידי ערכאה או רשות כל שהיא כי אין להתחייבות מהתחייבות מסמך זה תוקף – תצומצם ההתחייבות, כדי השיעור המותר על-פי דין באותה עת ולא יהיה בקביעה כאמור כדי לפגוע ביתר ההתחייבות והזכויות על-פי מסמך זה.

בכבוד רב,

חתימה

מספר זהות

שם מלא

תוספת ראשונה לשטר הנאמנות – תעודת אגרת החוב

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

אגרת חוב (סדרה ב')

אגרת חוב רשומה על שם

מספר: _____.

ערך נקוב של תעודה זו: _____ ש"ח.

1. תעודת אגרת חוב זו מעידה כי ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת ("השותפות") תשלם למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף) הרשום של אגרת חוב זו את הסכומים להם התחייבה, כמפורט בתנאים שמעבר לדף ובשטר הנאמנות מיום [] ב-[] ספטמבר 2026 שנערך ונחתם בין השותפות לבין שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ("הנאמן") כנאמן למחזיקי אגרות החוב ("שטר הנאמנות").
2. אגרות החוב (סדרה ב') אינן מובטחות בבטוחות, כמפורט בסעיף 5.5 לשטר הנאמנות.
3. כל אגרות החוב מסדרה ב' יעמדו בדרגה שווה בינן לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת. אגרות החוב תירשמנה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
4. תעודת אגרות חוב (סדרה ב') זו מונפקת בכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות, המהווים חלק בלתי נפרד מאגרת החוב, ויחייבו את השותפות ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל.

נחתם בחותמת השותפות שהוטבעה ביום _____

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

ע"י ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ
(השותף הכללי)

אישור עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת, מאשר/ת כי נספח זה לשטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ, השותף הכללי של ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת.

עו"ד,

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

לביטויים המופיעים באגרת חוב זו תהייה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם נקבע מפורשות אחרת. כמו כן, לביטויים הבאים תהייה המשמעויות המופיעות לצידם, אלא אם נקבע מפורשות אחרת:

- "מחזיקי אגרות החוב" ו/או "בעלי אגרות החוב" ו/או "מחזיקים" ו/או "זכאים"
- מהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך;
- מי שלזכותו רשומות אגרות חוב במרשם המחזיקים באגרות החוב
- "מחזיק לא רשום"
- מי שלזכותו רשומות אצל חבר בורסה אגרות חוב, ואותן אגרות חוב נכללות בין אגרות החוב הרשומות במרשם המחזיקים באגרות החוב, על שם החברה לרישומים;
- "מסלקת הבורסה"
- מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

2. קרן אגרות החוב (סדרה ב')

קרן אגרות החוב תיפרע ב-8 תשלומים לא שווים כמפורט בטבלה להלן, ביחד עם תשלום הריבית האחרון בגין, כמפורט בסעיף 4.1 להלן, וכנגד החזרת תעודת אגרות החוב לשותפות ו/או לצד שלישי אחר עליו תורה השותפות.

מועד התשלום	שיעור מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב
31.12.2027	6%
31.12.2028	6%
31.12.2029	12%
31.12.2030	12%
31.12.2031	6%
31.12.2032	12%
31.12.2033	12%
31.12.2034	34%

3. הריבית של אגרות החוב (סדרה ב')

3.1. יתרת קרן של אגרות החוב (סדרה ב'), כפי שתהא מעת לעת, תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה, או יקבע במכרז אשר על-פיו תיערך הצעתן לראשונה. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב תשולם בתשלומים חצי שנתיים, במועדים כדלקמן: ביום 31 בדצמבר 2026, ובימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2027 ועד 2034 (כולל), בגין התקופה של שישה (6) חודשים שנסתיימה ביום התשלום, פרט לתשלום בגין תקופת הריבית הראשונה שיעשה ביום 31 בדצמבר 2026, לגבי תשלום הריבית בגין התקופה המתחילה ביום הסליקה הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב (דהיינו המועד בו יחויב מזמין ניירות ערך בתמורת ההנפקה) והמסתיימת ביום האחרון שלפני התשלום

הראשון של הריבית, היינו ביום 30 בדצמבר 2026, מחושבת על בסיס 365 ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו. תשלום הריבית האחרון כאמור ישולם ביום 31 בדצמבר 2034, ביחד עם הפירעון האחרון של קרן אגרות החוב וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ב') לידי השותפות. תשלום הריבית שישולם בכל מועד תשלום ריבית, למעט תשלום הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה, יחושב על-פי שיעור הריבית השנתית כשהוא מחולק ל-2 (מספר התשלומים בשנה).

3.2. שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב וכן שיעור הריבית החצי שנתית, יפורט בדוח שתפרסם השותפות בדבר תוצאות המכרז להנפקת אגרות החוב.

3.3. אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

4. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ב')

4.1. התשלומים על חשבון הריבית של אגרות החוב (סדרה ב') ישולמו לאנשים אשר שמותיים יהיו רשומים במרשם של אגרות החוב (סדרה ב') ביום ה-24 ביוני בגין תשלומים המשולמים ביום ה-30 ביוני וביום ה-25 בדצמבר בגין תשלומים המשולמים ביום ה-31 בדצמבר, אשר קדם למועד פירעונו של אותו תשלום, וזאת במהלך כל אחת מהשנים הרלוונטיות ("היום הקובע של אגרות החוב (סדרה ב')"), פרט לתשלום האחרון של הריבית לגבי יחול האמור להלן.

התשלום האחרון של הריבית וכן תשלום הקרן (דהיינו, התשלום שיחול ביום 31 בדצמבר 2034) ישולם לאנשים אשר שמותיים יהיו רשומים במרשם ביום תשלום הקרן ויעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ב') לידי השותפות, ביום התשלום, במשרדה הרשום של השותפות או בכל מקום אחר עליו תודיע השותפות. הודעת השותפות כאמור תפורסם לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

4.2. מובהר, כי מי שאינו רשום במרשם אגרות החוב (סדרה ב') ביום הקובע של אגרות החוב (סדרה ב'), לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד, למעט התשלום האחרון שיתבצע כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ב') לידי השותפות.

4.3. בכל מקרה שבו מועד תשלום על חשבון סכום של 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.

4.4. התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיים יהיו רשומים במרשם אגרות החוב (סדרה ב') ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לשותפות בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 4.5 להלן. אם שותפות לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 13 לשטר הנאמנות.

4.5. מחזיק אגרות החוב (סדרה ב') יודיע לשותפות את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב (סדרה ב') כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שתישלח בדואר רשום לשותפות, אולם השותפות תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות חמישה-עשר (15) ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על-פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על-ידי השותפות באיחור, תפעל השותפות לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

4.6. לא מסר מחזיק אגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור מבעוד מועד לשותפות פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שיישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם לאגרות החוב (סדרה ב'). משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

4.7. מכל תשלום בגין אגרות החוב (סדרה ב') ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

5. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות

להוראות בדבר הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות ראה סעיף 13 לשטר הנאמנות.

תעודות אגרות החוב ופיצולן

.6

- 6.1.** כל תעודת אגרת חוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות מינימלית של 1,000 (אלף) ש"ח ע.נ. או בכפולות של כמות זו יחד עם תעודה אחת נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו).
- 6.2.** פיצול תעודת אגרות החוב כאמור יעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לשותפות במשרדה הרשום, בצרוף תעודת אגרות החוב שפיצולה מבוקש.
- 6.3.** ביצוע הפיצול יעשה תוך שבעה (7) ימים מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של השותפות. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.
- 6.4.** כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מיסים והיטלים אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

העברת אגרת החוב

.7

- 7.1.** אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב אשר אינה מתבצעת בבורסה, תיעשה על-פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל להעברת יחידות השתתפות, חתום כיאות על-ידי המחזיק או נציגיו החוקיים, וכן על-ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לשותפות במשרדה הרשום בצרוף תעודות אגרות החוב המועברות על-פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על-ידי השותפות לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.
- 7.2.** בכפוף לאמור לעיל, ההוראות החלות ביחס לאופן העברת יחידות השתתפות תחולנה, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן.
- 7.3.** אם יחול כל תשלום חובה על כתב ההעברה של אגרות החוב, יימסרו לשותפות הוכחות סבירות על תשלומם על-ידי מבקש ההעברה, שתהיינה להנחת דעתה של השותפות.
- 7.4.** במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה עפ"י הוראות סעיף 6 לעיל התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.
- 7.5.** לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת החוב ביחס לאותה סדרה.
- 7.6.** כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בהעברה יחולו על מבקש ההעברה.

8. פדיון מוקדם

- 8.1. לפרטים אודות אפשרות פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה, ראו סעיף 6.1 לשטר הנאמנות.
- 8.2. לפרטים אודות אפשרות פדיון מוקדם ביוזמת השותפות, ראו סעיף 6.2 לשטר הנאמנות.

9. פרעון מיידי וריבית פיגורים

- 9.1. לפרטים אודות זכות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה ב') ראה סעיף 7 לשטר הנאמנות.
- 9.2. כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על 7 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על-פי אגרות החוב (סדרה ב'), וזאת מסיבות התלויות בשותפות, יישא ריבית פיגורים החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לעניין זה, ריבית פיגורים פירושה תוספת ריבית שנתית בשיעור של 3.5% שתתווסף לשיעור הריבית אותו תשאנה באותה עת אגרות החוב (סדרה ב'), והכל על בסיס שנתי שיחושב לפי מספר ימי הפיגור לפי 365 ימים בשנה ("ריבית הפיגורים"). השותפות תודיע על שיעור ריבית הפיגורים שנצבר (ככל שנצברה) וכן על מועד התשלום כאמור בדיווח מיידי וזאת שני (2) ימי מסחר לפני מועד התשלום בפועל.

10. שינויים בתנאי אגרת החוב

- לא יהיה כל תוקף לשינוי, ויתור ו/או פשרה בכל הנוגע לתנאי אגרת החוב והזכויות הנובעות ממנה, אלא אם כן נעשו בהתאם לאמור בסעיף 24 לשטר הנאמנות.

11. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

- לעניין סעיף זה יחולו הוראות סעיף 14 לשטר הנאמנות.

12. החלפת תעודת אגרת החוב

- במקרה שתעודת איגרות החוב תתבלה, תאבד או תושמד תהיה השותפות רשאית להוציא במקומה תעודה חדשה של איגרות החוב, וזאת בהתאם לתנאים שתבקש השותפות ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות שנגרמו לשותפות לשם בירור אודות זכות הבעלות באיגרות החוב, כפי שהשותפות תמצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת איגרות החוב הבלויה תוחזר לשותפות לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

13. הדין החל וסמכות השיפוט

- הדין החל על שטר הנאמנות ועל נספחיו, הינו הדין הישראלי בלבד. לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר הנאמנות ואגרת החוב.

14. הודעות

- הודעות תינתנה בהתאם לאמור בסעיף 24 לשטר הנאמנות.

15. מרשם מחזיקי אגרות החוב

- להוראות בדבר מרשם מחזיקי אגרות החוב ראו סעיף 27 לשטר הנאמנות והוראות חוק ניירות ערך.

תוספת שניה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

1. הנאמן או השותפות רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה השותפות 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 השותפות או לדרישת מחזיק באגרות החוב (סדרה ב'), אחד או יותר, 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. אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מהתחייבויות הנאמן כאמור בסעיף 7.2.1 לעיל.
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 השותפות 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 ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן; עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס. על אף כל האמור לעיל, עם מסירת דרישת השותפות לכינוס אסיפה כאמור יתאמו השותפות והנאמן את מועד כינוס האסיפה ופרסום הזימון בהתאם להוראות הדין.
5. מועד אסיפה אשר החליט הנאמן לזמנה בהתאם לשיקול דעתו יהיה לא פחות משבעה ימים ולא יותר 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 ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן.
6. הנאמן רשאי לשנות את מועד כינוס האסיפה בכפוף להוראות הדין.
7. 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.
8. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של השותפות בישראל או במקום אחר בישראל עליו תודיע השותפות ו/או הנאמן. הנאמן רשאי לשנות את מען כינוס האסיפה. ככל שהשותפות אינה מאפשרת כינוס האסיפה במשרדה, השותפות תישא בעלויות סבירות של כינוס האסיפה במען שאינו במשרדה. מבלי לגרוע מהאמור, הנאמן רשאי לקבוע כי אסיפי מחזיקי אגרות חוב תתקיים באמצעים אלקטרוניים.

הודעה על כינוס אסיפה

9. 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.
10. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לשותפות על ידי הנאמן.
11. הודעת הזימון תכלול את מקום ההתכנסות, מועד ההתכנסות, סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.
12. מחזיק באגרות חוב (סדרה ב'), אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור.

13. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

14. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים, ובלבד שמועד זה לא יעלה על שלושה ימים לפני מועד הכינוס של אסיפת המחזיקים ולא יפחת מיום אחד לפני מועד הכינוס.

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

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

17. 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 על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) פורסמה במערכת המגני"א.

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

19. אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:

19.1 כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת (כהגדרתה בסעיף 1 לשטר הנאמנות), וכפוף להוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהיו מניין חוקי באסיפה כללית לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.

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

19.3 על המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה להעמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות (ככל שיהיו) יחולו הוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.

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

21. כתב הצבעה מלא וחתום שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 19 לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות המחזיקים, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפה נדחית אשר לא נכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה שעל סדר היום, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד אשר ייקבע לכך 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.

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

23. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 22 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הנדחית ככל שנכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קיום אסיפה נדחית בהתאם לאמור בסעיף 19 לעיל.

24. על אף האמור בסעיף 23 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים עלפי 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).

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

26. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מניין חוקי, יידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שייקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.
27. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי 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 10 ו-11 לעיל.
28. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי השותפות, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב ללא זכות הצבעה. במקרה שבו על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, ומנימוקים סבירים, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי השותפות, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון השותפות או מי מטעמה. על אף האמור בסעיף 28 זה, השותפות תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

29. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.
30. 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 יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד (כהגדרתו להלן) שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה.
31. כונסה אסיפת מחזיקי אגרות חוב, (בין שזומנה על ידי השותפות, מחזיק או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מחזיקי אגרות החוב, בין עניין הנובע מהחזקתם באגרות החוב לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן (להלן: "עניין מנוגד"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להודיע לו, לפני ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.
- מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד:
- 31.1 מחזיק אשר הנו מחזיק קשור (כהגדרת מונח זה בס' 1 לשטר הנאמנות);
- 31.2 מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בשותפות או בשותף הכללי בסמוך למועד האירוע שבבסיס ההחלטה באסיפה;
- 31.3 כל מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" לפי האמור להלן בכפוף לכל דין ו/או הוראת רשות מוסמכת ובכלל כן: כל מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו בעל עניין אישי מהותי כלשהו אשר חורג מעניינם של כלל מחזיקי אגרות החוב באסיפת מחזיקי אגרות החוב. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על-ידי הנאמן, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין אישי כאמור, ולגביו יקבע הנאמן הרלוונטי כי הינו מחזיק בעל עניין מנוגד. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 31 זה, הנאמן יבחן אם מחזיק הינו מחזיק בעל "עניין מנוגד", גם בהתחשב בהחזקותיו של אותו מחזיק בניירות ערך אחרים של השותפות ו/או ניירות ערך של כל תאגיד רלוונטי אחר להחלטה המובאת לאישור באסיפה (כפי שיפורט בכתב ההצבעה), בהתאם להצהרת אותו מחזיק.
- קביעת קיומו של עניין מנוגד תיעשה גם על סמך מבחן כללי של ניגודי עניינים שיערוך הנאמן. כמו כן, להסרת ספק מובהר, כי אין בהוראות לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד כדי לגרוע מהוראות הדין, הפסיקה והנחיות מחייבות של רשות ניירות ערך, לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד, כפי שיחולו במועד הבחינה.
32. לצורך בחינת ניגוד עניינים כאמור יהא הנאמן רשאי להסתמך על חוות דעת משפטית שיזמין, ויחולו עליה הוראות שטר הנאמנות לעניין נשיאה בהוצאות.
33. יובהר, כי בחינת ניגוד עניינים כאמור לעיל, ככל והיא דרושה לדעת הנאמן, תיערך בנפרד ביחס לכל החלטה על סדר יומה של האסיפה וכן ביחס לכל אסיפה בנפרד. עוד יובהר, כי אין בהכרזה על מחזיק כעל בעל עניין מנוגד בהחלטה או אסיפה כלשהי, כשלעצמה, כדי להראות על עניין מנוגד של אותו מחזיק בהחלטה אחרת אשר על סדר יומה של האסיפה או על עניין מנוגד שלו באסיפות אחרות.

34. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 31.3 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור באותו סעיף. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם **מחזיקים בעלי עניין מנוגד**, משיעור של חמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.
35. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרון הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.
36. במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.
37. בעל אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.
38. הרוב הדרוש לאישור החלטה רגילה 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 (2/3) ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
39. החלטות באסיפת מחזיקים יתקבלו בהחלטה רגילה, אלא אם כן נקבע אחרת בחוק או בשטר הנאמנות.
40. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב ויחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
- 40.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.
- 40.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.
- 40.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.
41. 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 השותפות או במען אחר עליו תודיע השותפות או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.
42. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב לרבות בדרך של הקלטה, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה יחתם 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 כאילו נתקבלה כדין.
43. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק בתעודות ההתחייבות שביקש זאת.
- הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.
- השותפות (ו/או מי מטעמה לרבות כל נושא משרה בה או בשותף הכללי) אינה זכאית לקבל פרוטוקול השיחות והדיונים בחלק של אסיפות מחזיקי אגרות החוב המתנהל ללא השותפות או באסיפות מחזיקים המתנהלות ללא השותפות.

תוספת שלישית לשטר הנאמנות

נציגות דחופה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב')

1. מינוי; תקופת כהונה

א. הנאמן יהיה רשאי, או לבקשת השותפות בכתב, במקרה בו צפוי שתקיים עילה להעמדת איגרות החוב לפירעון מיידי בשל אי עמידת השותפות בעילות המפורטות בסעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17 לשטר זה (בענין הון עצמי מזערי ויחס הון עצמי למאזן נטו), יהיה חייב, למנות ולכנס נציגות דחופה מבין מחזיקי אגרות החוב, כפי שיפורט להלן (להלן: "הנציגות הדחופה").

ב. הנאמן ימנה לנציגות דחופה את שלושת (3) מחזיקי אגרות החוב, אשר למיטב ידיעתו, הינם המחזיקים בערך הנקוב הגבוה ביותר מבין כלל מחזיקי אגרות החוב ואשר יצהירו כי מתקיימים לגביהם כל התנאים המפורטים להלן (להלן: "חברי הנציגות הדחופה"). במקרה בו, מי מבין אלו, לא יוכל לכהן כחבר בנציגות דחופה כאמור, ימנה הנאמן, במקומו את מחזיק אגרות החוב, המחזיק בשיעור הערך הנקוב הגבוה ביותר הבא בתור, אשר לגביו מתקיימים כל התנאים המפורטים להלן. ואלו התנאים:

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

(2). במהלך אותה שנה קלנדרית, מחזיק אגרות החוב לא מכהן בנציגות דחופה של אגרות חוב אחרות ששוויין המצרפי עולה על השיעור מתוך תיק הנכסים המנוהל על-ידו, אשר נקבע כשיעור המקסימלי המאפשר כהונה בנציגות דחופה לפי הוראות רשות התחרות בקשר עם כינון נציגות דחופה.

ג. היה ובמהלך כהונתה של הנציגות הדחופה, חדלה להתקיים באחד מחבריה אחת הנסיבות המנויות בסעיפים (1) עד (2) לעיל, תפקע כהונתו, והנאמן ימנה חבר אחר במקומו מבין מחזיקי אגרות החוב כאמור בס"ק (ב) לעיל.

ד. בטרם מינוי חברי הנציגות הדחופה, יקבל הנאמן מן המועמדים לכהן כחברי הנציגות הדחופה, הצהרה בדבר קיומם או היעדרם של ניגודי עניינים מהותיים כאמור בסעיף (1) לעיל ובדבר כהונה בנציגות נוספות כאמור בסעיף (2) לעיל. כמו כן, הנאמן יהא רשאי לדרוש הצהרה כאמור מחברי הנציגות הדחופה בכל עת במהלך כהונתה של הנציגות הדחופה. מחזיק שלא ימסור הצהרה כאמור ייחשב כמי שיש לו ניגוד עניינים מהותי או מניעה לכהן מכוח הוראות רשות התחרות כאמור לעיל, לפי העניין. ביחס להצהרה בדבר ניגוד עניינים, הנאמן יבחן את קיומם של העניינים המנוגדים, ובמידת הצורך יחליט האם יש בניגודי העניינים בכדי לפסול את אותו המחזיק מכהונה בנציגות הדחופה. מובהר, כי הנאמן יסתמך על ההצהרות כאמור ולא יהיה חייב לערוך בדיקה או חקירה עצמאית נוספת. קביעתו של הנאמן בעניינים אלו תהיה סופית.

ה. תקופת כהונת הנציגות הדחופה תסתיים במועד בו תפרסם השותפות את החלטות הנציגות הדחופה בקשר עם מתן ארכה לשותפות לצורך עמידתה בתנאי שטר הנאמנות כמפורט בסעיף 2 להלן, אך בכל מקרה לא תעלה על שלושה חודשים ממועד מינויה.

2. סמכות

א. לנציגות הדחופה תהא הסמכות למתן ארכה חד פעמית לשותפות בקשר למועדים לריפוי העילות להעמדה לפירעון מיידי שנקבעו בשטר הנאמנות באופן שתוסר העילה לפירעון מיידי שבסעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17 לשטר (בענין הון עצמי מזערי ויחס הון עצמי למאזן נטו) למשך תקופת הארכה, ככל שניתנה, וזאת לתקופה של עד 90 ימים או עד למועד פרסום הדוחות הכספיים הקרובים, לפי המוקדם. יובהר, כי פרק הזמן שעד למינויה של הנציגות הדחופה יובא בחשבון במסגרת הארכה האמורה לעיל, והוא לא יהווה עילה למתן ארכה נוספת כלשהי לשותפות מעבר לאמור לעיל. יובהר, כי פעולות הנציגות הדחופה ושיתוף הפעולה בין חבריה, יוגבל לדיון באפשרות של מתן ארכה כאמור וכי לא יועבר בין חברי הנציגות הדחופה כל מידע אחר שאינו נוגע למתן ארכה כאמור.

ב. אם לא מונתה נציגות דחופה לפי הוראות תוספת זו, או אם הנציגות הדחופה החליטה שלא לתת לשותפות ארכה כאמור בסעיף 2(א) לעיל, הנאמן יפעל בהתאם להוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.

3. התחייבויות השותפות בקשר לנציגות

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

ב. השותפות מתחייבת לפעול בשיתוף פעולה מלא עם הנציגות הדחופה והנאמן ככל הנדרש לצורך ביצוע הבדיקות הנדרשות על-ידם וגיבוש החלטת הנציגות הדחופה ולהעביר לנציגות הדחופה את כל הנתונים והמסמכים שיידרשו להם לגבי השותפות, בכפוף למגבלות הדין ולחתימה על כתב סודיות. מבלי לגרוע מכלליות האמור, וכפוף לחתימה על הסכם סודיות כאמור, השותפות תמסור לנציגות הדחופה את המידע הרלוונטי לצורך גיבוש החלטתה, אשר לא יכלול כל פרט מטעה ולא יהיה חסר. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, העברת המידע למחזיקי אגרות החוב ולנציגות הדחופה, לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן בנסיבות העניין, לא תיחשב כהפרת חובת הסודיות.

ג. השותפות תישא בעלויות של הנציגות הדחופה, ובכלל זה בעלויות של העסקת יועצים ומומחים על-ידי הנציגות הדחופה או מטעמה, ולעניין זה יחולו הוראות סעיף 23 לשטר הנאמנות בשינויים המחויבים.

4. אחריות

א. הנציגות הדחופה תפעל ותחליט בעניינים המסורים לידה, על-פי שיקול דעתה המוחלט ולא תהא אחראית, היא או מי מבין חבריה, נושאי המשרה בהם, עובדיהם או יועציהם, והשותפות ומחזיקי אגרות החוב פוטרים אותם בזאת, ביחס לכל טענות, דרישות ותביעות כנגדם בגין כך שהשתמשו או נמנעו מלהשתמש בכוחות, בסמכויות או בשיקול הדעת שהוקנו להם על-פי שטר הנאמנות ותוספת זו ובקשר אליהן או מכל פעולה אחרת אותה ביצעו על-פיהן, למעט אם פעלו כך בזדון ו/או בחוסר תום לב.

ב. על פעולתם של חברי הנציגות הדחופה ומי מטעמם יחולו הוראות השיפוי הקבועות בסעיף 23 לשטר זה, כאילו היו הנאמן.

5. השותפות תפרסם דיווח מיידי על דבר מינויה של הנציגות הדחופה, וזהות חבריה וסמכויותיה וכן תפרסם דיווח מיידי נוסף אודות החלטות הנציגות הדחופה כאמור.

טיוטה של **לישיתנייה** של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') של השותפות מיום **25-31** באוגוסט 2026.

יובהר כי נוסח שטר נאמנות זה הינו בגדר טיוטה בלבד. נוסח שטר הנאמנות עשוי להשתנות באופן מהותי עד למועד ההנפקה בפועל של סדרת אגרות החוב של השותפות, אם וככל שתונפק. הנוסח המחייב של שטר הנאמנות לסדרת אגרות החוב, אם וככל שתונפק, יהיה הנוסח שיצורף לדוח הצעת המדף (אם וככל שיפורסם על ידי השותפות מכח תשקיף המדף) וכניסתו לתוקף תהא רק בכפוף להנפקת אגרות החוב על פיו.

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת

שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ג')

תוכן העניינים

סעיף	נושא	עמוד
1	מבוא, פרשנות והגדרות	21
2	הנפקת אגרות החוב	25
3	מינוי הנאמן ; תפקידי הנאמן ; סמכויות הנאמן	27
4	רכישת אגרות חוב על-ידי השותפות ו/או מחזיק קשור	28
5	התחייבויות השותפות	28
6	פירעון מיידי	35
8	תביעות והליכים בידי הנאמן	41
9	נאמנות על התקבולים	42
10	סמכות לעכב חלוקת כספים	44
11	הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן	44
12	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות	44
13	קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן	45
14	הצגת אגרות חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי	45
15	השקעות כספים	46
16	התחייבויות השותפות כלפי הנאמן	46
17	התחייבויות נוספות	48
18	באי כוח	48
19	דיווח על-ידי הנאמן	49
20	סמכויות מיוחדות	49
21	סמכות הנאמן להעסיק שלוחים	50
22	שיפוי הנאמן	50
23	הודעות	53
24	ויתור, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות	54
25	שחרור	55
26	מרשם מחזיקי אגרות החוב	55
27	אסיפות של מחזיקי אגרות החוב ונציגות דחופה	55
28	שכר הנאמן	55

סעיף	נושא	עמוד
29	תחולת הדין וסמכות ייחודית	55
30	כללי	56
31	מענים	56
32	אחריות הנאמן	56
33	הסכמים אחרים	56
34	הסמכה למגנ"א	56
נספחים		
	נספח א'	58
	נספח ב' – שכר הנאמן	61
	נספח ג' – כתב סודיות	63
תוספת ראשונה – תעודת אגרת החוב		
התנאים הרשומים מעבר לדף		
1	כללי	66
2	קרבן אגרות החוב (סדרה ג')	66
3	הריבית של אגרות החוב (סדרה ג')	66
5	תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ג')	67
6	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות	68
7	תעודות אגרות החוב ופיצולן	68
8	העברת אגרת החוב	68
9	פדיון מוקדם	68
10	פרעון מיידי וריבית פיגורים	68
11	שינויים בתנאי אגרת החוב	69
12	קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב	69
13	החלפת תעודת אגרת החוב	69
14	הדין החל וסמכות השיפוט	69
15	הודעות	69
16	מרשם מחזיקי אגרות החוב	69
תוספת שניה – אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב		
תוספת שלישית – נציגות דחופה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')		

שטר נאמנות לאגרות החוב (סדרה ג')

שנערך ונחתם ביום [] ב[] 2026

בין:

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת
מס' ברשם השותפויות 55-001309-8
מרח' אבא אבן 19, הרצליה 4612001
(להלן: "השותפות")

מצד אחד:

לבין:

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ
ח.פ. 511742066
מרחוב יגאל אלון 94, אלון 2, תל אביב
(להלן: "הנאמן")

מצד שני:

- הואיל:** והשותפות הינה שותפות מוגבלת ציבורית אשר השותף הכללי בה הוא ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ (להלן: "השותף הכללי");
- הואיל:** והשותפות פרסמה ביום 12.5.2025 תשקיף מדף נושא תאריך 13.5.2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-033082) אשר על פיו עשויה השותפות להנפיק בעתיד, בין היתר, אגרות חוב (להלן: "תשקיף המדף");
- והואיל:** וביום [] ב[] 2026 החליט דירקטוריון השותף הכללי לאשר באופן עקרוני הנפקה של אגרות חוב (סדרה ג'), אשר תירשמה למסחר בבורסה (בכפוף לעמידה בדרישות הבורסה לרישום כאמור), בכפוף לפרסומו של דו"ח הצעת מדף על-פי תשקיף המדף;
- והואיל:** ומידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") הודיעה על מתן דירוג של A1.il לאגרות החוב (סדרה ג');
- והואיל:** והשותפות פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, והנאמן הסכים לכך, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;
- והואיל:** והנאמן הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנות;
- והואיל:** והנאמן הינו חברה הרשומה בישראל, העוסקת בנאמנויות, והוא הצהיר כי אין כל מניעה על-פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, או כל דין אחר, או כל הוראת רשות מוסמכת, להתקשרותו עם השותפות על-פי שטר נאמנות זה, וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק ניירות ערך לשמש נאמן להנפקת אגרות החוב נשוא שטר זה, ולשותפות אין עניין אישי בנאמן ולנאמן אין כל עניין בשותפות;
- והואיל:** והשותפות מצהירה כי אין כל מניעה על-פי כל דין ו/או הסכם לבצע הנפקה של אגרות החוב ו/או להתקשר עם הנאמן על-פי שטר נאמנות זה וכי במועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ג') יתקבלו כל האישורים הנדרשים לשם ביצוע ההנפקה וככל שלא יתקבל איזה מהאישורים האמורים לא תבוצע ההנפקה;
- והואיל:** והשותפות מצהירה כי אין מניעה על פי כל דין ו/או כל הסכם לבצע הנפקה של אגרות החוב נשוא שטר זה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים המצורפים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.
- 1.4 בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי דומה לכך) הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתניה. כל הוראות שטר זה כפופות לכל דין שאינו להתניה.
- 1.5 בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצדם אלא אם נקבע מפורשות אחרת בשטר זה :

- **"אגרות החוב (סדרה ג') או "אגרות החוב" או "סדרת אגרות החוב"**
אגרות חוב (סדרה ג') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, רשומות על-שם, שתנאיהן הינם בהתאם לתעודת אגרות החוב ולדוח ההצעה הראשונה, אשר תונפקנה מעת לעת על-ידי השותפות, בהתאם לתשקיף המדף ובאמצעות דוחות הצעת מדף כאשר התנאים של אגרות החוב יהיו בהתאם לשטר זה, לתעודת אגרת החוב שבתוספת הראשונה לשטר זה ולדוחות הצעת המדף ואשר, בזמן הנדון, לא נפרעו; למען הסר ספק, מובהר כי אגרות החוב כוללות גם אגרות חוב שתונפקנה בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ג') בכל דרך, לרבות בהצעה פרטית וגם את אגרות החוב שתנבענה ממימוש כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב (סדרה ג'), ככל שכתבי אופציה כאמור יונפקו וימומשו;
- **"דוח הצעת מדף" או "דוח הצעה"**
דוח הצעת מדף של אגרות החוב (סדרה ג') שיפורסם מכח תשקיף המדף, בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, בו יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת;
- **"דוח ההצעה הראשונה"**
דוח הצעה על-פיו תוצענה לראשונה אגרות חוב (סדרה ג');
- **"דוחות כספיים"**
דוחות כספיים מאוחדים של השותפות (מבוקרים או סקורים);
- **"הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2025"**
הדוח התקופתי לשנת 2025 שפרסמה השותפות ביום 16 במרץ 2026 (אסמכתא מספר: 2026-01-022818);
- **"דולר"**
דולר ארה"ב (USD);
- **"הבורסה"**
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- **"הון עצמי"**
ההון העצמי כולל זכויות מיעוט, כפי שמופיע בדוחות כספיים האחרונים שפורסמו על ידי השותפות קודם למועד הבדיקה (כהגדרתו להלן), בתוספת הלוואות נחותות;
- **"החברה לרישומים"**
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ או חברה לרישומים שתבוא בנעליה על-פי שיקול דעתה הבלעדי של השותפות, ובכפוף לכל דין;

- **"החלטה מיוחדת"**
- החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, לפחות שני מחזיקי אגרות חוב המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ג') שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של שני שלישים (2/3) מיתרת הערך הנקוב של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים;
- **"החלטה רגילה"**
- החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), שהתכנסה לפי ס' 133ב-143ב(א) לחוק, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים;
- **"היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב"**
- סכום יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרות ב') כפי שתהיה מעת לעת, בצירוף סכומי הריבית, על תוספותיה השונות ככל ותהיינה (לרבות ריבית פיגורים אם השותפות נדרשה לשלם ריבית פיגורים), על פי תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות;
- **"הנאמן"**
- שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ או כל נאמן שיבוא במקומו בהתאם לתנאי שטר זה ולהוראות החוק;
- **"הלוואות נחותות"**
- הלוואות ושטרי הון לשותפות אשר על פי תנאיהם, הינם נחותים לזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'). הלוואות ושטרי הון ייחשבו נחותים לאגרות החוב (סדרה ג') רק ככל שיהיו ניתנים לפרעון (קרן וריבית) רק לאחר פרעון מלא וסופי של אגרות החוב (סדרה ג'), בכל מקרה שהוא לרבות במקרה של פירוק השותפות, ובלבד שלא יהיו בסכום העולה על 35% מההון העצמי של השותפות במועד העמדתם (מובהר כי לצורך חישוב ההון העצמי שנוסף בגין ההלוואות הנחותות תלקח בחשבון רק קרן ההלוואות, ללא הריבית). על אף האמור ניתן יהיה לפרוע הלוואות ושטרי הון נחותים (קרן) בכל עת קודם לפרעון המלא של אגרות החוב (סדרה ג'), בשיעור של עד 15% מההון העצמי של השותפות במועד הפרעון ו/או לשלם תשלומי ריבית שוטפים מכוח ההלוואות, וזאת מבלי שיהיה בכך כדי לפגוע בסיווג ההלוואות ושטרי ההון כאמור לעיל כהון עצמי ובלבד שלאחר הפירעון האמור החברה תעמוד במגבלות בתניות הון עצמי מזערי ויחס הון עצמי למאזן נטו כאמור בסעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17, בהתאמה להלן (זאת מבלי להתחשב בתקופות ריפוי המצוינות בסעיפים האמורים להלן). במקרה של פירוק השותפות לא רק קרן הלוואות נחותות תיפרע לאחר הפירעון המלא והסופי של אגרות החוב אלא גם הריבית אותן נושאות אותן הלוואות. למען הסר ספק מובהר, בכפוף לאמור לעיל, כי תשלומי ריבית שוטפים בגין הלוואות נחותות,

ישולמו ע"פ לוח הסיילוקין ;

- **"חברה מדרגת" או "חברת דירוג"**
חברה מדרגת אשר אושרה על-ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר ;
- **"חוק החברות"**
חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת ;
- **"חוק חדלות פירעון"**
חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 והתקנות שהותקנו על פיו כפי שיהיו מעת לעת ;
- **"החוק" או "חוק ניירות ערך"**
חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת ;
- **"חוק הנפט"**
חוק הנפט, התשי"ב-1952 ;
- **"חלוקה"**
כמשמעותה ביחס לשותפות מוגבלת ציבורית לפי הוראות פקודת השותפויות ;
- **"יום מסחר"**
יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה ;
- **"יום עסקים" או "יום עסקים בנקאי"**
יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות ;
- **"מאזן נטו"**
סך המאזן בניכוי מזומנים, שווי מזומנים, פיקדונות, ניירות ערך סחירים (המסווגים במאזן כ"נכסים שוטפים"), קרנות כספיות ובטוחות סחירות וכולם, ככל שאלה אינם מוגבלים (למעט הגבלה לצורך הבטחת כל חוב פיננסי) ; והכל לפי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי השותפות קודם למועד הבדיקה (כהגדרתו להלן) ;
- **"מועד הבדיקה"**
אחד לכל רבעון קלנדארי, על פי הדוחות הכספיים הרבעוניים או השנתיים, הסקורים או המבוקרים, לאותו רבעון, לפי העניין, במועד אישור הדוחות הכספיים על ידי השותפות וכל עוד אגרות החוב (סדרה ג') קיימות במחזור ;
- **"מחזיק באגרות החוב" ו/או "מחזיק"**
כהגדרת המונח "מחזיק" בסעיף 35א לחוק ניירות ערך ;
- **"מחזיק קשור"**
תאגיד בשליטת השותפות ו/או תאגיד קשור של השותפות, ו/או תאגיד כלול של השותפות ו/או בעל שליטה בשותפות (במישרין ו/או בעקיפין) ו/או בן משפחתו (בן זוג וכן אח, הורה, הורה הורה, צאצא או צאצא של בן הזוג, או בן זוגו של כל אחד מאלה) ו/או תאגיד בשליטת אחד מהם (למעט השותפות עצמה) ;
- **"מסלקת הבורסה"**
מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ;
- **"מרשם"**
מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 27 לשטר זה ;
- **"פנקס הנפט"**
פנקס הנפט המתנהל לפי הוראות חוק הנפט ;
- **"פקודת השותפויות"**
פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975 והתקנות לפיה, כפי שיהיו מעת לעת ;
- **"קרן"**
סך הערך הנקוב שטרם נפרע של אגרות החוב (סדרה ג') ;

- "שטר זה" או "שטר הנאמנות" או "השטר" - שטר נאמנות זה לרבות הנספחים והתוספות המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;
- "שליטה" - כמשמעותה בחוק ניירות ערך ;

"שער הדולר"
 השער היציג של הדולר ארה"ב כפי שנקבע על ידי בנק ישראל או כל שער חליפין רשמי אחר שיבוא במקומו, אם יהיה כזה, ובלבד שבתקופה בה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שערים יציגים, השער שיקבע נגיד בנק ישראל לצורך ההצמדה לדולר של אגרות חוב מונפקות על ידי המדינה, ואם לא יקבע נגיד בנק ישראל שער כאמור עבור מועד כלשהו לפיו יש לקבוע את שער החליפין, יבוא במקומו שער החליפין הממוצע ואם אין, כי אז יקבע השער היציג על ידי הנאמן בהתייעצות עם מומחים כלכלים שייבחרו על ידו בשיתוף השותפות ועל דעתה והסכמתה ;

- **"תעודת אגרות החוב"** - תעודת אגרות חוב אשר נוסחה מצורף כתוספת הראשונה לשטר זה.

- 1.6 בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- 1.7 בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף ו/או בתשקיף המדף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה.
- 1.8 בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאינן ניתנות להתניה.

2. הנפקת אגרות החוב

- 2.1 הוראות שטר נאמנות זה יחולו על אגרות החוב שיונפקו על-פי שטר זה ואשר יוחזקו מעת לעת, על כל מחזיק באגרות החוב, לרבות על-ידי הציבור, אלא אם כן נאמר מפורשות אחרת. תנאי אגרות החוב, יהיו כמפורט בתעודת אגרות החוב ובתנאים הרשומים שמעבר לדף, המצורפים לשטר זה ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- עם השלמת הנפקת אגרות החוב על פי דוח ההצעה הראשונה תרשמה אגרות החוב למסחר בבורסה.

2.2 הרחבת סדרה והנפקת סדרות נוספות

- 2.2.1 בכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר (ככל שיידרש), השותפות תהיה רשאית, מעת לעת, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') ו/או מהמחזיקים באגרות החוב (סדרה ג') באותה עת, להרחיב את אגרות החוב (סדרה ג') (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף, בין על-פי דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת (כל אחת מדרכי ההצעה האמורות בסעיף 2.2: "מסמך ההצעה")), לרבות בדרך של הצעה למחזיק קשור, בכל מחיר ובכל אופן שייראו לשותפות, לרבות בשיעור ניכיון או פרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מאלו שהיו (אם בכלל) בהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה, ובלבד שתמסור על כך הודעה לנאמן. הנאמן יכהן, כפוף להוראות שטר הנאמנות, כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), כפי שתהיינה מעת לעת במחזור, וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה, והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש.

2.2.2 אגרות החוב (סדרה ג') שתהיינה במחזור ואגרות חוב נוספות מאותה סדרה, אשר תונפקנה (אם בכלל) כאמור בסעיף 2.2.1 לעיל, תהווה (ממועד הנפקתן) סדרה אחת לכל דבר ועניין, ושטר נאמנות זה, יחול גם לגבי כל אגרות החוב (סדרה ג') הנוספות. אגרות החוב (סדרה ג') הנוספות לא תקנינה זכות לתשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ג') שהמועד הקובע שלו חל קודם למועד הנפקתן.

2.2.3 היה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב (סדרה ג') בשל הגדלת הסדרה יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב (סדרה ג') הקיימות במחזור באותה עת ואין בידי השותפות אישור רשויות המס לקביעת שיעור ניכיון משוקלל לצורך ניכוי במקור, תפנה השותפות, לפני הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ג'), לרשות המסים על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב האמורות, ייקבע לאגרות החוב האמורות שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים בסדרה ג', ככל שיהיו. במקרה של קבלת אישור כאמור, השותפות תחשב לפני מועד הגדלת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב (סדרה ג'), ותפרסם בדיווח מיידי ביחד עם תוצאות ההנפקה את שיעור הניכיון המשוקלל האחיד לכל הסדרה, וינוכה מס במועדי הפירעון של אגרות החוב (סדרה ג') לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במידה ולא יתקבל אישור כאמור, השותפות תודיע בדיווח מיידי של תוצאות ההנפקה על אי קבלת אישור כאמור ועל כך ששיעור הניכיון האחיד יהא שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין אגרות החוב (סדרה ג'). חברי הבורסה ינכו מס במקור בעת פרעון אגרות החוב (סדרה ג'), בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. לפיכך, ייתכנו מקרים בהם תנכה השותפות מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרות החוב (סדרה ג') טרם הגדלת הסדרה. במקרה זה, נישום שהחזיק את אגרות החוב (סדרה ג') לפני הגדלת הסדרה ועד לפירעון אגרות החוב, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הניכיון, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

2.2.4 על אף האמור לעיל, הנפקת אגרות חוב (סדרה ג') נוספות על דרך של הרחבת סדרה תבוצע בכפוף להתקיימות כל התנאים הבאים :

- (1) לפני מועד הרחבת הסדרה, לא קיימת, וכתוצאה מהרחבת הסדרה ובהתאם לחישוב שיבוצע על ידי השותפות (המתחשב בביצוע ההרחבה), לא תתקיים, עילה כלשהי להעמדת השטר לפירעון מיידי, לרבות מכח העילות המפורטות בסעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17 לשטר (בענין הון עצמי מזערי ויחס הון עצמי למאזן נטו) מבלי להתחשב בתקופות ריפוי המצוינות בסעיפים האמורים ;
- (2) דירוג סדרת אגרות החוב לא יירד כתוצאה מהרחבת הסדרה לעומת הדירוג שהיה לאגרות החוב ערב הרחבת הסדרה.
- (3) השותפות אינה בהפרה של איזה מהתחייבויותיה המהותיות על פי שטר זה.

2.2.5 בכל מקרה של הרחבת סדרה כאמור לעיל, תעביר השותפות לנאמן טרם הרחבת הסדרה (ובמקרה שתהליך הרחבת הסדרה יכלול קבלת התחייבות מוקדמת ממשקיעים מסווגים, טרם קבלת התחייבות מוקדמת כאמור), אישור חתום על-ידי נושא המשרה הבכירה בתחום הכספים בשותפות בנוסח לשבועות רצון הנאמן, לפיו : (1) מתקיים התנאי האמור בפסקה 2.2.4(1) לעיל, בצירוף תחשיב לפיו אין ולא תהיה עקב הרחבת הסדרה עילה להעמדת השטר לפירעון מיידי מכח סעיפים 7.1.16 ו-7.1.17 להלן ; (2) השותפות לא הפרה איזו מהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב ; ו- (3)

אין בהרחבת הסדרה כדי לפגוע ביכולת הפירעון של אגרות החוב.

2.2.6 טרם פרסום מסמך ההצעה, נמסר לנאמן אישור בכתב מחברת הדירוג כי אין בהרחבת הסדרה כדי לגרום להורדת דירוג אגרות החוב מתחת לדירוגם ערב הרחבת הסדרה. לעניין סעיף זה, פרסום אישור החברה המדרגת ייחשב כהמצאת אישור החברה המדרגת לנאמן כאמור. לעניין סעיף זה יובהר כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') מדורגות על ידי יותר מחברת דירוג אחת, בחינת הדירוג לצורך סעיף זה תיעשה, בכל עת, על פי הדירוג הגבוה מביניהם.

הנאמן יסתמך על האישורים כאמור ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת מטעמו.

2.2.7 מבלי לגרוע מן האמור לעיל, השותפות שומרת לעצמה את הזכות, בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, ליצור התחייבויות פיננסיות נוספות ו/או ליטול מימון נוסף מכל סוג שהוא, ובכלל זאת ובין היתר, להנפיק בהנפקה לציבור על-פי תשקיף לרבות באמצעות דוח הצעת מדף או בהנפקה פרטית, ולרבות למחזיק קשור, בכפוף להוראות הדין, או בכל דרך אחרת, סדרות חדשות של אגרות חוב (שאינן מסדרה ג'), או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, בטוחות ותנאים אחרים כפי שהשותפות תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב (סדרה ג'), שווים להם או נחותים מהם, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון המוטלת על השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'). בכפוף להוראות כל דין, השותפות תודיע לנאמן אודות הנפקת אגרות חוב נוספות כאמור עובר לביצוע ההנפקה. על אף האמור לעיל, במקרה בו השותפות תנפיק אגרות חוב מסדרות נוספות שאינן מובטחות בבטוחה כלשהי או ניירות ערך אחרים שהינם חוב שאינם מבוטחים בבטוחה, לא יהיו אגרות החוב מהסדרות הנוספות או ניירות הערך האחרים שהינם חוב עדיפים על פני אגרות החוב (סדרה ג') בעת פירוק השותפות. השותפות תאשר בכתב לנאמן, טרם הנפקת אגרות חוב מסדרות נוספות או טרם הנפקת ניירות ערך באינם חוב, שאינם מבוטחים בבטוחה כלשהי, כי לאגרות חוב כאמור או לניירות ערך אחרים, שהינם חוב כאמור לא תהיה בפירוק עדיפות על פני אגרות החוב (סדרה ג'). מובהר כי אין באמור בסעיף זה למנוע מהשותפות להנפיק אגרות חוב נוספות או ניירות ערך אחרים שהינם חוב אשר יהיו מגובים בבטוחות ובשעבודים מכל סוג שהוא. יצוין כי ככל שתונפק סדרה נוספת או סדרת ניירות ערך אחרים שהינה חוב מגובה בבטוחה ו/או בשעבוד, השותפות תעביר לנאמן אישור בחתימת נושא משרה בכיר המאשר כי במקרה של פירוק, תחול העדיפות של הסדרה מובטחת כאמור אך ורק ביחס לאותה בטוחה ו/או שעבוד.

2.3 אגרות החוב (סדרה ג') (לרבות כאלו שתונפקנה במסגרת הרחבת סדרה כאמור בסעיף 2.2 לעיל) תעמודנה בדרגה שווה (פרי פסו), בין לבין עצמן בקשר עם התחייבויות השותפות על-פי אגרות החוב, ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

2.4 שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הקצאת אגרות החוב על-ידי השותפות ותחולתו תהא למפרע מיום הנפקת אגרות החוב (סדרה ג'). במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב (סדרה ג'), מכל סיבה שהיא, יהא שטר נאמנות זה בטל מעיקרו.

3. מינוי הנאמן; כניסה לתוקף של הכהונה; תקופת הכהונה; פקיעת כהונה; תפקידי הנאמן; סמכויות הנאמן

- 3.1 השותפות ממנה בזאת את הנאמן כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') בלבד מכח הוראות סעיף 335 לחוק ניירות ערך.
- 3.2 הנאמנות למחזיקי אגרות החוב ותפקידי הנאמן לפי תנאי שטר נאמנות זה יכנסו לתוקפם במועד הקצאת אגרות החוב על ידי השותפות.
- 3.3 ממועד כניסתו לתוקף של שטר נאמנות זה, תפקידי הנאמן יהיו על-פי כל דין ושטר זה.
- 3.4 הנאמן יכהן כנאמן מכח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך גם עבור מחזיקי אגרות החוב שהינם זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.
- 3.5 תקופת מינויו הראשונה של הנאמן תהיה עד מועד כינוסה של אסיפת מחזיקים בהתאם להוראות סעיף 335(א) לחוק ניירות ערך (להלן: "**אסיפת המינוי הראשונה**"). אם אסיפת המינוי הראשונה (ברוב רגיל) תאשר את המשך כהונת הנאמן הראשון הוא ימשיך לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שתקבע בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב). אם אסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת המינוי עם מינוי נאמן אחר תחתיו.
- 3.6 הנאמן ייצג את המחזיקים באגרות החוב בכל עניין הנובע מההתחייבויות השותפות כלפיהם, והוא יהיה רשאי, לשם כך לפעול למימוש הזכויות הנתונות למחזיקים לפי חוק ניירות ערך או לפי שטר נאמנות זה. פעולותיו של הנאמן הן בנות תוקף אף אם יתגלה פגם במינוי או בכשירותו.
- 3.7 אין בחתימת הנאמן על שטר נאמנות זה הבעת דעת מצדו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.
- 3.8 בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, לשמור בסודיות כל מידע שניתן לו מהשותפות, או מי מטעמה, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב. חובת הסודיות כאמור תחול גם על כל שלוח של הנאמן (לרבות כל יועץ, בא כוח וכדומה), בכפוף לחתימת השלוח או היועץ כאמור על כתב סודיות כלפי השותפות בנוסח המצורף כנספח ג' לשטר.
- 3.9 העברת מידע למחזיקי אגרות החוב אינה מהווה הפרה של התחייבות לסודיות כאמור לעיל, ובלבד שגילוי מידע כאמור יצומצם למידה וההיקף המינימאליים הנדרשים כדי לעמוד בדרישות הדין וכי הנאמן יתאם עם השותפות מראש, ככל שניתן ומותר וככל שלא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויות של מחזיקי אגרות החוב, את תוכן ועיתוי הגילוי, על מנת להותיר בידי השותפות שהות סבירה לפנות לערכאות ולמנוע את העברת המידע כאמור. 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. הנאמן רשאי להסתמך על נכונות הזהות של מחזיק לא רשום באגרות חוב כפי שזו תימסר לנאמן על ידי אדם ששמו רשום כמיופה כוח בייפוי כוח, שהוציאה חברת רישומים, אם זהות המחזיק לא נרשמה בייפוי הכוח.
- 3.10 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן אינו מחויב לפעול באופן שאינו מפורט במפורש בשטר נאמנות זה, כדי שמידע כלשהו, לרבות על השותפות ו/או בקשר ליכולתה של השותפות לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב יגיע לידיעתו ואין זה מתפקידו.
- 3.11 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה. הנאמן לא יתערב באיזו צורה

שהיא בהנהלת עסקי השותפות או ענייניה והדבר אינו נכלל בין תפקידיו. אין באמור בסעיף זה כדי להגביל את הנאמן בכל פעולה שעליו לבצע בהתאם להוראות שטר זה.

סיום כהונת הנאמן

3.12

3.12.1 החלטה על העברת הנאמן מתפקידו תתקבל באסיפה בה נכחו, בעצמם או על ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (סדרה ג') במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצמם או על ידי באי כוחם, מחזיקים של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה, וזאת ברוב רגיל של הנוכחים באסיפה.

3.12.2 נאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר במקומו; נאמן אחר כאמור ימונה בידי אסיפת מחזיקים שכינס הנאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו או שכינסו המחזיקים, והכל לפי הוראות סעיף 3.12.1 לעיל.

3.12.3 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, על סיום כהונת הנאמן יחולו הוראות חוק ניירות ערך.

3.12.4 הסתיימה או פקעה כהונתו של נאמן לפי סעיף 335ב(א) לחוק ניירות ערך או על פי סעיף 3.12 זה ולא מונה נאמן אחר במקומו בתוך זמן סביר, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר במקומו לתקופה ובתנאים שייראו לו.

3.12.5 לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה. מובהר כי התחייבות הנאמן לבצע פעולות על פי שטר הנאמנות ולפי אגרת החוב יפקעו עם מינוי הנאמן החדש תחתיו. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם השותפות והנאמן החליף לצורך העברה כאמור.

3.12.6 מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לשותפות ו/או למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') כלפי הנאמן, אם יהיו שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על פי כל דין. כמו כן, לא יהא בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי השותפות ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), אם יהיו, שעילתן קודמת ו/או הנובעות מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את השותפות ו/או מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') מחבות כלשהי על פי כל דין.

3.12.7 הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות לסדרה, ויחתום על כל מסמך שיידרש לשם כך.

3.12.8 השותפות תפרסם דוח מידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

רכישת אגרות חוב על-ידי השותפות ו/או מחזיק קשור

.4

4.1 השותפות שומרת לעצמה, בכפיפות לכל ההוראות שבדין, את הזכות לרכוש (בין בבורסה ובין מחוצה לה) בכל עת ובכל מחיר ותנאים שיראה לה (וממוכרים שייבחרו לפי שיקול דעתה וללא חובת פנייה לכלל המחזיקים), אגרות חוב (סדרה ג'), שיהיו במחזור מעת לעת, מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב המוטלת עליה. אגרות חוב שנרכשו על-ידי השותפות תתבטלנה באופן אוטומטי ותמחקנה מהמסחר בבורסה, והשותפות לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש. במקרה בו אגרות החוב תירכשנה במסגרת המסחר בבורסה, השותפות תפנה באמצעות החברה לרישומים למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות אגרות החוב. השותפות תגיש דוח מידי על רכישה של

אגרות חוב, שבוצעה על-ידיה כאמור, ככל שנדרש על-פי דין. אין באמור לעיל בכדי לפגוע בזכות השותפות לפדות בפדיון מוקדם את אגרות החוב כאמור בשטר זה.

4.2 בכפוף לכל דין, מחזיק קשור יהיה רשאי לקנות ו/או למכור מעת לעת, בבורסה או מחוצה לה, לרבות במסגרת הנפקה על-ידי השותפות, אגרות חוב (סדרה ג') על-פי שיקול דעתו ובכל מחיר שייראה לו. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי מחזיק קשור תיחשבה כנכס של המחזיק הקשור, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה והן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (סדרה ג'). כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') יהיו בבעלות מחזיק קשור הן לא יקנו לו זכויות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') והן לא תימנינה לצורך קביעת קיומו של המניין החוקי הדרוש לפתיחת אסיפות אלה ולא תיכללנה ב"יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור" בקשר להצבעות ולמניין הנוכחים והקולות באסיפות.

4.3 אין באמור בס"ק 4.1 עד 4.2 לעיל כשלעצמם, כדי לחייב את השותפות ו/או מחזיק קשור ו/או את מחזיקי אגרות החוב לרכוש אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם. כמו כן, אין באמור בסעיפים אלו כדי לגרוע מהוראות כל דין (ובכלל זאת הנחיות רשות ניירות ערך) החלות על השותפות, לרבות בקשר עם אישורים נדרשים לביצוען של עסקאות עם בעל השליטה או עסקאות שלבעל שליטה עניין אישי בהן.

התחייבויות השותפות

.5

השותפות מצהירה ומתחייבת כדלקמן :

5.1 השותפות מתחייבת לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל התשלומים המוטלים עליה על פי הוראות שטר הנאמנות לרבות את סכומי הקרן והריבית (לרבות ריבית הפיגורים, ככל שתחול) שיש לשלם על-פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה.

5.2 הנפקת אגרות החוב וההתקשרות בשטר הנאמנות, אושרו ע"י השותפות כנדרש על פי דין.

5.3 השותפות לא התקשרה בהסכם אחר ו/או התחייבה בהתחייבות אחרת העומדים בסתירה להתחייבויותיה לפי שטר זה.

5.4 במועד שטר זה לא הוגשה כנגד השותפות ו/או כנגד השותף הכללי ו/או על ידי השותפות ו/או על ידי השותף הכללי, בקשר עם השותפות, בקשה למינוי כונס ו/או מפרק ו/או בעל תפקיד אחר בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון ולא ניתן צו בעניין מעניינים אלו ולמיטב ידיעת השותפות לא עומדת להיות מוגשת בקשה למינוי או צו כאמור.

5.5 אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחה כלשהי.

5.6 השותפות מתחייבת לפעול לרישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה.

חלוקה

5.7

לענין עילה להעמדת היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב לפירעון מיידי בקשר לביצוע חלוקה, ראו בסעיף 7.1.18 להלן. יובהר כי נכון למועד חתימת שטר נאמנות זה, ולמעט הוראות הדין, השותפות לא נטלה על עצמה מגבלות באשר ליכולתה לבצע חלוקה.

דירוג

5.8

5.8.1 השותפות מתחייבת לפעול לכך, כי ככל שהדבר יהיה בשליטתה, אגרות החוב תהיינה מדורגות על-ידי חברה מדרגת אחת לפחות המאושרת על-ידי הממונה על שוק ההון במשך כל התקופה שהחל מהמועד בו יונפקו אגרות החוב (סדרה ג') לציבור ועד למועד

הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב, על-פי תנאי אגרות החוב (סדרה ג'), ולצורך כך השותפות מתחייבת, בין היתר, לשלם לחברה המדרגת, כפי שתהיה באותה עת, את התשלומים אותם התחייבה לשלם לחברת הדירוג ולמסור לחברת הדירוג את הדיווחים והמידע הנדרשים על ידה במסגרת ההתקשרות בין השותפות לבין חברת הדירוג. לעניין זה יראו, בין היתר, את אי ביצוע התשלומים שהתחייבה השותפות לשלם לחברה המדרגת ואת אי מסירת הדיווחים והמידע הנדרשים על ידי החברה המדרגת במסגרת ההתקשרות בין השותפות לחברה המדרגת, כסיבות ונסיבות שהינן בשליטת השותפות. לעניין זה מובהר, כי הפסקת דירוג אגרות החוב עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטת השותפות, לא ייחשבו כהפסקת דירוג. יובהר כי ככל שאגרות החוב תדורגנה על-ידי מספר חברות דירוג, תהא השותפות רשאית להפסיק את דירוגן על-ידי מי מחברות הדירוג, לפי שיקול דעתה הבלעדי, ומבלי שלנאמן ו/או למחזיקי אגרות החוב תהא טענה בקשר לכך, ובלבד שבאותו מועד אגרות החוב מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לפחות. השותפות אינה מתחייבת שלא להחליף את החברה המדרגת לאורך כל חי אגרות החוב וכן שלא לסיים התקשרות עם החברה המדרגת במשך תקופת אגרות החוב. בכל מקרה של החלפת חברת הדירוג או שאגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם השותפות דוח מיידי במועד הנדרש על פי דין ובו תפרט את נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג, לפי הענין. ככל שלא נקבע מועד לדוח מיידי כאמור על פי דין אזי הדיווח המיידי ייעשה לא יאוחר מיום מסחר אחד ממועד השינוי. כמו כן, דוח מיידי כאמור ידווח גם במקרה בו אגרות החוב מדורגות על ידי למעלה מחברת דירוג אחת והשינוי כאמור יהא ביחס לאחת מחברות הדירוג. מובהר, כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכותה של השותפות להחליף בכל עת חברה מדרגת, לפי שיקול דעתה הבלעדי ומכל סיבה שתמצא לנכון. במקרה של החלפת חברת דירוג, תעביר השותפות לידי הנאמן השוואה בין סולם הדירוג של חברת הדירוג המוחלפת לבין סולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה.

5.8.2 לעניין מנגנון שינוי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה של שינוי דירוג ראו **בנספח א'** לשטר זה.

5.9 התחייבות שלא ליצור שעבוד שוטף

5.9.1 עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על-פי תנאי אגרות החוב (סדרה ג'), לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם, השותפות מתחייבת שלא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, לטובת צד ג' כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), בהחלטה מיוחדת. השותפות מצהירה כי למועד חתימת שטר זה, לא יצרה השותפות ולא התחייבה ליצור שעבוד שוטף (צף) על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, לצד שלישי כלשהו.

5.9.2 על אף האמור בסעיף זה לעיל השותפות תהא רשאית ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, לטובת צד שלישי כלשהו, וזאת בכפוף ל: (1) מתן הודעה לנאמן בכתב לפחות שבעה (7) ימי עסקים קודם ליצירת שעבוד שוטף כאמור; וכן (2) בד בבד עם יצירת שעבוד שוטף לצד שלישי כאמור תיצור השותפות שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') באותה דרגה ופרי פסו על פי יחס החובות ביניהם אשר יהיה בתוקף עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב או עד

למועד ביטול והסרת השעבוד השוטף לטובת אותו צד שלישי, לפי המוקדם. השעבוד הנ"ל ייוצר בהתאם למסמכי שעבוד כפי שיוסכמו בין השותפות לנאמן.

5.9.3 ככל שנוצר שעבוד שוטף על כלל נכסי השותפות לטובת המחזיקים ולטובת צד שלישי כלשהו כמפורט בסעיף זה לעיל, מימוש השעבוד על ידי הנאמן או על ידי הצד השלישי לא יהא טעון את הסכמת הנאמן או הצד השלישי, לפי העניין (להלן בסעיף זה ביחד: "**הצדדים**") או של מי מהמחזיקים באגרות החוב או הצד השלישי, או במתן הודעה מראש ליתר הצדדים בדבר הכוונה לפעול כאמור. לאור האמור, כל אחד מהצדדים, יהא רשאי באופן עצמאי ובהתאם לשיקול דעתו (ובלבד שקמה לו הזכות לכך בהתאם לשטר הנאמנות או הוראות הסכם השעבוד הרלוונטי) לנקוט לבדו בכל ההליכים הנדרשים לצורך מימוש הנכס המשועבד.

5.9.4 בעל תפקיד (כונס נכסים או בעל תפקיד אחר לשם מימוש השעבוד) שימונה לבקשת אחד מהצדדים, יכול שימונה כבעל תפקיד עבור כלל הצדדים. הנאמן יהיה רשאי להצטרף להליך שינקוט הצד השלישי, בהתאם לשיקול דעתו או להחלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב.

5.9.5 השותפות תמציא לנאמן חוות דעת של עורך דין השותפות כי השעבוד אשר נוצר לטובת הצד השלישי הוא אכן פארי פסו בהתאם ליחס החובות כאמור וכי אין כל מגבלה או תנאי בהסכם ההלוואה ו/או הסכם השעבוד מול הצד השלישי האמור למימוש השעבוד על ידי הנאמן וכן כי לא נדרשת הסכמת הצד השלישי ו/או מי מטעמו לשם מימוש השעבוד על ידי הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב. השותפות מתחייבת להודיע בכתב לנאמן מיד לכשיוודע לה על הליכים שנקטו לצורך מימוש השעבוד על ידי מי מהצדדים ו/או על הודעה של מי מהם בדבר כוונתו לנקוט בהליכים כאמור.

5.9.6 כל אימת שהשותפות תיצור לטובת המחזיקים שעבוד כאמור בסעיף זה לעיל, ומדובר בשעבוד הטעון רישום במרשם המתנהל על פי דין לצורך שכלולו, ייחשב השעבוד כרשום כדין רק לאחר שהשותפות המציאה לנאמן את כל המסמכים הנדרשים לצורך רישום כדין כאמור וכן כל המסמכים המוכיחים כי השעבוד נרשם כדין, לשביעות רצון הנאמן, וכן: (א) תצהיר חתום במקור על ידי מנכ"ל השותף הכללי או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים המאשר, בין היתר, כי השעבוד אינו סותר או נוגד התחייבויות אחרות של השותפות וכי נתקבלו כל האישורים הנדרשים על פי דין ועל פי כל הסכם (ככל שקיימים) בקשר עם יצירת השעבוד כאמור; (ב) חוות דעת של עורך דין החיצוני לשותפות המאשרת, בין היתר, כי השעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב תקף בר אכיפה ובר מימוש כלפי השותפות, כי השעבוד נרשם בהתאם לדין הישראלי ובתוקף בהתאם להוראות הדין הישראלי, וכי יש לו את אותה דרגת הנשייה הקבועה במסמכי השעבוד, וכן חוות דעת עורך דין כאמור בסעיף 5.9.5 לעיל.

5.9.7 יובהר למען הסר ספק כי אין באמור בכדי להגביל תאגידים בשליטת השותפות ליצור שעבוד שוטף כאמור על כלל נכסיהם וכי השותפות תהא רשאית לשעבד את כל נכסיה ו/או כל חלק מהם, בשעבודים קבועים לסוגיהם לרבות יצירת שעבודים שוטפים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של השותפות וכן תהיה השותפות רשאית ליטול הלוואות מסוג Non-Recourse או Limited-Recourse ללא כל מגבלה וללא צורך בקבלת הסכמה כלשהי ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ו/או מהנאמן, לפי העניין.

5.9.8 ככל שיירשם שעבוד שוטף על כלל נכסיה ו/או זכויותיה, הקיימים ו/או העתידיים לטובת מחזיקי אגרות החוב פארי פסו עם הצד השלישי כאמור בסעיף זה לעיל, מתחייבת השותפות לפרסם במסגרת דוח הדירקטוריון שיצורף לדוח העיתי שיפורסם על ידה לאחר רישום השעבוד, את הנתונים הבאים: א. השווי המאזני של כל נכסי השותפות המשועבדים בשעבוד קבוע והשווי המאזני של כל נכסי השותפות המשועבדים בשעבוד שוטף; ב. השווי המאזני של כל הנכסים הלא משועבדים של השותפות; ג. השווי המאזני של סך כל התחייבויות השותפות המגובות בנכסים משועבדים; ד. השווי המאזני של סך כל התחייבויות השותפות שאינן מגובות בנכסים משועבדים. כמו כן, כל עוד השעבוד לטובת הנאמן עבור המחזיקים רשום, מתחייבת השותפות לפרסם הנתונים הנ"ל במסגרת דוח הדירקטוריון שבכל דוח שנתי ובכל דוח רבעוני שתפרסם. בנוסף, ככל שתבקש השותפות את הסכמת המחזיקים ליצירת שעבוד שוטף לטובת צד שלישי בלבד כאמור בסעיף זה לעיל, מתחייבת השותפות לפרסם את הנתונים הנ"ל במועד פרסום הדוח המיידית על זימון האסיפה.

5.10 העברת זכויות נפט ונכסים

להסרת ספק, מובהר כי מבלי לגרוע מההתחייבות השותפות לפי שטר זה או מהעילות לפירעון מיידית, לא תחול על השותפות מגבלה כלשהי מכוח שטר זה למכור את זכויות הנפט שלה או נכסיה האחרים ו/או להעבירם לתאגיד אחר בשליטתה, לפי שיקול דעתה הבלעדי.

6. פדיון מוקדם

6.1 פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

היה ויוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר בה של אגרות החוב (סדרה ג') שבמחזור מפני ששווי סדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בתקנון ובהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע השותפות פדיון מוקדם של אגרות החוב. במקרה כאמור, תפעל השותפות כדלקמן:

6.1.1 תוך ארבעים וחמישה (45) ימים מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מרישום למסחר כאמור, תודיע השותפות על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן.

6.1.2 ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדוח מיידית במערכת המגנ"א. בהודעה כאמור יפורט גם סכום תמורת הפדיון המוקדם כאשר תמורת הפדיון תהיה בסכום הגבוה מבין החלופות המנויות בסעיף 6.2.7 להלן. לעניין זה, תקופת הדגימה ושווי השוק של יתרת אגרות החוב, כהגדרתם בסעיף 6.2.7 להלן, ייקבעו בהתייחס למועד קבלת החלטת הבורסה בדבר ביצוע הפדיון המוקדם (חלף מועד קבלת החלטת דירקטוריון השותף הכללי בדבר ביצוע הפדיון המוקדם ביוזמת השותפות כאמור בסעיף 6.2.7 להלן). ההודעה תימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים של אגרות החוב (סדרה ג').

6.1.3 מועד הפדיון המוקדם ביחס לאגרות החוב (סדרה ג') שלגביהן נתקבלה החלטה בדבר מחיקה כאמור, יחול לא לפני שבעה-עשר (17) ימים מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מארבעים וחמישה (45) ימים מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

6.1.4 במועד הפדיון המוקדם תפדה השותפות את אגרות החוב (סדרה ג') שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך הנקוב בצירוף הריבית שנצברה

(הערך המתואם של אגרות החוב) והפרשי הצמדה עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב.

6.1.5 פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ג') כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום קרן וריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

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

6.1.7 יובהר כי המועדים לפדיון מוקדם כמפורט לעיל הם בהתאם לתקנון הבורסה ואם ישתנה תקנון הבורסה, המועדים יהיו כפי שיקבע בתקנון הבורסה במועד הפדיון המוקדם.

פדיון מוקדם ביוזמת השותפות

6.2

השותפות רשאית לבצע לפי שיקול דעתה הבלעדי, החל ממועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב (סדרה ג') פדיון מוקדם, מלא או חלקי, כאמור בסעיף 6.2 זה, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

6.2.1 המועד הראשון האפשרי לפדיון מוקדם הינו 30 ימי מסחר לאחר רישום אגרות החוב (סדרה ג') למסחר.

6.2.2 תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון. מבלי לגרוע מהאמור, בין שני מועדי פדיון חלקי יחלפו לפחות 30 ימים. נקבע פדיון מוקדם חלקי ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון החלקי המוקדם במועד שנקבע לתשלום הריבית או הפדיון החלקי או הפדיון הסופי, לפי העניין. למרות האמור לעיל, ניתן לבצע פדיון סופי ברבעון גם אם בוצע בו תשלום ריבית או פדיון חלקי, שלא במועד התשלום הקבוע. לעניין זה "רבעון" משמעו כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר או אוקטובר - דצמבר.

6.2.3 הסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מסך של 1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, תהיה השותפות רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מהסכום האמור ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה, והכל בהתאם להנחיות הבורסה לעניין זה. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח.

6.2.4 כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על-ידי השותפות, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), פרו-ראטה, לפי ערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ג') המוחזקות.

6.2.5 עם קבלת החלטה של דירקטוריון השותף הכללי בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, השותפות תפרסם דוח מיידי על כך לא פחות משבעה-עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד ביצוע הפדיון המוקדם. בדוח המיידי האמור יפורט מועד ביצוע הפדיון המוקדם, סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן סכום הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם.

6-2-5 כאשר ביצוע הפדיון המוקדם מותנה בהתקיימות תנאי כלשהו, רשאית השותפות לבצע את הפדיון המוקדם במועד שנקבע בהדועה שניתנה על ידה בהתאם לס"ק 6.2.5 לעיל ובתנאי שחלפו לפחות ארבעה (4) ימי מסחר בין מועד ההודעה על התקיימות

התנאי לבין (1) המועד הקובע לפדיון המוקדם, כאשר מדובר בפדיון מוקדם חלקי; או (2) יום המסחר האחרון, כאשר מדובר בפדיון מוקדם סופי.

6.2.6 מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ג') לבין מועד תשלום הריבית בפועל. בדוח המידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור להלן.

6.2.7 הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת השותפות, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפירעון מוקדם, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה ג') בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת דירקטוריון השותף הכללי בדבר ביצוע הפדיון המוקדם (להלן: "שווי השוק של יתרת אגרות החוב" ו-"תקופת הדגימה", בהתאמה). על אף האמור לעיל, אם הפדיון המוקדם (החלקי או המלא) יקבע ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית של אגרות החוב (סדרה ג'), והפדיון המוקדם יבוצע באותו הרבעון (ביחד עם תשלום הריבית), הרי שבמקרה זה, לצורך חישוב שווי השוק של איגרות החוב אשר ישולם למחזיקים על פי סעיף זה, יופחת משווי השוק של יתרת איגרות החוב (כהגדרתו לעיל) העומדות לפדיון מוקדם, הסכום אשר משולם באותו המועד על חשבון תשלום הריבית בלבד כאמור, כשהוא מוכפל בשיעור הפדיון המוקדם של אגרות החוב שבמחזור. עוד יובהר, כי במקרה שבמהלך תקופת הדגימה חל מועד קובע לתשלום הריבית, אזי הסכום שישולם על חשבון הריבית בלבד יופחת ממחיר הנעילה שנקבע בימי המסחר הכלולים בתקופת הדגימה ואשר חלו טרם המועד הקובע לתשלום הריבית ששולמה כאמור; (2) הערך ההתחייבתי של אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם, דהיינו קרן בתוספת ריבית והפרשי הצמדה (ככל וישנם), עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת הריבית אותה נושאת אגרות החוב באותו מועד) כשהיא מהווה לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית בשיעור של 1.2%. היוון אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם.

לעניין זה, "תשואת האג"ח הממשלתי" משמעה, ממוצע משוקלל של תשואה (ברוטו לפדיון), בתקופה של שבעה (7) ימי עסקים, המסתיימת שני (2) ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי (2) סדרות אגרות חוב ממשלתיות דולריות של ממשלת ישראל (שאינן צמודות למדד כלשהו) בעלות ריבית בשיעור קבוע, ושמשיך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשיך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה ג') במועד הרלוונטי.

היינו סדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה ג') במועד הרלוונטי, וסדרה אחת בעלת המח"מ הנמוך ממח"מ אגרות החוב (סדרה ג') במועד הרלוונטי ואשר, שקלולן ישקף את מח"מ אגרות החוב 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 אגרות החוב (סדרה ג') הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

$$4x + 2(1-x) = 3.5 \quad \text{כאשר:}$$

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

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

"מח"מ" – משך חיים ממוצע.

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי א' תשוקלל בשיעור של 75% מ"התשואה" והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוקלל בשיעור של 25% מהתשואה.

תשואת האג"ח הממשלתי הינה:

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

במקרה ולא תהיה במחזור סדרת אגרות חוב ממשלתית בעלת מח"מ הנמוך או גבוה 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.

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

6.2.8 במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, השותפות תשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') את הריבית שנצברה רק עבור החלק הנפדה בפדיון החלקי, ולא בגין כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב. במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, השותפות תודיע בדוח מיידי על: (1) שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (2) שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית; (3) שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה; (4) שיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (5) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב שיהיה ששה (6) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.

השותפות תמציא לנאמן לא יאוחר משבעה ימי מסחר ממועד החלטת הדירקטוריון אישור תתום על ידי נושא המשרה הבכיר בתתום הכספים בשותפות, בדבר חישוב הסכום לפירעון המוקדם בצירוף תחשיבים והכל לשביעות רצון הנאמן.

פירעון מיידי

.7

7.1 בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן יהיו הנאמן והמחזיקים רשאים להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב כולה או חלקה, והנאמן יהיה חייב לעשות כן במקרה שהתקבלה על כך החלטה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 7.2 להלן, ויחולו ההוראות בסעיף 7.2 להלן, לפי העניין. ואלה המקרים:

7.1.1 השותפות לא פרעה תשלום כלשהוא שיש לשלמו על-פי תנאי אגרות החוב או הוראות שטר הנאמנות, או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת מחזיקי אגרות החוב, והכל אם השותפות לא תיקנה את ההפרה כאמור תוך 5 ימי עסקים.

7.1.2 השותפות לא פרסמה דוחות כספיים שהיא חייבת בפרסומם לפי כל דין או לפי הוראות שטר זה, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומם, ואם תקבל השותפות ארכה להגשת דוחותיה הכספיים מאת גורם מוסמך, בתום תקופת הארכה, לפי המאוחר מביניהם.

7.1.3 אגרות החוב (סדרה ג') נמחקו מהמסחר בבורסה.

7.1.4 אם ניתן צו למינוי כונס נכסים זמני או קבוע או למינוי נאמן זמני או נאמן (כהגדרת מונחים אלו בחוק חדלות פירעון) או ימונה כונס נכסים זמני או קבוע או כל בעל תפקיד דומה שימונה על פי חוק חדלות פירעון או מונה נאמן או נאמן זמני, כהגדרת מונחים אלו בחוק חדלות פירעון, לשותפות או על כל או עיקר נכסיה (כהגדרתם להלן) - אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד נתינתם. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי השותפות או בהסכמתה או במקרה של מתן צו למינוי כונס נכסים קבוע או נאמן או כל בעל תפקיד דומה קבוע שימונה על פי חוק חדלות פירעון, לשותפות או לעיקר נכסיה (כהגדרתם להלן).

7.1.5 אם יינתן כנגד השותפות צו פירוק זמני על-ידי בית-המשפט או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, או ימונה לשותפות נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון, או אם ניתן צו פירוק קבוע או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, או ימונה מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לשותפות על ידי בית המשפט או מונה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון או אם השותפות קיבלה החלטת פירוק, והמינוי או הצו או ההחלטה כאמור לא נדחו או בוטלו תוך 45 יום מיום נתינתם או ממועד קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי השותפות מיוזמתה או בהסכמתה, או ביחס לצו פירוק קבוע או ביחס להחלטת פירוק שקיבלה השותפות או ביחס למינוי מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לשותפות או נאמן, כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון. מובהר כי עילת פירעון זו לא תחול על החלטת פירוק של השותפות שהיא כתוצאה ממיזוג עם תאגיד אחר בו התאגיד הקולט נטל על עצמו את מלוא התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') כאמור בסיפא של סעיף 7.1.22 להלן.

7.1.6 אם יוטל עיקול על עיקר נכסי השותפות, כהגדרתם להלן, או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכסים כאמור או ימומש שעבוד על עיקר נכסי השותפות, והעיקול לא יוסר או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין, בתוך ארבעים וחמישה (45) ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי השותפות מיוזמתה או בהסכמתה.

7.1.7 אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) או כל בקשה בעלת תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, על עיקר נכסי השותפות (כהגדרתם להלן) או על כולם – אשר לא נדחתה או בוטלה תוך 45 ימים ממועד הגשתה. יודגש כי במקרה בו ינתן צו או ימונה כונס נכסים זמני או קבוע לשותפות כאמור בסעיף 7.1.4 לעיל, יחול האמור בסעיף הנ"ל ולא יחול האמור בסעיף זה.

7.1.8 אם השותפות הגישה בקשה לכינוס נכסים או הליך דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או הגישה בקשה למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) או בעל תפקיד דומה שימונה על פי חוק חדלות פירעון, על כל נכסיה או על עיקר נכסיה (כהגדרתם להלן).

7.1.9 אם השותפות תגיש לבית המשפט בקשה לצו פתיחת הליכים או בקשה לצו הקפאת הליכים כהגדרתם בחוק חדלות פירעון או כל הליך דומה לפי חוק חדלות פירעון או אם יינתן לשותפות צו הקפאת הליכים או צו פתיחת הליכים, או כל צו דומה לפי חוק חדלות

פירעון, או אם השותפות תגיש בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות (והכל למעט: (1) למטרת מיזוג עם תאגיד אחר ו/או שינוי במבנה השותפות לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה; ו/או (2) הסדרים בין השותפות למחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולתה של השותפות לפרוע את אגרות החוב (סדרה ג'), או אם השותפות תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של השותפות לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או אם תוגש בקשה כאמור לפי חוק חדלות פירעון או לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד השותפות (ושלא בהסכמתה) והבקשה או הצו לא הוסרו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי העניין. על אף האמור לעיל, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי השותפות או בהסכמתה.

7.1.10 אם הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב (סדרה ג'), למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה תוך 60 ימים.

7.1.11 אם השותפות הפסיקה את תשלומיה או אם הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה.

7.1.12 אם השותפות תחוסל או תימחק, מכל סיבה שהיא, למעט מחיקה לצרכי מיזוג עם תאגיד אחר בו התאגיד הקולט נטל על עצמו את מלוא התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), כאמור בסיפא של סעיף 7.1.22 להלן.

7.1.13 אם חלה הרעה מהותית בעסקי השותפות לעומת מצבה במועד ההנפקה וקיים חשש ממשי שהשותפות לא תוכל לפרוע את אגרות החוב (סדרה ג') במועדן.

7.1.14 אם השותפות חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת.

7.1.15 אם בוצעה הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב ו/או שטר הנאמנות ובכלל זה אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי השותפות באגרת החוב או בשטר הנאמנות אינו נכון ו/או אינו מלא, ובמקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון – ההפרה לא תוקנה בתוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה מן הנאמן, במהלכם השותפות תפעל לתיקונה.

7.1.16 אם ההון העצמי של השותפות פחת מסך של 800 מיליון דולר (לעיל ולהלן: "**ההון העצמי המזערי**") במשך שני רבעונים עוקבים, ועד למועד ההחלטה על העמדה לפירעון מיידי לא פרסמה השותפות דוחות כספיים לפיהם ההון העצמי של השותפות שווה או עולה על ההון העצמי המזערי.¹ השותפות מתחייבת לפרט בכל דוח תקופתי שנתי ורבעוני שתפרסם עד לפירעון המלא של אגרות החוב, במסגרת דוח הדירקטוריון, את סכום ההון העצמי של השותפות למועד הדוח האמור, וכן מתחייבת למסור לנאמן אישור בעניין זה חתום על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בשותפות, בצירוף תחשיב (בקובץ Excel פעיל), וזאת לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד פרסום הדוחות הכספיים האמורים. מובהר כי הנאמן מסתמך אך ורק על אישור נושא המשרה ואינו נדרש לבצע בדיקה נוספת. לעניין מנגנון שינוי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה שההון העצמי פחת מ-900 מיליון דולר ראו **בנספח א'** לשטר זה.

¹ כך לדוגמה, על פי דוחותיה הכספיים האחרונים של השותפות (הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2026), ההון העצמי של השותפות ליום 30 ביוני, 2026 הינו כ- 1,876 מיליון דולר.

- 7.1.17 אם היחס שבין ההון העצמי של השותפות לסך מאזן נטו (לעיל ולהלן: **"יחס הון עצמי למאזן נטו"**) פחת מ- 21% במשך שני רבעונים עוקבים, ועד למועד ההחלטה על העמדה לפירעון מידי לא פרסמה השותפות דוחות כספיים לפיהם היחס הון עצמי למאזן נטו שווה או עולה על 21%.² השותפות מתחייבת לפרט בכל דוח תקופתי שנתי ורבעוני שתפרסם עד לפירעון המלא של אגרות החוב, במסגרת דוח הדירקטוריון, את היחס הון עצמי למאזן נטו למועד הדוח האמור, וכן מתחייבת למסור לנאמן אישור בעניין זה חתום על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בשותפות, בצירוף תחשיב (בקובץ Excel פעיל), וזאת לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד פרסום הדוחות הכספיים האמורים. מובהר כי הנאמן מסתמך אך ורק על אישור נושא המשרה ואינו נדרש לבצע בדיקה נוספת. לעניין מנגנון שינוי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה שיחס הון עצמי למאזן נטו פחת מ- 23% ראו **בנספח א'** לשטר זה.
- 7.1.18 אם השותפות ביצעה חלוקה, שהיא אחד מאלה: (א) חלוקה המנוגדת להוראות פקודת השותפויות וחוק החברות; (ב) חלוקה שלאחריה יפחת ההון העצמי מסך של 1,000 מיליון דולר; (ג) חלוקה שלאחריה יפחת היחס הון עצמי למאזן נטו מתחת ל- 25% או (ד) חלוקה כאשר מתקיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי בהתאם להוראות סעיף 7.1 זה (מבלי להתחשב בתקופות ריפוי המצוינות בסעיפים האמורים). השותפות תמסור לנאמן לא יאוחר מ-5 ימי עסקים לאחר קבלת ההחלטה על ידי השותפות ולפחות 2 ימי עסקים קודם למועד החלוקה בפועל, אישור חתום בכתב על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בשותפות, בצירוף תחשיב בקובץ אקסל פעיל לשביעות רצון הנאמן, בדבר עמידתה בתנאים המפורטים לעיל. מובהר כי הנאמן מסתמך אך ורק על אישור השותפות ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת כלשהי.
- 7.1.19 אם השותפות הפרה איזו מהתחייבויותיה בסעיף 5.9 לעיל.
- 7.1.20 אם אגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות על-ידי חברה מדרגת לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטתה של השותפות. לעניין זה, **"נסיבות שבשליטת השותפות"** משמען, בין היתר, אי ביצוע תשלומים לחברת הדירוג להם התחייבה השותפות כלפיה ואי מסירת דיווחים ומידע הנדרשים על-ידי חברת דירוג במסגרת ההתקשרות בין השותפות לבין חברת הדירוג. למען הסר ספק מובהר, כי כל עוד אגרות החוב מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לא תהווה הפסקת דירוג על-ידי חברת דירוג אחרת עילה לפרעון מידי.
- 7.1.21 במקרה שהשותפות תבצע הרחבת סדרה בניגוד להתחייבויותיה לפי סעיף 2.2.4 לעיל.
- 7.1.22 אם בוצע מיזוג של השותפות עם תאגיד אחר ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ג'), אלא אם כן הצהיר התאגיד הקולט כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים

² כך לדוגמה, על פי דוחותיה הכספיים האחרונים של השותפות (הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2026), היחס שבין ההון העצמי של השותפות למאזן נטו הינו כ- 48.3%. ההון העצמי של השותפות, בהתאם לחישוב בה"ש 1 לעיל ו-; סך המאזן בסך של 4,046.7 מיליון דולר, בניכוי מזומנים, שווי מזומנים, פיקדונות, ניירות ערך סחירים (המסווגים במאזן כ"נכסים שוטפים"), קרנות כספיות ובטוחות סחירות וכולם, ככל שאלה אינם מוגבלים (למעט הגבלה לצורך הבטחת כל חוב פיננסי) בסך של 163.8 מיליון דולר (סה"כ מאזן נטו של 3,882.9 מיליון דולר).

חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתו של התאגיד הקולט, לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

7.1.23 אם השותפות חדלה מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

7.1.24 אם הועמד לפירעון מיידי, שלא ביוזמת השותפות, אחד מאלה:

(א) סדרת אגרות חוב אחרת או ניירות ערך אחרים שהינם חוב שהנפיקה השותפות לציבור;

(ב) חוב פיננסי של השותפות כלפי מוסדות פיננסיים או גופים מוסדיים או גופים שעיסוקם העמדת הלוואות בהיקף העולה על 100 מיליון דולר, בין בנפרד ובין במצטבר, אך למעט חוב המובטח בשעבוד נכס מנכסי השותפות, שהינו ללא זכות חזרה לשותפות (non-recourse), והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או השותפות לא פרעה את החוב, תוך 30 ימים ממועד שהועמד לפירעון מיידי.

7.1.25 אם יעודכן דירוג אגרות החוב על-ידי החברה המדרגת של אגרות החוב (שאינו כתוצאה משינוי בסולמות הדירוג של החברה המדרגת), כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב יהיה נמוך מדירוג של Baa3 (על פי דירוג מידרוג או כל דירוג מקביל לו שיבוא במקומו, שייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת שתבוא במקום חברת הדירוג). דורגו אגרות החוב על-ידי יותר מחברת דירוג אחת, הדירוג הקובע לצורכי פסקה זו יהא הדירוג הגבוה מבין הדירוגים.

7.1.26 אם ירד שיעור ההחזקה של קבוצת דלק בע"מ בשותף הכללי של השותפות, במישרין ו/או בעקיפין, מתחת ל- 50%, והירידה האמורה נעשתה בהפרה של הוראות חוק הנפט.

7.1.27 אם עיקר פעילותה של השותפות חדל להיות בתחום האנרגיה. בסעיף זה, "עיקר פעילותה" משמעו 75% או יותר מפעילות השותפות. "תחום האנרגיה" משמעו כל פעילות בתחום האנרגיה, לרבות, אך לא רק, פעילויות בתחומי החיפוש, הפיתוח, ההפקה וההולכה של גז טבעי, קונדנסט ונפט, פעילות בתחום האנרגיות המתחדשות, פעילות בתחום הפקת מימן מגז טבעי, אגירת אנרגיה ופעילות בקשר להפחתת הפליטה, וכל פעילות נלווית וקשורה לכל אחת מהפעילויות המפורטות לעיל בארץ ובחו"ל.

7.1.28 אם יתקיים איזה מבין האירועים המפורטים בפסקאות 7.1.4, 7.1.5, 7.1.7, 7.1.9, 7.1.10, 7.1.11 ו-7.1.13 ביחס לשותף הכללי של השותפות, ולענין זה בכל מקום בו נאמר "השותפות" הכוונה גם לשותף הכללי בשותפות, בשינויים המחוייבים.

7.1.29 אם חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון לדוחות הכספיים הרבעוניים או השנתיים של השותפות תכלול הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותה של השותפות כעסק חי במשך שני רבעונים רצופים.

7.1.30 אם קיים חשש ממשי שהשותפות לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב.

7.1.31 אם בוצעה מכירה לצד שלישי של עיקר נכסי השותפות (להלן בס"ק זה: "מכירה") ועד למועד המכירה לא התקבלה הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') מראש בהחלטה רגילה, למעט אם: (1) על פי הודעת השותפות חלק מתמורת המכירה נועדה לשמש את השותפות לרכישת נכסים בתחום האנרגיה (כהגדרתו בסעיף 7.1.27 לעיל), כאשר לענין זה נכסים שיתקבלו במסגרת תמורת הממכר ייחשבו לנכסים שנרכשו על ידי השותפות,

ובלבד שחלק המכירה שנועד לשמש לרכישת נכסים כאמור, בצירוף שווים של הנכסים במאזן המאוחד של השותפות לפי הדוחות הכספיים המאוחדים של השותפות יהיה גבוה מ- 50% משווים של כלל הכנסים במאזן המאוחד של השותפות, טרם המכירה; או (2) השותפות ביצעה פידיון מוקדם פרו-ראטה.

לעניין ס"ק זה –

"צד שלישי" – למעט חברות בת או תאגידים מוחזקים של השותפות;

"מועד המכירה" – (א) במקרה של מכירת "זכות נפט", לרבות טובת הנאה בזכות נפט (כהגדרתם בחוק הנפט, התשי"ב-1952) - מועד המכירה יחול במועד הרישום בפנקס הנפט בישראל, או במרשם דומה במדינה זרה אם הנכס הנמכר אינו בישראל; (ב) במקרה של מכירת ניירות ערך או זכויות בתאגיד קשור – מועד המכירה יחול במועד בו הועברו ניירות הערך או הזכויות האמורות על שם הרוכש.

"פידיון מוקדם פרו-ראטה" – פידיון מוקדם חלקי של אגרות החוב (סדרה ג') כאמור בסעיף 6.2 לעיל, בשיעור שאינו נמוך משיעור שוויו של הממכר במכירה מתוך המאזן המאוחד של השותפות לפי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של השותפות, אך מובהר כי הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') במקרה של פדיון מוקדם כאמור יהיה הגבוה מבין פסקאות (1) ו-(2) לסעיף 6.2.7 לעיל.

לעניין סעיף 7.1 זה, **"עיקר נכסי השותפות"** משמעם נכס או מספר נכסים ששווים המצרפי עולה על 40% מתוך המאזן המאוחד של השותפות לפי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של השותפות.

חישוב ההון העצמי של השותפות לצורך סעיפים 7.1.16, 7.1.17 ו-7.1.18 לעיל וכן לצורך נספח א' לשטר, יתבצע על פי כללי החשבונאות המקובלים החלים על השותפות, לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המאוחדים של השותפות ליום 31-30 בדצמבר-ביוני 2025-2026 (להלן: **"כללי החשבונאות המקובלים ליום 31-30 בדצמבר-ביוני 2025-2026"**) כפי שנקבעו בדוח **רבעון שני התקופתי-של השותפות לשנת 2025-2026**. במקרה של שינוי בכללי החשבונאות המקובלים ו/או שינוי רגולטורי אחר ו/או שינוי שהשותפות החליטה באופן וולנטרי לאמצו, שיש להם השפעה שאינה זניחה על תוצאת איזו מאמות המידה הפיננסיות בשטר זה, השותפות תבדוק עמידתה באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיפים 7.1.16, 7.1.17 ו-7.1.18 לעיל, ותבדוק התקיימות תנאים להתאמת שיעור הריבית כאמור בנספח א' לשטר, על פי מאזן פרפורמה במתכונת מקוצרת הכוללת ביאורים מהותיים ורלוונטיים בלבד, מסוקרים (אך לא מבוקרים), אשר יצורפו לדוחות הכספיים של השותפות בכל רבעון ויערכו על-פי דוחות כספיים הערוכים על-פי כללי החשבונאות המקובלים ליום 31-30 בדצמבר-ביוני 2025-2026. לענין זה, **"השפעה שאינה זניחה"** משמעותה – שינוי של 5% בתוצאת איזו מאמות המידה הפיננסיות בשטר זה.

אם תציג השותפות מחדש את דוחותיה הכספיים (Restatement) ובעקבות ההצגה מחדש לא תעמוד באמת מידה פיננסית אחת או יותר, יראו את מועד ההצגה מחדש כמועד בו לא עמדה השותפות לראשונה באמת המידה הפיננסית.

בקורות איזה מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר זה ובהתאם להוראות הכלולות בו על סעיפי המשנה שבו:

7.2

7.2.1 הנאמן יהיה חייב, לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם

להוראות סעיף 7.2.7 (להלן) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ג') בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל.

7.2.2 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, לפי העניין, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה בהתאם לסעיף 7.2.3 להלן, הנאמן יהיה חייב, במועד האפשרי הראשון, להעמיד לפירעון מידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב.

7.2.3 החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב (סדרה ג') לפירעון מידי כאמור בסעיף 7.2 לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה, בעצמם או על-ידי בה כוחם, מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ג') שבמחזור במועד הקובע לאסיפה כאמור, ברוב רגיל של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של (סדרה ג') המשתתפים בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה בעצמם או באמצעות באי כוחם מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

7.2.4 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לשטר זה לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה בהתאם לסעיף 7.2.3 לעיל, הנאמן יהיה חייב, במועד האפשרי הראשון, להעמיד לפירעון מידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ג').

7.2.5 הנאמן או המחזיקים לא יעמידו את אגרות החוב (סדרה ג') לפירעון מידי, כאמור בסעיף 7.2 זה, אלא לאחר שמסרו לשותפות הודעה בכתב 15 ימים לפני העמדת אגרות החוב (סדרה ג') לפירעון מידי על כוונתם לעשות כן; ואולם נאמן או מחזיקי אגרות החוב רשאים לקצר את מניין הימים כאמור וכן אינם חייבים למסור לשותפות הודעה כאמור, אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי. העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור שישלח על-ידי הנאמן לשותפות מיד עם פרסום ההודעה או פרסום זימון האסיפה במערכת המגני"א יהווה התראה מראש ובכתב לשותפות על כוונתו של הנאמן לפעול כאמור.

7.2.6 נקבעה באיזה מסעיפי המשנה בסעיף 7.1 לעיל, תקופה שבה רשאית השותפות לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב (סדרה ג') לפירעון מידי כאמור בסעיף 7.2 זה, רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעילה לא נשמטה; ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה בשטר הנאמנות אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים.

7.2.7 הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מנין 21 הימים האמורים (בסעיף 7.2.1 לעיל) במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בכינוס האסיפה מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'). בכפוף להוראות הדין, במקרה של קיצור מועדים כאמור, בטרם זימון האסיפה, ימסור הנאמן הודעה לשותפות. קיצר הנאמן את מנין הימים כאמור ל- 7 ימים או פחות ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.

7.2.8 במקרה בו תמונה נציגות דחופה בהתאם להוראות התוספת השלישית לשטר הנאמנות, יחולו הוראות התוספת השלישית לשטר על אף האמור בסעיף 7.2 זה.

7.2.9 למען הסר ספק מובהר, כי הפירעון המידי ייעשה לפי יתרת ערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ג'), אשר טרם נפרעו, כולל הפרשי ריבית שהצטברו על הקרן, לרבות

ריבית פיגורים (ככל שתחול), כאשר הריבית תחושב לתקופה המתחילה לאחר היום האחרון שבגינו שולמה ריבית ועד למועד הפירעון המיידית בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה ייעשה על בסיס 365 ימים בשנה).

7.2.10 למען הסר ספק, מובהר כי אין בזכות ההעמדה לפירעון מיידית כאמור לעיל ו/או בהעמדה לפירעון מיידית כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד אחר או נוסף העומד מחזיקי אגרות החוב על פי תנאי אגרות החוב והוראות שטר זה ו/או על פי דין ואי העמדת החוב לפירעון מיידית בקרות איזה מהמקרים המפורטים בסעיף 7.1 לשטר, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.

7.2.11 אם תועמדה בטוחות להבטחת אגרות החוב על פי סעיף 5.9 לעיל, אזי הוראות סעיף 7 זה המתאייחסות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידית תחולנה, בשינויים המחוייבים, גם ביחס למימוש הבטחות האמורות.

תביעות והליכים בידי הנאמן

.8

8.1 בנוסף לכל הוראה אחרת בשטר זה וזכות וסמכות עצמאית, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ובהודעה בכתב לשותפות של 7 ימים מראש, במידת האפשר בנסיבות אותו עניין, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים ובקשות לבית משפט, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') על-פי שטר הנאמנות ואכיפת הביצוע על השותפות של התחייבויותיה על פי שטר נאמנות זה. למרות האמור לעיל, לנאמן זכות לקיצור תקופת ההודעה המוקדמת ואף לא לתיתה כלל אם הנאמן בדעה כי כל דחייה בנקיטת הליכים כאמור מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'). אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידית והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ו/או לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות ובכפוף להוראות כל דין. להסרת ספק מובהר כי הזכות להעמיד לפירעון מיידית את החוב תקום אך ורק לפי הוראות סעיף 7 לשטר, ולא מכוח סעיף 8 זה.

8.2 בכפוף להוראות סעיף 23 לשטר זה ("שיפוי הנאמן") הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה רגילה, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד האפשרי הראשון.

8.3 למרות האמור לעיל ולהלן, החלטה בנוגע להגשת בקשה לפירוק השותפות תתקבל באסיפת מחזיקים מיוחדת כהחלטה מיוחדת.

8.4 בכפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות.

8.5 אין באמור לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים, בין ביוזמתו ובין על פי דרישת מחזיקים אשר תתקבל בהחלטה רגילה, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידית והכל להגנת מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין.

8.6 הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג'), בה יוחלט בהחלטה רגילה (באסיפה רגילה) אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על-פי שטר זה. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפת מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד האפשרי הראשון (בכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בעניין כינוס אסיפות מחזיקים).

8.7 בכפוף להוראות שטר נאמנות זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת אסיפת מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות, ובלבד שכינוס האסיפה יבוצע על ידי הנאמן במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי אך בכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בנוגע לכינוס אסיפות מחזיקים.

8.8 הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט, עד שיקבל הוראות מאסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול ובלבד שלא יהא בפניה להשהות את פעולות הנאמן באופן שיפגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהיו ובמועד הראשון האפשרי אך בכפוף להוראות התוספת השנייה לשטר זה בנוגע לכינוס אסיפות מחזיקים.

8.9 למען הסר ספק יובהר, כי הנאמן אינו רשאי לעכב ביצוע העמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות, ככל ותועמדה עליו החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על-פי סעיף 7.2 לעיל, למעט אם האירוע שבגינו התקבלה ההחלטה להעמדה לפירעון מיידי בוטל או הוסר או שנתקבל צו שיפוטי חלוט בגינו בדבר ביטולו, בטלותו או הסרתו.

8.10 למען הסר כל ספק מובהר בזאת כי אין באיזה מההוראות המפורטות לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן המוקנית לו בזאת לפנות על-פי שיקול דעתו הבלעדי לערכאות משפטיות, גם לפני שאגרות החוב (סדרה ג') יעמדו לפירעון מיידי, לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

9. נאמנות על התקבולים

9.1 כל התקבולים שיתקבלו ו/או יוחזקו מעת לעת על-ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו ופירעון כל חוב כלפיו, בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק, כתוצאה מהעמדת אגרות החוב (סדרה ג') לפירעון מיידי ו/או כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד השותפות, יוחזקו על-ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות הבא:

9.1.1 ראשית – לסילוק ההוצאות, התשלומים ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על-ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר אחר עם תנאי שטר זה, לרבות שכרו (ובלבד שהנאמן לא קיבל קודם לכן את שכרו מהשותפות או ממחזיקי אגרות החוב).

9.1.2 שנית – לתשלום כל סכום אחר על-פי ההתחייבות לשיפוי (כהגדרת מונח זה בסעיף 23 לשטר).

9.1.3 שלישית – לתשלום החזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 לשטר, תחילה למחזיקים אשר נשאו בתשלומים כאמור מעבר לחלקם היחסי כאמור בסעיף 23 להלן ולאחר מכן למחזיקים אשר נשאו בתשלומים כפי חלקם היחסי לפי סעיף 23 לשטר.

היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת בהחלטה מיוחדת למטרות לפי סדר העדיפות הבא:

9.1.4 רביעית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפיפות לתנאי ההצמדה באגרות החוב (לרבות ריבית פיגורים אם תחול על פי תנאי האגרת), פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם.

9.1.5 חמישית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') את פיגורי הקרן המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפיפות לתנאי ההצמדה באגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם.

- 9.1.6 שיטת – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') את הריבית המגיעה להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידיהם, בכפיפות לתנאי ההצמדה באגרות החוב, פרי-פסו, שמועד תשלומם טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם.
- 9.1.7 שביעית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') את סכומי הקרן המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידם בכפיפות לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, פרי-פסו, שמועד תשלומם טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב (סדרה ג') על-ידי השותפות או באופן אחר.
- 9.1.8 את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לשותפות או לחליפיה, לפי העניין. תשלום הסכומים על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף להוראות הדין.
- 9.2 מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על-פי כל דין.
- 9.3 תקבולים שיתקבלו על-ידי הנאמן מהשותפות בגין תשלומים שבוצעו על-ידי המחזיקים מקום בו השותפות הייתה חייבת לשלם, ישמשו לתשלום למחזיקי אגרות החוב אשר נשאו באותם תשלומים.
- 9.4 הנאמן יהיה רשאי לקזז כל סכום אותו חייבת השותפות לנאמן (בין כתשלום על חשבון שכן הטרחה ובין כהחזר הוצאות) בהתאם לזכותו של הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מכוח שטר נאמנות זה, וזאת ללא צורך בהחלטה של אסיפת מחזיקי אגרות חוב ו/או בהסכמת השותפות, ובתנאי כי הנאמן הודיע למחזיקי אגרות החוב ולשותפות על קיומו כאמור באופן הקבוע בסעיף 24 להלן.

10. סמכות לדרוש מימון

- 10.1 הנאמן רשאי להורות לשותפות להעביר לחשבונו, עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') וחלף ביצוע התשלום להם, חלק מן התשלום (ריבית בלבד) אותו על השותפות לשלם למחזיקים (להלן בסעיף זה: "**התשלום הרלוונטי**") וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה (להלן בסעיף זה: "**סכום המימון**"). ובלבד שהשותפות לא נשאה בסכום המימון ו/או הפקידה בידי הנאמן מראש את סכום המימון. השותפות תעביר את סכום המימון לידי הנאמן לא יאוחר ממועד ביצוע התשלום הרלוונטי. השותפות אינה רשאית לסרב לפעול בהתאם להודעה כאמור ויראו אותה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים לגבי התשלום הרלוונטי במועדו אם תוכיח כי העבירה את מלוא סכום המימון לידי הנאמן, ולנאמן ולמחזיקים לא תהא כל טענה כנגד השותפות במקרה כאמור בקשר עם העברת התשלום כאמור בסעיף זה. אין באמור כדי לשחרר את השותפות מחובתה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר הנוספים, אם יהיו, מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין.
- סכום המימון שיועבר לנאמן, אם וככל שיועבר, יועבר קודם מתוך כספי הריבית וככל שלא יספיקו כספי הריבית, יועבר מכספי הקרן.
- 10.2 עד לא יאוחר מיום עסקים אחד לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון, יפורסם דיווח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי.
- 10.3 סכום המימון שיהא רשאי הנאמן להורות לשותפות 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). למרות כל האמור לעיל, מודגש בזה כי השותפות תעביר לנאמן את התשלום הרלוונטי רק במועד תשלום ריבית ו/או קרן על פי תנאי לוח הסילוקין של אגרות החוב.

10.4 אין באמור כדי לשחרר את השותפות 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 השותפות.

סמכות לענב חלוקת כספים

11.

11.1 למרות האמור בסעיפים 9 ו-10 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), כאמור לעיל, יהיה נמוך מסך של 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על-פי סעיף 16 לשטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות לפי הוראות סעיף 16 לשטר זה, לפי ראות עיניו.

11.2 לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), אם יגיעו, לסכום של 1 מיליון ש"ח או במועד הקרוב הקבוע לביצוע תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב לפי המוקדם מבניהם, אף אם הסכום שנצבר בידי הנאמן פחות מסכום של 1 מיליון ש"ח, יהיה הנאמן חייב לחלק את הסכום האמור למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב.

11.3 על-אף האמור בסעיף זה, רשאים מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), לפי החלטה רגילה שתתקבל על-ידם, להורות לנאמן לשלם להם את הכספים שנתקבלו על-ידי הנאמן והעומדים לחלוקה כאמור בסעיף 9 לעיל, אף אם סכומם עומד על פחות מסך של 1 מיליון ש"ח, ואף אם טרם הגיע מועד תשלום קרן ו/או ריבית על פי תנאי אגרות החוב והכל בכפוף לכללי הבורסה.

הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

12.

12.1 הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9, 10 ו-11 לשטר, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 24 לשטר.

12.2 לאחר היום הקבוע בהודעה יהיו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') זכאים לריבית בגין לפי השיעור הקבוע באגרות החוב מאותה סדרה, אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם או שהוצע להם לתשלום כאמור ובלבד שנמנע מהשותפות לשלם בהתאם להוראות סעיף 13 להלן.

12.3 כספים שחולקו כאמור בסעיף זה יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב. התשלום ייזקף קודם כל על חשבון הריבית.

הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות

13.

13.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק באגרות החוב (סדרה ג') ואשר לא שולם בפועל, במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בשותפות, בעוד שהיא הייתה מוכנה ויכולה לשלם במלואו ובמועדו (להלן: "המניעה"), יחדל לשאת ריבית והפרשי שער מהמועד שנקבע לתשלום, ואילו המחזיק באגרות החוב (סדרה ג') יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית ו/או הפרשי השער (ככל שאלו קיימים) (לפי העניין).

- 13.2 לא שולם סכום כאמור תוך ארבעה-עשר (14) ימים מהמועד שנקבע לתשלומו, תעביר השותפות ביום החמישה-עשר (15) לאחר המועד הקבוע לתשלום (ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים, אזי ביום העסקים הראשון אחריו) את אותו הסכום לידי הנאמן, אשר יחזיק את הסכום בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב, והעברת הסכום לנאמן כאמור תיחשב כתשלום אותו סכום למחזיק זה, בכפוף לאמור בסעיף 13.5 להלן. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה הפקדת סכום זה בידי הנאמן בנאמנות כפדיון אגרות החוב האמורות, בכפוף לאמור בסעיף 13.5 להלן
- 13.3 הנאמן ישקיע כל סכום שיוחזק על-ידו בנאמנות עבור המחזיקים בהשקעות המותרות על-פי סעיף 16 לשטר נאמנות זה.
- 13.4 הנאמן ישלם לכל מחזיק אגרת חוב (סדרה ג') שעבורו הופקדו כספים כאמור אצל הנאמן את הכספים המגיעים לו מממוש ההשקעות כאמור, בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות הנ"ל וזאת כנגד הצגת אותן הוכחות שיידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה בקשר עם הסרת המניעה וזכותו של המחזיק לקבלם.
- 13.5 הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ג'). לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לשותפות את הסכומים שהצטברו ונותרו בידו (כולל הרווחים הנובעים מהשקעתם), בניכוי הוצאותיו של הנאמן הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבון הנאמנות, לרבות העמלות, תשלומי החובה והמיסים, והשותפות תחזיקם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים עד לתום שבע (7) שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ג'), ובכל הנוגע לכל הסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיפים 13.3 ו-13.4 לעיל בשינויים המחויבים. כספים שלא ידרשו מאת השותפות על ידי מחזיק אגרות החוב בתום שבע (7) שנים מהמועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ג'), יועברו לידי השותפות, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא. האמור לא ייגרע מחובתה של השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב לשלם הכספים להם הם זכאים כאמור על פי כל דין. לאחר העברת הסכומים לשותפות לא יהיה הנאמן חייב למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על-ידו כאמור.
- 13.6 השותפות תאשר בכתב לנאמן את העברת הסכומים האמורים לידה ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') כאמור, ותתחייב לשפות את הנאמן בגין נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו בגין העברת הכספים כאמור, ובלבד שפעל בסבירות ושלא בחוסר תום לב ו/או בזדון ו/או ברשלנות חמורה (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק).

14. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב ומאת הנאמן

- 14.1 קבלה מאת מחזיק אגרת החוב (סדרה ג') בגין סכומי הקרן, הריבית והפרשי השער ששולמו לו על-ידי הנאמן או השותפות בגין אגרת החוב (סדרה ג') תשחרר את הנאמן, בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.
- 14.2 קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן, הריבית והפרשי השער אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב לצורך האמור בסעיף 13.1 לשטר ביחס לשחרור השותפות (ולא ביחס לשחרור הנאמן) בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

15. הצגת אגרות חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי במקרה שאגרות החוב אינן נסחרות בבורסה

- 15.1 הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי שער (ככל שאלו קיימים), את תעודת אגרות החוב שבגין

משולמים התשלומים.

- 15.2 הנאמן יהיה רשאי לרשום על תעודת אגרות החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו כאמור לעיל ותאריך תשלום.
- 15.3 הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו, לוותר על הצגת תעודת אגרות החוב לאחר שניתן לו על-ידי מחזיק איגרת החוב כתב שיפוי ו/או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכל כפי שימצא לנכון.
- 15.4 למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על-פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

16. השקעות כספים

- 16.1 כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר הנאמנות, יושקעו ו/או יופקדו על-ידי באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל המדורגים בדירוג AA / Aa2 לפחות, בשמו או בפקודתו של הנאמן, באגרות חוב של ממשלת ישראל או בפקדונות בנקאיים שקליים, וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר נאמנות זה.
- 16.2 עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי שכר טרחתו והוצאותיו, לרבות העמלות וההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, תשלומי החובה והמיסים, וביתרת הכספים כאמור יפעל הנאמן על-פי הוראות שטר נאמנות זה, לפי העניין.

17. התחייבויות השותפות כלפי הנאמן

השותפות מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, עד לאחר הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על-פי תנאי אגרות החוב, ומילוי כל יתר התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב, כדלקמן:

- 17.1 להתמיד ולנהל את עסקי השותפות בצורה סדירה ונאותה.
- 17.2 לרשום את אגרות החוב למסחר בבורסה.

17.3 דיווחים

17.3.1 להודיע לנאמן בכתב, בהקדם האפשרי ולא יאוחר מיום עסקים אחד על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לשטר זה או על ידיעה ממשית של השותפות כי אירוע כאמור עומד להתרחש, וזאת מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי המנויות בסעיף 7.1, ככל שקיימות כאלו.

17.3.2 להודיע לנאמן בכתב, לא יאוחר מיום מסחר אחד, על שינוי כתובתה ו/או שמה.

17.3.3 כל עוד שטר זה בתוקף ולא יאוחר משבעה (7) ימי עסקים לאחר פרסום כל דוח כספי של השותפות, תמציא השותפות לנאמן, בנוסח לשביעות רצון הנאמן, אישור מפורט בכתב, הכולל אופן החישוב בקובץ אקסל פעיל, חתום על-ידי מנכ"ל השותף הכללי או נושא המשרה הבכירה בתחום הכספים בשותפות, בדבר ההון העצמי של השותפות ויחס הון עצמי למאזן נטו, בצירוף תחשיב. הנאמן יסתמך על אישור השותפות ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת מטעמו.

17.3.4 כל עוד שטר זה בתוקף ולא יאוחר משבעה (7) ימי עסקים לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות, תמציא השותפות לנאמן אישור חתום על-ידי נושא משרה בכיר בשותפות כי בתקופה מתאריך השטר ו/או מתאריך האישור הקודם שנמסר

לנאמן, המאוחר מביניהם, ועד למועד מתן האישור לא קיימת מצד השותפות הפרה של שטר זה ותנאי אגרות החוב, אלא אם כן צוין אחרת במפורש.

17.3.5 למסור לנאמן כל מסמך או כל מידע שהשותפות העבירה למחזיקי אגרות החוב, ככל שתעביר.

17.3.6 לגרום לכך כי מנכ"ל השותף הכללי או נושא המשרה הבכירה בתחום הכספים בשותפות ייתן, לא יאוחר מארבעה עשר (14) ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, לנאמן ו/או לאנשים שיורה, כל הסבר, מסמך, חישוב או מידע בנוגע לשותפות, עסקיה ו/או נכסיה שיהיו דרושים באופן סביר, על-פי שיקול דעתו של הנאמן, לשם בדיקות שנעשות על-ידי הנאמן לצורך הגנה על מחזיקי אגרות החוב.

17.3.7 לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים. לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא, חשבונות וקבלות), וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לעיין, לא יאוחר מ- 5 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.

17.3.8 למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו (אשר הודעה על מינויו תימסר על-ידי הנאמן לשותפות עם מינויו), לא יאוחר מארבעה עשר (14) ימי עסקים ממועד בקשת הנאמן, מידע נוסף בנוגע לשותפות הקיים בידה (לרבות הסברים, מסמכים וחישובים בנוגע לשותפות, עסקיה או נכסיה ומידע אשר לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב), או אשר ניתן להכינו באופן סביר, ולהורות לרואי החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, לפי דרישה סבירה של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ובאי כוחו על-פי שטר זה, ובכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בשטר זה. לבקשת הנאמן, תודיע לו השותפות בכתב האם המידע הנמסר הוא בבחינת מידע פנים, כהגדרתו בחוק ניירות ערך.

17.3.9 לזמן את הנאמן לכל אסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות ובין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של מחזיקי יחידות ההשתתפות), מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו. לענין זה, הפרסום במגנא יהווה הזמנה לנאמן לפי פסקה זו, ולהמציא לנאמן, לבקשתו, פרוטוקולים חתומים של אסיפות מחזיקי יחידות ההשתתפות לא יאוחר מ-5 ימי עסקים ממועד חתימת הפרוטוקולים האמורים.

17.3.10 להמציא לנאמן על-פי דרישתו ולא יאוחר מארבעה עשר (14) ימי עסקים לאחר בקשתו, אישור בכתב חתום על-ידי רואה חשבון, כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שולמו במועדם ואת יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

17.3.11 השותפות תמסור לנאמן, על פי דרישתו, לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקת אגרות חוב ו/או ממועד הרחבת סדרה זו, העתק נאמן למקור של אגרת החוב שנחתמה בהנפקה ו/או בהרחבה ככל שתהיה.

17.3.12 למסור לנאמן, בהודעה בכתב חתומה בידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בשותפות, תוך עשרה (10) ימי עסקים ממועד דרישתו בכתב של הנאמן, על ביצוע כל תשלום למחזיקי אגרות החוב לרבות פירוט אופן חישוב התשלום ועל יתרת הסכומים אותם חייבת השותפות באותו מועד למחזיקי אגרות החוב לאחר ביצוע התשלום הנ"ל.

17.3.13 למסור לנאמן הודעות בדבר רכישת אגרות חוב על-ידי השותפות כאמור בסעיף 4 לשטר.

17.3.14 למסור לנאמן העתקים מהודעות ומהזמנות שתיתן השותפות למחזיקי אגרות החוב, כאמור בשטר זה.

17.4 בנוסף על הדוחות או ההודעות אותם מחויבת השותפות למסור על פי חוק ניירות ערך, ובכלל זה בהתאם להוראות סעיף 35(א) לחוק, למסור לנאמן, על-פי דרישתו, אישורים ו/או מסמכים ו/או פרטים ו/או מידע ו/או דוח, ככל שנמצאים בידי השותפות או מי מטעמה, כפי שידרשו באופן סביר על-ידי הנאמן וזאת לא יאוחר מ- 7 (שבעה) ימי עסקים ממועד הבקשה של הנאמן. מובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כהמצאה לנאמן.

17.5 דוחות כספיים
למסור לנאמן דוחות כספיים שנתיים מבוקרים וכן דוחות כספיים רבעוניים סקורים לא יאוחר מהמועדים הקבועים לכך לפי חוק ניירות ערך בין אם השותפות תאגיד מדווח אם לאו.

17.6 הודעות במערכת המגנ"א
17.6.1 כל דיווח או מידע אשר יפורסם (במלואו) על-ידי השותפות במערכת המגנ"א יחשב כאילו נמסר לנאמן, לרבות לצורך עמידה בתנאי סעיפים 17.3 ו-17.4 לעיל.

17.6.2 הנאמן רשאי להורות לשותפות לדווח במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסח שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לשותפות בצרף הסמכה מאת הנאמן לדווח בשמו במערכת המגנ"א, והשותפות תהיה חייבת לדווח את הדיווח כאמור בהתאם להוראות הדין.

17.7 כל אישור של השותפות לנאמן ייחתם בידי מורשי החתימה של השותפות, כפי שיהיו מעת לעת.

18. התחייבויות נוספות
אם וככל שאגרות החוב (סדרה ג') תעמודנה לפירעון מידי בהתאם להוראות סעיף 7 לשטר, תבצע השותפות מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על-ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה השותפות את הפעולות הבאות וזאת לא יאוחר מ-10 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, ככל שלא מצוין מועד אחר בשטר זה:

18.1 תפרע למחזיקי אגרות החוב ולנאמן את כל הסכומים המגיעים להם ו/או שיגיעו להם לפי שטר נאמנות זה, בין אם מועד החיוב בגינם חל או לא ('האצה' 'Acceleration').

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

18.3 תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות, בקשר עם ביצוע הפרעון המידי, וידרשן לשם יישום הוראות שטר הנאמנות.

18.4 למטרת סעיף זה – הודעה בכתב חתומה על ידי הנאמן המאשרת כי פעולה הנדרשת על ידו, במסגרת סמכויותיו, היא פעולה סבירה, תהווה ראייה לכאורה לכך.

מובהר כי אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מאילו מזכויותיה של השותפות להעלות תביעות ו/או דרישות ו/או לנקוט בהליכים משפטיים מתאימים, אם לעמדת השותפות העמדת אגרות החוב לפירעון מידי בוצעה שלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

19. **באי כוח**
- 19.1 השותפות ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את אותן הפעולות שתהיה חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשרטון זה, לפעול בשמה בהתייחס לאותן פעולות שהשותפות חייבת לעשותן על-פי שטר זה ולא ביצעה אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לה, ולמנות כל אדם אחר כפי שהנאמן ימצא לנכון לביצוע תפקידיו על-פי שטר זה, וזאת בכפוף לכך שהשותפות לא ביצעה את אותן פעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר על-פי קביעת הנאמן ממועד דרישת הנאמן בכתב ובלבד שפעל באופן סביר, וכן מסר לשותפות הודעה זמן סביר מראש ובכתב בדבר כוונתו להשתמש בסמכויותיו על פי סעיף זה.
- 19.2 אין במינוי לפי סעיף 19 זה כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה ואין בכך כדי לגרוע ממחויבות השותפות בהתאם לשרטון הנאמנות, והשותפות פוטרת בזאת את הנאמן ושלוהיו מראש במקרה שלא יעשו כל פעולה שהיא או שלא יעשה בזמן או באופן הנכון, והשותפות מוותרת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוהיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לשותפות במישרין או בעקיפין, בגין זה, על סמך פעולה שנעשתה או שלא נעשתה כלל, או שלא נעשתה בזמן על-ידי הנאמן ו/או שלוהיו, והכל אלא אם כן הנאמן פעל ברשלנות חמורה ו/או בחוסר תום לב ו/או בזדון.
20. **דיווח על-ידי הנאמן**
- 20.1 נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד השותפות, יודיע למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר וללא שיהוי בכפוף להוראות הדין, על ההפרה. חובה זו לא תחול אם מדובר באירוע שפורסם על-ידי השותפות על-פי הדין.
- 20.2 החל ממועד ההנפקה לראשונה של אגרות החוב (סדרה ג'), יערוך ויפרסם הנאמן, עד תום הרבעון השני בכל שנה קלנדרית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות ביחס לאגרות החוב (להלן: "הדוח השנתי"). הנאמן יהיה רשאי להורות לשותפות לפרסם את הדוח במגנ"א ככל שהדין יחייב אותו לפרסמו.
- הדוח השנתי יכלול פירוט הנושאים הבאים:
- 20.2.1 פירוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.
- 20.2.2 דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה.
- 20.3 אין האמור בסעיף זה לגרוע מכל מחובת דיווח אחרת או נוספת של הנאמן על פי כל דין.
- 20.4 הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שבוצע לפי הוראות פרק ה' 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 השותפות כאמור בסעיף 35(ד) לחוק.
- 20.5 לפי דרישה של המחזיקים למעלה מחמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר נאמנות זה.
- 20.6 הנאמן מצהיר כי נכון למועד חתימת שטר זה הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר לתקופה (להלן: "סכום הכיסוי"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ג') יופחת סכום הכיסוי מסך של 8 מיליון דולר מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את השותפות לא יאוחר משבעה (7) ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור, תחול

חובה על הנאמן לעדכן את השותפות אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

סמכויות מיוחדות

21.

- 21.1 הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה להזמין חוות דעת או עצה בכתב של כל עורך-דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר (להלן: "יועצים"), ולפעול בהתאם למסקנותיה בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על-ידי השותפות, והנאמן לא יהיה אחראי כלפי המחזיקים בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחלל שנעשו על-ידו בהסתמכו על עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן נקבע בפסק דין חלוט כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק) ו/או בחוסר תום לב ו/או בזדון.
- 21.2 השותפות תישא בהוצאות שכר סביר בגין העסקת היועצים שימונו כאמור, ובלבד – אם הדבר יהיה אפשרי בנסיבות העניין ואם לא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויות המחזיקים מאגרות החוב (סדרה ג') – שהנאמן ייתן לשותפות הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת או עצה ממומחה כאמור, בצירוף פירוט שכר הטרחה הנדרש ומטרת חוות הדעת או העצה וכן ששכר הטרחה האמור אינו חורג מגבולות הסביר והמקובל. ככל שהודעה מראש כאמור תביא לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, הרי שההודעה תינתן בדיעבד, בהקדם האפשרי. יובהר כי פרסום תוצאות אסיפת מחזיקים אודות החלטה על מינוי יועצים כאמור יהווה הודעה מספקת לשותפות לעניין זה. כמו כן הנאמן רשאי לסלק על חשבון השותפות את שכר טרחתו הסביר של כל יועץ כזה (לרבות מראש), והשותפות תחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה הוצאות אלו.
- 21.3 הנאמן, יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת אצל כל בנקאי ו/או כל חברה בנקאית ו/או אצל עורך דין. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, אלא אם כן – הנאמן פעל ברשלנות חמורה (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק, כפי שיהיה מעת לעת), ו/או בזדון ו/או בחוסר תום לב.
- 21.4 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 על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם ניתן היה לגלות שגיאות אלה או את חוסר האותנטיות בבדיקה סבירה.
- 21.5 בכפוף לכל דין, הנאמן ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי כלפי המחזיקים לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן נקבע בפסק דין חלוט כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה (למעט רשלנות הפטורה על פי חוק, כפי שיהיה מעת לעת) או בחוסר תום לב או בזדון.

סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

22.

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 ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של השותפות, ובלבד שהנאמן נתן לשותפות הודעה בדבר מינוי שלוחים כאמור, ככל שהדבר אפשרי וככל שאין בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב, ובכפוף לחתימת השלוח או היועץ כאמור על כתב סודיות כלפי השותפות בנוסח המצורף **כנספח "ג"** לשטר זה. ככל שהודעה מראש כאמור תביא לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, הרי שההודעה תינתן בדיעבד בהקדם האפשרי. השותפות תהיה רשאית להתנגד למינוי שלוח מסוים כאמור במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי השותפות (לרבות שותפויות מאוחדות

בדוחותיה הכספיים) ו/או במקרה בו קיים חשש שהשלוח נמצא, במישרין או בעקיפין, במצב של ניגוד עניינים בין מינויו ותפקידיו כשלוח לבין ענייניו האישיים, תפקידיו האחרים או זיקותיו לשותפות ולתאגידים בשליטתה ובלבד שהודעה על התנגדות השותפות כאמור, הכוללת את נימוקיה הסבירים של השותפות, נמסרה לנאמן לא יאוחר מ- 7 ימי עסקים מהמועד בו נתן הנאמן לשותפות הודעה על כוונתו למנות שלוח כאמור. עם זאת, לא יהיה בהתנגדותה של השותפות למינוי שלוח מסוים שמונה באסיפת מחזיקים, כדי לעכב את תחילת העסקת השלוח ככל שהעיכוב עלול לפגוע בזכויות המחזיקים. השותפות תישא בהוצאות של העסקת כל שלוח כאמור ובלבד שהנאמן ייתן לשותפות הודעה מראש על כוונתו להעסיק כל שלוח כאמור וכי ההוצאות האמורות הינן סבירות בנסיבות העניין. מובהר כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור כדי לגרוע מאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

שיפוי הנאמן

23.

23.1 השותפות ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.9 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 23.7 להלן), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימונה ע"י הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ו/או על פי החלטה כדן שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב ("הזכאים לשיפוי"), ובלבד שלא יהיה כפל שיפוי או פיצוי באותו עניין, בגין:

(א) כל הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או כל חיוב כספי על-פי פסק דין או פסק בורר (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על-פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לשותפות ניתנה הסכמת השותפות מראש לפשרה) אשר עילתם קשורה לפעולות שהזכאים לשיפוי ביצעו או נמנעו מלבצע (לפי העניין) 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 דרישה כדן של מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת השותפות; וכן בגין -

(ב) שכר המגיע לזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהזכאים לשיפוי הוציאו ו/או עומדים להוציא אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנאמנות לרבות אגב ביצוע ו/או שימוש בסמכויות וההרשאות הנתונות להם על-פי שטר זה או על-פי דין, שהיו דרושות לביצוע הנאמנות, וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הליכי חדלות פירעון, הליכי גביה, הסדרי חוב, הערכת מצב החוב, הערכות שווי, הוצאות, הוצאות נסיעה ו/או אחרות, ובלבד שיהיו סבירות, לרבות תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון ו/או לתפקידם מכוח שטר זה.

והכל בתנאי שלא יתקיים אחד מאלה:

(1). הזכאים לשיפוי דרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי (וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד);

(2). נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה, (א) כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא בתום לב; ו/או (ב) כי הזכאים לשיפוי פעלו שלא במסגרת מילוי תפקידם ו/או שלא בהתאם להוראות הדין ו/או שלא על-פי שטר נאמנות זה; ו/או (ג) כי הזכאים לשיפוי התרשלו ברשלנות חמורה שאינה פטורה על-פי חוק כפי שיהיה מעת לעת; ו/או (ד) כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון.

(3). ככל שההתחייבות לשיפוי חלה על השותפות - אם הזכאים לשיפוי לא הודיעו לשותפות בכתב עם היוודע להם דבר החיוב ולא אפשרו לשותפות לנהל את ההליכים (למעט במקרים בהם ההליכים מנוהלים על-ידי חברת הביטוח של הנאמן אשר נושאת

בחיוב ככל שיוטל, או אם השותפות מצויה בניגוד עניינים, או אם השותפות אינה יכולה לנהל את ההליכים האמורים עקב מניעה כלשהי. למען הסר ספק, במקרה של ניגוד עניינים תהא שמורה לשותפות הזכות לנקוט בכל הליך לצורך שמירה על זכויותיה לרבות הגשת בקשות מתאימות לבית המשפט שדן בתביעה.

התחייבויות השיפוי על-פי סעיף 23.1 זה תקראנה **"התחייבות השיפוי"** או **"הזכאות לשיפוי"**.

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

23.3 מבלי לגרוע מתוקף 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 השותפות ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי ממחזיקי אגרות החוב או ממי מהם, ואם תבוצע הפעולה בשל דרישת השותפות – מן השותפות, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולים להיגרם לזכאים לשיפוי עקב עשיית הפעולה האמורה או פיקדון כספי לכיסוי התחייבות השיפוי (להלן: **"כרית המימון"**), בעדיפות ראשונה מהשותפות, ובמקרה בו השותפות לא תפקיד את מלוא כרית המימון במועד בו נדרשה לעשות זאת על-ידי הנאמן, יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.9 להלן) באגרות החוב, בבקשה כי יפקידו בידיו את סכום כרית המימון, כל אחד את חלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום כרית המימון, לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים. אין באמור (לרבות במקרה שלא הועמדה כרית המימון) כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב. אין בתשלום על ידי המחזיקים לפי סעיף זה כדי לשחרר את השותפות מחבותה לשאת בתשלום האמור.

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

23.5 כמו כן מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחובות השותפות על פי שטר זה, יהיו הזכאים לשיפוי, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שיתקבלו על ידי הנאמן מההליכים שנקט, בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות בנתונות 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 שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו 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 ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה.

23.6 לאחר תיקון תקנות לעניין הפקדת פיקדון על ידי השותפות לטובת מחזיקי אגרות החוב בהתאם לפרק ה'1 לחוק, וככל שהתקנות יחולו על אגרות החוב, עם הפקדת הפיקדון לא תידרש השותפות

להעמיד כרית מימון כאמור בסעיף זה והוראות רק בגין אותם רכיבי ההוצאות הקבועים בחוק כמכוסים באותו פיקדון. הנאמן יהיה רשאי לפנות לשותפות מעת לעת לחידוש הפיקדון.

זכות השיפוי:

23.7

23.7.1 תחול על השותפות בכל מקרה ש: (1) הזכאות לשיפוי קמה לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק לביצוע פעולה הדרושה לשם הגנה כאמור); וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת השותפות.

23.7.2 תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.9 להלן) באגרות החוב בכל מקרה ש: (1) הזכאות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכאות לשיפוי אשר קמה לפי דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על-ידי השותפות של כל או חלק מסכום התחייבות השיפוי, לפי העניין, החלה עליה על-פי סעיף 23.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 23.11 להלן). יובהר כי אין בתשלום על ידי המחזיקים בהתאם לס"ק (2) זה בכדי לגרוע מחובת השותפות לשאת בהתחייבות השיפוי החלה עליה בהתאם להוראות סעיף 23.7.1.

מובהר כי הנאמן אינו רשאי לעכב פעולה הנדרשת באופן דחוף לשם מניעת פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב לצורך פניה לקבלת שיפוי או אישור המחזיקים לביצוע הפעולה אך לא יהא בכך כדי לפגוע בזכותו לפנות כאמור, בדיעבד.

23.8 בכל מקרה בו: (א) השותפות לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי ו/או לא תפקיד את סכום 'כרית המימון', לפי הענין; ו/או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 23.7.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום כרית המימון לפי סעיף 23.3 לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

23.8.1 הכספים יגבו באופן הבא:

23.8.1.1 ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל השותפות לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 10 לעיל. מובהר כי אין בדרישה כאמור לעיל כדי להקדים ו/או לשנות את מועדי התשלום החלים על השותפות בהתאם לשטר זה. השותפות לא תתנגד לפעולה כאמור אלא מטעמים סבירים ויראו את השותפות כמי שמילאה את התחייבותיה כלפי המחזיקים לגבי תשלום קרן ו/או ריבית על פי הוראות שטר זה, במועד העברת הסכומים כאמור אשר יהיו על חשבון תשלומי קרן ו/או ריבית למחזיקי אגרות החוב. ככל שיקבע לאחר העברת סכום המימון כאמור לעיל כי השותפות לא הייתה חייבת במימון, תהיה השותפות זכאית לסעד של אי החלה של הוראות סעיף זה, באופן שלא יושת על השותפות כפל תשלום בגין סכום המימון שהועמד כאמור לעיל, או כל סעד אחר כפי שיקבע. אין באמור כדי לשחרר את השותפות לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין;

23.8.1.2 שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.9 להלן) באגרות חוב כל אחד בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה) בידי הנאמן את הסכום החסר. הסכום שיפקיד כל מחזיק ישא ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית הקבועה על אגרות החוב (כאמור בתוספת הראשונה) וישולם בקדימות כאמור בסעיף 23.11 להלן.

"חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותן החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.9 להלן מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסי יוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק. יובהר, כי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') אשר יישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יוכלו לשאת בהוצאות כאמור בסעיף זה לעיל מעבר לחלקם היחסי ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם לאמור בסעיף 9.1 לשטר זה.

23.9 המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק בהתחייבות השיפוי ו/או בתשלום כרית המימון הינו כדלקמן:

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

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

23.10 אין בתשלום על-ידי המחזיקים במקום השותפות של סכום כלשהו המוטל על השותפות על-פי סעיף 23 זה, כדי לשחרר את השותפות מחבותה לשאת בתשלום האמור, והנאמן יפעל באופן סביר להשגת הסכומים מן השותפות, כמפורט בסעיף 23 זה. במקום בו יישאו המחזיקים בתשלום סכום כלשהו במקום השותפות על פי סעיף זה, יישא סכום זה ריבית בשיעור הריבית המשולמת על פי תנאי אגרות החוב (סדרה ג').

23.11 לעניין קדימות ההחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 זה יעשה על-פי סדר הקדימויות הקבוע בסעיף 9 לעיל.

24. הודעות .24

24.1 כל הודעה מטעם השותפות ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') תינתן על-ידי דיווח במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך (הנאמן רשאי להורות לשותפות והשותפות תהיה חייבת לדווח במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לשותפות), ובמקרים המחייבים זאת על-פי דין תינתן ההודעה בנוסף גם בדרך של פרסום מודעה בהתאם להוראות הדין. כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או מודעה, לפי העניין).

העתקים מההודעות שתיתן השותפות למחזיקים באגרות החוב (סדרה ג') יישלחו על-ידיה גם לנאמן. יובהר כי הודעות כאמור אינן כוללות דיווחים שוטפים של השותפות לציבור באמצעות המגנ"א. העתקים מההודעות ומההזמנות שייתן הנאמן למחזיקים יישלחו על-ידיה גם לשותפות ככל שלא תהא בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב. פרסום הודעות כאמור במערכת המגנ"א יפטור את הצד המפרסם ממשלוחם לצד האחר.

24.2 ככל שלא נקבע מפורשות אחרת בשטר זה, כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לשותפות תוכל

להינתן על-ידי מכתב שישלח בדואר רשום או באמצעות שליח לפי הכתובת המפורטת בשטר נאמנות זה, או לפי כתובת אחרת עליה תודיע השותפות לנאמן כמפורט בשטר זה, או באמצעות שיגורה בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני [במענה חוזר לא אוטומטי] על ידי הצד המקבל) או בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה אצל הנמען). כל הודעה או דרישה שתישלח בדואר רשום תחשב כאילו נתקבלה על-ידי השותפות כעבור חמישה ימי עסקים מיום מסירתה למשלוח בדואר. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שליח תיחשב כאילו נתקבלה על-ידי השותפות ביום העסקים הראשון שלאחר מועד מסירתה לשותפות. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות פקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) תחשב כאילו נתקבלה על-ידי השותפות כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה. כל הודעה שנשלחה באמצעות דואר אלקטרוני תחשב כאילו נתקבלה על-ידי השותפות כעבור יום עסקים אחד מיום שליחתה. האמור בסעיף 24.2 זה יחול גם על כל הודעה או דרישה מטעם השותפות לנאמן, בשינויים המחוייבים.

24.3 במקרה שבו תחדל השותפות להיות "תאגיד מדווח" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אזי:

24.3.1 כל הודעה מטעם השותפות ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי פרסומה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית. כל הודעה שתפורסם כאמור תחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב ביום פרסומה בעיתונים כאמור.

24.3.2 השותפות תמסור לנאמן, בנוסף לכל דיווח רלוונטי אחר כמפורט בשטר נאמנות זה, דיווחים כמפורט בסעיף 4.3.1(ג)(5) לפרק 4 בחלק 2 (ניהול נכסי השקעה והעמדת אשוראי) בשער 5 (עקרונות ניהול עסקים) בחוזר המאוחד, בהתאם למועדים הקבועים באותו סעיף, והכל על-פי הוראות החוזר המאוחד כפי שיהיו בתוקף מעת לעת. לענין זה, "החוזר המאוחד" - החוזר המאוחד של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגופים מוסדיים, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.

25. ויתור, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות

25.1 בכפוף להוראות כל דין ולמעט בקשר עם: (1) מועדי התשלומים על-פי תנאי אגרות החוב או שטר זה; (2) סכומי תשלום פירעון קרן או ריבית אגרות החוב; (3) מנגנון התאמת שיעור הריבית; (4) שיעור הריבית של אגרות החוב (ובכלל זה שיעור הריבית הנוסף כאמור בנספח א' לשטר), לרבות בגין ריבית פיגורים (כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף); (5) עילות להעמדה לפירעון מיידי; (6) מגבלות על יצירת שעבוד שוטף; (7) חובת פדיון מוקדם; (8) מגבלות על הרחבת סדרה וגיוס חוב נוסף; (9) דיווחי השותפות לנאמן ו- (10) עמידה באמות מידה פיננסיות, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת, אם שוכנע כי אין בכך משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה ו/או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על-ידי השותפות.

25.2 בכפוף להוראות כל דין, ובאישור מוקדם שיתקבל בהחלטה מיוחדת, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שהקרן תעמוד לפירעון, להתפשר עם השותפות בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם השותפות לכל הסדר של זכויותיהם, לרבות ויתור על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב כלפי השותפות.

25.3 התפשר הנאמן עם השותפות לאחר שקיבל אישור מוקדם של האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 25.2 לעיל, יהיה הנאמן פטור מאחריות בגין פעולה זו, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית, ובלבד שהנאמן לא הפר חובת אמון ולא פעל בחוסר תום לב או בזדון או ברשלנות חמורה (שאינה פטורה על פי חוק) ביישום החלטת האסיפה הכללית.

25.4 בכפוף להוראות כל דין ולהוראות סעיף 25.1 לעיל, רשאים השותפות והנאמן, בין לפני ובין אחרי שהקרו תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב אם נתקיים אחד מאלה:

25.4.1 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב, אלא אם השינוי נוגע לנושאים הבאים לגביהם לא תהא כלל סמכות לנאמן לשנות את תנאי שטר הנאמנות או אגרות החוב: (1) מועדי התשלומים על-פי תנאי אגרות החוב; (2) סכומי תשלום פירעון קרן אגרות החוב; (3) מנגנון התאמת שיעור הריבית כאמור בנספח א' לשטר; (4) שיעור הריבית של אגרות החוב (ובכלל זה שיעור הריבית הנוסף כתוצאה משינוי דירוג), לרבות בגין ריבית פיגורים (כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף); (5) עילות להעמדה לפירעון מיידי; (6) מגבלות על יצירת שעבוד שוטף; (7) חובת פדיון מוקדם; (8) שינוי במגבלות על הרחבת סדרה; (9) דיווחי השותפות לנאמן ו- (10) אמות מידה פיננסיות. בנוסף, הוראות פסקה זו לא תחולנה לעניין שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות, לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו.

25.4.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי בהחלטה שהתקבלה בהחלטה מיוחדת.

25.5 השותפות תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה באמצעות דוח מיידי על כל שינוי ו/או ויתור כאמור לעיל בסעיפים 25.1 או 25.4, בסמוך לפני ביצועו.

25.6 בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לשותפות את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום השותפות הערה כאמור בתעודות שימסרו לה.

25.7 מבלי לגרוע מהוראותיו האחרות של שטר זה ושל אגרות החוב, הרי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה (להלן: "ויתור") מצד הנאמן לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבות לנאמן על פי שטר זה ואגרת החוב, לא יחשבו כויתור מצד הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה. מבלי לגרוע מההוראות האחרות של שטר זה ואגרת החוב, הרי כל שינוי בהתחייבויות לנאמן, לרבות ויתור, מחייב קבלת הסכמת הנאמן מראש ובכתב. כל הסכמה אחרת, בין בעל פה ובין על דרך של ויתור והימנעות מפעולה או בכל דרך אחרת שאינה בכתב, לא תיחשב כהסכמה כלשהי. זכויות הנאמן לפי שטר זה הינן עצמאיות ובלתי תלויות זו בזו, ובאות בנוסף לכל זכות שקיימת ו/או שתהיה לנאמן על פי דין ו/או הסכם (לרבות שטר זה ואגרות החוב).

25.8 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיה ניתנים לשינוי גם במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט.

25.9 לכל הודעה מטעם הנאמן לשותפות אשר דורשת פרסום דיווח מיידי, יצרף הנאמן הסמכה לשותפות לדווח בשמו.

26. שחרור

לכשיוכח לשביעות רצונו של הנאמן של אגרות החוב כי כל אגרות החוב (סדרה ג') נפרעו, נפדו או לכשתפקיד השותפות בנאמנות בידי הנאמן סכומי כסף אשר יספיקו לפדיון סופי ומוחלט של כל התחייבויות השותפות כלפי המחזיקים בהתאם לשטר זה, וכן לכשיוכח לשביעות 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 השותפות לפעול בכספים שהופקדו אצלו (ככל שהופקדו) בגין אגרות החוב שלא נדרש פדיון - על-פי התנאים הקבועים בשטר זה.

27. **מרשם מחזיקי אגרות החוב**
- 27.1 השותפות תנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג'), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.
- 27.2 מרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') יהווה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו. אגרות החוב שתונפקנה תרשמנה על שם החברה לרישומים ותרשמנה על שמה במרשם בעלי אגרות החוב.
- 27.3 השותפות לא תהיה חייבת לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') שום הודעה בדבר החזקה באמצעות 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. השותפות 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 חדלות פירעון של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת השותפות תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.
28. **אסיפות של מחזיקי אגרות החוב ונציגות דחופה**
- 28.1 אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור **בתוספת השניה** לשטר זה.
- 28.2 נציגות דחופה תמונה וסמכויותיה יהיו בהתאם **לתוספת השלישית** לשטר זה.
29. **שכר הנאמן**
- השותפות תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לקבוע **בנספח ב'** המצורף לשטר זה. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים באגרות החוב (סדרה ג') 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. אם על פי דין תחול על השותפות חובת הפקדת פיקדון להבטחת נשיאת השותפות בהוצאות מיוחדות של הנאמן, תפעל השותפות בהתאם להוראות כאמור.
30. **תחולת הדין וסמכות ייחודית**
- 30.1 הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו, הינו הדין הישראלי בלבד.
- 30.2 לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר נאמנות זה (לרבות תעודת אגרות החוב המצורפת כנספח לו).
- 30.3 בכל עניין שלא נזכר בשטר נאמנות זה ובכל מקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו (ככל שהוראות החוק אינן ניתנות להתניה) וכללי הבורסה לבין הוראות שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו (שאינן ניתנות להתניה) וכללי הבורסה.
31. **כללי**
- 31.1 הוראות שטר נאמנות זה יחולו על אגרות החוב (סדרה ג') ואשר יוחזקו מעת לעת, על-ידי כל מחזיק אגרות חוב (סדרה ג'), אלא אם כן נאמר מפורשות אחרת.
32. **מענים**
- כתובות הצדדים יהיו כמפורט במבוא לשטר זה, או כל מען אחר אשר תינתן לגביו הודעה מתאימה בכתב לצד שכנגד.
33. **אחריות הנאמן**

- 33.1 על אף האמור בכל דין ובכל מקום בשטר נאמנות זה, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי כלפי מחזיק באגרות חוב (סדרה ג') לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1) או 35ט1 לחוק, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף זה.
- 33.2 פעל הנאמן בתום לב ובלא התרשלות בהתאם להוראות סעיף 35(ד2) או 35(ד3) לחוק, לא יהיה אחראי בשל ביצוע הפעולה כאמור.
- 33.3 אין באמור לעיל כדי לגרוע מכל הגנה שיש לנאמן בדין.

34. הסכמים אחרים

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

35. הסמכה למגנ"א

בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) התשס"ג-2003, הנאמן מאשר בזאת לגורם המוסמך לכך מטעם השותפות, לדווח בשם הנאמן באופן אלקטרוני לרשות לניירות ערך על חתימת שטר נאמנות זה ככל שהדבר נדרש על-פי דין.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

ע"י ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ
(השותף הכללי)

אישור עו"ד

אני הח"מ, שרי זינגר קאופמן, עו"ד של ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת, מאשר/ת כי שטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ, השותף הכללי של ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת.

שרי זינגר קאופמן, עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ, מאשר כי שטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ.

_____, עו"ד

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת
שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ג')
נספח א'

לעניין נספח זה :

"דירוג הבסיס"	- דירוג <u>A1.il</u> , שנקבע על ידי <u>מידרוג בע"מ</u> – במועד ההנפקה הראשונה של אגרות החוב (סדרה ג');
"ריבית הבסיס"	שיעור הריבית השנתית הבסיסי שתישאנה אגרות החוב, שיפורט בדוח ההצעה הראשונה או ייקבע במכרז שיתקיים לפי דוח ההצעה הראשונה;
"הריבית המריבית"	ריבית הבסיס, בתוספת 1.25% (אך בכפוף ומבלי לגרוע מההוראות בענין ריבית פיגורים אשר תבוא על כל ריבית שהיא על פי תנאי שטר זה);

1. התאמת שיעור הריבית במקרה של שינוי דירוג

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג'), יותאם בגין שינוי דירוג של אגרות החוב בהתאם למנגנון המתואר להלן. ככל שאגרות החוב (סדרה ג') תהיינה מדורגות על-ידי יותר מחברת דירוג אחת, בחינת הדירוג לצורך התאמת שיעור הריבית לשינוי בדירוג (אם וככל שיהא שינוי כאמור) תיעשה, בכל עת, על-פי הדירוג הגבוה מביניהם. מובהר, כי השותפות אינה מתחייבת שאגרות החוב תהיינה מדורגות על-ידי יותר מחברת דירוג אחת.

1.1. אם במהלך תקופת ריבית כלשהי יעודכן דירוג אגרות החוב כך שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ג') יהיה נמוך בשתי דרגות או יותר (להלן: "**הדירוג המופחת**"), מדירוג הבסיס, יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כדלקמן: (א) במקרה והדירוג שייקבע יהיה נמוך בשתי דרגות (Notch) מדירוג הבסיס - יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב כך שיהיה שווה לריבית הבסיס בתוספת 0.5% (להלן בסעיף 1 זה: "**תוספת הריבית**"); (ב) במקרה של ירידה בדירוג של יותר משתי דרגות ו/או בגין ירידה נוספת בדרגה (Notch) אחת או יותר מעבר לירידה המתוארת בפסקה (א) לעיל, יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור שנתי נוסף של 0.25% בגין כל ירידה בדרגה (Notch). על אף האמור לעיל, מובהר כי בכל מקרה תוספת הריבית בגין ירידת דירוג, לא תעלה, במצטבר, על שיעור של 1% כתוצאה מיירדת דירוג לעומת דירוג הבסיס. מובהר כי ירידת דירוג בדרגה אחת מתחת לדירוג הבסיס לא תגרור שינוי כלשהו בריבית אגרות החוב. כל עליה בשיעור הריבית השנתית של אגרות החוב תחול בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדירוג החדש על-ידי חברת הדירוג ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב.

1.2. לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב לדירוג המופחת כהגדרתו בסעיף 1.1 לעיל, תפרסם השותפות דוח מיידי בו תציין השותפות: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג המופחת, את דוח הדירוג ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב בדירוג המופחת (להלן: "**מועד הורדת הדירוג**"); (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד הורדת הדירוג (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן: "**ריבית המקור**"); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד הורדת הדירוג ועד מועד תשלום הריבית בפועל, דהיינו: ריבית המקור בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן בסעיף 1 זה: "**הריבית המעודכנת**"); (ד) את שיעור הריבית המשוקללת שתשלם השותפות למחזיקי אגרות החוב במועד תשלום הריבית, הנובעת מן האמור בפסקאות (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 כמחצית משיעור הריבית השנתית) לתקופות הבאות.

1.3. היה ומועד תחילת דירוג אגרות החוב בדירוג המופחת יחול במהלך הימים שתחילתם ארבעה ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן בסעיף 1 זה: **"תקופת הדחייה"**), תשלם השותפות למחזיקי אגרות החוב, במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. השותפות תודיע בדוח מיידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

1.4. במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג') כאמור לעיל, תעדכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב (סדרה ג') כלפי מעלה (**"הדירוג הגבוה"**), יופחת שיעור הריבית המעודכנת בשיעור של 0.25% בגין כל עליה בדרגה אחת (Notch), למעט במקרה של עליית דירוג לדרגה אחת מתחת לדירוג הבסיס שבו יופחת שיעור הריבית בשיעור של 0.50%. במקרה כאמור תפעל השותפות בהתאם לאמור בסעיפים 1.2 עד 1.3 לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מהדירוג הגבוה במקום הדירוג המופחת.

1.5. למען הסר ספק, מובהר כי שינוי אופן או תחזית הדירוג של אגרות החוב (סדרה ג') לא יגרור שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג') כאמור לעיל.

1.6. על אף האמור בסעיף 1 זה, הורדת או העלאת דירוג לאגרות החוב (סדרה ג') המבוצעת במסגרת עדכון דירוג כתוצאה משינוי מתודולוגיית הדירוג של חברת הדירוג בלבד (באופן כללי ולא ספציפי לשותפות), לא תגרור כל שינוי בשיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ג').

1.7. יובהר כי התאמת שיעור הריבית בהתאם לנספח זה לא תפגע באפשרות העמדת אגרות החוב (סדרה ג') לפירעון מיידי בקרות האמור בסעיף 7.1.20 לשטר.

1.8. ככל שתקום עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי לפי סעיף 7.1.20 לשטר (בענין הפסקת דירוג של אגרות החוב), לפני פירעון הסופי של אגרות החוב וכל עוד לא הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי, תיחשב הפסקת הדירוג של אגרות החוב לירידה של 4 דרגות דירוג באופן ששיעור הריבית הנוסף בגין ירידת דירוג ו/או הפסקת דירוג לא יעלה על 1% מעל ריבית הבסיס החל ממועד הפסקת הדירוג כאמור, והכל בתנאי שבאותו מועד פעילה בישראל לפחות חברת דירוג אחת. במקרה כאמור יחולו הוראות סעיף 1 לעיל, בשינויים המחויבים, כך שאם וכאשר יחודש הדירוג של אגרות החוב, ובהתאם לדירוג שיינתן לאגרות החוב, יותאם שיעור הריבית השנתית בהתאם להוראות נספח זה.

2. התאמת שיעור הריבית במקרים נוספים

2.1. במקרה שההון העצמי של השותפות יפחת מ-900 מיליון דולר, או במקרה שיחס הון עצמי למאזן נטו כהגדרתם בשטר יפחת מ-23% (כל אחד מהנ"ל יכונה להלן: **"עילה"** וביחד **"העילות"**), יעלה שיעור ריבית אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה (להלן בסעיף 2 זה: **"תוספת הריבית"**), מעל שיעור הריבית כפי שהיה באותה עת, טרם השינוי, אך לא יותר מהריבית המירבית, וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדוחות הכספיים לפיהם מתקיימת העילה (להלן: **"מועד התקיימות העילה"**) ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב או עד למועד פרסום דוחות כספיים של השותפות לפיהם לא מתקיימת עוד העילה כאמור בסעיף 2.4 להלן, לפי המוקדם. יובהר כי במקרה שהתקיימות עילה מסוימת תימשך לא תינתן תוספת ריבית נוספת בגין אותה עילה.

2.2. היה ותתקיים עילה כאמור, לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מפרסום דוחותיה הכספיים של השותפות, מבוקרים או סקורים (לפי העניין), אשר מצביע על התקיימות העילה כאמור, תפרסם השותפות דוח מיידי אשר בו תציין: (א) את התקיימות העילה, תוך פירוט הנתונים לחישוב העילה במועד פרסום הדוח הכספי; (ב) את שיעור הריבית המדויק שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ג') לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד התקיימות העילה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן בסעיף 2 זה: **"ריבית המקור"**); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ג') החל ממועד התקיימות העילה ועד למועד תשלום הריבית

הקרוב (וכל עוד מתקיימת העילה), דהיינו, ריבית המקור בצירוף תוספת הריבית (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן בסעיף 2 זה: "**הריבית המעודכנת**"), וזאת בכפוף לכך שהריבית המעודכנת בכל מקרה לא תעלה על הריבית המירבית; (ד) את שיעור הריבית המשוקללת שתשלם השותפות למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') במועד תשלום הריבית הקרוב הנובע מהאמור בס"ק ב' ו-ג' לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; וכן (ו) את שיעור הריבית השנתית ואת שיעור הריבית לתקופות הבאות (הריבית לתקופה תחושב כריבית השנתית חלקי 2).

2.3. היה ומועד התקיימות העילה יחול במהלך הימים שתחילתם ארבעה ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן בסעיף 2 זה: "**תקופת הדחייה**"), תשלם השותפות למחזיקי אגרות החוב, במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית, בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. השותפות תודיע בדוח מיידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

2.4. במקרה שלאחר התקיימות עילה (או עילות) תפרסם השותפות את דוחותיה הכספיים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, ועל פיהם לא מתקיימת עוד העילה (או העילות), אזי יותאם שיעור הריבית כך שלא יכלול עוד תוספת ריבית בגין אותה עילה (או עילות), וזאת בגין התקופה בה לא התקיימה עוד העילה (או העילות), אשר תחילתה במועד פרסום הדוחות הכספיים אשר מצביעים על כך שלא מתקיימת עוד העילה (או העילות). במקרה כאמור תפעל השותפות בהתאם לאמור בסעיפים 2.2 עד 2.3 לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מאי התקיימות העילה חלף התקיימותה.

3. להסרת ספק, מובהר כי בכל מקרה שיעור הריבית הנוסף המקסימאלי שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בגין הפחתת ו/או הפסקת דירוג אגרות החוב ובגין חריגה מאמות המידה הפיננסיות יחד, לא יעלה מעל שיעור הריבית המירבית.

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת
שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ג')

נספח ב'

שכר הנאמן

1. השותפות תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לשטר הנאמנות, כמפורט להלן:
 - 1.1 בגין שנת הנאמנות הראשונה שתחל במועד הנפקת סדרת אגרות החוב – **תשלום השותפות לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של ₪ 5,000**.
 - 1.2 **החל מתחילת שנת הנאמנות השנייה**, ובגין כל שנה נוספת מהשנים בהן יהיו אגרות החוב (סדרה ג') שטרם נפרעו במחזור - שכר טרחה שנתי בסך של **₪ 28,000** ש"ח לשנה.
 - 1.3 בגין כל הרחבה של סדרת אגרות החוב **יתווסף לשכר הטרחה השנתי יהיה הנאמן זכאי לתשלום חד-פעמי בסך של ₪ 5,000** ש"ח.
 - 1.4 **הסכומים שבסעיפים 1.1 ו- 1.2 לעיל ייקראו יחדיו להלן: "השכר השנתי"**.
 - 1.5 **השכר השנתי ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות**, וזאת תוך 30 ימים ממועד הוצאת דרישת התשלום על-ידי הנאמן. שכר הנאמן לרבות השכר השנתי ישולם לנאמן בגין התקופה שעד תום תקופת הנאמנות על-פי תנאי שטר הנאמנות, גם אם מונה לשותפות כונס נכסים ו/או כונס נכסים מנהל ו/או באם הנאמנות על-פי שטר הנאמנות תנוהל בהשגחת בית-משפט.
 - 1.6 **למען הסר ספק – השכר השנתי האמור יכלול גם שכר בגין כל הרחבת סדרה, ככל שתהיה.**
 - 1.7 **בנוסף יהיה הנאמן זכאי מהשותפות להחזר ההוצאות הסבירות**. לענין זה, **"הוצאות סבירות"** – סכומים אשר יוציא הנאמן באופן סביר במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות ובכלל זה: הוצאות ועלויות בגין זימון וכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב והוצאות בגין שליחויות ונסיעות ופרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה וככל שמתחייב על פי כל דין. ובלבד שבגין הוצאות חוות דעה מומחה, ייתן הנאמן הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה בהתאם לאמור בסעיף 21.2 בשטר הנאמנות.
2. במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחו החל מיום פקיעת כהונתו. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות, יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים לאחר סיום כהונתו בהם לא שימש הנאמן כנאמן לאגרות החוב של השותפות. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שכר הנאמן בגין שנת הנאמנות הראשונה.
3. בנוסף לשכר השנתי יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של **₪ 600** ש"ח, בעבור כל שעת עבודה שיידרש לה בגין פעולות מיוחדות אשר יבצע במסגרת תפקידו כנאמן, בכפוף להוראות שטר הנאמנות, ולרבות:
 - 3.1 פעולות הנובעות מהפרה של השטר על-ידי השותפות;
 - 3.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות (ככל שיינתנו) ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות (ככל שיינתנו) לרבות כל הנובע מכך;
 - 3.3 פעולות מיוחדות שיידרש לבצע או שיהא צריך לבצע, אם יידרש לצורך מילוי תפקידיו על-פי שטר הנאמנות לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב לרבות בשל אי עמידת השותפות בהתחייבויותיה על פי שטר זה, ולרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה, ולרבות בשל השתתפות באסיפות מחזיקי אגרות חוב;
 - 3.4 פעולות, ככל שתידרשנה, בקשר לרישום או ביטול רישום של בטוחות במרשם המתנהל על פי כל דין (לרבות בחו"ל) או החלפתן, וכן בדיקה, פיקוח, בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות שנטלה או שתיטול השותפות או שינטלו על ידי מי מטעמה או עבורה בקשר להבטחת התחייבויות של השותפות או מי מטעמה

(כגון ביצוע תשלומים לפי תנאי אגרות החוב) כלפי מחזיקי אגרות החוב לרבות באשר למהות תנאי בטוחות והתחייבויות כאמור והתקיימותם ;

3.5 פעולות מיוחדות לרבות, אך לא רק, פעולה הנדרשת בשל שינוי במבנה השותפות, ו/או פעולה הנדרשת בשל דרישת השותפות או הנובעת ממנה ו/או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, ו/או בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או בהוראות החוק (לרבות, אך לא רק, תקנות שיותקנו בהתאם לתיקונים 50 ו-51 לחוק ניירות ערך) ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר נאמנות זה. השותפות תישא בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל האמור לעיל, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו.

4. בגין כל אסיפה שנתית של מחזיקי יחידות ההשתתפות בה ייטול הנאמן חלק, לרבות בגין נוכחותו באסיפה שלא נפתחה עקב העדרו של מניין חוקי מתאים, ישולם לנאמן שכר נוסף של 600 ש"ח לאסיפה.
5. אם יחולו שינויים בהוראות החוק לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים, מתחייבת השותפות לשאת בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו.
6. כל הסכומים האמורים בנספח זה, ישולמו לנאמן בתוך 30 ימי עסקים מיום משלוח הדרישה לתשלום בגינם.
7. הסכומים הנקובים בנספח זה לעיל מבוססים על ההנחה כי אגרות החוב, להן ישמש הנאמן נאמן, יונפקו ללא ביטחונות. בכל מקרה אחר יסוכם שכר טרחת הנאמן בהתאם להיקף השעות שיידרש מהנאמן להקדיש לנאמנות.
8. מע"מ אם יחול, יתווסף לתשלומים המגיעים לנאמן, על-פי הוראות נספח זה וישולם על-ידי השותפות.
9. הסכומים האמורים בהסכם זה הינם צמודים למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד שפורסם ביום חתימת שטר הנאמנות אך בכל מקרה לא יפחתו מהסכומים הנקובים בנספח זה.
10. כל הסכומים האמורים בנספח זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב.
11. השותפות תישא בכל תשלום ו/או הוצאה הכרוכה באגרות החוב, מהנפקתם ועד לפירעונם הסופי. הוצאות אלו כוללות בין השאר שכר טרחת נותני שירותי כגון עו"ד, חתמים, יועצים כלכליים וכו' ככל שנשכרו, מיסים ואגרות שאינם מוטלים על מחזיק אגרות חוב מכח הדין.
12. במקרה בו השותפות תהיה אמורה לשלם לנאמן תשלום בגין הוצאות שכר טרחתו ו/או תשלום בעבור הוצאות סבירות שהוציא ו/או בעבור פעולות מיוחדות שעליו לבצע או שביצע במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות, אם וככל שאלו יהיו, והשותפות לא עשתה כן, הנאמן יהיה רשאי לשלם את מלוא הסכומים האלה מהתקבולים שנצברו בידו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, ובלבד שהודיע לשותפות על כוונתו לעשות כן בכתב ומראש.
13. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(1א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו מחזיקי באגרות החוב בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור.
14. נשיאה של המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהשותפות תבצע למחזיקי אגרות החוב בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו ע"י השותפות ישירות לנאמן.
15. האמור בסעיפים אחרים בשטר זה בדבר כיסוי הוצאות ועלויות בקשר לפעולות הנאמן בא להוסיף על האמור בנספח זה. בכל מקרה של סתירה בין הוראות נספח זה לבין הוראות שטר הנאמנות, יחולו הוראות שטר הנאמנות.

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת
שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ג')

נספח ג'

כתב סודיות

_____ ב

לכבוד

ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת

א.ג.נ.

הנדון: התחייבות לסודיות

1. במסגרת או בקשר למילוי תפקידי כ _____ למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של ניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") על-פי שטר נאמנות מיום [] ב[] 2026 (להלן: "העבודה"), אני עשוי לקבל להיחשף למידע שאינו נחלת הכלל, לרבות, אך מבלי לגרוע, אינפורמציה, מידע או ידיעות מקצועיות, טכניות, כספיות, טכנולוגיות, מסחריות או אחרות הקשורות במישרין ו/או בעקיפין לשותפות, לחברות בנות או קשורות של השותפות (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך")), לתאגידים בקבוצת השותפות, ו/או לבעלי עניין בשותפות (להלן ביחד: "הקבוצה"), נהלי ו/או דרכי עבודה ו/או פעילות של הקבוצה וכן מידע מסחרי ועסקי מכל סוג אחר שאינו נחלת הכלל (להלן ביחד: "מידע סודי"). על אף האמור, המונח "מידע סודי" לא יכלול מידע כאמור לעיל שאני אוכל להוכיח, כי: (1) הינו נחלת הכלל (ובכלל זה מידע שפורסם ברבים על-ידיכם או על-ידי בעלי עניין בכס) או שיהפוך לנחלת הכלל שלא בשל הפרת הוראות כתב התחייבות זה; או (2) שהיה ידוע לי טרם גילויי על-ידי השותפות ואני יכול לספק הוכחה סבירה לכך; או (3) שנמסר לי על-ידי צד ג', ובלבד שבמועד קבלת המידע כאמור לא היה ידוע לי, לאחר ששאלתי את נותנו, כי גילוי המידע על-ידי אותו צד ג' מהווה הפרה של חובת אמון שחב אותו צד ג' לשותפות.
2. ידוע לי כי אסור לי לגלות המידע הסודי לכל אדם וכן לא אהיה רשאי לעשות שימוש במידע הסודי לכל מטרה, אלא לשם העבודה.
- על אף האמור לעיל, אהיה רשאי: (א) למסור מסקנות והערכות המבוססות על המידע הסודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של השותפות (לרבות הצגתו באסיפות מחזיקי אגרות חוב לשם קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם); ו- (ב) לגלות מידע סודי, ככל שאהיה חייב לעשות כן לפי דרישת הדין או לפי דרישת רשות מוסמכת על-פי דין ו/או לפי צו שיפוטי, ובלבד שהגילוי יצומצם למידה וההיקף המינימליים הנדרשים כדי לעמוד בדרישות הדין ואתאם עמכם מראש, ככל שניתן ומותר, את תוכן ועיתוי הגילוי כדי להותיר בידיכם שהות סבירה להתגונן בפני דרישה מעין זאת.
3. בנוסף למסירה מותרת של מידע סודי כאמור בסעיף 2 ומבלי לגרוע מהאמור שם, גילוי מידע סודי יעשה על-ידי אך ורק לעובדים שלי ו/או לנציגים מורשים מטעמי ובכלל זה ליועצי המקצועיים (להלן: "מקבל מורשה") לפי הצורך ("need to know basis") בלבד. ידוע לי, כי גילוי או שימוש במידע סודי על-ידי מקבל מורשה שלא בהתאם להוראות מכתב זה דינו כדין גילוי או שימוש כאמור על-ידי ואנקוט בכל האמצעים הדרושים להבטיח שמירת סודיותו של המידע הסודי. התחייבותי זו לא תחול לגבי מקבל מורשה אשר יחתום על התחייבות לסודיות הדומה מכל הבחינות המהותיות להתחייבות המפורטת בכתב זה.
4. ידוע לי, כי גילוי המידע הסודי לכל אדם או גוף עלול להיות בניגוד לחוקי ניירות ערך בישראל. ידוע לי, כי עקב היחשפותי למידע הסודי עלולות לחול עלי הגבלות שונות אם יגיע אלי מידע פנים כמשמעו בחוקי ניירות ערך בישראל ואני נוקט ואנקוט בכל האמצעים הסבירים להבטיח שלא יהיה שימוש אסור במידע פנים בקשר למידע הסודי.

5. כל המסמכים שיימסרו לי על-ידיכם או שיגיעו לידי כתוצאה ו/או בקשר עם התקשרותי עמכם והקשורים, במישרין או בעקיפין, בקבוצה ו/או פעילותה (לרבות כל העתק או עיבוד שלהם) (להלן ביחד "המסמכים"), יהיו שייכים לכם בכל עת וייחשבו כרכושכם לכל צורך ועניין והם יוחזרו לכם על-ידי לפי דרישתכם מייד עם סיום העבודה, למעט המידע אשר יישמר אצלי בהתאם להוראות שטר הנאמנות וכל דין, ובכלל זה הנחיות של רשות מוסמכת, או בהתאם לנהלים פנימיים, ככל הנדרש לצורך תיעוד תהליכי עבודה. לצורך האמור בהתחייבותי זו, המונח "מסמכים" יפורש ככולל כל אמצעי אגירת מידע שהוא, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אמצעי פיזי, מכני, מגנטי, אלקטרוני, אופטי ו/או אלקטרו-אופטי.
6. התחייבותי לפי כתב זה תעמודנה בתוקפן גם לאחר סיום העבודה מכל סיבה שהיא ועד הפיכת המידע הסודי לפומבי (שלא עקב הפרת ההתחייבות לפי כתב זה, ככל שיהיה). התחייבותי לפי כתב סודיות זה הן בלתי חוזרות ובלתי ניתנות לביטול והן באות בנוסף, ולא במקום, כל חובה המוטלת עלי מכוח דין ו/או כל הסכם אחר. חתימת התחייבות זו על-ידי אינה מקנה לי זכות לביצוע העבודה ותנאי העבודה יוסדרו במסמכים נפרדים בינינו.
7. אני אשמור את המידע הסודי בסודיות מוחלטת, לפחות באותה רמת זהירות בה אני שומר מידע סודי שלי, ואנקוט לשם כך לא פחות מרמת זהירות סבירה.
8. מובהר, כי בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והוראות שטר הנאמנות, אין באמור בהתחייבות זו כדי לחייב את השותפות לגלות מידע כלשהו, וכל גילוי ומסירה לי יהיו בשיקול דעתה המוחלט של השותפות.
9. התחייבותי במסמך זה הן כלפי כל אחד ואחד מהתאגידים בקבוצה אשר מידע סודי שלו יימסר לידי.
10. היה ויקבע על-ידי ערכאה או רשות כל שהיא כי אין להתחייבות מהתחייבות מסמך זה תוקף – תצומצם ההתחייבות, כדי השיעור המותר על-פי דין באותה עת ולא יהיה בקביעה כאמור כדי לפגוע ביתר ההתחייבות והזכויות על-פי מסמך זה.

בכבוד רב,

חתימה

מספר זהות

שם מלא

תוספת ראשונה לשטר הנאמנות – תעודת אגרת החוב

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

אגרת חוב (סדרה ג')

אגרת חוב רשומה על שם

מספר: _____.

ערך נקוב של תעודה זו: _____ ש"ח.

1. תעודת אגרת חוב זו מעידה כי ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת ("השותפות") תשלם למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף) הרשום של אגרת חוב זו את הסכומים להם התחייבה, כמפורט בתנאים שמעבר לדף ובשטר הנאמנות מיום [] ב- ספטמבר 2026 שנערך ונחתם בין השותפות לבין שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ("הנאמן") כנאמן למחזיקי אגרות החוב ("שטר הנאמנות").
2. אגרות החוב (סדרה ג') תהיינה צמודות (קרן וריבית) לשער דולר ארה"ב היסודי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה, ובהתאם לתנאים הרשומים מעבר לדף.
3. אגרות החוב (סדרה ג') אינן מובטחות בבטוחות, כמפורט בסעיף 5.5 לשטר הנאמנות.
4. כל אגרות החוב מסדרה ג' יעמדו בדרגה שווה בינן לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת. אגרות החוב תירשמנה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
5. תעודת אגרות חוב (סדרה ג') זו מונפקת בכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות, המהווים חלק בלתי נפרד מאגרת החוב, ויחייבו את השותפות ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל.

נחתם בחותמת השותפות שהוטבעה ביום _____

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

ע"י ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ
(השותף הכללי)

אישור עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת, מאשר/ת כי נספח זה לשטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ, השותף הכללי של ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת.

_____, עו"ד

התנאים הרשומים מעבר לדף

1.

כללי

לביטויים המופיעים באגרת חוב זו תהיינה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם נקבע מפורשות אחרת. כמו כן, לביטויים הבאים תהיינה המשמעויות המופיעות לצידם, אלא אם נקבע מפורשות אחרת:

- "מחזיקי אגרות החוב" או "בעלי אגרות החוב" או "מחזיקים" או "זכאים"
- מהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך;
- מי שלזכותו רשומות אגרות חוב במרשם המחזיקים באגרות החוב.
- "מחזיק לא רשום"
- מי שלזכותו רשומות אצל חבר בורסה אגרות חוב, ואותן אגרות חוב נכללות בין אגרות החוב הרשומות במרשם המחזיקים באגרות החוב, על שם החברה לרישומים;
- "מסלקת הבורסה"
- מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
- "שער הדולר"
- השער היציג של הדולר ארה"ב כפי שנקבע על ידי בנק ישראל או כל שער חליפין רשמי אחר שיבוא במקומו, אם יהיה כזה, ובלבד שבתקופה בה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שערים יציגים, השער שיקבע נגיד בנק ישראל לצורך ההצמדה לדולר של אגרות חוב מונפקות על ידי המדינה, ואם לא יקבע נגיד בנק ישראל שער כאמור עבור מועד כלשהו לפיו יש לקבוע את שער החליפין, יבוא במקומו שער החליפין הממוצע ואם אין, כי אז ייקבע השער היציג על ידי הנאמן בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על ידו בשיתוף השותפות ועל דעתה והסכמתה;
- "[ה]שער הידוע"
- בתאריך כלשהו – שער הדולר האחרון שקבע בנק ישראל לפני אותו תאריך. אולם בתקופה שבה אין בנק ישראל נוהג לקבוע שער יציג, יהיה השער הידוע בתאריך כלשהו, שער הדולר שקבע לאחרונה לפני אותו תאריך שר האוצר ביחד עם נגיד בנק ישראל עבור אגרות חוב ממשלתיות הצמודות לשער של הדולר ובהעדר שער כאמור כפי שייקבע בין השותפות לנאמן;
- "[ה]שער היסודי"
- השער הבסיסי היסודי יהיה הממוצע האריתמטי של שער הדולר/שקל היציג שקבע בנק ישראל הידוע בתחילת היום בו תופקד מלוא תמורת ההנפקה לראשונה של אגרות החוב (סדרה ג') בחשבון המיוחד שינהל רכז ההנפקה בנאמנות עבור השותפות שייצגו ביום סליקת ההנפקה מתוך מסד ILS CMPL Curney במערכת Bloomberg. החברה תהיה רשאית לקבוע, עד לפני תחילת הדגימה הראשונה, את חלון הדגימה, מספר הדגימות והמרווחים ביניהן, ובלבד שחלון הדגימה יהיה תהיה בין השעות 11:00 ל-14:00, מספר הדגימות לא יפחת מ-5 ולא יעלה על 9, והמרווח בין דגימות יהיה אחיד ולא יפחת מ-10 דקות ולא יעלה על 20 דקות. אופן הדגימה שנבחר יחול באופן אחיד על כלל הדגימות ולא ישונה לאחר תחילת הדגימה. החברה תהיה רשאית להביא בחשבון, בקביעת חלון הדגימה, את אופן ביצוע עסקאות ההמרה בקשר עם תמורת ההנפקה. השותפות תפרסם דיווח מיידי, ביום סליקת ההנפקה ולאחר קביעת השער היסודי, בדבר השער היסודי שנקבע כאמור;
- "שער התשלום"
- שער הדולר הידוע ביום העסקים השלישי לפני מועד התשלום בפועל.

קרן אגרות החוב (סדרה ג')

2.

קרן אגרות החוב תיפרע ב-8 תשלומים לא שווים כמפורט בטבלה להלן, ביחד עם תשלום הריבית האחרון בגין, כמפורט בסעיף 4.1 להלן, וכנגד החזרת תעודת אגרות החוב לשותפות ו/או לצד שלישי אחר עליו תורה השותפות.

מועד התשלום	שיעור מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב
31.12.2027	6%
31.12.2028	6%
31.12.2029	12%
31.12.2030	12%
31.12.2031	6%
31.12.2032	12%
31.12.2033	12%
31.12.2034	34%

הריבית של אגרות החוב (סדרה ג')

.3

3.1. יתרת קרן של אגרות החוב (סדרה ג'), כפי שתהא מעת לעת, תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור כפי שיפורט בדוח ההצעה הראשונה, או יקבע במכרז אשר על-פיו תיערך הצעתן לראשונה. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב תשולם בתשלומים חצי שנתיים, במועדים כדלקמן: ביום 31 בדצמבר 2026, ובימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2027 ועד 2034 (כולל), בגין התקופה של שישה (6) חודשים שנסתיימה ביום התשלום, פרט לתשלום בגין תקופת הריבית הראשונה שיעשה ביום 31 בדצמבר 2026, לגבי תשלום הריבית בגין התקופה המתחילה ביום הסליקה הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב (דהיינו המועד בו יחויב מזמין ניירות ערך בתמורת ההנפקה) והמסתיימת ביום האחרון שלפני התשלום הראשון של הריבית, היינו ביום 30 בדצמבר 2026, מחושבת על בסיס 365 ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו. תשלום הריבית האחרון כאמור ישולם ביום 31 בדצמבר 2034, ביחד עם הפירעון האחרון של קרן אגרות החוב וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ג') לידי השותפות. תשלום הריבית שישולם בכל מועד תשלום ריבית, למעט תשלום הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה, יחושב על-פי שיעור הריבית השנתית כשהוא מחולק ל-2 (מספר התשלומים בשנה).

3.2. שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב וכן שיעור הריבית החצי שנתי, יפורט בדוח שתפרסם השותפות בדבר תוצאות המכרז להנפקת אגרות החוב.

3.3. הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ג') תהיינה צמודות לשער היסודי, באופן שאם יתברר במועד תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית כי שער התשלום עלה או ירד לעומת השער היסודי, כי אז תשלם השותפות את אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל או מוקטן, לפי העניין, באופן יחסי לשיעור עליית או ירידת שער התשלום לעומת השער היסודי. **על-פי תקנון והנחיות הבורסה, שיטת ההצמדה של הקרן ו/או הריבית לא תשונה במהלך תקופת איגרות חוב.**

תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ג')

.4

4.1. התשלומים על חשבון הריבית של אגרות החוב (סדרה ג') ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם של אגרות החוב (סדרה ג') ביום ה-24 ביוני בגין תשלומים המשולמים ביום ה-30 ביוני וביום ה-25 בדצמבר בגין תשלומים המשולמים ביום ה-31 בדצמבר, אשר קדם למועד פירעונו של אותו תשלום, וזאת במהלך כל אחת מהשנים הרלוונטיות ("היום הקובע של אגרות החוב (סדרה ג')"), פרט לתשלום האחרון של הריבית לגבי יחול האמור להלן.

התשלום האחרון של הריבית וכן תשלום הקרן (דהיינו, התשלום שיחול ביום 31 בדצמבר 2034) ישולם לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום תשלום הקרן ויעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ג') לידי השותפות, ביום התשלום, במשרדה הרשום של השותפות או בכל מקום אחר עליו תודיע השותפות. הודעת השותפות כאמור תפורסם לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

4.2. מובהר, כי מי שאינו רשום במרשם אגרות החוב (סדרה ג') ביום הקובע של אגרות החוב (סדרה ג'), לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד, למעט התשלום האחרון שיתבצע כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ג') לידי השותפות.

4.3. בכל מקרה שבו מועד תשלום על חשבון סכום של 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.

4.4. התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם אגרות החוב (סדרה ג') ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לשותפות בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 4.5 להלן. אם שותפות לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 13 לשטר הנאמנות.

4.5. מחזיק אגרות החוב (סדרה ג') יודיע לשותפות את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב (סדרה ג') כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שתישלח בדואר רשום לשותפות, אולם השותפות תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות חמישה-עשר (15) ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על-פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על-ידי השותפות באיחור, תפעל השותפות לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

4.6. לא מסר מחזיק אגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור מבעוד מועד לשותפות פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שיישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם לאגרות החוב (סדרה ג'). משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיוגרו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

4.7. מכל תשלום בגין אגרות החוב (סדרה ג') ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

5. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות

להוראות בדבר הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בשותפות ראה סעיף 13 לשטר הנאמנות.

6. תעודות אגרות החוב ופיצולן

6.1. כל תעודת אגרת חוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות מינימלית של 1,000 (אלף) ש"ח ע.נ. או בכפולות של כמות זו יחד עם תעודה אחת נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו).

6.2. פיצול תעודת אגרות החוב כאמור יעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לשותפות במשרדה הרשום, בצרוף תעודת אגרות החוב שפיצולה מבוקש.

6.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שבעה (7) ימים מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של השותפות. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

6.4. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מיסים והיטלים אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

7. העברת אגרת החוב

7.1. אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב אשר אינה מתבצעת בבורסה, תיעשה על-פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל להעברת יחידות השתתפות, חתום כיאות על-ידי המחזיק או נציגיו החוקיים, וכן על-ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לשותפות במשרדה הרשום בצרוף תעודות אגרות החוב המועברות על-פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על-ידי השותפות לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.

7.2. בכפוף לאמור לעיל, ההוראות החלות ביחס לאופן העברת יחידות השתתפות תחולנה, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן.

7.3. אם יחול כל תשלום חובה על כתב ההעברה של אגרות החוב, יימסרו לשותפות הוכחות סבירות על תשלומם על-ידי מבקש ההעברה, שתהיינה להנחת דעתה של השותפות.

7.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה עפ"י הוראות סעיף 6 לעיל התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.

7.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת החוב ביחס לאותה סדרה.

7.6. כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בהעברה יחולו על מבקש ההעברה.

8. פדיון מוקדם

- 8.1. לפרטים אודות אפשרות פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה, ראו סעיף 6.1 לשטר הנאמנות.
- 8.2. לפרטים אודות אפשרות פדיון מוקדם ביוזמת השותפות, ראו סעיף 6.2 לשטר הנאמנות.

9. פרעון מיידי וריבית פיגורים

- 9.1. לפרטים אודות זכות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה ג') ראה סעיף 7 לשטר הנאמנות.
- 9.2. כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על 7 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על-פי אגרות החוב (סדרה ג'), וזאת מסיבות התלויות בשותפות, יישא ריבית פיגורים החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לעניין זה, ריבית פיגורים פירושה תוספת ריבית שנתית בשיעור של 3.5% שתתווסף לשיעור הריבית אותו תשאנה באותה עת אגרות החוב (סדרה ג'), והכל על בסיס שנתי שיחושב לפי מספר ימי הפיגור לפי 365 ימים בשנה ("ריבית הפיגורים"). השותפות תודיע על שיעור ריבית הפיגורים שנצבר (ככל שנצברה) וכן על מועד התשלום כאמור בדיווח מיידי וזאת שני (2) ימי מסחר לפני מועד התשלום בפועל.

10. שינויים בתנאי אגרת החוב

- לא יהיה כל תוקף לשינוי, ויתור ו/או פשרה בכל הנוגע לתנאי אגרת החוב והזכויות הנובעות ממנה, אלא אם כן נעשו בהתאם לאמור בסעיף 24 לשטר הנאמנות.

11. קבלה מאת מחזיקי אגרות החוב

- לעניין סעיף זה יחולו הוראות סעיף 14 לשטר הנאמנות.

12. החלפת תעודת אגרת החוב

- במקרה שתעודת איגרות החוב תתבלה, תאבד או תושמד תהיה השותפות רשאית להוציא במקומה תעודה חדשה של איגרות החוב, וזאת בהתאם לתנאים שתבקש השותפות ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות שנגרמו לשותפות לשם בירור אודות זכות הבעלות באיגרות החוב, כפי שהשותפות תמצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת איגרות החוב הבלויה תוחזר לשותפות לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

13. הדין החל וסמכות השיפוט

- הדין החל על שטר הנאמנות ועל נספחיו, הינו הדין הישראלי בלבד. לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר הנאמנות ואגרת החוב.

14. הודעות

- הודעות תינתנה בהתאם לאמור בסעיף 24 לשטר הנאמנות.

15. מרשם מחזיקי אגרות החוב

- להוראות בדבר מרשם מחזיקי אגרות החוב ראו סעיף 27 לשטר הנאמנות והוראות חוק ניירות ערך.

תוספת שניה לשטר הנאמנות

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב

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

1. הנאמן או השותפות רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה השותפות 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 השותפות או לדרישת מחזיק באגרות החוב (סדרה ג'), אחד או יותר, 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. אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מהתחייבות הנאמן כאמור בסעיף 7.2.1. לעיל.
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 השותפות 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 ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן; עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס. על אף כל האמור לעיל, עם מסירת דרישת השותפות לכינוס אסיפה כאמור יתאמו השותפות והנאמן את מועד כינוס האסיפה ופרסום הזימון בהתאם להוראות הדין.
5. מועד אסיפה אשר החליט הנאמן לזמנה בהתאם לשיקול דעתו יהיה לא פחות משבעה ימים ולא יותר 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 ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן.
6. הנאמן רשאי לשנות את מועד כינוס האסיפה בכפוף להוראות הדין.
7. 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.
8. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של השותפות בישראל או במקום אחר בישראל עליו תודיע השותפות ו/או הנאמן. הנאמן רשאי לשנות את מען כינוס האסיפה. ככל שהשותפות אינה מאפשרת כינוס האסיפה במשרדה, השותפות תישא בעלויות סבירות של כינוס האסיפה במען שאינו במשרדה. מבלי לגרוע מהאמור, הנאמן רשאי לקבוע כי אסיפי מחזיקי אגרות חוב תתקיים באמצעים אלקטרוניים.

הודעה על כינוס אסיפה

9. 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.
10. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לשותפות על ידי הנאמן.
11. הודעת הזימון תכלול את מקום ההתכנסות, מועד ההתכנסות, סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.
12. מחזיק באגרות חוב (סדרה ג'), אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור.

13. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

14. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים, ובלבד שמועד זה לא יעלה על שלושה ימים לפני מועד הכינוס של אסיפת המחזיקים ולא יפחת מיום אחד לפני מועד הכינוס.

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

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

17. 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 על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) פורסמה במערכת המגני"א.

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

19. אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:

19.1 כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת (כהגדרתה בסעיף 1 לשטר הנאמנות), וכפוף להוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהיו מניין חוקי באסיפה כללית לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.

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

19.3 על המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה להעמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות (ככל שיהיו) יחולו הוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.

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

21. כתב הצבעה מלא וחתום שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 19 לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות המחזיקים, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפה נדחית אשר לא נכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה שעל סדר היום, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד אשר ייקבע לכך 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.

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

23. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 22 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הנדחית ככל שנכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קיום אסיפה נדחית בהתאם לאמור בסעיף 19 לעיל.

24. על אף האמור בסעיף 23 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים עלפי 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).

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

26. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מניין חוקי, יידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שייקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.
27. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי 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 10 ו-11 לעיל.
28. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי השותפות, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב ללא זכות הצבעה. במקרה שבו על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, ומנימוקים סבירים, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי השותפות, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון השותפות או מי מטעמה. על אף האמור בסעיף 28 זה, השותפות תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

29. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.
30. 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 יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד (כהגדרתו להלן) שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה.
31. כונסה אסיפת מחזיקי אגרות חוב, (בין שזומנה על ידי השותפות, מחזיק או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מחזיקי אגרות החוב, בין עניין הנובע מהחזקתם באגרות החוב לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן (להלן: "עניין מנוגד"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להודיע לו, לפני ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.
- מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד:
- 31.1 מחזיק אשר הנו מחזיק קשור (כהגדרת מונח זה בס' 1 לשטר הנאמנות);
- 31.2 מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בשותפות או בשותף הכללי בסמוך למועד האירוע שבבסיס ההחלטה באסיפה;
- 31.3 כל מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" לפי האמור להלן בכפוף לכל דין ו/או הוראת רשות מוסמכת ובכלל כן: כל מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו בעל עניין אישי מהותי כלשהו אשר חורג מעניינם של כלל מחזיקי אגרות החוב באסיפת מחזיקי אגרות החוב. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על-ידי הנאמן, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין אישי כאמור, ולגביו יקבע הנאמן הרלוונטי כי הינו מחזיק בעל עניין מנוגד. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 31 זה, הנאמן יבחן אם מחזיק הינו מחזיק בעל "עניין מנוגד", גם בהתחשב בהחזקותיו של אותו מחזיק בניירות ערך אחרים של השותפות ו/או ניירות ערך של כל תאגיד רלוונטי אחר להחלטה המובאת לאישור באסיפה (כפי שיפורט בכתב ההצבעה), בהתאם להצהרת אותו מחזיק.
- קביעת קיומו של עניין מנוגד תיעשה גם על סמך מבחן כללי של ניגודי עניינים שיערוך הנאמן. כמו כן, להסרת ספק מובהר, כי אין בהוראות לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד כדי לגרוע מהוראות הדין, הפסיקה והנחיות מחייבות של רשות ניירות ערך, לעניין הגדרת מחזיקי אגרות חוב בעלי עניין מנוגד, כפי שיחולו במועד הבחינה.
32. לצורך בחינת ניגוד עניינים כאמור יהא הנאמן רשאי להסתמך על חוות דעת משפטית שיזמין, ויחולו עליה הוראות שטר הנאמנות לעניין נשיאה בהוצאות.
33. יובהר, כי בחינת ניגוד עניינים כאמור לעיל, ככל והיא דרושה לדעת הנאמן, תיערך בנפרד ביחס לכל החלטה על סדר יומה של האסיפה וכן ביחס לכל אסיפה בנפרד. עוד יובהר, כי אין בהכרזה על מחזיק כעל בעל עניין מנוגד בהחלטה או אסיפה כלשהי, כשלעצמה, כדי להראות על עניין מנוגד של אותו מחזיק בהחלטה אחרת אשר על סדר יומה של האסיפה או על עניין מנוגד שלו באסיפות אחרות.

34. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 31.3 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור באותו סעיף. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם **מחזיקים בעלי עניין מנוגד**, משיעור של חמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.
35. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרון הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.
36. במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.
37. בעל אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.
38. הרוב הדרוש לאישור החלטה רגילה 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 (2/3) ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
39. החלטות באסיפת מחזיקים יתקבלו בהחלטה רגילה, אלא אם כן נקבע אחרת בחוק או בשטר הנאמנות.
40. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב ויחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
- 40.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.
- 40.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.
- 40.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.
41. 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 השותפות או במען אחר עליו תודיע השותפות או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.
42. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב לרבות בדרך של הקלטה, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה יחתם 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 כאילו נתקבלה כדין.
43. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק בתעודות ההתחייבות שביקש זאת.
- הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.
- השותפות (ו/או מי מטעמה לרבות כל נושא משרה בה או בשותף הכללי) אינה זכאית לקבל פרוטוקול השיחות והדיונים בחלק של אסיפות מחזיקי אגרות החוב המתנהל ללא השותפות או באסיפות מחזיקים המתנהלות ללא השותפות.

תוספת שלישית לשטר הנאמנות

נציגות דחופה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')

1. מינוי; תקופת כהונה

א. הנאמן יהיה רשאי, או לבקשת השותפות בכתב, במקרה בו צפוי שתקיים עילה להעמדת איגרות החוב לפירעון מיידי בשל אי עמידת השותפות בעילות המפורטות בסעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17 לשטר זה (בענין הון עצמי מזערי ויחס הון עצמי למאזן נטו), יהיה חייב, למנות ולכנס נציגות דחופה מבין מחזיקי אגרות החוב, כפי שיפורט להלן (להלן: "הנציגות הדחופה").

ב. הנאמן ימנה לנציגות דחופה את שלושת (3) מחזיקי אגרות החוב, אשר למיטב ידיעתו, הינם המחזיקים בערך הנקוב הגבוה ביותר מבין כלל מחזיקי אגרות החוב ואשר יצהירו כי מתקיימים לגביהם כל התנאים המפורטים להלן (להלן: "חברי הנציגות הדחופה"). במקרה בו, מי מבין אלו, לא יוכל לכהן כחבר בנציגות דחופה כאמור, ימנה הנאמן, במקומו את מחזיק אגרות החוב, המחזיק בשיעור הערך הנקוב הגבוה ביותר הבא בתור, אשר לגביו מתקיימים כל התנאים המפורטים להלן. ואלו התנאים:

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

(2). במהלך אותה שנה קלנדרית, מחזיק אגרות החוב לא מכהן בנציגות דחופה של אגרות חוב אחרות ששוויין המצרפי עולה על השיעור מתוך תיק הנכסים המנוהל על-ידו, אשר נקבע כשיעור המקסימלי המאפשר כהונה בנציגות דחופה לפי הוראות רשות התחרות בקשר עם כינון נציגות דחופה.

ג. היה ובמהלך כהונתה של הנציגות הדחופה, חדלה להתקיים באחד מחבריה אחת הנסיבות המנויות בסעיפים (1) עד (2) לעיל, תפקע כהונתו, והנאמן ימנה חבר אחר במקומו מבין מחזיקי אגרות החוב כאמור בס"ק (ב) לעיל.

ד. בטרם מינוי חברי הנציגות הדחופה, יקבל הנאמן מן המועמדים לכהן כחברי הנציגות הדחופה, הצהרה בדבר קיומם או היעדרם של ניגודי עניינים מהותיים כאמור בסעיף (1) לעיל ובדבר כהונה בנציגות נוספות כאמור בסעיף (2) לעיל. כמו כן, הנאמן יהא רשאי לדרוש הצהרה כאמור מחברי הנציגות הדחופה בכל עת במהלך כהונתה של הנציגות הדחופה. מחזיק שלא ימסור הצהרה כאמור ייחשב כמי שיש לו ניגוד עניינים מהותי או מניעה לכהן מכוח הוראות רשות התחרות כאמור לעיל, לפי העניין. ביחס להצהרה בדבר ניגוד עניינים, הנאמן יבחן את קיומם של העניינים המנוגדים, ובמידת הצורך יחליט האם יש בניגודי העניינים בכדי לפסול את אותו המחזיק מכהונה בנציגות הדחופה. מובהר, כי הנאמן יסתמך על ההצהרות כאמור ולא יהיה חייב לערוך בדיקה או חקירה עצמאית נוספת. קביעתו של הנאמן בעניינים אלו תהיה סופית.

ה. תקופת כהונת הנציגות הדחופה תסתיים במועד בו תפרסם השותפות את החלטות הנציגות הדחופה בקשר עם מתן ארכה לשותפות לצורך עמידתה בתנאי שטר הנאמנות כמפורט בסעיף 2 להלן, אך בכל מקרה לא תעלה על שלושה חודשים ממועד מינויה.

2. סמכות

א. לנציגות הדחופה תהא הסמכות למתן ארכה חד פעמית לשותפות בקשר למועדים לריפוי העילות להעמדה לפירעון מיידי שנקבעו בשטר הנאמנות באופן שתוסר העילה לפירעון מיידי שבסעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17 לשטר (בענין הון עצמי מזערי ויחס הון עצמי למאזן נטו) למשך תקופת הארכה, ככל שניתנה, וזאת לתקופה של עד 90 ימים או עד למועד פרסום הדוחות הכספיים הקרובים, לפי המוקדם. יובהר, כי פרק הזמן שעד למינויה של הנציגות הדחופה יובא בחשבון במסגרת הארכה האמורה לעיל, והוא לא יהווה עילה למתן ארכה נוספת כלשהי לשותפות מעבר לאמור לעיל. יובהר, כי פעולות הנציגות הדחופה ושיתוף הפעולה בין חבריה, יוגבל לדיון באפשרות של מתן ארכה כאמור וכי לא יועבר בין חברי הנציגות הדחופה כל מידע אחר שאינו נוגע למתן ארכה כאמור.

ב. אם לא מונתה נציגות דחופה לפי הוראות תוספת זו, או אם הנציגות הדחופה החליטה שלא לתת לשותפות ארכה כאמור בסעיף 2(א) לעיל, הנאמן יפעל בהתאם להוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.

3. התחייבויות השותפות בקשר לנציגות

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

ב. השותפות מתחייבת לפעול בשיתוף פעולה מלא עם הנציגות הדחופה והנאמן ככל הנדרש לצורך ביצוע הבדיקות הנדרשות על-ידם וגיבוש החלטת הנציגות הדחופה ולהעביר לנציגות הדחופה את כל הנתונים והמסמכים שיידרשו להם לגבי השותפות, בכפוף למגבלות הדין ולחתימה על כתב סודיות. מבלי לגרוע מכלליות האמור, וכפוף לחתימה על הסכם סודיות כאמור, השותפות תמסור לנציגות הדחופה את המידע הרלוונטי לצורך גיבוש החלטתה, אשר לא יכלול כל פרט מטעה ולא יהיה חסר. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, העברת המידע למחזיקי אגרות החוב ולנציגות הדחופה, לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן בנסיבות העניין, לא תיחשב כהפרת חובת הסודיות.

ג. השותפות תישא בעלויות של הנציגות הדחופה, ובכלל זה בעלויות של העסקת יועצים ומומחים על-ידי הנציגות הדחופה או מטעמה, ולעניין זה יחולו הוראות סעיף 23 לשטר הנאמנות בשינויים המחויבים.

4. אחריות

א. הנציגות הדחופה תפעל ותחליט בעניינים המסורים לידה, על-פי שיקול דעתה המוחלט ולא תהא אחראית, היא או מי מבין חבריה, נושאי המשרה בהם, עובדיהם או יועציהם, והשותפות ומחזיקי אגרות החוב פוטרים אותם בזאת, ביחס לכל טענות, דרישות ותביעות כנגדם בגין כך שהשתמשו או נמנעו מלהשתמש בכוחות, בסמכויות או בשיקול הדעת שהוקנו להם על-פי שטר הנאמנות ותוספת זו ובקשר אליהן או מכל פעולה אחרת אותה ביצעו על-פיהן, למעט אם פעלו כך בזדון ו/או בחוסר תום לב.

ב. על פעולתם של חברי הנציגות הדחופה ומי מטעמם יחולו הוראות השיפוי הקבועות בסעיף 23 לשטר זה, כאילו היו הנאמן.

5. השותפות תפרסם דיווח מיידי על דבר מינויה של הנציגות הדחופה, וזהות חבריה וסמכויותיה וכן תפרסם דיווח מיידי נוסף אודות החלטות הנציגות הדחופה כאמור.

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

תאריך: 25-31 באוגוסט 2026

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטה מס' 2-3 של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'ב') מיום 25-31 באוגוסט 2026, (להלן: "שטר הנאמנות"), להלן תמצית תניות בהנפקה.

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.

- במסמך זה "החוזר" משמעו פרק 4 לחלק 2 (ניהול נכסי השקעה והעמדת אשראי) בשער 5 (עקרונות ניהול עסקים בחוזר מאוחד (קודקס הרגולציה של הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר)) שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות.

מעמד אגרות החוב

☐ אגרות החוב מובטחות בבטחונות. פירוט תמציתי של הבטחונות: _____
במקרה שקיים בשותפות מדרג "בכירות" בין סדרות:

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

בכירות ביחס ל: _____

תמצית הוראות הבכירות: _____

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

נחיתות ביחס ל: _____

תמצית הוראות הנחיתות: _____

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

רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר.

מגבלות על פעולות "מדללות"

☒ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: השותפות התחייבה לעמידה בתנאים מסוימים לעניין הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ב'). לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.4 לשטר הנאמנות.

☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"): השותפות התחייבה שלא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרת החוב (סדרה ב') או אם רשמה במקביל שעבוד שוטף כאמור גם לטובת מחזיקי אגרות החוב, שיהיה פרי פאסו בהתאם ליחס החובות של השותפות כלפי כל אחד מן הצדדים ושלחה על כך הודעה לנאמן. השותפות תהא רשאית לשעבד את כל נכסיה בשעבודים קבועים לסוגיהם לרבות יצירת שעבודים קבועים או שוטפים על נכס

ספציפי של השותפות ונטילת הלוואות Non-Recourse או Limited-Recourse. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.9 לשטר הנאמנות.

אמות מידה פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: אין התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, עם זאת קיימת עילה לפירעון מיידי באם השותפות לא עמדה באמות מידה פיננסיות. ראו סעיפים 7.1.16 ו-7.1.17 לשטר הנאמנות.

מגבלות על "חלוקה"

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

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": אין מגבלה על ביצוע חלוקה, עם זאת קיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי במקרה של חלוקה שלא מקיימת את התנאי המפורט בסעיף 7.1.18 לשטר הנאמנות (לפרטים נוספים ראו בטבלה עילות לפירעון מיידי להלן).

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

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

שינויי מבנה

☒ קיימות מגבלות על שינוי שליטה: קיימת עילת העמדה לפירעון מיידי, וזאת בכפוף לתנאים הקבועים בשטר להעמדה לפירעון מיידי, כמפורט בסעיף 7.1.26 לשטר הנאמנות (לפרטים נוספים ראו בטבלה עילות לפירעון מיידי להלן).

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: קיימת עילה להעמדה לפירעון מיידי, וזאת בכפוף לתנאים הקבועים בשטר להעמדה לפירעון מיידי, כמפורט בסעיף 7.1.22 (לפרטים נוספים ראו בטבלה עילות לפירעון מיידי להלן).

דירוג

☒ אגרות החוב מדורגות: התקבל דירוג A1.il על-ידי מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג").

☒ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג.

☒ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: ראו פירוט לעניין מנגנון שינוי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה של ירידת דירוג, בנספח א' לשטר הנאמנות.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם השותפות מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת, ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה: השותפות רשאית להחליף חברה מדרגת, אך התחייבה לפרסם דיווח מיידי ביחס להחלפת חברת הדירוג והסיבות לשינוי חברת הדירוג, כמפורט בסעיף 5.8 לשטר הנאמנות.

עילות העמדה לפירעון מיידי

הערה: פירוט העילות מופיע בסעיף 7.1 לשטר הנאמנות.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
אי תשלום	7.1.1	השותפות לא פרעה תשלום כלשהוא שיש לשלמו על פי תנאי אגרות החוב או הוראות שטר הנאמנות, או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת מחזיקי אגרות החוב, והכל אם השותפות לא תיקנה את ההפרה כאמור תוך 5 ימי עסקים.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	7.1.1, 7.1.15	במקרה של הפרה יסודית הניתנת לתיקון, בכפוף לתקופת ריפוי של 14 ימים ממועד קבלת הודעת הנאמן.
אי נכונות מצגים	7.1.15	במקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון, בכפוף לתקופת ריפוי של 14 ימים לאחר הודעת נאמן.
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על הרחבת סידרה	7.1.21	
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	7.1.19	
הפרת התחייבות ספציפית - הון עצמי מזערי	7.1.16	אם ההון העצמי המזערי של השותפות (כהגדרתו בשטר) פחת מסך של 800 מיליון דולר (להלן: "ההון העצמי המזערי") במשך שני רבעונים עוקבים, ועד למועד ההחלטה על העמדה לפירעון מיידי לא פרסמה השותפות דוחות כספיים לפיהם ההון העצמי של השותפות שווה או עולה על ההון העצמי המזערי.
הפרת התחייבות ספציפית - יחס הון עצמי למאזן נטו	7.1.17	אם היחס שבין ההון העצמי של השותפות לסך מאזן נטו (כהגדרתו בשטר) פחת מ-21% (להלן: "יחס הון עצמי למאזן נטו") במשך שני רבעונים עוקבים, ועד למועד ההחלטה על העמדה לפירעון מיידי לא פרסמה השותפות דוחות כספיים לפיהם היחס הון עצמי למאזן נטו שווה או עולה על 21%.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	7.1.18	אם השותפות ביצעה חלוקה, שהיא אחד מאלה: (א) חלוקה המנוגדת להוראות פקודת השותפויות וחוק החברות, (ב) חלוקה שלאחריה יפחת ההון העצמי מסך של 1,000 מיליון דולר; (ג) חלוקה שלאחריה יפחת היחס הון עצמי למאזן נטו מתחת ל- 25% או (ד) חלוקה כאשר מתקיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי בהתאם להוראות סעיף 7.1 זה (מבלי להתחשב בתקופות ריפוי המצוינות בסעיפים האמורים).
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	-	
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	7.1.2	אי-פרסום בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו השותפות חייבת בפרסום הדוחות.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	7.1.5	אם יינתן כנגד השותפות צו פירוק זמני על ידי בית המשפט או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, או ימונה לשותפות נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון, או אם ניתן צו פירוק קבוע או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, או ימונה מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לשותפות על ידי בית המשפט או מונה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון או אם השותפות קיבלה החלטת פירוק, והמינוי או הצו או ההחלטה כאמור לא נדחו או בוטלו תוך 45 יום מיום נתינתם או ממועד קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי השותפות מיוזמתה או בהסכמתה, או ביחס לצו פירוק קבוע או ביחס להחלטת פירוק שקיבלה השותפות או ביחס למינוי מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לשותפות או נאמן, כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון. מובהר כי עילת פירעון זו לא תחול על החלטת פירוק של השותפות שהיא כתוצאה ממיזוג עם תאגיד אחר בו התאגיד הקולט נטל על עצמו את מלוא התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסיפא של סעיף 7.1.22.
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	7.1.5	ראו פירוט לעיל.
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	7.1.6	לגבי עיקר נכסי השותפות (כהגדרתם בשטר), או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכסים כאמור או ימומש שעבוד על עיקר נכסי השותפות, והעיקול לא יוסר או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין, בתוך 45 ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי השותפות או בהסכמתה.
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	7.1.7	על השותפות או על עיקר נכסי השותפות (כהגדרתם בשטר), ובלבד שצו או החלטה כאמור לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשתם או ניתנתם, לפי העניין. לעניין צו למינוי כונס נכסים קבוע על נכסי השותפות (כולם או רובם) לא נקבעה תקופת ריפוי. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי השותפות או בהסכמתה.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה	7.1.9	לעניין צו הקפאת הליכים או צו פתיחת הליכים או כל צו שיפוטי דומה- למעט הסדרים בין השותפות למחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולתה של השותפות לפרוע את אגרות החוב (סדרה ב') (והכל למעט הסדרים למטרת מיזוג עם שותפות אחרת ו/או שינוי במבנה השותפות לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות). כמו כן, תקום עילה לפירעון מיידי אם תוגש בקשה להקפאת הליכים כנגד השותפות (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשתה או אם השותפות תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של השותפות לעמוד בהתחייבויותיה במועדן.
השותפות חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, השותפות הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	7.1.11, 7.1.14, 7.1.27	לרבות אם עיקר פעילותה של השותפות חדל להיות בתחום האנרגיה. בסעיף זה, "עיקר פעילותה" משמעו 75% או יותר מפעילות השותפות.
חלה הרעה מהותית בעסקי השותפות, וקיים חשש ממשי שהשותפות לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב	7.1.13	הרעה מהותית בעסקי השותפות לעומת מצבה במועד ההנפקה
קיים חשש ממשי שהשותפות לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב	7.1.30	
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	7.1.10, 7.1.3	לעניין השעיה – למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, ובאם ההשעיה לא בוטלה בתוך 60 ימים.
Cross Default/Cross Acceleration: הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	7.1.24	אם הועמד לפירעון מיידי שלא ביוזמת השותפות אחד מאלה: (א) סדרת אגרות חוב אחרת או ניירות ערך אחרים שהינם חוב שהנפיקה השותפות לציבור; (ב) חוב פיננסי של השותפות כלפי מוסדות פיננסיים או גופים מוסדיים או גופים שעיסוקם העמדת הלוואות בהיקף העולה על 100 מיליון דולר, בין בנפרד ובין במצטבר, אך למעט חוב מכח שעבוד נכס מנכסי ההשתפות, שהינו ללא זכות חזרה לשותפות (non-recourse), ובלבד שההעמדה לפירעון מיידי לא בוטלה תוך 30 ימים ממועד שהועמד לפירעון מיידי.
הפסקת דירוג	7.1.20	הפסקת דירוג לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטתה של השותפות, כהגדרתן בסעיף 7.1.20 לשטר. למען הסר ספק יובהר, כי כל עוד אגרות החוב מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לא תהווה הפסקת דירוג על-ידי חברת דירוג אחרת עילה לפירעון מיידי.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
ירידת דירוג	7.1.25	אם יעודכן הדירוג כך שהדירוג שיקבע לאגרות החוב יהיה נמוך מדירוג של Baa3 (על פי דירוג מידרוג או כל דירוג מקביל לו שיבוא במקומו, שייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת שתבוא במקום חברת הדירוג).
שינוי שליטה	7.1.26	ירידה בשיעור ההחזקה של קבוצת דלק בע"מ בשותף הכללי של השותפות, במישרין ו/או בעקיפין מתחת ל-50%, אם נעשתה בהפרה של הוראות חוק הנפט.
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	7.1.22	עילת פירעון מיידי תקום אם בוצע מיזוג של השותפות עם תאגיד אחר ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב'), אלא אם כן הצהיר התאגיד הקולט, כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתו של התאגיד הקולט, לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.
עילות נוספות – אם השותפות תחוסל או תימחק; אם השותפות חדלה מלהיות תאגיד מדווח; אם חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון לדוחות הכספיים הרבעוניים או השנתיים של השותפות תכלול הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותה של השותפות כעסק חי במשך שני רבעונים רצופים	7.1.12, 7.1.23, 7.1.29	לעניין חיסול/מחיקה – מכל סיבה שהיא, למעט מחיקה לצרכי מיזוג עם שותפות אחרת בו התאגיד הקולט נטל על עצמו את מלוא התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב, כאמור בסיפא של סעיף 7.1.22.

נציגות דחופה:

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

הדין החל וסמכות השיפוט

☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי - סעיף 30.1 לשטר הנאמנות.

☒ נקבעה סמכות השיפוט: בתי-המשפט בעיר תל אביב-יפו - סעיף 30.2 לשטר הנאמנות.

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

תאריך: 25-31 באוגוסט 2026

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיזטה מס' 2-3 של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') מיום 25-31 באוגוסט 2026, (להלן: "שטר הנאמנות"), להלן תמצית תניות בהנפקה.

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.

- במסמך זה "החוזר" משמעו פרק 4 לחלק 2 (ניהול נכסי השקעה והעמדת אשראי) בשער 5 (עקרונות ניהול עסקים בחוזר מאוחד (קודקס הרגולציה של הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר)) שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות.

מעמד אגרות החוב

☐ אגרות החוב מובטחות בבטחונות. פירוט תמציתי של הבטחונות: _____
במקרה שקיים בשותפות מדרג "בכירות" בין סדרות:

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

בכירות ביחס ל: _____

תמצית הוראות הבכירות: _____

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

נחיתות ביחס ל: _____

תמצית הוראות הנחיתות: _____

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

רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר.

מגבלות על פעולות "מדללות"

☒ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: השותפות התחייבה לעמידה בתנאים מסוימים לעניין הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ג'). לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.4 לשטר הנאמנות.

☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"): השותפות התחייבה שלא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימות והעתידיות, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') או אם רשמה במקביל שעבוד שוטף כאמור גם לטובת מחזיקי אגרות החוב, שיהיה פרי פאסו בהתאם ליחס החובות של השותפות כלפי כל אחד מן הצדדים ושלחה על כך הודעה לנאמן. השותפות תהא רשאית לשעבד את כל נכסיה בשעבודים קבועים לסוגיהם לרבות יצירת שעבודים קבועים או שוטפים על נכס

ספציפי של השותפות ונטילת הלוואות Non-Recourse או Limited-Recourse. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.9 לשטר הנאמנות.

אמות מידה פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: אין התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, עם זאת קיימת עילה לפירעון מיידי באם השותפות לא עמדה באמות מידה פיננסיות ראו סעיפים 7.1.16 ו- 7.1.17 לשטר הנאמנות.

מגבלות על "חלוקה"

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

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": אין מגבלה על ביצוע חלוקה, עם זאת קיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי במקרה של חלוקה שלא מקיימת את התנאי המפורט בסעיף 7.1.8 לשטר הנאמנות (לפרטים נוספים ראו בטבלה עילות לפירעון מיידי להלן).

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

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

שינויי מבנה

☒ קיימות מגבלות על שינוי שליטה: קיימת עילת העמדה לפירעון מיידי, וזאת בכפוף לתנאים הקבועים בשטר להעמדה לפירעון מיידי, כמפורט בסעיף 7.1.26 לשטר הנאמנות (לפרטים נוספים ראו בטבלה עילות לפירעון מיידי להלן).

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: קיימת עילה להעמדה לפירעון מיידי, וזאת בכפוף לתנאים הקבועים בשטר להעמדה לפירעון מיידי, כמפורט בסעיף 7.1.22 (לפרטים נוספים ראו בטבלה עילות לפירעון מיידי להלן).

דירוג

☒ אגרות החוב מדורגות: התקבל דירוג A1.il על-ידי מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג").

☒ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג.

☒ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: ראו פירוט לעניין מנגנון שינוי שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב במקרה של ירידת דירוג, בנספח א' לשטר הנאמנות.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם השותפות מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת, ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה: השותפות רשאית להחליף חברה מדרגת, אך התחייבה לפרסם דיווח מיידי ביחס להחלפת חברת הדירוג והסיבות לשינוי חברת הדירוג, כמפורט בסעיף 5.8 לשטר הנאמנות.

עילות העמדה לפירעון מיידי

הערה: פירוט העילות מופיע בסעיף 7.1 לשטר הנאמנות.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
אי תשלום	7.1.1	השותפות לא פרעה תשלום כלשהוא שיש לשלמו על פי תנאי אגרות החוב או הוראות שטר הנאמנות, או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת מחזיקי אגרות החוב, והכל אם השותפות לא תיקנה את ההפרה כאמור תוך 5 ימי עסקים.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	7.1.1, 7.1.15	במקרה של הפרה יסודית הניתנת לתיקון, בכפוף לתקופת ריפוי של 14 ימים ממועד קבלת הודעת הנאמן.
אי נכונות מצגים	7.1.15	במקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון, בכפוף לתקופת ריפוי של 14 ימים לאחר הודעת נאמן.
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על הרחבת סידרה	7.1.21	
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	7.1.19	
הפרת התחייבות ספציפית - הון עצמי מזערי	7.1.16	אם ההון העצמי המזערי של השותפות (כהגדרתו בשטר) פחת מסך של 800 מיליון דולר (להלן: "ההון העצמי המזערי") במשך שני רבעונים עוקבים, ועד למועד ההחלטה על העמדה לפירעון מיידי לא פרסמה השותפות דוחות כספיים לפיהם ההון העצמי של השותפות שווה או עולה על ההון העצמי המזערי.
הפרת התחייבות ספציפית - יחס הון עצמי למאזן נטו	7.1.17	אם היחס שבין ההון העצמי של השותפות לסך מאזן נטו (כהגדרתו בשטר) פחת מ-21% (להלן: "יחס הון עצמי למאזן נטו") במשך שני רבעונים עוקבים, ועד למועד ההחלטה על העמדה לפירעון מיידי לא פרסמה השותפות דוחות כספיים לפיהם היחס הון עצמי למאזן נטו שווה או עולה על 21%.
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	7.1.18	אם השותפות ביצעה חלוקה, שהיא אחד מאלה: (א) חלוקה המנוגדת להוראות פקודת השותפויות וחוק החברות, (ב) חלוקה שלאחריה יפחת ההון העצמי מסך של 1,000 מיליון דולר; (ג) חלוקה שלאחריה יפחת היחס הון עצמי למאזן נטו מתחת ל- 25% או (ד) חלוקה כאשר מתקיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי בהתאם להוראות סעיף 7.1 זה (מבלי להתחשב בתקופות ריפוי המצוינות בסעיפים האמורים).
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	-	
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	7.1.2	אי-פרסום בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו השותפות חייבת בפרסום הדוחות.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	7.1.5	אם יינתן כנגד השותפות צו פירוק זמני על ידי בית המשפט או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, או ימונה לשותפות נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון, או אם ניתן צו פירוק קבוע או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, או ימונה מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לשותפות על ידי בית המשפט או מונה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון או אם השותפות קיבלה החלטת פירוק, והמינוי או הצו או ההחלטה כאמור לא נדחו או בוטלו תוך 45 יום מיום נתינתם או ממועד קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי השותפות מיוזמתה או בהסכמתה, או ביחס לצו פירוק קבוע או ביחס להחלטת פירוק שקיבלה השותפות או ביחס למינוי מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לשותפות או נאמן, כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון. מובהר כי עילת פירעון זו לא תחול על החלטת פירוק של השותפות שהיא כתוצאה ממיזוג עם תאגיד אחר בו התאגיד הקולט נטל על עצמו את מלוא התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסיפא של סעיף 7.1.22.
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	7.1.5	ראו פירוט לעיל.
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	7.1.6	לגבי עיקר נכסי השותפות (כהגדרתם בשטר), או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכסים כאמור או ימומש שעבוד על עיקר נכסי השותפות, והעיקול לא יוסר או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין, בתוך 45 ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי השותפות או בהסכמתה.
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	7.1.7	על השותפות או על עיקר נכסי השותפות (כהגדרתם בשטר), ובלבד שצו או החלטה כאמור לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשתם או ניתנתם, לפי העניין. לעניין צו למינוי כונס נכסים קבוע על נכסי השותפות (כולם או רובם) לא נקבעה תקופת ריפוי. על אף האמור, לא תינתן לשותפות תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי השותפות או בהסכמתה.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה	7.1.9	לעניין צו הקפאת הליכים או צו פתיחת הליכים או כל צו שיפוטי דומה- למעט הסדרים בין השותפות למחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולתה של השותפות לפרוע את אגרות החוב (סדרה ג') (והכל למעט הסדרים למטרת מיזוג עם שותפות אחרת ו/או שינוי במבנה השותפות לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות). כמו כן, תקום עילה לפירעון מיידי אם תוגש בקשה להקפאת הליכים כנגד השותפות (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשתה או אם השותפות תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של השותפות לעמוד בהתחייבויותיה במועדן.
השותפות חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, השותפות הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	7.1.11, 7.1.14, 7.1.27	לרבות אם עיקר פעילותה של השותפות חדל להיות בתחום האנרגיה. בסעיף זה, "עיקר פעילותה" משמעו 75% או יותר מפעילות השותפות.
חלה הרעה מהותית בעסקי השותפות, וקיים חשש ממשי שהשותפות לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב	7.1.13	הרעה מהותית בעסקי השותפות לעומת מצבה במועד ההנפקה
קיים חשש ממשי שהשותפות לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב	7.1.30	
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	7.1.10, 7.1.3	לעניין השעיה – למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כאמור בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, ובאם ההשעיה לא בוטלה בתוך 60 ימים.
Cross Default/Cross Acceleration: הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	7.1.24	אם הועמד לפירעון מיידי שלא ביוזמת השותפות אחד מאלה: (א) סדרת אגרות חוב אחרת או ניירות ערך אחרים שהינם חוב שהנפיקה השותפות לציבור; (ב) חוב פיננסי של השותפות כלפי מוסדות פיננסיים או גופים מוסדיים או גופים שעיסוקם העמדת הלוואות בהיקף העולה על 100 מיליון דולר, בין בנפרד ובין במצטבר, אך למעט חוב מכח שעבוד נכס מנכסי ההשתפות, שהינו ללא זכות חזרה לשותפות (non-recourse), ובלבד שההעמדה לפירעון מיידי לא בוטלה תוך 30 ימים ממועד שהועמד לפירעון מיידי.
הפסקת דירוג	7.1.20	הפסקת דירוג לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה עקב סיבות ו/או נסיבות שאינן בשליטתה של השותפות, כהגדרתן בסעיף 7.1.20 לשטר. למען הסר ספק יובהר, כי כל עוד אגרות החוב מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לא תהווה הפסקת דירוג על-ידי חברת דירוג אחרת עילה לפירעון מיידי.

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
ירידת דירוג	7.1.25	אם יעודכן הדירוג כך שהדירוג שיקבע לאגרות החוב יהיה נמוך מדירוג של Baa3 (על פי דירוג מידרוג או כל דירוג מקביל לו שיבוא במקומו, שייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת שתבוא במקום חברת הדירוג).
שינוי שליטה	7.1.26	ירידה בשיעור ההחזקה של קבוצת דלק בע"מ בשותף הכללי של השותפות, במישרין ו/או בעקיפין מתחת ל-50%, אם נעשתה בהפרה של הוראות חוק הנפט.
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	7.1.22	עילת פירעון מיידי תקום אם בוצע מיזוג של השותפות עם תאגיד אחר ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ג'), אלא אם כן הצהיר התאגיד הקולט, כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתו של התאגיד הקולט, לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.
עילות נוספות – אם השותפות תחוסל או תימחק; אם השותפות חדלה מלהיות תאגיד מדווח; אם חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון לדוחות הכספיים הרבעוניים או השנתיים של השותפות תכלול הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותה של השותפות כעסק חי במשך שני רבעונים רצופים	7.1.12, 7.1.23, 7.1.29	לעניין חיסול/מחיקה – מכל סיבה שהיא, למעט מחיקה לצרכי מיזוג עם שותפות אחרת בו התאגיד הקולט נטל על עצמו את מלוא התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות החוב, כאמור בסיפא שלסעיף 7.1.22.

נציגות דחופה:

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

הדין החל וסמכות השיפוט

☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי - סעיף 30.1 לשטר הנאמנות.

☒ נקבעה סמכות השיפוט: בתי-המשפט בעיר תל אביב-יפו - סעיף 30.2 לשטר הנאמנות.

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת