



נופר אנרגיה

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ ("החברה")

28 ביולי 2021

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: פרסום טיוטה ראשונה של שטר נאמנות לאגרות החוב (סדרה א')

בהמשך לדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 8 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-050815) בדבר אישור דירקטוריון החברה לבחון מהלך של ביצוע הנפקה ורישום למסחר של אגרות חוב בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), מצורפת לדוח מידי זה טיוטה ראשונה של שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה א') ("אגרות החוב"), וכן מסמך תמצית תניות.

יודגש כי מדובר בטיוטות בלבד, וכי הנוסחים המחייבים יהיו הנוסחים הסופיים של המסמכים אשר יכללו במסגרת דוח הצעת המדף, אם וככל שיפורסם.

אגרות החוב תוצענה, ככל שתוצענה על פי דוח הצעת מדף שהחברה תפרסם (ככל שתפרסם) בהתאם לתשקיף המדף של החברה שפורסם ביום 8 בדצמבר 2020, נושא תאריך 9 בדצמבר 2020, בדרך של הצעה אחידה (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ובתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007).

למען הסר ספק, יובהר כי ההחלטה על ההנפקה טרם אושרה, וכי מבנה ההנפקה ותנאיה טרם נקבעו. ככל שתצא ההנפקה אל הפועל, מבנה ההנפקה ותנאיה יהיו בהתאם לשיקול דעת החברה ולהחלטת דירקטוריון החברה, כפי שיפורטו בדוח הצעת המדף שתפרסם החברה, אם וככל שתפרסם.

אין באמור לעיל כדי להוות אינדיקציה או כדי ליצור התחייבות כלשהי מצד החברה להנפקת אגרות החוב. ביצוע ההנפקה ופרסום דוח הצעת המדף כפופים לקבלת האישורים הנדרשים על-פי הדין, ובין היתר, קבלת אישור דירקטוריון החברה ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום למסחר של אגרות החוב. דיווח זה אינו מהווה הצעה לציבור לרכוש ניירות ערך של החברה, ואין לרכוש או להתחייב לרכוש ניירות ערך של החברה על-פי דיווח זה

בכבוד רב,

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

באמצעות: נדב טנא, מנכ"ל ונעם פישר, סמנכ"ל כספים

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 החברה, 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 החברה מכח תשקיף המדף) וכניסתו לתוקף תהא רק בכפוף להנפקת אגרות החוב על פיו.

שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה א')

שנערך ונחתם ביום ____ ביולי 2021

בין

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ
מרחוב האודם 4, פארק יצהר, א.ת. עד הלום
("החברה")

מצד אחד;

לבין

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ
מדרך מנחם בגין 48, תל אביב
("הנאמן")

מצד שני;

הואיל: וביום 8 בדצמבר 2020 פרסמה החברה תשקיף מדף (הנושא תאריך 9 בדצמבר 2020) ("התשקיף" או "תשקיף המדף");

והואיל: ובכפוף לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך, רשאית החברה להנפיק אגרות חוב בדרך המתוארת בשטר זה;

והואיל: ודירקטוריון החברה החליט לאשר הנפקה של אגרות חוב (סדרה א') בדרך המתוארת בשטר נאמנות זה והתקבלו כל ההחלטות הנדרשות על פי דין ו/או הסכם להנפקת אגרות החוב (סדרה א') בהתאם להוראות שטר זה, וכן אין כל מניעה לפי כל דין ו/או לפי כל הסכם להנפקת אגרות החוב בהתאם להוראות שטר זה;

והואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה פרטית מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 העוסקת בנאמנויות, והוא עונה על דרישות הכשירות הקבועות על פי כל דין, ובפרט הדרישות הקבועות בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 לנאמן לאגרות חוב;

והואיל: והחברה מצהירה בזאת כי אין עליה כל מניעה על פי כל דין או הסכם לבצע הנפקה של אגרות החוב (סדרה א') ו/או להתקשר עם הנאמן בשטר נאמנות זה, וכן כי נתקבלו כל האישורים להנפקת אגרות החוב (סדרה א') על פי כל דין וכן על פי כל הסכם;

והואיל: והנאמן מצהיר כי אין עליו כל מניעה על פי כל דין או הסכם להתקשר עם החברה בשטר נאמנות זה, לרבות ביחס לאי קיומם של ניגודי עניינים המונעים את התקשרותו עם החברה כאמור וכי מטרתו העיקרית הינה לעסוק בענייני נאמנות;

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

והואיל: והנאמן הסכים לפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב, על פי תנאי הנאמנות המפורטים בשטר זה להלן.

לפיכך הוצהר, הותנה והוסכם בין הצדדים כדלהלן:

תוכן עניינים

סעיף בשטר	נושא
1	פרשנות והגדרות
2	הנפקת אגרות החוב
3	רכישת אגרות חוב על ידי החברה או חברה בשליטתה
4	התחייבויות החברה
5	העמדה לפירעון מידי
6	תביעות והליכים בידי הנאמן
7	נאמנות על התקבולים
8	סמכות לעכב חלוקת הכספים
9	הודעה על חלוקה
10	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה
11	קבלה מאת מחזיק אגרת החוב
12	תחולת חוק ניירות ערך וכללי הבורסה
13	השקעת כספים
14	התחייבויות החברה כלפי הנאמן
15	באי-כח
16	הסכמים אחרים
17	שכר הנאמן
18	סמכויות מיוחדות
19	סמכות הנאמן להעסיק שלוחים
19.1	שיפוי לנאמן
20	הודעות
21	שינויים בשטר הנאמנות, ויתור ופשרה
22	מרשם המחזיקים
23	פקיעת כהונתו של הנאמן ומינוי נאמן חדש
24	אחריות הנאמן
24	אסיפות של המחזיקים
25	דיווח לנאמן
27	הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי
28	דין חל וסמכות שיפוט
29	מענים

סעיף בשטר	נושא
30	הסמכה למגנ"א
תוספת ראשונה	אגרת חוב, תנאים שמעבר לדף
1	כללי
2	קרן אגרות החוב (סדרה א')
3	הריבית של אגרות החוב (סדרה א')
4	תנאי ההצמדה של הקרן והריבית
5	תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב
6	מנגנון התאמת שיעור ריבית כתוצאה מחריגה מאמות מידה פיננסיות
7	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה
8	תעודות אגרות החוב ופיצולן
9	העברת אגרת החוב
10	מרשם מחזיקי אגרות החוב
11	הוראות כלליות
12	פדיון מוקדם
13	שינויים בתנאי אגרת החוב
14	קבלה מאת מחזיק אגרות החוב
15	החלפת תעודת אגרת החוב
16	הדין החל וסמכות השיפוט
17	הודעות
תוספת שניה	אסיפות מחזיקים
1	זימון אסיפות
2	יושב ראש
3	מניין חוקי
4	אסיפה נמשכת
5	הצבעה באסיפה
6	פרוטוקולים
7	הודעות עמדה

1. פרשנות והגדרות

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה וכן הנספחים והתוספות לו מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.

1.4. למונחים המפורטים להלן תהא בטר נאמנות זה המשמעות המצוינת לצדם, אלא אם צוין מפורשות אחרת להלן:

"אגרת החוב" או "אגרות החוב" או "סדרת אגרות החוב" או "אגרות החוב (סדרה א)" - אגרות חוב (סדרה א') רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, שתנאיהן בהתאם לתעודת אגרת החוב וטר הנאמנות, שתוצענה על פי התשקיף באמצעות דוח הצעת המדף;

"[ה]בורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;

"דוח הצעת המדף הראשונה" או "דוח ההצעה הראשונה" - דוח הצעת מדף של אגרות חוב (סדרה א'), אשר יפורסם בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, שעל פיו תוצענה אגרות החוב לראשונה לציבור, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה העת;

"הון עצמי" - הון עצמי כמוצג בדוחותיה הכספיים האחרונים של החברה (מבוקרים או סקורים, לפי העניין), לא כולל זכויות מיעוט, בתוספת הלוואות ושטרי הון שעל פי תנאיהם הם נחותים לאגרות החוב (סדרה א') במקרה של פירוק, וכן כי על פי תנאיהם הם נפרעים (קרן וריבית) אך ורק לאחר הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה א');

"הון עצמי סולו" - סך ההון, בהתאם לדוחותיה הכספיים הנפרדים של החברה (בהתאם לתקנה 38/ג9 לתקנות הדוחות) המבוקרים/הסקורים, לפי העניין, (האחרונים שפורסמו) בתוספת הלוואות ושטרי הון שעל פי תנאיהם הם נחותים לאגרות החוב (סדרה א') במקרה של פירוק, וכן כי על פי תנאיהם הם נפרעים (קרן וריבית) אך ורק לאחר הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה א');

"מאזן נטו סולו" - סך המאזן בניכוי מזומנים, שווי מזומנים, פיקדונות (לז"ק ולז"א), ניירות ערך סחירים, קרנות כספיות ובטוחות סחירות, ככל שאלה אינם מוגבלים (למעט הגבלה לצורך הבטחת כל חוב פיננסי שאינו הלוואות נון-ריקורס); והכל לפי דוחותיה הכספיים הנפרדים של החברה (בהתאם לתקנה 38/ג9 לתקנות הדוחות) המבוקרים/הסקורים, לפי העניין (האחרונים שפורסמו);

"החלטה מיוחדת" - החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), שבה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, לפחות שני מחזיקים באגרות החוב שלהם לפחות חמישים אחוזים (50%) מזכויות ההצבעה מאותה סדרה, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, שני מחזיקים באגרות החוב שלהם לפחות עשרים אחוזים (20%) מזכויות ההצבעה כאמור, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שני שלישים (2/3) מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, מבלי למנות את קולות הנמנעים;

- **"החלטה רגילה"**
החלטה שנתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') שבה נכחו לפחות שני מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שתקיים בכל מספר משתתפים שהוא, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי למנות את קולות הנמנעים;
- **"החברה לרישומים"**
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ או חברה לרישומים שתבוא במקומה על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה, ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים על שם אותה חברה לרישומים;
- **"חוק החברות"**
חוק החברות, התשנ"ט-1999 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת;
- **"חוק חדלות פירעון"**
חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת;
- **"חוק ניירות ערך" או "החוק"**
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת;
- **"יום מסחר"**
כל יום שבו מתבצעות עסקאות בבורסה;
- **"יום עסקים"**
יום שבו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות (לא כולל יום שישי);
- **"מדד המחירים לצרכן" או "המדד"**
מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי, וכולל אותו מדד אף אם יפורסם על-ידי גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי אחר שיבוא במקומו, אם יהיה בנוי על אותם הנתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ואם לאו. אם יבוא במקומו מדד אחר שיפורסם על-ידי גוף או מוסד כאמור, ואותו גוף או מוסד לא קבע את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, ייקבע היחס האמור על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ובמקרה שאותו יחס לא ייקבע כאמור, אזי הוא ייקבע על-ידי הנאמן לסדרת אגרות החוב, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייבחרו על-ידי;
- **"[ה]מדד [ה]ידוע"**
בתאריך כלשהו - המדד האחרון הידוע לפני אותו תאריך;
- **"[ה]מדד [ה]יסודי"**
מדד חודש ספטמבר שפורסם ביום 15 באוקטובר 2021;
- **"מדד התשלום"**
המדד הידוע ביום הקבוע לתשלום כלשהו על-חשבון קרן ו/או ריבית;

על אף האמור לעיל, אם המדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי יהיה נמוך מהמדד היסודי, יהיה מדד התשלום המדד היסודי, והכל כמפורט בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף;

- "מחזיק באגרת החוב" או "מחזיק" - מחזיקים בתעודות התחייבות, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך;
 - "מסלקת הבורסה" - מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
 - "מרשם" - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 22 להלן;
 - "[ה]נאמן" - הנאמן הנזכר בראש הסכם זה ו/או כל מי שיכהן מעת לעת כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;
 - "[ה]ערך [ה]מתואם" - יתרת קרן אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור, בתוספת ריבית שנצברה והפרשי הצמדה שטרם שולמו נכון לאותו מועד;
 - "שטר זה" או "שטר" - שטר זה לרבות נספחיו והתוספות המצורפות אליו והמהווים חלק הנאמנות" בלתי נפרד הימנו;
 - "תעודת אגרת החוב" - תעודת אגרת החוב שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר זה ואשר תונפק כאמור בסעיף 2 להלן, ככל שתונפק.
 - "תקנות הדוחות" - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970
- 1.5. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתניה.
- 1.6. כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להיפך, וכל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך, וכל האמור באדם, אף תאגיד במשמע, והכל - כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.
- 1.7. בכל מקום שבו כללי הבורסה חלים או יחולו על פעולה כלשהי על פי שטר נאמנות זה, כללי הבורסה יגברו, ומועדי הפעולה כאמור ייקבעו בהתאם לכללי הבורסה.
- 1.8. אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצדו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.

2. הנפקת אגרות החוב

- 2.1. אגרות חוב (סדרה א'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, העומדות לפירעון (קרן) בעשרה (10) תשלומים חצי שנתיים, כאשר התשלום הראשון, בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב ישולם ביום 30 ביוני 2023, ארבעה תשלומים נוספים ישולמו ביום 31 בדצמבר של כל אחד מהשנים 2023 ו-2024 ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 ו-2025, באופן שכל אחד מבין ארבעת התשלומים כאמור יהווה 6% מהערך הנקוב של אגרות החוב, ארבעה תשלומים נוספים ישולמו בימים 31 בדצמבר 2025 ו-2026 ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2026 ו-2027, באופן שכל אחד מבין ארבעת התשלומים כאמור יהווה 4%

מהערך הנקוב של אגרות החוב, ותשלום נוסף אשר ישולם ביום 31 בדצמבר 2027 ויהווה 50% מהערך הנקוב של אגרות החוב.

2.2. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה א'), כפי שתהא מעת לעת, תישא ריבית שנתית בשיעור קבוע כפי שיקבע במכרז ("הריבית השנתית"), אשר תשולם פעמיים בשנה בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2027 (כולל), כאשר התשלום האחרון של הריבית, ישולם ביחד עם הפירעון האחרון של הקרן ביום 31 בדצמבר 2027. תשלומי הריבית ישולמו בעד התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום הקודם למועד תשלום הריבית הרלוונטי ("תקופת הריבית"), למעט תשלום הריבית הראשון שיעשה ביום 30 ביוני 2022, שישולם בגין התקופה המתחילה ביום הסליקה (יום המסחר לאחר יום המכרז) והמסתיימת יום לפני מועד התשלום האמור שישולם לפי הריבית השנתית ויחושב לפי מספר הימים בתקופה האמורה ועל בסיס 365 ימים בשנה.

2.3. קרן אגרות החוב (סדרה א') והריבית בגינה תהיינה צמודות למדד היסודי כמפורט בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

2.4. הרחבת סדרה

החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת, לרבות למחזיק קשור כהגדרתו בסעיף 3.3 להלן, בין בהנפקה לציבור על פי תשקיף ובין בהצעה פרטית או בכל דרך אחרת, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, אגרות חוב (סדרה א') נוספות, שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב שתוצענה לציבור בדוח ההצעה הראשונה, בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה לרבות שיעור ניכיון או פרמיה שונים מהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה.

2.5. אגרות החוב שתונפקנה מכוח דוח ההצעה הראשונה ואגרות החוב הנוספות (סדרה א') (ממועד הוצאתן), תהיינה סדרה אחת לכל דבר ועניין ושטר הנאמנות יחול גם לגבי כל אגרות החוב (סדרה א') הנוספות כאמור שתונפקנה על ידי החברה. אגרות החוב שתונפקנה מכוח דוח ההצעה הראשונה ואגרות החוב הנוספות (ממועד הוצאתן), תעמודנה בדרגה שווה (פרי פסו) בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של אחת על פני השנייה. הנאמן יכהן כנאמן עבור כל אגרות החוב (סדרה א') כפי שיהיו מעת לעת במחזור וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה כאמור. למען הסר ספק, מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') הנוספות כאמור בסעיף זה לעיל, לא יהיו זכאים לריבית ו/או כל תשלום אחר בגין התקופה שנסתיימה טרם מועד הנפקתן.

2.6. למרות האמור לעיל, החברה לא תהיה רשאית לבצע הרחבה של אגרות החוב (סדרה א') אם תתקיימה אחת או יותר מהנסיבות שלהלן: (1) קיימת למחזיקי אגרות החוב עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי טרם ההרחבה; (2) החברה אינה עומדת באיזו מאמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 4.5.1 להלן, מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה המנויות בסעיף 4.5.5 להלן; (3) החברה בהפרה של איזה מהתחייבויותיה המהותיות על פי שטר זה. החברה תמסור לנאמן אישור מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה, בדבר עמידת החברה בתנאים המפורטים לעיל, בצירוף תחשיבים רלוונטיים בקשר לס"ק (2), ככל שרלוונטי, טרם ההרחבה האמורה. אין באמור כדי לגרוע מזכותה של החברה להנפיק ניירות ערך כלשהם של החברה, לרבות הנפקה והרחבה של סדרות אגרות חוב אחרות בכל דרך אחרת לפי הדין, לרבות באמצעות תשקיף, תשקיף מדף ו/או דוח הצעת מדף והצעה פרטית.

2.7. החברה שומרת לעצמה את הזכות להקצות אגרות חוב נוספות בדרך של הרחבת סדרה, בשיעור ניכיון שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב שתהיינה במחזור באותה עת.

2.8. במקרה שבו תנפיק החברה אגרות חוב (סדרה א') נוספות, במסגרת הרחבת הסדרה, בשיעור ניכיון השונה משיעור הניכיון לאותה הסדרה (לרבות העדר ניכיון), תפנה החברה, לפני הרחבת הסדרה, לרשות המסים על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור על דמי הניכיון בגין אגרות החוב ייקבע לאגרות החוב (סדרה א') שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שהיו ("שיעור הניכיון המשוקלל"). במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב לאחר הרחבת הסדרה, קרי לפני הרישום למסחר של אגרות החוב הנוספות, את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב (סדרה א') בהתאם לאותו האישור, ולפני הרישום למסחר תגיש החברה דוח מיידי אשר יפורסם באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך (המגנ"א) שבו תודיע את שיעור הניכיון המשוקלל לכל הסדרה (ככל הניתן במסגרת הדיווח בדבר תוצאות ההנפקה). המס ינוכה במועדי הפדיון של אגרות החוב (סדרה א') לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במקרה כאמור יחולו כל הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי הניכיון. באם לא יתקבל אישור כאמור מרשות המסים, ינכו חברי הבורסה מס במקור מדמי הניכיון לגבי כל אגרות החוב (סדרה א') בהתאם לשיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין הסדרה. במקרה כאמור, תגיש החברה דיווח מיידי בסמוך להרחבת הסדרה (קרי לפני הרישום למסחר) שבו תודיע את שיעור הניכיון שנקבע לגבי כל הסדרה כאמור ויחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי הניכיון. חברי הבורסה ינכו מס במקור בעת פדיון (סדרה א'), בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. בכל מקרה של הרחבת סדרת אגרות החוב, מכל סיבה שהיא, היה ושיעור הניכיון שייקבע במסגרת הנפקת אגרות החוב (סדרה א'), יהיה גבוה משיעור הניכיון של הסדרה ערב הרחבת הסדרה (לרבות העדר ניכיון), ייתכנו מקרים בהם ינכו חברי הבורסה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרת החוב מהסדרה טרם הגדלת הסדרה ("דמי הניכיון העודפים"), וזאת בין אם התקבל אישור מרשות המסים לקביעת שיעור ניכיון אחיד לסדרה ובין אם לאו. נישום שהחזיק את אגרות החוב (סדרה א') לפני הרחבת הסדרה (קרי לפני הרישום למסחר) ועד לפירעון אגרת החוב המוחזקת על-ידיו, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר מס בגובה המס שנוכה מדמי הניכיון העודפים, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

2.9. הנפקת סדרות נוספות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים

החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת ומעת לעת, ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או בהסכמת מחזיקי אגרות החוב, בין בהנפקה לציבור על פי תשקיף ובין בדרך אחרת, סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, ותנאים אחרים כפי שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם.

2.10. דירוג

במועד חתימת שטר נאמנות זה, אגרות החוב (סדרה א') אינן מדורגות כהגדרת המונח בחוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, תשע"ד-2014 והחברה איננה מתחייבת כי אגרות החוב תהיינה מדורגות. ככל שהחברה תבחר בעתיד, על פי שיקול דעתה הבלעדי, לדרג את אגרות החוב (סדרה א'), אזי יחולו ההוראות הבאות: (א) החברה איננה מתחייבת להתקשר עם חברת דירוג ו/או שלא להחליף חברת דירוג או שלא לסיים התקשרות עם חברת דירוג במשך תקופת אגרות החוב (סדרה א'). (ב) ירידת דירוג או הפסקתו, ככל שאגרות החוב תדורגנה, לא תזכה את מחזיקי אגרות החוב בכל תשלום או סעד אחר כלשהו.

3. רכישת אגרות חוב על ידי החברה או תאגיד בשליטתה

3.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בכל עת אגרות חוב מסדרת אגרות החוב בכל מחיר ובתנאים שיראו לה, בין בבורסה ובין מחוצה לה, בין ממחזיקים מסוימים ובין בהצעת רכש לכלל המחזיקים,

וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב שתוחזקנה על ידי אחרים זולת החברה. במקרה של קניה כאמור על ידי החברה, תפרסם החברה דיווח מיידי בגין קניה כאמור ותיתן הודעה על כך לנאמן, ויראו בפרסום דוח מיידי בגין קניה כאמור כמתן הודעה מספקת לנאמן.

3.2. אגרות החוב שתרכשנה על ידי החברה תתבטלנה, תימחקנה מן המסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש. במקרה שאגרות החוב תרכשנה כאמור, החברה תפנה למסלוקת הבורסה בבקשה למשוך את תעודות אגרות החוב.

3.3. בעלי השליטה בחברה (במישרין ו/או בעקיפין) ו/או בני משפחתם (בן זוג וכן אח, הורה, צאצא או צאצא של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה), כל חברה בת של החברה ו/או תאגיד אחר בשליטתה ו/או חברה כלולה של החברה ו/או חברה קשורה של החברה ו/או תאגיד בשליטתם של כל אחד מהם (במישרין או בעקיפין) אך למעט החברה עצמה ("מחזיק קשור") יהיו רשאים לקנות ו/או למכור מעת לעת, בבורסה או מחוצה לה, לרבות בדרך של הנפקה על ידי החברה, אגרות חוב (סדרה א'). במקרה של קניה ו/או מכירה כאמור תמסור החברה דיווח מיידי, ככל שהדבר נדרש על פי דין. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי מחזיק קשור תיחשבנה ככנס של המחזיק הקשור, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. כל עוד אגרות החוב תהיינה בבעלות מחזיק קשור, הן לא תקנינה לו זכויות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב של החברה והן לא תובאנה בחשבון לצורך קביעת קיומו של מניין חוקי. יובהר, כי לעניין יתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב לשם חישוב המניין החוקי כאמור בתוספת השנייה, לא תילקחנה בחשבון אגרות החוב המוחזקות על ידי מחזיק קשור.

3.4. אין באמור בסעיפים 3.1 עד 3.3 לעיל כשלעצמם, כדי לחייב את החברה או מחזיק קשור או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

4. התחייבויות החברה

4.1. החברה מתחייבת בזה לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן והריבית והפרשי ההצמדה המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב (לרבות במקרה של תשלום ריבית פיגורים כהגדרתה בסעיף 3.2 לתוספת הראשונה), ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר הנאמנות.

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

4.3. אגרות החוב (סדרה א') אשר תונפקנה לציבור על פי דוח הצעת המדף והוראות שטר זה, תירשמנה למסחר בבורסה.

4.4. העדר בטוחות

נכון למועד כניסתו לתוקף של שטר הנאמנות אגרות החוב (סדרה א') אינן מובטחות בבטוחות ו/או בערבויות ו/או בשעבודים מכל מין וסוג שהוא. מעמדם של מחזיקי אגרות החוב הינו מעמד של נושים בלתי מובטחים של החברה, על כל המשתמע מכך.

למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן ולא יבחן, את הצורך בהעמדת בטוחות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב (סדרה א'). הנאמן לא נתבקש לערוך ובפועל לא ערך ולא יערוך, בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר

למצב עסקי החברה או תאגידיים בשליטתה. בהתקשרותו בשטר הנאמנות, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'). אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על-פי כל דין ו/או שטר הנאמנות, ובכלל זה אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על-פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך ההנפקה של אגרות החוב (סדרה א') ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב (סדרה א').

4.5. אמות מידה פיננסיות

4.5.1 עד לאחר הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה א'), החברה מתחייבת כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לעמוד בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן:

4.5.1.1 ההון העצמי לא יפחת מסך של 400 מיליון ש"ח במשך תקופה של שני רבעונים רצופים;

4.5.1.2 היחס בין ההון העצמי סולו לבין סך המאזן נטו סולו לא יפחת משיעור של 20% במשך תקופה של שני רבעונים רצופים.

4.5.2 עמידת החברה בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות בסעיף 4.5 תיבחן על ידי החברה במועד פרסום כל דוח כספי ("מועד הבחינה"). החברה תכלול גילוי בדוחותיה הכספיים הרבעוניים ו/או השנתיים או בדוח הדירקטוריון הרבעוני ו/או השנתי, לפי העניין, בדבר עמידתה או אי עמידתה בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל, וכן תפרט את הנתון המספרי לכל אחת מאמות המידה הפיננסיות האמורות, את ההון העצמי סולו ואת המאזן נטו סולו.

4.5.3 חישוב התניית הפיננסיות בסעיפים 4.5.1.1 ו-4.5.1.2, יתבצע על פי כללי החשבונאות המקובלים לפיהם נערכו הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ, 2021 ("כללי החשבונאות הקודמים").

4.5.4 ככל שיחולו שינויים בכללי החשבונאות המקובלים החלים ביחס לדוחותיה הכספיים של החברה לאחר מועד ההנפקה של אגרות החוב (סדרה א'), בהשוואה לכללי החשבונאות הקודמים (להלן: "התקינה המעודכנת"), אזי במידה והחברה לא תעמוד באיזה מאמות המידה הפיננסיות המפורטות בשטר זה, תבחן עמידת החברה בהתניות הפיננסיות כאמור בהתאם לכללי החשבונאות הקודמים, כשמצורך כך החברה תערוך מאזן פרופורמה במתכונת מקוצרת וביחס אליו תיבחנה אמות המידה הפיננסיות המפורטות בשטר זה (להלן בסעיף זה: "מאזן הפרופורמה"). ככל שמאזן הפרופורמה יעלה כי החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות, תיחשב החברה כעומדת באמות המידה הפיננסיות בהתאם להוראות שטר זה (אף אם על פי התקינה המעודכנת החברה לא תעמוד באמות המידה). מובהר כי במידה ועל פי התקינה המעודכנת, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות, אזי תיחשב החברה כעומדת באמות המידה הפיננסיות בהתאם להוראות שטר זה.

4.5.5 יובהר, כי כמפורט בסעיף 5.1.13 להלן, עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מידי תחול רק אם החברה לא תעמוד באיזו מאמות המידה הפיננסיות במשך תקופה של שני רבעונים רצופים.

4.6 התחייבויות בקשר עם חלוקה

4.6.1 החברה מתחייבת כי עד לאחר הפרעון הסופי של אגרות החוב, ביצוע חלוקה כמשמעה בחוק החברות על ידי החברה, לרבות רכישה עצמית של מניות, יהיה כפוף לכך שהחברה הצהירה בפני הנאמן באישור חתום כמפורט מטה, כי מתקיימים כל התנאים המפורטים להלן:

א. סך ההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 1.4 לעיל) בניכוי סכום החלוקה לא יפחת מ- 500 מיליון ש"ח;

ב. היחס בין ההון העצמי סולו לבין המאזן נטו סולו לא יפחת משיעור של 25%.

ג. במועד ההחלטה על החלוקה לא קיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי כאמור בסעיף 5.1 ולא תקום עילה כאמור כתוצאה מהחלוקה;

ד. החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 4.5.1 לעיל על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, אשר פורסמו עובר למועד החלוקה;

ה. דירקטוריון החברה דן וקבע כי לא קיים חשש סביר כי כתוצאה מהחלוקה לא תוכל החברה לפרוע את אגרות החוב (סדרה א').

4.6.2 במקרה שבו בצעה החברה חלוקת דיבידנד כאמור, וזאת מבלי שהתקיים איזה מהתנאים המנויים בסעיף 4.6.1 לעיל, תפעל החברה לתיקון ההפרה כאמור, ויחולו עליה הוראות סעיף 5.1.19 להלן ככל שלא תוקנה בתוך התקופה האמורה באותו סעיף.

4.6.3 לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לאחר קבלת ההחלטה מחייבת במוסדות החברה על ביצוע חלוקה כאמור ובכל מקרה לא יאוחר משני (2) ימי עסקים לפחות לפני ביצוע החלוקה בפועל, תעביר החברה לנאמן, אישור החתום ע"י החברה באמצעות נושא משרה בכירה בחברה בתחום הכספים ו/או מנכ"ל החברה, בדבר עמידת החברה בכל התנאים המנויים בסעיף 4.6.1 לעיל.

4.6.4 הכללים הקבועים בסעיפים 4.5.3 עד 4.5.4 לעיל בדבר התאמת מנגנון חישוב אמות המידה הפיננסיות במקרה של שינויים בכללי החשבונאות המקובלים ו/או שינויים רגולטורים, יחולו גם לענין חישוב הפרמטרים הקבועים בסעיף 4.6.1 לעיל.

5. העמדה לפירעון מידי

5.1 בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן, יהיו הנאמן וכן מחזיקי אגרות החוב רשאים להעמיד לפירעון מידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב והנאמן יהיה חייב לעשות כן במקרה שהתקבלה על כך החלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב בהתאם לאמור בסעיף 5.2, ויחולו הוראות סעיף 5.2:

5.1.1 אם החברה לא תפרע סכום כלשהו אשר היא חבה בפרעונו בקשר לאגרות החוב או על פי שטר הנאמנות או לא תעמוד באילו מהתחייבויותיה המהותיות על פי שטר הנאמנות, והחברה לא תיקנה הפרה זו בתוך תקופה בת ארבעה עשר (14) ימים.

5.1.2 אם נתמנה לחברה מפרק זמני או בעל תפקיד בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או מונה נאמן זמני, כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון או ניתן צו פירוק

זמני על-ידי בית משפט או צו בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או תתקבל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא בוטלו תוך שישים (60) ימים מיום נתינתם. על אף האמור לעיל, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות ו/או צווים כאמור שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או לבקשתה.

5.1.3. אם יוטל עיקול על נכס מהותי (כהגדרתו להלן), או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכס כאמור; והעיקול לא יוסר או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין תוך שישים (60) ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

5.1.4. אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על נכס מהותי, או אם יינתן צו למינוי כונס נכסים זמני אשר לא נדחו או בוטלו תוך שישים (60) ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי העניין; או - אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על נכס מהותי. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

5.1.5. אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת) או אם נתמנה לחברה נאמן כהגדרתו בחוק חדלות פירעון או אם ניתן נגדה צו פירוק סופי וקבוע או כל צו אחר בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או מונה לחברה מפרק קבוע או בעל תפקיד בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון.

5.1.6. (א) אם החברה תגיש בקשה לצו הקפאת הליכים או כל הליך דומה לפי חוק חדלות פירעון או בקשה לצו פתיחת הליכים כהגדרתו בחוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור כנגד החברה או אם החברה תגיש בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות לחוק חדלות פירעון (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט עשיית הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים על פי שטר זה ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור בסעיף (א) זה, על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועד; או (ב) אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) או בקשה לפי חוק חדלות פירעון (שלא בהסכמת החברה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך שישים (60) ימים ממועד הגשתה.

5.1.7. אם בוצע מיזוג, במסגרתו החברה היא החברה הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת, אלא אם כן הצהירו החברה או החברה הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לפחות 10 ימי עסקים לפני מועד השלמת המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת, לקיים את התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א').

5.1.8. אם הועמד לפירעון מידי אחד מאלה: (1) סדרת אגרות חוב אחרת שהנפיקה החברה הנסחרת בבורסה; או (2) סדרת אגרות חוב מהותית אחרת או חוב מהותי אחר של החברה כלפי נושה פיננסי או מספר נושים פיננסיים במצטבר (למעט חוב או אגרות חוב שהינם ללא זכות חזרה לחברה (non-recourse)), והדרישה לפירעון מידי כאמור לא הוסרה ו/או החברה לא פרעה את החוב בתוך 30 ימים. "סדרת אגרות חוב מהותית" ו-"חוב מהותי" משמע - (1) סדרת אגרות חוב שאינה נסחרת בבורסה או (2) הלוואה אחרת, שיתרתה, במועד ההעמדה לפירעון

מיידי מהווה 25% או יותר מסך נכסי החברה על פי דחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים, שפרסמה החברה בסמוך לפני אותו מועד.

- 5.1.9. אם הבורסה השעתה את המסחר באגרת החוב, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 ימים.
- 5.1.10. אם החברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרתו בחוק ניירות ערך.
- 5.1.11. אם החברה תפסיק את תשלומיה או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלומיה.
- 5.1.12. אם החברה תחדל מלהמשיך לעסוק או לנהל את עסקיה, כפי שיהיו מעת לעת, או תודיע על כוונתה לחדול מלהמשיך לעסוק בעסקיה כפי שיהיו מעת לעת ו/או לנהלם.
- 5.1.13. אם החברה לא תעמוד באיזו מאמות המידה הפיננסיות האמורות בסעיף 4.5 לעיל במשך שני רבעונים קלנדרים רצופים.
- 5.1.14. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא, למעט במסגרת מיזוג כאמור בסעיף 5.1.7 סיפא.
- 5.1.15. אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה, ולא התקבלה למכירה כאמור הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') בהחלטה רגילה; לעניין סעיף זה, "מכירה של רוב נכסי החברה" פירושה עסקה למכירת נכס (או נכסים) שבבעלות החברה או בבעלות חברות מאוחדות, ששוויו (או שווים, לפי העניין) בניכוי עלות רכישתם, עולה על שיעור של 50% מסך הנכסים של החברה על פי דחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה שפורסמו. למרות האמור לעיל, מכירה של נכסים בשיעור העולה על 50% כאמור, לא תיחשב הפרה, ובלבד שעל פי הודעת החברה התמורה נטו מיועדת לרכישת נכס (שאינו נכס של חברות מאוחדות) או השקעה נוספת, לרבות השקעה בחברות מאוחדות, והכל בתחום פעילותה של החברה. מכירה לתאגיד המוחזק על ידי החברה לא תיחשב כמכירה לצורכי סעיף זה לעיל. כמו כן, מכירה של זכויות החברה במגלים אנרגיה סולארית בע"מ (או כל תאגיד אחר שיחזיק במגלים אנרגיה סולארית בע"מ) לא תחשב כמכירה של רוב נכסי החברה.
- 5.1.16. אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבה במועד ההנפקה לראשונה של אגרות החוב (סדרה א'), וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב (סדרה א') במועדן.
- 5.1.17. אם החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומו או ככל שניתנה ארכה לחברה על ידי רשות מוסמכת לפרסום דוחותיה הכספיים, תום תקופת הארכה, לפי המאוחר מבין השניים.
- 5.1.18. אם אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.
- 5.1.19. החברה ביצעה חלוקה בניגוד לאיזו מהוראות סעיף 4.6 לעיל.
- 5.1.20. אם תרשם הערת "עסק חיי" בדוחות הכספיים של החברה במשך שני רבעונים רצופים.
- 5.1.21. אם החברה תבצע הרחבת סדרה בניגוד להתחייבותה שבסעיף 2.6 לעיל.

5.1.22. אם בוצעה הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות או אם לא תקיים אילו מהתחייבויותיה המהותיות במסגרתם, ובכלל זה התברר כי מצג מהותי של החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנות אינו נכון או אינו מלא, והכול - אם נתן הנאמן הודעה לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה הפרה כאמור תוך ארבעה עשר (14) ימים ממתן ההודעה

5.1.23. אם שיעור ההחזקה, במישרין או בעקיפין, של מר עופר ינאי או יורשיו, לבד או ביחד עם אחרים, כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך, לרבות באמצעות תאגידים בשליטתו, בזכויות ההצבעה בחברה ירדו מתחת ל-25% מזכויות ההצבעה בחברה, ויש בעל מניות אחר המחזיק מניות בכמות גדולה יותר בחברה.

לעניין סעיף 5.1 זה כולו, "נכס מהותי" הינו נכס או צירוף של נכסים אשר ערכו או ערכם המצרפי, לפי העניין, בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה במועד האירוע עולה על 35% מסך המאזן המאוחד של החברה.

5.2. בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיפים 5.1.1 עד 5.1.20 (כולל) לעיל תחולנה ההוראות שבסעיף 5.2 להלן:

5.2.1. הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף 21 ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 5.2.5 להלן), ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיפים 5.1.1 עד 5.1.23 (כולל) לעיל.

5.2.2. החלטה להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, או באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור, ברוב של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, לא כולל הנמנעים.

5.2.3. במקרה שבו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 5.1 לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה כאמור בסעיף 5.2.2 לעיל, הנאמן יהיה חייב, במועד האפשרי הראשון, להעמיד לפירעון מידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב.

5.2.4. הנאמן או המחזיקים לא יעמידו את אגרות חוב לפירעון מידי כאמור בסעיף זה לעיל, אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה בכתב על כוונתם לעשות כן, לפחות 21 ימים מראש; ואולם הנאמן או המחזיקים אינם חייבים למסור לחברה הודעה כאמור או לקצר את זמן ההודעה מראש, אם קיים חשש ממשי כי מסירת ההודעה תפגע באופן מהותי בזכויות המחזיקים או תפגע באופן מהותי באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי. העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור שישלח על ידי הנאמן לחברה או שיפורסם יהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור.

5.2.5. הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מנין 21 הימים האמורים בסעיף 5.2.1 לעיל במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי אגרות החוב.

5.3. מובהר כי מקום שבו נקבעה תקופה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מייד, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מייד, 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.

5.4. למען הסר ספק, מובהר כי אין בזכות ההעמדה לפירעון מייד כאמור לעיל ו/או בהעמדה לפירעון מייד כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד אחר או נוסף העומד למחזיקי אגרות החוב או לנאמן על פי תנאי אגרות החוב והוראות שטר זה או על פי דין, ואי העמדת החוב לפירעון מייד בקרות איזה מהמקרים המפורטים בסעיף 5.1 לעיל, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור, אלא אם נאמר במפורש אחרת.

6. תביעות והליכים בידי הנאמן

6.1. היה ואגרות החוב תועמדה לפירעון מייד כאמור בסעיף 5.1 לעיל, אזי, בכל עת לאחר העמדתן לפירעון מייד כאמור, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, לנקוט בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ואכיפת הביצוע על החברה של התחייבויותיה על פי שטר נאמנות זה.

6.2. הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף 6.1 לעיל, על פי דרישה של מחזיקים אשר תקבל בהחלטה מיוחדת של אסיפת המחזיקים.

6.3. 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 תקבל בהחלטה מיוחדת של אסיפת המחזיקים, גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מייד, אך בכפוף למתן הודעה מוקדמת בת 7 ימים. על אף האמור בסעיף זה, בדבר חובת מתן ההודעה המוקדמת, הנאמן יהיה רשאי לקצר את תקופת ההודעה המוקדמת וכן להפעיל את סמכותו על פי סעיף 6.3 זה בכל עת וללא מתן הודעה מוקדמת, בין אם הועמדו אגרות החוב לפירעון מייד ובין אם לאו, אם לדעת הנאמן יש בתקופה שנקבעה או במתן ההודעה המוקדמת, לפי העניין, כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. על אף האמור בסעיף 6.3 זה, מובהר כי זכות העמדה לפירעון מייד תקום רק בהתאם להוראות סעיף 5.1 לעיל ולא מכח סעיף 6.3 זה.

6.4. הנאמן רשאי, בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב בכדי שיוחלט על ידיהם בהחלטה רגילה אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר הנאמנות ואגרות החוב. כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור. פעולת הנאמן תתבצע במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי.

6.5. בכפוף להוראות שטר נאמנות 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.

6.6. הנאמן רשאי, אך לא חייב, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידיו 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 בהחלטה רגילה ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול. הפניה לאסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט יתבצעו במקרים כאמור ללא שיהוי ובמועד הראשון האפשרי. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מייד עליהם

החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות סעיף 5 לעיל. בנוסף, הנאמן יגיש בקשה לפירוק החברה רק לאחר שהתקבלה בעניין זה החלטה מיוחדת באסיפת מחזיקים מיוחדת.

6.7. 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 יועמדו לפירעון מיידי, לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.

7. נאמנות על התקבולים

7.1. כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן בגין אגרות החוב לרבות כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי, ולרבות כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות הבא:

7.1.1. תחילה לסילוק שכר טרחתו.

7.1.2. שנית לסילוק ההוצאות, התשלומים ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר עם תנאי שטר הנאמנות.

7.1.3. שלישית - לתשלום החזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 19.1 להלן מעבר לחלקם היחסי ולאחר מכן תשלום החזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים כפי חלקם היחסי לפי סעיף 19.6 להלן.

7.1.4. היתרה תשמש, בכפוף להוראות תקנון הבורסה כפי שיהיו באותה עת:

7.1.4.1. ראשית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם פרי-פסו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם, ובלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר.

7.1.4.2. שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית ו/או הקרן המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם.

7.1.4.3. שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידיהם פרי-פסו שמועד תשלומם טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר.

7.1.4.4. רביעית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידיהם פרי-פסו, שמועד תשלומם טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר.

7.1.4.5. את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין.

7.2. מן התשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

7.3. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, מתוך התקבולים שהתקבלו בידי, בכפוף לכל דין.

7.4. אין באמור בסעיף 7 זה לעיל בכדי לגרוע מחובת הנאמן לפעול לגביית הכספים מהחברה, ככל שחובת התשלום חלה עליה.

7.5. סמכות לדרוש תשלום למחזיקים באמצעות הנאמן

הנאמן רשאי להורות לחברה להעביר לידיו חלק מן התשלום אותו על החברה לשלם למחזיקים (בסעיף זה: "**התשלום הרלוונטי**") וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה (בסעיף זה: "**סכום המימון**") ובלבד שהחברה לא נשאה בסכום המימון ו/או הפקידה בידי הנאמן מראש את סכום המימון. החברה תעביר את סכום המימון לידי הנאמן במועד הקבוע בשטר זה לביצוע התשלום הרלוונטי, או קודם לכן, לפי שיקול דעתה של החברה. החברה אינה רשאית לסרב לפעול בהתאם להודעה כאמור ויראו אותה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים לרבות כי ביצעה את תשלום סכום המימון למחזיקי אגרות החוב, במלואו ובמועדו, אם תוכיח כי העבירה את מלוא סכום המימון לידי הנאמן כאמור, ותשלום זה יחשב כביצוע תשלום למחזיקים על חשבון התשלום הרלוונטי, במועדו (וזאת מבלי לגרוע מהאמור בסעיף זה להלן).

יצויין כי סכום המימון ינוכה, ראשית, מתשלום הריבית ורק לאחר מכן מסכום הקרן. עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקבוע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון יפורסם דיווח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי. ככל שסכום המימון ינוכה מהקרן, תציין החברה בדיווח מיידי האמור, בין היתר, את הסכום לפידיון לכל 1 ש"ח ערך נקוב, בניכוי סכום המימון.

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

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

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

8. סמכות לעכב חלוקת הכספים

8.1. למרות האמור בסעיף 7 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות משיעור של 10% מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב או מסכום של 1 מיליון ש"ח, לפי הנמוך מביניהם, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו, ויהיה הוא רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות לפי שטר הנאמנות, כאמור בסעיף 13 להלן, ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות הכול לפי ראות עיניו.

8.2. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום של לפחות 10% מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב או 1 מיליון ש"ח, לפי הנמוך מביניהם או בהגיע מועד תשלום קרן ו/או ריבית, לפי העניין, ישלם הנאמן למחזיקי האגרות כאמור בסעיף 7 לעיל. במקרה שבו תוך שישה חודשים ממועד הפקדת הכספים כאמור אצל הנאמן לא יהיה בידי הנאמן סכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות את הסכום האמור, יהיה הנאמן רשאי לחלק למחזיקי אגרות החוב את הכספים שבידו בהתאם להוראות כל דין.

8.3. על אף האמור לעיל בסעיף זה, אם יקבל הנאמן דרישה לכך, בהחלטה רגילה, שתתקבל באסיפת מחזיקי אגרות החוב, יחלק הנאמן את הסכומים שיתקבלו אצלו כתוצאה מנקיטת ההליכים כאמור לעיל, אף בטרם הצטברו לסך של 10% מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב או 1 מיליון ש"ח, לפי העניין וזאת בהתאם להוראות כל דין, ובכפוף להוראות תקנון הבורסה וההתחייבות מכוחו, כפי שיהיו באותה עת. תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיע מועדם אף אם הסכומים שהגיעו לידי הנאמן הינם נמוכים מ- 10% מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב או מ- 1 מיליון ש"ח.

8.4. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיע מועדם (ולעניין ההוצאות שכבר שולמו על-ידי הנאמן, יוחזר לנאמן סכומם מיד עם הגיע הכספים לידי הנאמן), אף אם הסכומים שהגיעו לידי הנאמן הינם נמוכים מסכום החלוקה.

9. הודעה על חלוקה

9.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנוכחים בסעיפים 7 ו- 8 לעיל, וזאת בהודעה שתימסר להם באופן הקבוע בסעיף 20 להלן לא פחות מעשרה ימים ולא יותר מעשרים ימים מראש.

9.2. לאחר היום הקבוע בהודעה יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לריבית בגין לפי השיעור הקבוע באגרת החוב, אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם, ככל ושולם.

10. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

10.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות חוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו ויכולה לשלמו במלואו במועדו ("המניעה"), יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שהועבר לנאמן, ואילו המחזיק באגרות החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי הצמדה.

10.2. החברה תפקיד בידי הנאמן, תוך שבעה ימים מהמועד הקבוע לתשלום, את סכום התשלום שלא שולם מסיבה שאינה תלויה בה כאמור בסעיף 10.1 לעיל, ותודיע למחזיקי אגרות החוב על ההפקדה כאמור, והפקדה כאמור תיחשב כסילוק אותו תשלום על ידי החברה, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון אגרת החוב על ידי החברה.

10.3. הנאמן ישקיע כל סכום כאמור לזכות אותם בעלי אגרות חוב, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו, בהשקעות המותרות לו על-פי הוראות סעיף 13 להלן. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעה האמורה בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבונות הנאמנות הנ"ל, זאת בכפוף לסדר החלוקה המפורט בסעיף 7.1 לעיל.

10.4. הנאמן יעביר לכל מחזיקי אגרות החוב שעבורו הופקדו בידי הנאמן סכומים ו/או כספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב מתוך אותם כספים שהופקדו כאמור, וזאת כנגד הצגת אותן ההוכחות שיידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה בדבר זכותו של המחזיק לקבל הכספים ובדבר הסרת המניעה לתשלום ובניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות הני"ל, לרבות עמלות בשיעור שיהיה מקובל באותה עת.

10.5. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בסעיף 10.4 לעיל (כולל הרווחים הנובעים מהשקעתם) בניכוי הוצאותיו, ככל שיוותרו בידי באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שנה נוספת, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות סעיפים 10.3 ו- 10.4 לעיל בשינויים המחויבים. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיקי אגרות החוב בתום שנתיים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יועברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא. אין באמור כדי לקצר את תקופת ההתיישנות על פי דין בקשר עם החוב האמור.

10.6. החברה תאשר בכתב לנאמן את החזרת הסכומים הני"ל ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב כאמור ותשפה את הנאמן בגין נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו בשל כך שהכספים הועברו כאמור מהנאמן לחברה, ובלבד כי פעל בסבירות ושלא בחוסר תום לב ו/או בזדון ו/או ברשלנות שאינה פטורה על פי דין. עם העברת הכספים מהנאמן לחברה, יהיה הנאמן פטור מתשלום הסכומים כאמור למחזיקי אגרות החוב הזכאים.

11. קבלה מאת מחזיק אגרת החוב

11.1. קבלה מאת מחזיקי אגרת החוב או אסמכתא מאת חבר הבורסה המעביר ו/או מאת החברה לרישומים בגין סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה ששולמו לו על ידי הנאמן בגין אגרת החוב תשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לעצם ביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

11.2. למעט במקרה כאמור בסעיף 10.5 לעיל, קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרת החוב כאמור לעיל תיחשב כקבלה מאת מחזיקי אגרת החוב לצורך האמור בסעיף 11.1 לעיל ביחס לשחרור החברה (ולא ביחס לשחרור הנאמן) בכל הקשור לביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

11.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 9 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

12. תחולת חוק ניירות ערך וכללי הבורסה

בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין לרבות חוק ניירות ערך וכללי הבורסה שהינם בתוקף במועד החתימה על שטר זה ושאינם ניתנים להתניה, לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם לדין.

13. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר הנאמנות, יושקעו על ידיו בפיקדונות שקליים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל בדירוג שלא יפחת מ- Aa2 של מידרוג או דירוג מקביל לו, בשמו או בפקודתו, או באגרות חוב של מדינת ישראל.

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

14. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, כל זמן שאגרות החוב טרם נפרעו במלואן, כדלקמן:

- 14.1. לשלם את כל סכומי הקרן, הריבית (לרבות ריבית הפיגורים, ככל שתהיה) והפרשי ההצמדה על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על פי תנאי אגרות החוב ושטר זה.
- 14.2. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים, לשמור את הפנקסים, לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון ומשכנתה) ולאפשר לנאמן ולכל נציג מורשה של הנאמן לעיין בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה, בכל פנקס ו/או מסמך כאמור הדרוש באופן סביר למילוי תפקידיו של הנאמן לרבות לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב.
- 14.3. להודיע לנאמן בכתב תוך שני ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה שבו הוטל עיקול או בוצעה פעולת הוצאה לפועל על נכס מהותי, כמשמעות מונחים אלו בסעיף 5.1 לעיל, וכן בכל מקרה שבו מונה לנכס מהותי, כהגדרת מונח זה בסעיף 5.1 לעיל, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או נאמן שמונה במסגרת בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 חוק החברות או בהתאם לחוק חדלות פירעון, כנגד החברה ו/או כל בעל תפקיד, וכן לנקוט בהקדם האפשרי, על חשבונה, בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול לפי העניין.
- 14.4. להודיע לנאמן בכתב לא יאוחר מ- 2 ימי עסקים לאחר שנודע לה (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי המצויות בסעיף 5.1 לעיל), על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 5.1 לעיל.
- 14.5. למסור לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקי אגרות החוב, ככל שתעביר. פרסום מסמך או מידע כאמור באמצעות מערכת המגנ"א ייחשב כמסירתו לנאמן לצורך סעיף זה.
- 14.6. למסור לנאמן העתקים מהודעות ומהזמנות שתיתן החברה למחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 20 להלן. פרסום הודעות או הזמנות כאמור באמצעות מערכת המגנ"א ייחשב כמסירתן לנאמן לצורך סעיף זה.
- 14.7. למסור לנאמן או לשלוח מטעמו, כל מידע סביר בנוגע לחברה ולעסקיה (לרבות הסברים, מסמכים וחשובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה), והכל בתנאי שמידע כאמור יהיה דרוש באופן סביר לנאמן להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ולהורות לרואי החשבון שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן וזאת לא יאוחר מ- 10 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן.
- 14.8. להזמין את הנאמן ולאפשר לו להיות נוכח באסיפות בעלי המניות של החברה, ללא זכות הצבעה באסיפה. פרסום זימון אסיפה באמצעות מערכת המגנ"א ייחשב כזימון הנאמן לצורך סעיף זה.
- 14.9. לתת לנאמן את הדוחות והדיווחים כמפורט בסעיף 25 להלן. פרסום הדוחות והדיווחים כאמור באמצעות מערכת המגנ"א ייחשב כמסירתן לנאמן לצורך סעיף זה.

14.10. לבצע את כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות באופן סביר ובהתאם להוראות כל דין לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

14.11. עד ליום 10 באפריל של כל שנה, וכל עוד שטר זה בתוקף, תמציא החברה לנאמן אישור של החברה חתום בשמה על-ידי מנכ"ל החברה או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה על כך שבתקופה שמתאריך השטר או מתאריך האישור הקודם שנמסר לנאמן, המאוחר מביניהם, ועד למועד מתן האישור, לא קיימת מצד החברה הפרה מהותית של שטר נאמנות זה (לרבות של תנאי איגרת החוב ולרבות ביחס להוראות בסעיפים ספציפיים בשטר שביחס אליהם יבקש הנאמן התייחסות החברה באישור זה), אלא אם כן צוין בו במפורש אחרת;

14.12. בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, לשמור בסודיות כל מידע שניתן לו מהחברה, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש, באופן סביר, לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות או לפי צו של בית משפט או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ובלבד וגילוי מידע כאמור יצומצם למידה וההיקף המינימאליים הנדרשים כדי לעמוד בדרישות הדין וכי ככל הניתן (וככל שלא יהא בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב) תינתן לחברה התראה של מספר ימים טרם גילוי המידע כאמור. חובת הסודיות כאמור תחול גם על כל שלוח של הנאמן (לרבות כל יועץ, בא כוח וכדומה). מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הנאמן ידאג להחלים כל שלוח מטעמו על כתב סודיות כלפי החברה הכולל התחייבות של כל שלוח כאמור לשמור בסודיות כל מידע שיועבר לו בתוקף תפקידו כשלוח של הנאמן וזאת בהתאם לחובת וסטנדרט הסודיות החלים על הנאמן, למעט ביחס לזכות ולהחלטת הנאמן בדבר העברת מידע למחזיקי אגרות החוב (אשר למען הסר ספק נתונה אך ורק לנאמן ולא לשלוחיו).

14.13. במידה ואגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי, כמוגדר בסעיף 5.1 לשטר, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על-ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות וזאת בתוך 10 ימים מפניית הנאמן לחברה:

14.13.1. לפרוע למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ולנאמן את כל הסכומים המגיעים להם וכן שיגיעו להם לפי תנאי שטר הנאמנות ואגרות החוב ("האצה"). תשלום כאמור יבוצע בתיאום לוח הזמנים עם הבורסה ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה כפי שיהיו באותה העת.

14.13.2. תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים שידרשו באופן סביר 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.

14.13.3. תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שידרשו באופן סביר על ידי הנאמן לשם יישום הוראות שטר זה.

למטרות סעיף זה – הודעה בכתב חתומה על-ידי הנאמן המאשרת כי פעולה הנדרשת על ידו, במסגרת סמכויותיו, היא פעולה סבירה, תהווה ראיה לכאורה לכך.

15. באי-כח

15.1. החברה ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את כל הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ולפעול בשמה בביצוע כל או חלק מהסמכויות הנתונות לנאמן, וזאת, בתנאי שהחברה לא ביצעה את הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר ממועד דרישת הנאמן בכתב.

15.2. אין במינוי לפי סעיף 15.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה ואין בכך כדי לגרוע ממחויבויות החברה בהתאם לשטר הנאמנות, והחברה פוטרת בזה את הנאמן מראש במקרה שלא תעשה כל פעולה שהיא או שלא תעשה במועד או באופן הנכון, והחברה מוותרת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוחיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לחברה במישרין או בעקיפין, בגין כך, על סמך כל פעולה שנעשתה או לא נעשתה כלל, או שלא נעשתה במועד על ידי הנאמן, והכל למעט אם פעלו הנאמן או שלוחיו בחוסר תום לב, רשלנות חמורה או בזדון.

16. **הסכמים אחרים**

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

17. **שכר הנאמן**

החברה תשלם לנאמן עבור שירותיו כנאמן בגין הנפקת אגרות החוב, שכר כדלקמן:

17.1. בגין שנת הנאמנות הראשונה, החל ממועד הנפקת סדרת אגרות החוב ישולם שכר טרחה שנתי בסך של 23,500 ש"ח. בגין כל שנת נאמנות נוספת ישולם שכר טרחה שנתי בסך של 23,500 ש"ח, או חלק יחסי מהסכום האמור ביחס לחלק שנה. במקרה של הרחבת סדרה אגרות החוב החברה והנאמן ידונו בעדכון שכר הטרחה השנתי של הנאמן.

17.2. בגין פעולות מיוחדות במסגרת תפקיד הנאמן, ככל שהנאמן יידרש לביצוע פעולות מיוחדות שלא במהלך העסקים הרגיל והשוטף כמפורט להלן, ישולם שכר נוסף השווה ל- 500 ש"ח לשעת עבודה:

17.2.1. פעולות הנובעות מהפרה או חשש סביר להפרה של השטר על ידי החברה;

17.2.2. פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או לממש בטוחות;

17.2.3. פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידיו על פי שטר זה בקשר עם זכויות מחזיקי אגרות החוב לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה;

17.2.4. עבודות מיוחדות (לרבות, אך לא רק, עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או עבודה בשל דרישת החברה) או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר נאמנות זה;

17.3. בגין השתתפות באסיפות כלליות של בעלי מניות החברה ישולם לנאמן סך של 750 ₪ לשיבה.

17.4. בגין הטיפול בשטר הנאמנות וליווי תהליך ההנפקה (לרבות במקרה של ביטול או דחיית ההנפקה מכל סיבה שהיא) ישולם לנאמן סכום חד פעמי בסך 5,000 ש"ח.

- 17.5 הנאמן יהיה זכאי להחזר הוצאות סבירות שיוציא במסגרת מילוי תפקידו, בגין החזר עמלות, אגרות או תשלומים אחרים שנדרש לעשות בקשר עם תפקידו. ככל הניתן, ההוצאות יתואמו מראש עם החברה, והכל בהתאם להוראות שטר נאמנות זה.
- 17.6 מע"מ, ככל שחל, יתווסף לתשלומים המגיעים לנאמן על-פי הוראות סעיף 17 זה וישולם על-ידי החברה.
- 17.7 הסכומים האמורים בסעיף 17 זה צמודים למדד המחירים לצרכן שפורסם בחודש אוקטובר 2021 בגין חודש ספטמבר 2021.
- 17.8 שכר טרחת הנאמן וההוצאות הנ"ל ישולמו עד תום תקופת הנאמנות על פי שטר זה ואף אם מונה כונס נכסים (או כונס נכסים ומנהל), ומבלי להתחשב באם הנאמנות לפי שטר זה תנוהל בהשגחת בית המשפט ואם לאו.
- 17.9 במידה ופקעה כהונתו של הנאמן, כאמור בסעיף 23 להלן, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה החל מיום תחילת כהונת הנאמן החליף. במקרה שבו פקעה כהונתו של נאמן במהלך שנת הנאמנות ישולם לנאמן שכר טרחה עבור שנה מלאה שבה שימש כנאמן למחזיקי אגרות החוב.
- 17.10 כל הסכומים האמורים בסעיף 17 זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב.
- 17.11 החברה תישא בכל התשלומים המפורטים בסעיף זה לעיל. ואולם, הסתיימה כהונתו של הנאמן לפי סעיף 35ב(1א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים באגרות החוב (סדרה א') בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה; ככל שתיקבענה הוראות מכוח סעיף 35ה1 לחוק ניירות ערך בעניין הפרש לא סביר, תחולנה אותן הוראות על האמור בסעיף זה.
- נשיאה של המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באמצעות קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') בהתאם לתנאי שטר הנאמנות, והעברתו על-ידי החברה ישירות לנאמן.

18. סמכויות מיוחדות

- 18.1 הנאמן רשאי במסגרת ביצוע עניני הנאמנות לפי שטר הנאמנות להזמין ולפעול לפי חוות דעתו הכתובה ו/או עצתו הכתובה של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או לבקשת החברה, והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידיו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות שאינה פטורה על פי חוק או בחוסר תום לב או בזדון. החברה מתחייבת לשאת, במלוא העלות הסבירה הכרוכה בהעסקת כל מומחה כאמור שימונה על ידי הנאמן ובלבד שככל שהדבר אפשרי בנסיבות העניין, וככל שלא יהא בכך כדי לפגוע בזכויות המחזיקים, שהנאמן ייתן לחברה הודעה מראש ובכתב על כוונתו לקבל חוות דעת או עצה ממומחה כאמור בצירוף פירוט שכר הטרחה הנדרש ומטרת חוות הדעת או העצה וכן ששכר הטרחה האמור הינו סביר ומקובל בנסיבות העניין. ככל שהדבר אפשרי בנסיבות העניין ושלא יהא בכך כדי לפגוע בזכויות המחזיקים, יפנה הנאמן בהתייעצות עם החברה לרשימה של לא יותר משלושה יועצים כאמור בעלי מוניטין ומומחיות רלוונטיים, לקבלת הצעות שכר טרחה למינויים כיועצים כאמור. החברה תבחר הצעה אחת מתוך ההצעות שיוגשו ותהיה רשאית לנהל מו"מ עם היועצים על הצעתם ובלבד שלא יהיה בעיכוב כתוצאה מהאמור כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. ככל שבהודעה מראש תהא פגיעה בזכויות המחזיקים, הרי שההודעה תיעשה בדיעבד במועד בו מתן ההודעה לא יפגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב

- 18.2. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה, דואר אלקטרוני ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה או נמנע מלעשותן 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 הנאמן התרשל.
- 18.3. כל עצה או חוות דעת כאמור יכולה להינתן בכתב או בעל פה. ככל שחוות הדעת ניתנה בעל פה, יערוך הנאמן תרשומת בכתב על כך.
- 18.4. 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 ידיו.
- 18.5. בכפוף לכל דין, הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כלשהו על חתימת שטר זה ואינו רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה. אין באמור בסעיף זה בכדי להגביל את הנאמן בפעולות שעליו לבצע בהתאם לשטר הנאמנות.
- 18.6. בכפוף לכל דין, הנאמן, ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט, אך במידת הזהירות הסבירה, ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם נקבע בפסק דין חלוט כי הנאמן פעל ברשלנות למעט רשלנות הפטורה על פי חוק כפי שיהיה מעת לעת, או כי נהג בחוסר תום לב, בזדון, או בניגוד לאמור בשטר זה.

19. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

- 19.1. הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אדם אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ולשלם שכר סביר לכל שלוח כאמור, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים או ייצוג בהליכי מיזוג או פיצול של החברה. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה (לרבות בעסקי חברות המוחזקות על ידה) ו/או במקרה בו השלוח ייצא, במישרין או בעקיפין, במצב של ניגוד עניינים בין מינויו ותפקידיו כשלוח לבין החברה ולחברות המוחזקות על ידה. מובהר כי אין במינוי שלוח כאמור בכדי לגרוע מאחריות הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו. החברה מתחייבת לשאת, במלוא העלות הסבירה הכרוכה בהעסקת שלוח כאמור שימונה על ידי הנאמן ובלבד שככל שהדבר אפשרי בנסיבות העניין, וככל שלא יהא בכך כדי לפגוע בזכויות המחזיקים, שהנאמן ייתן לחברה הודעה מראש ובכתב על כוונתו למנות שלוח כאמור בצירוף פירוט שכר הטרחה הנדרש ומטרת המינוי וכן ששכר הטרחה האמור הינו סביר ומקובל בנסיבות העניין. ככל שהדבר אפשרי בנסיבות העניין ושלא יהא בכך כדי לפגוע בזכויות המחזיקים, יפנה הנאמן בהתייעצות עם החברה לרשימה של לא יותר משלושה יועצים כאמור בעלי מוניטין ומומחיות רלוונטיים, לקבלת הצעות שכר טרחה למינויים כשלוחים כאמור. החברה תבחר הצעה אחת מתוך ההצעות שיוגשו ותהיה רשאית לנהל מו"מ עם היועצים על הצעתם ובלבד שלא יהיה בעיכוב כתוצאה מהאמור כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. ככל שבהודעה מראש תהא פגיעה בזכויות המחזיקים, הרי שההודעה תיעשה בדיעבד במועד בו מתן ההודעה לא יפגע בזכויות מחזיקי אגרות החוב

שיפוי לנאמן

- 19.2. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 19.7 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 19.5 להלן), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו,

שלוח או מומחה שימונה על פי הוראות שטר נאמנות זה (להלן כולם או חלקם, ביחד ו/או בנפרד: **"הזכאים לשיפוי"**):

19.2.1. בגין כל נזק ו/או הפסד ו/או חיוב כספי על פי פסק דין או פסק בורר (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה (לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח הוראות שטר זה, ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה ו/או לתפקידם מכוח שטר זה; וכן

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

הנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור ושכר טרחתו. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין לתנאים שלהלן. לעניין סעיף זה, פעולה של הנאמן שאושרה על ידי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, תיחשב כפעולה שהייתה דרושה באופן סביר.

והכול - בתנאי כי:

19.2.3. הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי; וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד, אם וכלל שתקום לו זכות כאמור;

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

19.2.5. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי התרשלו ברשלנות שאינה פטורה על פי חוק כפי שיהיה מעת לעת;

19.2.6. לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון;

19.2.7. הנאמן הודיע לחברה בכתב, מיד עם היוודע לו הדבר, על כל תביעה ו/או דרישה כאמור.

19.3. זכויות השיפוי על פי סעיף זה תקראנה **"התחייבות השיפוי"** או **"הזכות לשיפוי"**.

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 יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות לשיפוי, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי התחייבות השיפוי ששולמו להם.

19.4 מבלי לגרוע בתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 19.3 לעיל, כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, 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 לשיעור רצונו פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ('כרית המימון') בסכום הנדרש, בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את 'כרית המימון' במועד בו נדרשה לעשות זאת על ידי הנאמן, יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 19.7 להלן), בבקשה כי יפקידו בידי את סכום 'כרית המימון' (כולו או יתרתו, לפי הענין), כל אחד את 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום 'כרית המימון' לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים. אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן מוסמך לקבוע את סכום 'כרית המימון' ויהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שייקבע על ידיו. הנאמן ישיב לחברה ו/או למחזיקי אגרות החוב (לפי הענין) כל סכום שלא ישתמש בו, בצירוף הפירות שהצטברו בגין סכום זה, ככל שנצברו ובניכוי הוצאותיו.

19.5 'התחייבות השיפוי':

19.5.1 תחול על החברה בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב; וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

19.5.2 תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 19.7 להלן) בכל מקרה ש (1) הזכות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכות הקמה בשל דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על ידי החברה של סכום 'התחייבות השיפוי' החלה עליה על פי סעיף 19.5.1 לעיל (בכפוף להוראות סעיף 19.7 להלן).

19.6 בכל מקרה שבו: (א) החברה 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 מכוח הוראות סעיף 19.5.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 19.5 לעיל, הכספים ייגבו באופן הבא:

19.6.1 ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית, וככל שלא יספיקו כספי הריבית, מכספי הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ותחולנה הוראות סעיפים 7.1.1 ו-7.1.2 לעיל;

19.6.2 שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון ובכספי הריבית כאמור לעיל כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 19.7 להלן) בהתאם לחלקם היחסי (כהגדרת מונח זה להלן) בידי הנאמן את הסכום החסר.

לעניין זה, "חלקו היחסי" משמעו - החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 19.7 להלן מסך הערך הנקוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק.

יובהר, כי מחזיקי אגרות החוב אשר יישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יוכלו לשאת בהוצאות מעבר לחלקם היחסי ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם לאמור בסעיף 7 לעיל.

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

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

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

אין בתשלום על ידי המחזיקים במקום החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על פי סעיף 19.1 זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור.

20. הודעות

כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן כדלקמן:

20.1. הודעות מטעם החברה ו/או מטעם הנאמן למחזיקי אגרות החוב יינתנו באמצעות דיווח מידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך ודיווח שיפורסם כאמור, ייחשב כאילו נמסר למחזיקי אגרות החוב ביום פרסומו.

20.2. במקרה שבו תחדל החברה לדווח בהתאם לפרק ו' לחוק ניירות ערך, אזי, לאחר שהחברה חדלה מחובת הדיווח כאמור (ומבלי לגרוע מהוראות סעיף 5.1.10 לעיל), כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לכל מחזיק רשום של אגרות חוב לפי כתובתו האחרונה הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב (ובמקרה של מחזיקים במשותף - למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון במרשם), ולכל מחזיק שאינו רשום - באמצעות פרסום מודעה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית. כל הודעה שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב כעבור 10 ימי עסקים מיום מסירתה בדואר ובמקביל תועבר ההודעה בדואר אלקטרוני לנאמן, וכל הודעה שתפורסם כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב ביום פרסומה כאמור.

20.3. במקרים המחייבים זאת על פי דין בלבד, בנוסף לפרסום דיווח מידי כאמור לעיל, תפרסם החברה ו/או הנאמן, לפי העניין, מודעה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית כל הודעה שתפורסם כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב ביום פרסומה כאמור.

20.4. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעמה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום או באמצעות שליח או באמצעות שיגורה בפקסימיליה או באמצעות דואר אלקטרוני, לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות או, בהתאם לכתובות עליהן יודיע צד כלשהו למשנהו, וכל הודעה או דרישה שכזו שתישלח בדואר רשום תיחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ההודעה כעבור 3 ימי עסקים מיום מסירתה בדואר. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שליח, תיחשב כאילו נתקבלה על ידי הנאמן ביום העסקים הראשון שלאחר מועד מסירתה לנאמן. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות פקסימיליה ו/או הדואר האלקטרוני (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) תיחשב כאילו נתקבלה על ידי הצד לו נשלחה ביום עסקים הראשון שלאחר מועד הווידוא הטלפוני.

20.5. העתקים מהודעות ומהזמנות שיינתנו על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב ישלחו על ידיה גם לנאמן. העתקים מהודעות והזמנות שיינתנו על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב ישלחו על ידיו גם לחברה ככל ולא תהא פגיעה בכך בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

20.6. החברה מסכימה כי אישורים והודעות חתומות על ידיה שתמציא החברה או מי מטעמה לנאמן בקשר עם אגרות החוב ואשר יישלחו לנאמן כמסמכים סרוקים בדואר אלקטרוני, יהיה הנאמן רשאי להציגם כמקור.

21. שינויים בשטר הנאמנות, ויתור ופשרה

21.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מעת לעת ובכל עת, אם שוכנע כי אין בדבר משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה ו/או אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות על ידי החברה. הוראות סעיף זה לא תחולנה לענין שינויים שאינם בסמכות הנאמן (כהגדרתם להלן).

"שינויים שאינם בסמכות הנאמן" משמע - שינוי במועדי התשלומים על-פי אגרת החוב; הפחתת שיעורי הריבית; ויתור על עילות להעמדה לפירעון מידי כמפורט בסעיף 5.1 לעיל או שינוי; ויתור ביחס להתחייבויות החברה להמציא דיווחים לנאמן כמפורט בסעיף 14 לעיל ו- 25 להלן או שינויים; הקלה באמות המידה הפיננסיות כאמור בסעיף 4.5 לעיל; זהות הנאמן או שכרו, או מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו.

21.2. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שאגרות החוב תעמוד לפירעון מידי, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיהם, כולל לוותר על כל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב כלפי החברה.

21.3. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או את תנאי אגרות החוב (למעט את מועדי הפירעון, תשלומי הריבית ושיעור הריבית של אגרות החוב), אם נתקיים אחד מאלה:

21.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקים באגרות החוב. הוראות פסקה זו לא יחולו לענין שינויים שאינם בסמכות הנאמן (כהגדרתם בסעיף 21.1).

21.3.2. השינוי המוצע אושר בהחלטה שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב בהתאם לאמור בסעיף 21.2 לעיל.

21.4. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיו ניתנים לשינוי גם במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על-ידי בית המשפט, בהתאם לסעיף 350 או 351 לחוק החברות או במסגרת תכנית לשיקום כלכלי לפי חלק א' פרק ז' או הסדר חוב לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון.

21.5. החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב הודעה באמצעות דוח מיידי שיפורסם באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך (במגנ"א) על כל שינוי כאמור לפי סעיף 21.1 או 21.3 לעיל, מיד לאחר ביצועו.

21.6. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור. בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יודיע על כך, בכתב, למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר.

22. מרשם המחזיקים

22.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

22.2. מרשם מחזיקי אגרות החוב יהווה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו.

22.3. החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות חוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

23. פקיעת כהונתו של הנאמן ומינוי נאמן חדש

23.1. על מינוי הנאמן, החלפתו, כהונתו (לרבות פקיעת כהונתו), התפטרותו ופיטוריו יחולו הוראות חוק ניירות ערך.

23.2. פקעה כהונתו של נאמן, ימונה נאמן חדש במקומו באסיפת מחזיקים.

23.3. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות, החובות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יפעל בהתאם להוראות שטר זה, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן לאגרות החוב מלכתחילה.

23.4. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות החוב כלפי הנאמן, ככל ויהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך בכדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על פי כל דין, וכי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, ככל ויהיו, שעילתן קודמת ו/או הנובעות מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך בכדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

23.5. למרות האמור לעיל, החלטת מחזיקים על סיום כהונת הנאמן והחלפתו בנאמן אחר תיעשה באסיפה מחזיקים בה נכחו חמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, ולעניין אסיפת מחזיקים נדחית - ובלבד שנכחו בה מחזיקים בעשרה אחוזים לפחות מהיתרה כאמור.

23.6. החברה תפרסם דוח מידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

24. אסיפות של המחזיקים

אסיפות המחזיקים יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

25. דיווח לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו במלואן כל אגרות החוב:

25.1. דוחות כספיים מבוקרים של החברה לשנת הכספים שנתיימה ביום 31 בדצמבר של השנה שחלפה, מיד לאחר פרסומם על ידי החברה. במקרה שבו החברה תפסיק להיות תאגיד מדווח על פי חוק ניירות ערך, החברה תמסור לנאמן דוחות כספיים שנתיים מבוקרים כאמור לעיל במועד שבו תאגידים מדווחים נדרשים לדווח, על פי דין, את הדוחות הכספיים השנתיים שלהם.

25.2. כל דוח כספי ביניים של החברה, מיד לאחר פרסומו על ידי החברה, בצירוף דוח סקירת רו"ח ביחס לאותו דוח כספי. במועד שבו תאגידים מדווחים נדרשים לדווח, על פי דין וזאת גם במקרה בו החברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח.

25.3. אישור רו"ח של החברה ו/או נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה בדבר ביצוע תשלום הריבית ו/או הקרן ומועדם למחזיקי אגרות החוב ויתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, וזאת בתוך 7 ימים לאחר שהנאמן יבקש בכתב מהחברה אישור כאמור.

25.4. לא יאוחר מתום 15 ימים ממועד הקצאת אגרות החוב לרישומים על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הרחבת הסדרה, העתק "נאמן למקור" של תעודת אגרת החוב, וכן לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרן וריבית).

25.5. להודיע לנאמן על כל שינוי בשמה או בכתובתה של החברה לא יאוחר מ-2 ימי עסקים ממועד השינוי.

25.6. העתק מכל מסמך שהחברה מעבירה לכלל בעלי מניותיה או לכלל המחזיקים באגרות החוב, לרבות כל דוח המוגש על פי דין לרשות ניירות ערך לשם פרסומו לציבור (דיווחים מידיים), מייד עם פרסומו. דיווח מידי במערכת המגני"א של רשות ניירות ערך, לעניין סעיפים 25.1, 25.2 ו-25.6 ייחשב כאילו נמסר לנאמן.

25.7. אם החברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') באמצעות הנאמן את הדיווחים וכן תעמוד בכל ההוראות כנדרש מתאגיד שאינו מדווח בהתאם לחוזר המאוחד של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר הכולל הוראות לעניין

השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות¹ - כפי שיהיה מעת לעת, וזאת מבלי לגרוע מהוראות סעיף 5.1.10 לעיל. במקרה של מסירת דיווח בהתאם לאמור, תמסור החברה הודעה לבורסה לשם פרסומה במערכת המא"ה (ובלבד שהבורסה מאפשרת פרסום כאמור) על פיה החברה העבירה לנאמן הודעה בהתאם לסעיף זה וכי מחזיק באגרות החוב רשאי לקבל העתק ממנה כנגד הצגת אישור בעלות.

26. דוחות על ענייני הנאמנות

- 26.1. הנאמן יהיה חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע בהתאם להוראות סעיף 1ח35 לחוק ניירות ערך.
- 26.2. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה, מכוח פרסומים פומביים של החברה או מכוח הודעת החברה לנאמן לפי סעיף 14.4 לעיל, יודיע למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין. חובה זו לא תחול אם מדובר באירוע שפורסם על ידי החברה על-פי הדין. חובה זאת של הנאמן כפופה לידיעתו בפועל אודות ההפרה כאמור.
- 26.3. הנאמן יערוך עד תום הרבעון השני של כל שנה קלנדרית דוח שנתי על ענייני הנאמנות בגין השנה הקלנדרית הקודמת ("הדוח השנתי").
- 26.4. הדוח השנתי יכלול פרוט כל נושא הנדרש לפי כל דין, לרבות, ככל שיידרש, על פי כל דין, דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה. הנאמן יפרסם (בעצמו או באמצעות החברה לבקשת הנאמן) את הדוח השנתי במערכת המגנ"א.
- 26.5. נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר לתקופה (להלן: "סכום הכיסוי"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב יפחת סכום הכיסוי מסך של 8 מיליון דולר מכל סיבה שהיא, אזי הנאמן יעדכן את החברה לא יאוחר משני ימי עסקים מהיום בו נודע לו על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את החברה אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.
- 26.6. הנאמן יעדכן את החברה על כל דוח שיוגש לפי סעיף 26 זה ככל שלא תהא בכך פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.
- 26.7. עד לפירעון מלא של אגרות החוב (סדרה א'), ככל ותתקבל פנייה של המחזיקים בלמעלה מ- 10% (עשרה אחוזים) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה א') לקבלת מידע אודות הבדיקות שעורך הנאמן ביחס לסדרת אגרות החוב, לרבות ביחס לבדיקת עמידת החברה בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') לפי שטר הנאמנות, ישתף הנאמן פעולה עם פניית המחזיקים בקשר עם קבלת המידע האמור, והכל בכפוף להוראות הסודיות וכל דין (למען הסר ספק יובהר, כי קבלת המידע האמור תהיה מעבר לדוח השנתי שמפרסם הנאמן בהתאם להוראות חוק ניירות ערך).
- 26.8. לפי דרישה של המחזיקים למעלה מ- 5% (חמישה אחוזים) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה א'), הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות.

¹ מפורסם נכון למועד חתימת השטר בקישור: <https://cutt.ly/qlZEUAY> (סעיף 5ג): הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא-ממשלתיות).

27. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

- 27.1. הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק אגרת חוב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן וריבית לפי סעיפים 7, 8 ו-9 לעיל, את תעודת אגרות החוב שבגינה משולמים התשלומים.
- 27.2. הנאמן יהיה רשאי לרשום על תעודת אגרות החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו כאמור לעיל ותאריך תשלומם.
- 27.3. הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו, לוותר על הצגת תעודת אגרות החוב לאחר שניתן לו על ידי מחזיק אגרת החוב כתב שיפוי ו/או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכול כפי שימצא לנכון.
- 27.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

28. דין חל וסמכות שיפוט

- 28.1. הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו, הינו הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין אשר לא ניתן להתנות עליהן לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב תגברנה הוראות שטר זה. למועד חתימת שטר זה, לא קיימת סתירה כאמור.
- 28.2. לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר נאמנות זה.

29. מענים

כתובות הצדדים יהיו כמפורט במבוא לשטר זה, או כל מען אחר אשר תינתן לגביו הודעה מתאימה בכתב לצד שכנגד.

30. כללי

מבלי לגרוע מהוראותיו האחרות של שטר זה (לרבות סעיף 21 לעיל) ושל איגרת החוב, הרי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה ("ויתור") מצד הנאמן לגבי אי-קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבות לנאמן על-פי שטר זה ואיגרת החוב, לא ייחשבו כוויתור מצד הנאמן על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה. מבלי לגרוע מההוראות האחרות של שטר זה ואיגרת 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 הסכם 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 ואיגרת החוב).

31. אחריות הנאמן

- 31.1. על אף האמור בכל דין ובכל מקום בשטר הנאמנות, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי כלפי מחזיק באגרות החוב לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1)

או 1ט35 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.

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

32. הסמכה למגנ"א

הנאמן מסמיך בחתימתו על שטר זה את כל אחד ממורשי החתימה של החברה לדווח בשמו במערכת המגנ"א על התקשרותו בשטר זה וחתימתו עליו.

סיומת

ולראיה באו הצדדים על החתום:

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

אני הח"מ, עיינה וקסלר, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי ה"ה _____ וחתימתם מחייבת את החברה בקשר עם שטר נאמנות זה.

עיינה וקסלר, עו"ד

סיומט

התוספת הראשונה לשר הנאמנות

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

אגרת חוב (סדרה א') ("אגרת החוב")

אגרת חוב רשומה על שם

מספר: _____.

ערך נקוב של תעודה זו: _____ ש"ח.

1. אגרת חוב זו מעידה כי ע.י. נופר אנרג'י בע"מ ("החברה") תשלם במועד הפירעון כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף, לחברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ולמי שיהיה המחזיק הרשום באגרת החוב במועד הקובע, תשלומי קרן וריבית, והכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשר הנאמנות.
2. אגרת החוב תהיה צמודה (קרן וריבית), והכל כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף.
3. אגרת חוב זו מונפקת כחלק מסדרה של אגרות חוב בתנאים זהים לתנאי אגרת זו ("סדרת אגרות החוב"), המונפקת בהתאם לשר נאמנות ("שר הנאמנות") מיום _____ 2021, אשר נחתם בין החברה מצד אחד ובין משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"). מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהוו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו, ותחייבנה את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. כל אגרות החוב מהסדרה הנ"ל תעמודנה בדרגה שווה בינן לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
4. אגרת חוב זו מונפקת בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובשר הנאמנות, המהווים חלק בלתי נפרד מאגרת החוב.

נחתם בחותמת החברה שהוטבעה ביום _____

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

לכל מונח או ביטוי אחר באגרת חוב זו תהא המשמעות שניתנה לו בשטר הנאמנות אלא אם צוין מפורשות אחרת להלן.

2. קרן אגרות החוב ובסיסי הצמדת הקרן

2.1. קרן אגרות החוב (סדרה א') תיפרע בעשרה (10) תשלומים שנתיים, כאשר התשלום הראשון, אשר יהווה של 10% מקרן אגרות החוב ישולם ביום 30 ביוני 2023, ארבעה תשלומים נוספים ישולמו ביום 31 בדצמבר של כל אחד מהשנים 2023 ו-2024 ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 ו-2025, באופן שכל אחד מבין ארבעת התשלומים כאמור יהווה 6% מהערך הנקוב של אגרות החוב, ארבעה תשלומים נוספים ישולמו בימים 31 בדצמבר 2025 ו-2026 ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2026 ו-2027, באופן שכל אחד מבין ארבעת התשלומים כאמור יהווה 4% מהערך הנקוב של אגרות החוב, ותשלום נוסף, בשיעור של 50% מקרן אגרות החוב ישולם ביום 31 בדצמבר 2027.

2.2. אגרות החוב (סדרה א') צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן כאמור בסעיף 4 להלן.

3. הריבית של אגרות החוב

הקרן של אגרות החוב (סדרה א') תישא ריבית כמפורט להלן:

3.1. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהא מעת לעת, של קרן אגרות החוב (סדרה א'), תשולם פעמיים בשנה בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2027 (כולל), כאשר התשלום האחרון של הריבית, ישולם ביחד עם הפירעון האחרון של הקרן ביום 31 בדצמבר 2027. תשלומי הריבית ישולמו בעד התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום הקודם למועד תשלום הריבית הרלוונטי ("תקופת הריבית"), למעט תשלום הריבית הראשון שיעשה ביום 30 ביוני 2022, שישולם בגין התקופה המתחילה ביום הסליקה (יום המסחר הראשון לאחר יום המכרז) והמסתיימת יום לפני מועד התשלום האמור (קרי, 29 ביוני 2022) שישולם לפי הריבית השנתית ויחושב לפי מספר הימים בתקופה האמורה ועל בסיס 365 ימים בשנה. החברה תודיע בדוח מיידי, לא יאוחר מיום הסליקה, כהגדרתו לעיל, את שיעור הריבית הראשונה כאמור.

היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה א') תישא ריבית שנתית קבועה כפי שתיקבע במכרז ("הריבית השנתית").

3.2. כל תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית ו/או הפרשי הצמדה (ככל שיהיו), אשר ישולם באיחור העולה על 7 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי אגרת חוב זו, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לעניין זה, ריבית פיגורים פירושה הריבית השנתית, אותן נושאות אגרות החוב כפי שתהא מעת לעת, בתוספת 3%. במקרה שבו תשלום ריבית פיגורים, תפרסם החברה דיווח מיידי לפחות יום עסקים אחד לפני תשלום כאמור בו תודיע על שיעורה ומועד תשלומה של ריבית הפיגורים.

3.3. התשלום האחרון של הריבית על הקרן של אגרות החוב (סדרה ז') ישולם ביחד עם התשלום האחרון על חשבון הקרן של אגרות החוב (סדרה ז') וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב מאותה סדרה לידי החברה.

3.4. תנאי ההצמדה של הקרן והריבית ראו סעיף 4 להלן.

4. תנאי ההצמדה של הקרן והריבית

4.1. קרן אגרות החוב (סדרה א') והריבית על הקרן תהיינה צמודות למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד היסודי כדלקמן: אם יתברר במועד תשלום כלשהו על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות חוב (סדרה א') כי מדד התשלום גבוה מהמדד היסודי, כי אז תשלם החברה אותו תשלום של קרן ו/או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה במדד התשלום לעומת המדד היסודי.

4.2. על קרן אגרות החוב ועל הריבית בגינה תחול הגנה, כך שאם המדד הידוע בתאריך הקבוע לתשלום הרלוונטי יהיה נמוך מהמדד היסודי, יהיה מדד התשלום המדד היסודי.

4.3. על פי האמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההצמדה של הקרן ו/או הריבית לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב.

5. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

5.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן בגין אגרות החוב (סדרה ז') ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') ביום 24 ביוני - ביחס לתשלום המשולם ביום 30 ביוני וביום 25 בדצמבר ביחס לתשלום המשולם ביום 31 בדצמבר ("היום הקובע"), פרט לתשלום אחרון של הקרן והריבית שישולם לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום ושייעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ז') לידי החברה ביום התשלום, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר בישראל שעליו תודיע החברה. הודעת החברה תימסר לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

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

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

5.3. התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם של הסדרה ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 5.4 להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 10 לשטר הנאמנות.

5.4. מחזיק רשום של אגרות החוב (סדרה א') יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב מאותה סדרה כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שתישלח בדואר רשום לחברה, אולם החברה 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 החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

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

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

6. מנגנון התאמת שיעור ריבית כתוצאה מחריגה מאמות מידה פיננסיות

6.1. ככל שיחול אחד או יותר מהאירועים המפורטים בס"ק (א) עד (ב) בסעיף זה להלן ("האירועים הקבועים"), וכל עוד אירועים אלו מתקיימים, אזי במהלך התקופה שממועד פרסום הדוחות הכספיים הראשונים מהם עולה התקיימות האירועים הקבועים ועד למועד בו מפסיק להתקיים האירוע הקובע בגינו חלה תוספת הריבית, בהתאם לדוחותיה הכספיים של החברה, תתווסף לריבית שתישא הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב באותו מועד, ריבית בשיעור שנתי של 0.25%, בגין קרות כל אחד מהאירועים הקבועים, כאשר מובהר כי בכל מקרה לא תעלה תוספת הריבית ביותר מ-0.5% לשנה.

ואלו האירועים הקבועים:

(א) סך ההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 1.4) פחת מ-450 מיליון ש"ח.

(ב) היחס בין ההון העצמי סולו לבין המאזן נטו סולו פחת משיעור של 22.5%.

6.2. היה והתקיים אירוע קובע כאמור, לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מפרסום הדוחות הכספיים, של החברה אשר מצביעים על התקיימות האירוע הקובע, תפרסם החברה דוח מייד, בו תציין החברה: (א) את הקיימות האירוע הקובע כאמור; (ב) את שיעור הריבית המדויק שתישא קרן אגרות החוב לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד החריגה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (בסעיף זה: "ריבית המקור" ו-"תקופת ריבית המקור", בהתאמה); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד החריגה ועד מועד תשלום הריבית הקרוב בפועל (בהנחה כי לא תפחת עקב תיקון החריגה), דהיינו: ריבית המקור בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן בסעיף זה: "הריבית המעודכנת"); (ד) את שיעור הריבית המשוקללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב במועד תשלום הריבית הקרוב, הנובעת מן האמור בס"ק (ב) ו-(ג) לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; (ו) את שיעור הריבית השנתית ואת שיעור הריבית החצי שנתי (הריבית השנתית חלקי שתיים) לתקופות הבאות.

5.2. היה ומועד החריגה יחול במהלך הימים שתחילתם ארבעה (4) ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (בסעיף זה "תקופת הדחייה"), תשלם החברה 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. החברה תודיע בדוח מייד את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא, את שיעור הריבית השנתית ואת שיעור הריבית החצי שנתי לתקופות הבאות.

6.3. במקרה שלאחר שהתרחש האירוע הקובע כאמור באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב כאמור בסעיף זה לעיל, יתפרסמו דוחות כספיים של החברה (רבעוניים או שנתיים) לפיהם יחדל להתקיים האירוע הקובע, או יתקיים אירוע קובע אשר בהתאם להוראות סעיף 6.1 לעיל שיעור הריבית הנוסף בגינן הנו נמוך משיעור הריבית הנוסף כפי שהוא באותו מועד, לפי העניין, אזי תקטן הריבית

שתשולם על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב, במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדוח הכספי בו פורסם על סיום האירוע הקובע כאמור ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב או עד להיווצרותו של אירוע קובע נוסף לפי המוקדם מבניהם.

6.4. הכללים הקבועים בסעיפים 4.5.3 עד 4.5.4 לשטר הנאמנות בדבר התאמת מנגנון חישוב אמות המידה הפיננסיות במקרה של שינויים בכללי החשבונאות המקובלים ו/או שינויים רגולטורים, יחולו גם לענין חישוב אמות המידה הפיננסיות הכלולות בסעיף זה לעיל, בשינויים המחוייבים.

6.5. מובהר, כי שיעור הריבית הנוסף שיוטל כתוצאה מאירועים קבועים כאמור בסעיף 6 זה לעיל, לא יעלה על 0.5% במצטבר, בגין כלל האירועים הקבועים המפורטים לעיל. להסרת ספק מובהר, כי העלאת שיעור הריבית תיעשה רק עד לשיעור ריבית נוספת של 0.5% בגין כלל האירועים הקבועים (אף אם יתקיימו מספר אירועים קבועים), ולאחר ששיעור הריבית הנוספת יגיע לרף של 0.5%, הוא לא יועלה פעם נוספת גם במקרה האירועים הקבועים נמשכים או במקרה שבו לאחר שהתקיימות אירוע קבוע מסויים, חל אירוע קובע נוסף מאמת מידה אחרות (לעניין זה יובהר, כי ככל שאירוע קובע חדל להתקיים ולאחר מכן חל אירוע קובע נוסף יחול האמור לעיל).

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

להוראות בדבר הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה ראו סעיף 10 לשטר הנאמנות.

8. תעודות אגרות החוב ופיצולן

8.1. כל תעודת אגרות החוב 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 סבירה.

8.2. פיצול תעודת אגרות החוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במענה לקבלת כתבי בי-דין בישראל (או במקום אחר בישראל עליו תורה החברה), בצרוף תעודת אגרות החוב שפיצולה מבוקש.

8.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שבעה (7) ימים מתום החודש בו נמסרה התעודה במענה לקבלת כתבי בי-דין בישראל (או במקום אחר בישראל עליו תורה החברה). תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

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

9. העברת אגרת החוב

9.1. 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 מניות, חתום כראות על ידי המחזיק הרשום או נציגיו החוקיים, וכן על ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במענה לקבלת כתבי בי-דין בישראל (או במקום אחר בישראל עליו תורה החברה) בצרוף תעודות אגרות החוב המועברות על פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.

- 9.2. בכפוף לאמור לעיל, הוראות הנכללות בתקנון החברה ביחס לאופן העברת מניות יחול, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן.
- 9.3. אם יחול כל תשלום חובה על כתב ההעברה של אגרות החוב, יימסרו לחברה הוכחות סבירות על תשלומם על ידי מבקש ההעברה, שתהיינה להנחת דעתה של החברה.
- 9.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה עפ"י הוראות סעיף 8 לעיל התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן ששך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.
- 9.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם מחזיקי אגרות החוב ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת החוב ביחס לאותה סדרה.
- 9.6. כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בהעברה יחולו על מבקש ההעברה.

10. מרשם מחזיקי אגרות החוב

ראו סעיף 22 לשטר הנאמנות.

11. הוראות כלליות

- 11.1. סכומי הקרן והריבית ישולמו לכל מחזיק של אגרת החוב מבלי להתחשב בכל זכויות שביושר או כל זכות קיזוז או תביעה נגדית הקיימת או שתהיינה קיימות בין החברה לבין המחזיק הנ"ל. תשלומים כאמור למחזיק שאינו רשום יבוצעו דרך החברה לרישומים ובאמצעות מסלקת הבורסה, בהתאם להוראות תקנון הבורסה והנחיותיה וחוקי העזר של מסלקת הבורסה.
- 11.2. הוראות שטר הנאמנות תיחשבנה כחלק בלתי נפרד מאגרת חוב זו.
- 11.3. אגרות החוב תירשמנה למסחר בבורסה לניירות ערך.

12. פדיון מוקדם

12.1. פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

לאחר רישום אגרות החוב למסחר, היה ויוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי סדרת אגרות החוב (סדרה א') פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע החברה פדיון מוקדם ותפעל כדלקמן:

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

12.1.2. מועד הפדיון המוקדם ביחס לאגרות החוב (סדרה א') בלבד, יחול לא לפני שבעה עשר (17) יום מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מארבעים וחמישה (45) יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

12.1.3. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב (סדרה א') שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך המתואם של אגרות החוב (היינו, הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה א') בתוספת הפרשי הצמדה וריבית שנצברו עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב).

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

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

12.2. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם בכל עת, החל מתום 30 ימים ממועד הרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה א'), ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

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

12.2.2. נקבע פדיון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון המוקדם במועד שנקבע לתשלום כאמור.

לעניין זה, "רבעון" משמע - כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר, אוקטובר - דצמבר.

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

12.2.4. כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), פרו-רטה לפי ערך נקוב של אגרות החוב המוחזקות.

12.2.5. עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, החברה תפרסם דוח מיידי ותעביר העתק ממנו לנאמן, לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם.

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

12.2.7. בדוח המיידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור בסעיף 12.2.10 להלן.

12.2.8. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק אגרות החוב (סדרה א') אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ- 3.2 מיליון ש"ח.

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

12.2.10. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה א') ב-30 ימי המסחר בבורסה שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם. על אף האמור לעיל, במקרה שהפדיון המוקדם (החלקי או המלא) ייקבע ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית של אגרות החוב (סדרה א') הפדיון המוקדם יבוצע במועד בו חל תשלום הריבית כאמור בהתאם להוראות לעיל, אזי, לצורך חישוב שווי השוק של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם אשר ישולם למחזיקים על פי סעיף קטן זה, יופחת משווי השוק של יתרת אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם, הסכום אשר משולם באותו רבעון על חשבון הריבית כאמור בלבד. עוד יובהר כי במקרה שבמהלך תקופת הדגימה בוצע תשלום ריבית, אזי הסכום ששולם על חשבון הריבית 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 א') העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית והפרשי הצמדה (ככל שישנם), עד למועד הפדיון המוקדם בפועל. הריבית שנצברה עד למועד הפדיון המוקדם, תשולם על הערך הנקוב הנפדה בפדיון המוקדם; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה א') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת שיעור שנתי של 2%. היוון אגרות החוב (סדרה א') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה א').

לעניין זה, "תשואת האג"ח הממשלתי" משמעה - ממוצע משוקלל של תשואה לפדיון (ברוטו), בתקופה של 7 ימי עסקים, המסתיימת 2 ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של 2 סדרות אגרות חוב ממשלתי הצמודות למדד המחירים לצרכן, ושמשך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב במועד הרלוונטי, היינו אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה א') ("אגרות החוב הממשלתיות א") במועד הרלוונטי, ואחת בעלת המח"מ הנמוך למח"מ אגרות החוב (סדרה א') ("אגרות החוב הממשלתיות ב") במועד הרלוונטי ואשר, שקלולן ישקף את מח"מ אגרות החוב במועד הרלוונטי.

לדוגמה: 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 ההלוואה הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

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

$X =$ משקל התשואה של אג"ח ממשלתי א'.

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

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

תשואת אגח הממשלתי הינה: $0.75 \cdot 1\% + 0.25 \cdot 0.5\% = 0.875\%$

13. במקרה של תשלום ריבית נוספת עקב הפדיון המוקדם, תשולם הריבית הנוספת על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם בלבד. **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 21 לשטר הנאמנות.

14. **קבלה מאת מחזיק אגרות החוב**

14.1. קבלה מאת מחזיק ו/או אסמכתא מאת חבר הבורסה המעביר ו/או מהחברה לרישומים בגין סכומי הקרן והריבית ששולמו לו על ידי הנאמן בגין אגרת החוב שלו תשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

14.2. למעט במקרה כמפורט בסעיף 10.5 לשטר הנאמנות, קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית אצלו לזכות מחזיקי אגרת החוב כאמור לעיל, תיחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב לצורך האמור בסעיף 14.1 לעיל ביחס לשחרור החברה (ולא ביחס לשחרור הנאמן) בכל הקשור לביצוע התשלום של הסכומים הנקובים בקבלה.

14.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 9 לשטר הנאמנות ייחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

15. **החלפת תעודת אגרת החוב**

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

16. **הדין החל וסמכות השיפוט**

לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לאגרת החוב, לשטר הנאמנות ולהסכמים מכוחם הוקצו אגרות החוב, ויחולו עליהם דיני מדינת ישראל בלבד.

17. **הודעות**

ראו סעיף 20 לשטר הנאמנות.

התוספת השנייה לשטר הנאמנות - הוראות בדבר אסיפות מחזיקי אגרות חוב

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות חוב (סדרה א')

1. זימון אסיפות

- 1.1 הנאמן רשאי לזמן את מחזיקי אגרות החוב לאסיפה של מחזיקי אגרות החוב בכל עת.
- 1.2 הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה לפי דרישת החברה או לפי בקשה בכתב של המחזיקים, אחד או יותר, בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב. אם המבקשים את זימון האסיפה הם המחזיקים של אגרות החוב כאמור, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי, לשביעות רצון הנאמן עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך. נדרש הנאמן לכנס אסיפה כאמור, יזמנה בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה, למועד שיקבע בזימון, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ- 21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים. עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס. על אף כל האמור לעיל, עם מסירת דרישת החברה לכינוס אסיפה כאמור יתאמו החברה והנאמן את מועד כינוס האסיפה ופרסום הזימון בהתאם להוראות הדין.
- 1.3 הנאמן רשאי לשנות את מועד כינוסה של אסיפת מחזיקים, לרבות להקדים את מועד כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים ובכפוף להוראות סעיף 1.6 להלן.
- 1.4 לא זימן הנאמן אסיפה לפי דרישת מחזיק בתוך המועד האמור בסעיף 1.2 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.
- 1.5 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.
- 1.6 זימון לאסיפה שאינה אסיפת התייעצות יפורסם לא יותר מ- 21 ימים ולא פחות משבעה ימים טרם מועד כינוסה. בזימון יפורטו המקום, היום ושעת האסיפה, המניין החוקי לפתיחת האסיפה, המועד הקובע להשתתפות באסיפה, הסדרים לעניין הצבעה בכתב וכן יצוינו בו באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה והצעות ההחלטה שיועלו להצבעה. אין באמור בכדי לגרוע מסמכות הנאמן לקצר את מניין הימים לכינוס האסיפה בהתאם לאמור בסעיפים 1.2 ו- 1.3 לעיל.
- 1.7 מחזיק באגרות חוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים 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.
- 1.8 כל הודעה מטעם החברה או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 20 לשטר הנאמנות.

1.9 לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה לכל מחזיקי אגרות החוב או שההודעה כאמור לא נתקבלה על ידי כל מחזיקי אגרות החוב שבמחזור ובלבד שפורסם הזימון לאסיפה במערכת המגנ"א.

1.10 אסיפת מחזיקים תיערך בישראל במשרדי החברה, באמצעי תקשורת או במקום אחר עליו יודיע הנאמן או החברה. החברה תישא בעלויות כינוס האסיפה במען שאינו במשרדה ואינו באמצעי תקשורת, ככל שהודיעה כי אין באפשרותה לערוך את האסיפה במשרדה וקיימת חשיבות לערוך את הישיבה באמצעים שאינם אמצעי תקשורת.

2. יושב ראש

יושב הראש של האסיפה יהיה הנאמן או אדם שימונה על ידי הנאמן. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון.

3. מניין חוקי

3.1 בכפוף לדרישות חוק ניירות ערך בנושא מניין חוקי, ככל שאינן ניתנות להתניה, ולהוראות שטר הנאמנות (ולמעט המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה מיוחדת, באסיפת מחזיקי אגרות החוב אשר יהא כמפורט בסעיף 1 לעיל), יהוו מניין חוקי לפחות שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב באותה עת. על אף האמור, אסיפת התייעצות תתקיים בכל מספר משתתפים שהוא.

3.2 אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים באגרות החוב; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך.

3.3 בכפוף לדרישות חוק ניירות ערך בנושא מניין חוקי, ככל שאינן ניתנות להתניה, ולהוראות שטר הנאמנות (ולמעט המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה מיוחדת אשר יהא כמפורט בשטר הנאמנות), באסיפה נדחית כאמור, אשר זומנה ביוזמת הנאמן, שני מחזיקי אגרות החוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם יהוו מניין חוקי ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם. אם זימון האסיפה התבקש על ידי מחזיקי אגרות חוב - יהיה המניין החוקי באסיפה נדחית מחזיקים באגרות החוב, אחד או יותר, שלהם 5% (חמישה אחוזים) לפחות מזכויות ההצבעה בסדרת אגרות החוב.

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

3.5 מחזיק שהוא מחזיק קשור (כהגדרתו בסעיף 3.3 לשטר הנאמנות) לא יובא בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפה, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה.

3.6 כתב הצבעה מלא וחתום כדין שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 3 לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות הצבעה בהן יערכו הצבעות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות המחזיקים, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפת הצבעה (לרבות באסיפה נדחית שלה) אשר לא נכח בה עם פתיחתה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת

ההחלטה שעל סדר היום, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד נעילת אסיפת ההצבעה, אשר ייקבע בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קיום האסיפה המקורית או האסיפה הנדחית, לפי העניין.

3.7. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים, הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים בהתאם להוראות החוק.

4. אסיפה נמשכת

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

4.2. אסיפת מחזיקים שיש בה מניין חוקי (ברוב רגיל), או הנאמן, רשאים להחליט על קיום מושב נוסף אשר יתקיים במועד אחר ובמקום שייקבע על ידי הנאמן ("אסיפה נמשכת");

4.3. הנאמן יהיה אחראי לפרסום הודעה בדבר המועד והמקום בהם יתכנס המושב הנוסף ובלבד שהודעה כאמור תינתן 12 שעות לפחות טרם כינוסו של המושב הנוסף.

4.4. באסיפה נמשכת ניתן לדון בנושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה בלבד.

5. הצבעה באסיפה

5.1. ההצבעה באסיפה תיערך ביחס לנושאים אשר פורטו בזימון בלבד.

5.2. מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע בכל אסיפה כללית בעצמם, באמצעות באי כוח או באמצעות כתב הצבעה. כל הצעת החלטה שתועמד להצבעה תוכרע בדרך של הרמת ידיים ו/או באמצעות כתבי הצבעה, בהתאם להחלטת הנאמן ועל פי שיקול דעתו לרבות קביעת המועדים להגשת כתבי ההצבעה והארכת מועדים אלו בהתאם לנסיבות, בכפוף להוראות הדין. בכל הצבעה של מחזיקי אגרות חוב תתנהל ההצבעה לפי מניין קולות, כך שכל מחזיק אגרות החוב או בא-כוחו, יהיה זכאי לקול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית שהוכיח את החזקתו בהן ושמוכחן הוא רשאי להצביע. בהצבעה שנערכה באמצעות כתבי הצבעה יהיו רשאים להשתתף גם מחזיקי אגרות חוב שלא נכחו באסיפה ובלבד שהוכיחו את זכאותם להצביע באסיפה במועד הקובע לא יאוחר ממועד נעילת ההצבעה/אסיפה. במקרה של מחזיקים במשותף, יתקבל רק קולו של המבקש להצביע הרשום ראשון מביניהם במרשם, אם בעצמו ואם על ידי שלוח.

כתב הצבעה שבו ציין מחזיק באגרות החוב את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי באסיפה.

5.3. אלא אם נקבע במפורש אחרת בשטר זה, הרוב הדרוש לקבלת כל החלטה באסיפת מחזיקים מהסדרה הרלוונטית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד והכול בכפוף להוראות הדין.

5.4. בעל אגרות החוב או שלוחו רשאים להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה מסוימת, ובגין חלק אחר נגד, הכול לפי ראות עיניו. קולות הנמנעים לא יובאו בחשבון במניין קולות המשתתפים בהצבעה.

- 5.5 הנאמן שישתתף באסיפה ישתתף ללא זכות הצבעה.
- 5.6 החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן או לפי החלטה רגילה של מחזיקי אגרות החוב. על אף האמור בסעיף זה, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).
- 5.7 הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.
- 5.8 מינוי שליח:
- 5.8.1 כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו סמכות בכתב כהלכה. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרות החוב.
- 5.8.2 כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יופקד במשרדה של החברה לפני פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח, אלא אם נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.
- 5.8.3 הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם עובר לה בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במענה של החברה לקבלת כתבי בי-דין בישראל (או במקום אחר בישראל עליו תורה החברה) עובר למועד האסיפה הודעה בכתב בדבר הביטול או ההעברה הנ"ל, הכול לפי העניין.
- 5.8.4 כל תאגיד שהוא בעלים של אגרת חוב, רשאי על ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שיראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי אגרות החוב, והאדם שהורשה כך יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
- 5.9 אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיומשו לכך על-ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים בפתיחת האסיפה לשם הבעת עמדת החברה בקשר עם נושא שעל סדר היום ו/או הצגת נושא מסוים, לפי העניין, אך לא יהיו זכאים להצביע באסיפות של מחזיקי אגרות החוב. נציגי החברה לא יהיו נוכחים באסיפה, אלא אם תותר נוכחותם, על-פי שיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.
- 5.10 כל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב תתקיים במענה של החברה לקבלת כתבי בי-דין בישראל (או במקום אחר בישראל עליו תורה החברה) ותהא על חשבון החברה, או במען אחר עליו יודיע מזמן האסיפה.

6. פרוטוקולים

יו"ר האסיפה ידאג לעריכת פרוטוקול, לרבות בדרך של הקלטה, של כל הדיונים וההחלטות בכל אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, ולשמירתו בספר הפרוטוקולים של אסיפות מחזיקי אגרות החוב. כל פרוטוקול החתום על ידי יושב ראש האסיפה ישמש הוכחה לכאורה לעניינים הרשומים בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה שכזו תיחשב כהחלטה שנתקבלה כדין.

מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו הרשום של הנאמן, ויהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב, והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק באגרות החוב שביקש זאת.

החברה (ו/או מי מטעמה לרבות כל נושא משרה בה) אינה זכאית לקבל פרוטוקול השיחות והדיונים בחלק של אסיפות מחזיקי אגרות החוב המתנהל ללא החברה או באסיפות מחזיקים המתנהלות ללא החברה.

7. הודעות עמדה

- 7.1 מחזיק אגרות החוב, אחד או יותר, שלו תמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה רשאי לפנות בכתב למחזיקים באגרות החוב במכתב שיצורף לכתב ההצבעה על מנת לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושא מהנושאים העולים לדיון באותה אסיפה ("הודעת עמדה").
- 7.2 מחזיק אשר יבקש לעשות שימוש בזכות זו, יודיע על כך לנאמן בעת המושב בו הוחלט על העמדת אותו נושא להצבעה ויעביר לנאמן את הודעת העמדה בתוך 24 שעות ממועד אותו מושב.
- 7.3 באסיפה שזומנה עקב דרישת מחזיקי אגרות חוב או על ידי מחזיקי אגרות החוב כמפורט לעיל יהיה רשאי כל מחזיק, באמצעות הנאמן, לפרסם הודעת עמדה כאמור.
- 7.4 הנאמן והחברה יהיו רשאים, כל אחד בנפרד, לפרסם הודעת עמדה בתגובה על הודעת עמדה שנשלחה בהתאם לסעיפים 7.1 או 7.3 לעיל או בתגובה לפניה אחרת למחזיקי אגרות החוב.
- 7.5 באסיפת התייעצות לא יפורסמו הודעות עמדה.

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ ("החברה")

תאריך 28.7.2021

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטת שטר הנאמנות מיום 28 ביולי 2021 (להלן: "טיוטת שטר הנאמנות"), להלן תמצית תניות ההנפקה:

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי טיוטת שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א') אשר חברה בוחנת את הנפקתן ("אגרות החוב"). הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.
- במסמך זה "החוזר" משמעו חוזר גופים מוסדיים 3-9-2010 שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות (כפי ששולב ב"חוזר המאוחד" (קודקס רגולציה כהגדרתו בשטר הנאמנות, בנוסחו העדכני ביותר, וכולל כל הבהרה שניתנה לו).

מעמד אגרות החוב

- אגרות החוב מובטחות בבטחונות
- אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה: _____ בכירות ביחס ל: _____ תמצית הוראות הבכירות: _____
- אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה: _____ נחיתות ביחס ל: _____ תמצית הוראות הנחיתות: _____
- אגרות החוב אינן מובטחות ותנאיהן אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין סדרות.

רישום למסחר

- קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים"). אגרות החוב תירשמה למסחר בבורסה [סעיף 4.3 לטיוטת שטר הנאמנות]

מגבלות על פעולות "מדללות"

- קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: קיימות מגבלות ביחס להרחבת סדרה כמפורט בסעיף 2.6 לשטר הנאמנות. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.6 לטיוטת שטר הנאמנות.
- קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"):

אמות מידה פיננסיות

- קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: כן. כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן - התחייבות לשמירה על הון עצמי מינימלי שלא יפחת מ-200 ויחס הון עצמי סולו לסך מאזן נטו סולו (כהגדרת מונחים אלו בטיוטת השטר) שלא יפחת מ-20%. לפרטים נוספים ראה סעיף 4.5 לטיוטת שטר הנאמנות.

קיימות הוראות להתאמת ריבית כתוצאה מאי עמידה באמות מידה פיננסיות. [סעיף 6.1 לתנאים שמעבר לדף לטיוטת שטר הנאמנות].

מגבלות על "חלוקה"

קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות. כן. [סעיף 4.6 לטיוטת שטר הנאמנות]

קיימות מגבלות על "חלוקה": כן. עד לאחר הפרעון הסופי של אגרות החוב, ביצוע חלוקה כמשמעה בחוק החברות על ידי החברה, לרבות רכישה עצמית של מניות, יהיה כפוף לכך שהחברה הצהירה בפני הנאמן באישור חתום כמפורט מטה, כי מתקיימים כל התנאים המפורטים להלן: (א) סך ההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 1.4 לעיל) בניכוי סכום החלוקה לא יפחת מ- 500 מיליון ש"ח; (ב) היחס בין ההון העצמי סולו לבין המאזן נטו סולו לא יפחת משיעור של 25%; (ג) במועד ההחלטה על החלוקה לא קיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 5.1 ולא תקום עילה כאמור כתוצאה מהחלוקה; (ד) החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 4.5.1 על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, אשר פורסמו עובר למועד החלוקה; (ה) דירקטוריון החברה דן וקבע כי לא קיים חשש סביר כי כתוצאה מהחלוקה לא תוכל החברה לפרוע את אגרות החוב (סדרה א'). **לפרטים נוספים ראה סעיף 4.6.1 לטיוטת שטר הנאמנות.**

קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: לא

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": לא

שינויי מבנה

קיימות מגבלות על שינוי שליטה: לא. ראו בטבלת "עילות להעמדה לפירעון מיידי". [סעיף 5.1.21

לטיוטת שטר הנאמנות]

קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: כן. ראו בטבלת "עילות להעמדה לפירעון מיידי". [סעיף

5.1.7 לטיוטת שטר הנאמנות]

דירוג

אגרות החוב מדורגות: לא

קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג. לא

הערות: _____.

קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: לא

קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם

סיבות להחלפה. לא

הערות:

עילות העמדה לפירעון מיידי

הערה: עילות ההעמדה לפירעון מיידי מפורטות בסעיף 5 לטיוטת שטר הנאמנות, והן כפופות לסייגים הקבועים ביחס להעמדה לפירעון מיידי כמפורט בשטר הנאמנות.

העילה	קיים (מס') סעיף/לא קיים	הערות
אי תשלום	קיים [סעיף 5.1.1 שטר לטיטוט שטר הנאמנות]	אם החברה לא תפרע סכום כלשהו אשר היא חבה בפרעונו בקשר לאגרות החוב או על פי שטר הנאמנות והחברה לא תיקנה הפרה זו בתוך תקופה בת ארבעה עשר (14) ימים.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	קיים [סעיף 5.1.1 שטר הנאמנות]	אם החברה לא תעמוד באילו מהתחייבויותיה המהותיות על פי שטר הנאמנות, והחברה לא תיקנה הפרה זו בתוך תקופה בת ארבעה עשר (14) ימים.
אי נכונות מצגים	קיים [סעיף 5.1.22 שטר הנאמנות]	בכפוף לזכות הנאמן לתת לחברה תקופת ריפוי של 14 ימים.
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על הרחבת סידרה	קיים [סעיף 5.1.21 שטר הנאמנות]	
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שוטף שלילי)	לא קיים	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	קיים [סעיף 5.1.19 שטר הנאמנות]	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	לא קיים	
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	קיים [סעיף 5.1.17 שטר הנאמנות]	אי פרסום דוח כספי בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו החברה חייבת בפרסומו או ככל שניתנה ארכה לחברה על ידי רשות מוסמכת לפרסום דוחותיה הכספיים, תום תקופת הארכה, לפי המאוחר מבין השניים, תהווה עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי.
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	קיים [סעיף 9.1.13 שטר הנאמנות]	אי-עמידה באיוו מאמות המידה הפיננסיות במשך שני רבעונים קלנדרים רצופים תהווה עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי.
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	קיים [סעיף 5.1.5 שטר הנאמנות]	
צו פירוק זמני, מינוי נאמן זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	קיים [סעיף 5.1.2 שטר הנאמנות]	אם נתמנה לחברה מפרק זמני או בעל תפקיד בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או מונה נאמן זמני, כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון או ניתן צו פירוק זמני על-ידי בית משפט או צו בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או תתקבל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא בוטלו תוך שישים (60) ימים מיום נתינתם. על אף האמור לעיל, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות ו/או צווים כאמור שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או לבקשתה.
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	קיים [סעיף 5.1.3 שטר הנאמנות]	אם יוטל עיקול על נכס מהותי (כהגדרתו להלן), או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכס כאמור; והעיקול לא יוסר או הפעולה לא תבוטל, לפי העניין תוך שישים (60) ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות

העילה	קיים (מס') סעיף/לא קיים	הערות
		או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	קיים [סעיף 5.1.4 לטיטוט שטר הנאמנות]	אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על נכס מהותי, או אם יינתן צו למינוי כונס זמני אשר לא נדחו או בוטלו תוך שישים (60) ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי העניין; או - אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על נכס מהותי. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
בקשה לצו לפתיחת הליכים; צו לפתיחת הליכים	קיים [סעיף 5.1.6 לטיטוט שטר הנאמנות]	(א) אם החברה תגיש בקשה לצו הקפאת הליכים או כל הליך דומה לפי חוק חדלות פירעון או בקשה לצו פתיחת הליכים כהגדרתו בחוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור כנגד החברה או אם החברה תגיש בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות לחוק חדלות פירעון (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה לרבות פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט עשיית הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים על פי שטר זה ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור בסעיף (א) זה, על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או (ב) אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) או בקשה לפי חוק חדלות פירעון (שלא בהסכמת החברה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך שישים (60) ימים ממועד הגשתה.
בקשה לצו לפתיחת הליכים; צו לפתיחת הליכים	קיים [סעיף 5.1.6 לטיטוט שטר הנאמנות]	בקשה לצו לפתיחת הליכים (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 60 ימים ממועד הגשתה
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	קיים [סעיפים 5.1.11 ו-5.1.12 לטיטוט שטר הנאמנות]	
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב; חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב	קיים [סעיף 5.1.16 לטיטוט שטר הנאמנות]	אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבה במועד ההנפקה לראשונה של אגרות החוב (סדרה א'), וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב (סדרה א') במועדן.
התקיימות אירוע "מימוש נכסים"	קיים [סעיף 5.1.15 לטיטוט שטר הנאמנות]	לעניין ס"ק זה בלבד - "אירוע מימוש נכסים" - עסקה למכירת נכס (או נכסים) שבבעלות החברה או בבעלות חברות מאוחדות, ששווי (או שוויים, לפי העניין) בניכוי עלות רכישתם, עולה על שיעור של 50% מסך הנכסים של החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה שפורסמו. למרות האמור לעיל, מכירה של נכסים בשיעור העולה על 50% כאמור, לא תיחשב הפרה, ובלבד שעל פי הודעת החברה

העילה	קיים (מס') סעיף/לא קיים	הערות
		<p>התמורה נטו מיועדת לרכישת נכס (שאינו נכס של חברות מאוחדות) או השקעה נוספת, לרבות השקעה בחברות מאוחדות, והכל בתחום פעילותה של החברה. מכירה לתאגיד המוחזק על ידי החברה לא תיחשב כמכירה לצורכי סעיף זה לעיל. כמו כן, מכירה של זכויות החברה במגלים אנרגיה סולארית בע"מ (או כל תאגיד אחר שיחזיק במגלים אנרגיה סולארית בע"מ) לא תחשב כמכירה של רוב נכסי החברה</p>
הערת "עסק חי"	קיים [סעיף 5.1.20 לטיטוט שטר הנאמנות]	<p>אם תרשם הערת "עסק חי" בדוחות הכספיים של החברה למשך תקופה של שני רבעונים רצופים.</p>
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	קיים סעיפים 5.1.9 ו-5.1.18 לטיטוט שטר הנאמנות]	<p>אם הבורסה השעתה את המסחר באגרת החוב, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 ימים. אם אגרות החוב נמחקו ממסחר בבורסה.</p>
Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	קיים [סעיף 5.1.8 לטיטוט שטר הנאמנות]	<p>אם הועמד לפירעון מיידי אחד מאלה: (1) סדרת אגרות חוב אחרת שהנפיקה החברה הנסחרת בבורסה; או (2) סדרת אגרות חוב מהותית אחרת או חוב מהותי אחר של החברה כלפי נושה פיננסי או מספר נושים פיננסיים במצטבר (למעט חוב או אגרון חוב שהינם ללא זכות חזרה לחברה (non-recourse)), והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או החברה לא פרעה את החוב בתוך 30 ימים. "סדרת אגרות חוב מהותית" ו-"חוב מהותי" משמע - (1) סדרת אגרות חוב שאינה נסחרת בבורסה או (2) הלוואה אחרת, שיתרתה, במועד ההעמדה לפירעון מיידי מהווה 25% או יותר מסך נכסי החברה על פי דחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים, שפרסמה החברה בסמוך לפני אותו מועד</p>
הפסקת דירוג	לא קיים	
ירידת דירוג	לא קיים	
שינוי שליטה	קיים [סעיף 5.1.21 לטיטוט שטר הנאמנות]	<p>אם שיעור ההחזקה, במישרין או בעקיפין, של מר עופר ינאי או יורשיו, לבד או ביחד עם אחרים, כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך, לרבות באמצעות תאגידים בשליטתו, בזכויות ההצבעה בחברה ירדו מתחת ל-25% מזכויות ההצבעה בחברה, ויש בעל מניות אחר המחזיק מניות בכמות גדולה יותר בחברה. למען הסר ספק יובהר לעניין זה כי שינוי בשיעור ההחזקה של מר ינאי עקב ירושה על פי דין אינה מהווה עסקה.</p>
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	קיים [סעיף 5.1.7 לטיטוט שטר הנאמנות]	<p>אם בוצע מיזוג, במסגרתו החברה היא החברה הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת, אלא אם כן הצהירו החברה או החברה הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לפחות 10 ימי</p>

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
		עסקים לפני מועד השלמת המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת, לקיים את התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א').
הפרת התחייבויות בקשר לכרית הריבית	לא קיים	
מחיקה ממרשם רשם החברות, למעט בשל מיזוג	קיים [סעיף 5.1.14 לטיוטת שטר הנאמנות]	
עילות נוספות שאינן מנויות לעיל	[סעיף 5.1.10 לטיוטת שטר הנאמנות]	החברה חדלה להיות תאגיד מדווח
	[סעיף 5.1.13 לטיוטת שטר הנאמנות]	אם החברה לא תעמוד באיזון מאמות המידה הפיננסיות במשך שני רבעונים קלנדרים רצופים

נציגות דחופה

קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה.

הדין החל וסמכות השיפוט

- נקבע הדין החל: הדין הישראלי. [סעיף 28 לטיוטת שטר הנאמנות]
- נקבעה סמכות השיפוט: בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו. [סעיף 28 לטיוטת שטר הנאמנות]

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ