

בנק לאומי לישראל בע"מ

שטר נאמנות לכתבי התחייבות נדחים (סדרה 401)

תוכן העניינים:

עמוד

בנק לאומי לישראל בע"מ

שטר נאמנות לכתבי התחייבות נדחים (סדרה 401)

1	מבוא, פרשנות והגדרות	1.
5	הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים	2.
3	מינוי הנאמן, חובותיו ותפקידו	3.
4	התחייבות והצהרות הבנק	4.
5	העדר בטוחות לכתבי ההתחייבות הנדחים; זכויות הפירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים;	5.
5	הנפקת כתבי התחייבות נדחים נוספים; הנפקת סדרות נוספות	5.
6	הפיקוח על הבנקים	6.
7	זכות להעמדה לפרעון מיידי של כתבי ההתחייבות הנדחים	7.
8	תביעות והליכים בידי הנאמן	8.
9	נאמנות על התקבולים	9.
10	הודעה על חלוקה	10.
10	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בבנק	11.
11	קבלות כהוכחה	12.
11	הצגת כתבי ההתחייבות הנדחים לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי	13.
11	השקעת כספים	14.
12	התחייבויות הבנק כלפי הנאמן	15.
13	התחייבויות נוספות	16.
13	בקשות לבית משפט	17.
13	באי-כח	18.
13	שכר והוצאות הנאמן	19.
14	סמכויות מיוחדות ואחריותו של הנאמן	20.
15	סמכות הנאמן להעסיק שלוחים	21.
15	סמכויות הנאמן	22.
15	שיפוי לנאמן	23.
17	הודעות	24.
17	ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות	25.
18	מרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים	26.
19	החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו	27.
19	אסיפה של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים	28.
18	דיווח לנאמן	29.
20	מענים	30.
20	חתימה אלקטרונית	31.
20	הפעלת זכויות על פי השטר וכתבי ההתחייבות הנדחים	32.

20	אחריות הנאמן	.33
20	כללי	34.
20	הסכמים אחרים	35.
21	תחולת הדין ומקום השיפוט	.36

תוספת ראשונה לשטר הנאמנות

23	כללי	1.
23	הגדרות	2.
24	מועד פירעון קרן כתבי ההתחייבות הנדחים	3.
24	ריבית כתבי ההתחייבות הנדחים	4.
23	הצמדת הקרן והריבית	5.
25	המרה של כתבי ההתחייבות הנדחים למניות הבנק במקרים מסוימים	6.
28	הוראות לענין התשלומים	7.
29	פדיון מוקדם של כתבי ההתחייבות הנדחים ביוזמת הבנק	8.

בנק לאומי לישראל בע"מ שטר נאמנות לכתבי התחייבות נדחים (סדרה 401)

שנערך בתל-אביב-יפו ביום _ בחודש יוני 2018

בין

בנק לאומי לישראל בע"מ, ח.צ. 8-001807-52
מרחוב יהודה הלוי 34, תל-אביב 6513616
(להלן: "הבנק")

מצד אחד;

לבין

שטראוס, לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ח.פ. 6-174206-51

מרחוב יגאל אלון 94, מגדל אלון 2, תל אביב
(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל: והבנק פרסם תשקיף מדף הנושא תאריך 25 במאי 2018 (להלן: "תשקיף המדף"), מכוחו יכול הבנק להציע לציבור ולהנפיק, בין היתר, כתבי התחייבות נדחים באמצעות דו"ח הצעת מדף, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה ובכפוף להוראות כל דין, כפי שיהיו באותה עת;

והואיל: והבנק פנה אל הנאמן בבקשה שישמש כנאמן למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) שיופקו על ידי הבנק בתנאים המפורטים בשטר נאמנות זה, והנאמן הסכים לחתום על שטר נאמנות זה ולפעול כנאמן של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401);

והואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, התשנ"ט – 1999, ומטרתה העיקרית היא עיסוק בנאמנות ופעולות נוספות המבוצעות בדרך כלל על ידי חברה לנאמנות וכי מתקיימים בו כל תנאי הכשירות הדרושים לנאמן לתעודות התחייבות נשוא שטר זה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968;

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

והואיל: וביום _ במאי 2018 הודיעה "מעלות S&P" על מתן דירוג "_____" להנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים בהיקף של עד 500 מיליוני ש"ח ע.ג. שינפיק הבנק;

והואיל: והבנק מצהיר כי אין מניעה על פי כל דין ו/או הסכם, להתקשרות עם הנאמן על פי שטר נאמנות זה;

והואיל: ולנאמן אין כל עניין מהותי בבנק ולבנק אין כל עניין אישי בנאמן;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה וכן התוספות והנספחים המצורפים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות לתוספות והנספחים המצורפים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 לכל מונח או ביטוי בשטר נאמנות זה ובנספחיו תהא המשמעות שניתנה בשטר זה, אלא אם הוגדרו אחרת במפורש בנספח הרלבנטי.

- 1.4 בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שלא ניתן להתנות עליו, ובכל מקום בשטר זה בו נאמר "על אף כל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא לכל דין למעט דין שלא ניתן להתנות עליו.
- 1.5 כל האמור בשטר נאמנות 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 כשאינן בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם מחייב אחרת.
- 1.6 בכל עניין שלא נזכר בשטר נאמנות זה ובכל מקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת או הוראות דין ישראלי אחרות שאינן ניתנות להתניה לבין הוראות שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך או הוראות דין ישראלי אחרות כאמור, לפי העניין.
- 1.7 בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בתשקיף ובדוח הצעת המדף בקשר לשטר זה ו/או כתבי ההתחייבות הנדחים יגברו הוראות שטר זה. מבדיקת הבנק, לא קיימת סתירה בין הוראות המתוארות בתשקיף ובדוח הצעת המדף לבין ההוראות המתוארות בשטר זה ו/או בכתבי ההתחייבות הנדחים. אם בכל זאת תעלה סתירה כאמור, יגברו הוראות שטר זה.
- 1.8 שטר נאמנות זה ייכנס לתוקפו במועד ההקצאה בפועל של כתבי ההתחייבות הנדחים על-ידי הבנק. מוסכם, כי במקרה של ביטול הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים מכל סיבה שהיא, יהא שטר נאמנות זה בטל מעיקרו מבלי שלמי מהצדדים לשטר תהא טענה כלשהי כנגד האחר.
- 1.9 בשטר נאמנות זה ובכתבי ההתחייבות הנדחים תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, או אין מפורשות אחרת בשטר זה:
- | | | |
|---|---|---|
| התשקיף או תשקיף המדף | - | תשקיף המדף של הבנק הנושא תאריך 25 במאי 2018 ; |
| כתבי ההתחייבות הנדחים או כתבי ההתחייבות | - | כתבי התחייבות נדחים (סדרה 401), רשומים על שם, אשר יונפקו על ידי הבנק בתנאים המפורטים בשטר זה ; |
| תעודת כתבי ההתחייבות הנדחים | - | תעודת כתבי ההתחייבות הנדחים שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר זה, לרבות התנאים שמעבר לדף המצורפים לתעודה ; |
| מחזיק בכתבי ההתחייבות הנדחים | - | כל אחד מאלה : (1) מי שלזכותו רשומים אצל חבר בורסה כתבי התחייבות נדחים אשר נכללים בין כתבי ההתחייבות הנדחים הרשומים במרשם על שם החברה לרישומים (להלן: "מחזיק לא רשום"); (2) מי שלזכותו רשומים במרשם כתבי התחייבות נדחים, למעט החברה לרישומים (להלן: "מחזיק רשום"); |
| הנאמן | - | שטראוס, לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ, או כל נאמן שיבוא במקומו בהתאם לתנאי שטר הנאמנות לכתבי ההתחייבות הנדחים ולהוראות החוק ; |
| המרשם | - | מרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור בסעיף 26 לשטר זה ; |
| שטר זה או שטר הנאמנות | - | שטר נאמנות זה לרבות הנספחים והתוספות המצורפים אליו והמהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו ; |
| חוק החברות | - | חוק החברות, התשנ"ט-1999, בנוסחו כפי שיהיה מעת לעת ; |
| חוק ניירות ערך | - | חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות לפיו, בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת ; |

- **התשקיף או תשקיף המדף** - תשקיף המדף של הבנק הנושא תאריך 25 במאי 2018 ;
- **הבורסה** - הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ;
- **קרון כתבי ההתחייבות הנדחים** - סך הערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים שבמחזור ;
- **יום עסקים** - כל יום שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לביצוע עסקות ;
- **יום מסחר** - כל יום שבו מתקיים מסחר בניירות ערך בבורסה ;
- **החברה לרישומים** - החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ, או כל חברה לרישומים שתבוא במקומה לפי שיקול דעתו הבלעדי של הבנק בכפוף לכל דין ;
- **החלטה מיוחדת** - החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של שני שלישים מהערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים המיוצג בהצבעה, למעט הנמנעים ;
- **החלטה או החלטה רגילה** - החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, בה נכחו בעצמם או על-ידי באי-כוחם שני מחזיקים בכתבי התחייבות נדחים שלהם לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מיתרת הערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים שבמחזור, או באסיפה נדחית שנכחו בה כל מספר משתתפים שהוא אלא אם זומנה האסיפה לבקשת מחזיקים שאז המניין החוקי באסיפה הנדחית יהיה לפחות 5% מיתרת הערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים ;
- **המפקח** - המפקח על הבנקים בישראל ;
- **נב"ת 202 או נב"ת 299** - הוראה מס' 202 או 299 (לפי העניין) להוראות ניהול בנקאי תקין שפורסמה על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.

1.10 לשטר נאמנות זה מצורפים התוספות והנספחים הבאים, אשר מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו, כדלקמן :

- א. **התוספת הראשונה** – נוסח תעודת כתבי ההתחייבות הנדחים והתנאים שמעבר לדף ;
- ב. **התוספת השנייה** – הוראות לענין אסיפות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ;
- ג. **נספח א'** - נוסח נב"ת 202 נכון למועד חתימת שטר זה ;
- ד. **נספח ב'** – נוסח נב"ת 299 נכון למועד חתימת שטר זה.

2. הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים

- 2.1 הבנק יהיה רשאי להנפיק על פי שטר נאמנות זה סדרה של עד ששה (6) מיליארד ש"ח ע.ג. כתבי ההתחייבות נדחים (סדרה 401).
- 2.2 תנאי כתבי ההתחייבות הנדחים יהיו כמפורט בתעודת כתבי ההתחייבות הנדחים ובתנאים שמעבר לדף, המצורפים לתוספת הראשונה לשטר זה ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 2.3 הנאמנות למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ותפקידי הנאמן לפי תנאי שטר זה ייכנסו לתוקפם במועד הקצאת כתבי ההתחייבות הנדחים על ידי הבנק.
- 2.4 עם השלמת ההנפקה, ובכפוף לכל התנאים לרישום למסחר בבורסה, יירשמו כתבי ההתחייבות הנדחים למסחר בבורסה.

3. מינוי הנאמן, חובותיו ותפקידו

- 3.1 הבנק ממנה בזאת את שטראוס, לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ כנאמן עבור מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, בהתאם לסעיף 35 לחוק ניירות ערך (להלן: "הנאמן הראשון"). תקופת מינויו של הנאמן הראשון תהיה עד מועד כינוסה של אסיפת המחזיקים שייכנס הנאמן הראשון לא יאוחר מתום 14 ימים ממועד הגשת הדוח השנתי השני על ענייני הנאמנות, לפי סעיף 135(א) לחוק ניירות ערך (להלן: "אסיפת המינוי הראשונה"). ככל שאסיפת המינוי הראשונה אישרה ברוב רגיל את המשך כהונת הנאמן הראשון ימשיך זה לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שנקבעה בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד למועד הפירעון הסופי של כתבי ההתחייבות הנדחים).
- 3.2 ככל שאסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת מינויו בהתאם להחלטה של המחזיקים על המשך כהונתו ו/או על מינוי נאמן אחר תחתיו.
- 3.3 היה ויוחלף הנאמן בנאמן אחר, יהיה הנאמן האחר נאמן עבור מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים מכוח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח כתבי ההתחייבות אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.
- 3.4 חובות הנאמן, סמכויותיו ואופן מילוי תפקידו יהיו בהתאם לשטר זה ובכפוף להוראות כל דין.
- 3.5 הנאמן מצהיר כי נכון למועד חתימת שטר זה הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר ארה"ב לתקופה (להלן: "סכום הכיסוי"). ככל שלפני הפירעון המלא של כתבי ההתחייבות הנדחים יופחת סכום הכיסוי מתחת לסך של 8 מיליון דולר ארה"ב מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את הבנק לא יאוחר מ-7 ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מידי 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 הבנק אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

4. התחייבות והצהרות הבנק

- 4.1 הבנק מתחייב כלפי הנאמן, כנאמן למחזיקי כתבי ההתחייבות, לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה שיש לשלם על פי תנאי כתבי ההתחייבות ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליו על פי כתבי ההתחייבות הנדחים ועל פי שטר זה.
- 4.2 ההתקשרות בשטר נאמנות זה אושרה על ידי הבנק כנדרש על פי דין ובהתאם למסמכי ההתאגדות שלו, ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים.
- 4.3 הבנק לא התקשר בהסכם אחר או נתן התחייבות אחרת כלשהי המנוגדים להתחייבויות הבנק לפי שטר זה.
- 4.4 במועד שטר זה לא הוגשה נגד הבנק ו/או על ידו בקשה למינוי כונס ו/או מפרק ולא ניתן צו בעניין מעניינים אלו ולמיטב ידיעת הבנק לא עומדת להיות מוגשת בקשה למינוי או צו כאמור.

4.5 הון המניות הרשום והמונפק של הבנק במועד חתימת שטר זה הינם כמפורט בדיווח המידי של הבנק מיום 6.3.2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-021445).

5. העדר בטוחות לכתבי ההתחייבות הנדחים ; זכויות הפירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים ; הנפקת כתבי התחייבות נדחים נוספים ; הנפקת סדרות נוספות

- 5.1 כתבי ההתחייבות הנדחים אינם מובטחים בבטחונות ו/או בבטוחות כלשהן.
- 5.2 זכויות המחזיקים בכתבי ההתחייבות לתשלום הקרן והריבית, וכן כל הזכויות והתביעות האחרות הנובעות מכתבי ההתחייבות, לרבות הזכויות לקבלת פיצויים בגין הפרת כתבי ההתחייבות על ידי הבנק, תהיינה כולן נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של הבנק מכל סוג שהוא, לרבות פקדונות הציבור המופקדים בבנק מעת לעת, בין כאלו הקיימים במועד הנפקת כתבי ההתחייבות ובין כאלו שיהיו קיימים בעתיד, בין מובטחים ובין בלתי מובטחים, פרט לזכויותיהם של נושים אחרים של הבנק שתיקבע לגביהן במפורש (על-פי דין או באופן אחר), דרגת פירעון שווה לזו של כתבי ההתחייבות הנדחים או נחותה ממנה. מובהר לענין זה כי : (א) כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) הינם בדרגת פירעון שווה (פרי-פסו) לדרגת הפירעון של שטרי הון נדחים של הבנק שהונפקו בעבר והוכרו על ידי המפקח על הבנקים כהון משני עליון¹ ; (ב) כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) יהיו בדרגת פירעון שווה או עדיפה ביחס לכל חוב, כתבי התחייבות או שטרי הון שהונפקו ו/או יונפקו על ידי הבנק בעתיד והוכרו כהון רובד 2 כמשמעות מונח זה בנב"ת 202 ;² ו- (ג) כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) נדחים מפני תעודות התחייבות וכתבי התחייבות אחרים של הבנק שהונפקו בעבר, וזאת על אף כל הוראה סותרת אחרת שנקבעה בתנאיהם, ככל שקיימת.
- 5.3 כתבי ההתחייבות הנדחים יהיו בדרגת פירעון שווה בינם לבין עצמם (פרי-פסו) ובינם לבין כל כתבי התחייבות נדחים או התחייבויות אחרות של הבנק שתיקבע לגביהם בדרגת פירעון שווה לזו של כתבי ההתחייבות הנדחים, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחד על פני האחר.
- 5.4 הבנק יהיה רשאי לשעבד ולהעביר את רכושו ולעשות בו עסקאות כפי שיבחר לנכון ללא כל הגבלה בסכום או אחרת.
- 5.5 הבנק שומר לעצמו את הזכות להתחייב, בכל עת, בהתחייבויות נוספות מכל סוג שהוא, כפי שהבנק ימצא לנכון, לרבות התחייבויות שדרגת פירעוןן עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של כתבי ההתחייבות הנדחים והכל ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מחזיקי כתבי ההתחייבות.
- 5.6 למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, ולא ערך בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי הבנק. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו כלפי מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על-פי כל דין ו/או שטר נאמנות, ובכלל זה אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על-פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בבנק ממועד הנפקתם של כתבי ההתחייבות הנדחים ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. כן מובהר כי אין בחתימת הנאמן על שטר נאמנות הבעת דעה מצידו בדבר טיבם של כתבי ההתחייבות או כדאיות ההשקעה בהם.

¹ בכלל זה : (א) שטרי הון נדחים סחירים (סדרות 200 ו- 201) בשווי נקוב של כ- 2.3 מיליארד ש"ח שמועד פרעונם בשנת 2060 ; (ב) שטרי הון נדחים לא סחירים בשווי נקוב של 1.0 מיליארד ש"ח שמועד פרעונם בשנת 2058 ; ו- (ג) שטרי הון נדחים סחירים (סדרות 300 ו- 301) בשווי נקוב של כ- 2 מיליארד ש"ח שמועד פרעונם בשנת 2059. לפרטים נוספים ראו בסעיף 1.4 בתשקיף המדף של הבנק. מובהר כי לדרגת הפירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים עשויה להיות משמעות רק במקרה שכתבי ההתחייבות הנדחים לא הומרו למניות הבנק בהתאם לתנאים המפורטים בשטר זה.

² כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) הינם בדרגת פירעון שווה לדרגת הפירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 400) של הבנק, בשווי נקוב של כ-925 מיליון ש"ח, שמועד פרעונם בשנת 2026. מובהר כי לדרגת הפירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים עשויה להיות משמעות רק במקרה שכתבי ההתחייבות הנדחים לא הומרו למניות הבנק בהתאם לתנאים המפורטים בשטר זה.

5.7 מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, בכפוף להוראות כל דין, הבנק שומר לעצמו את הזכות להנפיק, בכל עת, סדרות נוספות של כתבי התחייבות נדחים, מכשירי הון מורכבים, אגרות חוב, שטרי הון נדחים ו/או מכשירים פיננסיים אחרים (להלן: "סדרות נוספות"), בתנאים שהבנק ימצא לנכון (בין בהצעה פרטית, בין בהצעה לציבור ובין בכל דרך אחרת), שתקבע לגביהם דרגת פירעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401), וכן להרחיב מעת לעת כל אחת מהסדרות הנוספות, והכל ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. הנפקת סדרות נוספות כאמור תיעשה בכפוף לכך שהבנק יתן לנאמן הודעה מראש ובכתב בדבר ביצוע ההנפקה ויאשר בהודעה כי הבנק קיים את כל התחייבויותיו המהותיות לפי שטר הנאמנות.

5.8 כמו כן, ובנוסף לאמור לעיל, הבנק שומר לעצמו את הזכות, בכפוף להוראות כל דין, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, להרחיב בכל עת את סדרת כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401), ולהציע בהצעה פרטית או בהצעות פרטיות, או בהצעה או בהצעות לציבור על פי תשקיף או תשקיפים, לפי העניין ועל פי שיקול דעתו, כתבי התחייבות נדחים נוספים מסדרה 401 (להלן: "כתבי ההתחייבות הנדחים הנוספים"). הנאמן מתחייב לשמש כנאמן גם עבור מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים הנוספים, אם יונפקו כאמור לעיל, וכל ההוראות החלות על כתבי ההתחייבות הנדחים יחולו גם על כתבי ההתחייבות הנדחים הנוספים שיונפקו כאמור. הבנק שומר לעצמו את הזכות להנפיק את כתבי ההתחייבות הנדחים הנוספים בערכם הנקוב, בפרמיה או בניכיון, לפי שיקול דעתו. כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) שיהיו במחזור וכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) הנוספים אשר יונפקו (אם בכלל), כאמור לעיל, יהיו סדרה אחת לכל דבר וענין. הוראות שטר הנאמנות יחולו גם על כתבי ההתחייבות הנדחים הנוספים שיונפקו כאמור. למען הסר ספק, מובהר כי מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים הנוספים לא יהיו זכאים לריבית בגין תקופות ריבית שנסתיימו לפני מועד הקצאתם.

6. הפיקוח על הבנקים

6.1 כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) שיונפקו על ידי הבנק ויפרעו במלואם נערכו בהתאם לקריטריונים להכללה בהון רובד 2 של הבנק, כמשמעות מונח זה בנב"ת 202. לפרטים בדבר הקריטריונים להכללת מכשירי הון בהון רובד 2 של תאגיד בנקאי לפי נב"ת 202, ראו **בנספח א'** לשטר זה.

6.2 מובהר כי אי-ההכרה בהתחייבויות הבנק על פי כתבי התחייבות הנדחים על ידי המפקח על הבנקים כהון רובד 2 של הבנק, או הפסקת ההכרה בהם כאמור, אין בהם כדי להשפיע בכל דרך שהיא על תנאי כתבי ההתחייבות הנדחים, או על הזכויות הנלוות להם, ובכפוף להוראות כל דין, יחולו לענין דרגת הפירעון שלהם הוראות שטר זה, ובפרט סעיף 5.2 לעיל.

6.3 אין אפשרות להעמיד את כתבי ההתחייבות הנדחים לפירעון מיידי ולא ניתן לבצע כל פשרה ו/או שינוי בתנאי כתבי ההתחייבות הנדחים, ובכלל זה בעניינים הנוגעים להמרה ופירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים, וכן כל ויתור על הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי השטר כאמור בסעיף 25.1 להלן ו/או שינוי שטר הנאמנות כאמור בסעיף 25.3 להלן, אלא בכפוף לקבלת אישור מראש מאת המפקח.

6.4 הבנק וכל ישות נוספת שהבנק שולט בה או שהבנק בעל השפעה מהותית בה, לא ירכשו כתבי התחייבות נדחים שאושרו כהון רובד 2 של הבנק וכל עוד הם מהווים חלק מהון רובד 2 של הבנק. כמו כן, הבנק לא יממן את רכישת כתבי ההתחייבות הנדחים המהווים חלק מהון רובד 2 של הבנק, במישרין או בעקיפין.

7. זכות להעמדה לפירעון מיידי של כתבי ההתחייבות הנדחים

7.1 הזכות להעמדה לפירעון מיידי של כתבי ההתחייבות הנדחים מוגבלת אך ורק למקרה שיתמנה לבנק מפרק קבוע או שינתן צו לפירוק הבנק על ידי בית משפט מוסמך והמינוי כאמור או הצו כאמור לא יבוטלו תוך 30 ימים מיום נתינתם. מובהר כי הנאמן או המחזיקים בהחלטה רגילה יהיו רשאים להעמיד את כתבי ההתחייבות הנדחים לפירעון מיידי בהתקיים אחת העילות המפורטות לעיל רק לאחר חלוף התקופה הנ"ל של 30 ימים ובתנאי שהעילה להעמדה לפירעון מיידי לא נשמטה עד לאותו מועד. כן מובהר כי הזכות להעמדה לפירעון מיידי של כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור לעיל תחול רק במקרה שכתבי ההתחייבות הנדחים לא הומרו למניות הבנק בהתאם לתנאים המפורטים בשטר זה.

- 7.2 מבלי לגרוע מיתר התנאים המפורטים בשטר הנאמנות לצורך העמדת כתבי ההתחייבות הנדחים לפירעון מיידי, הנאמן ו/או המחזיקים לא יהיו רשאים להעמיד לפירעון מיידי את כתבי ההתחייבות הנדחים ללא קבלת אישור מראש ובכתב של המפקח על הבנקים.
- 7.3 כתבי ההתחייבות הנדחים מהווים מכשיר הוני המונפק על ידי תאגיד בנקאי, כאמור בתוספת שלישית א'1 לחוק ניירות ערך, ומשכך הוראות סעיף 1ט35 לחוק ניירות ערך לא חלות לגביהם.
- 7.4 אם לאחר הנפקתם לראשונה של כתבי ההתחייבות הנדחים, ייערך במועד כלשהו שינוי בהוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים, באופן שניתן יהיה לכלול בכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) עילות נוספות להעמדה לפירעון מיידי מבלי לפגוע בהכרה בכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) כהון רובד 2 של הבנק, יפנה הבנק למפקח על הבנקים בבקשה לאשר שינוי בתנאי שטר זה באופן שיתווספו לו עילות נוספות להעמדה לפירעון מיידי כאמור לעיל. מובהר כי החלטת המפקח בענין זה תהיה סופית, מכרעת ובלתי ניתנת לערעור על ידי הנאמן ו/או המחזיקים.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

- 8.1 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לכך על ידי החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים שבמחזור, לאחר מתן הודעה נוספת בכתב לבנק של 7 ימים מראש, לנקוט בכל אותם הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם מימוש זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, הגנה על זכויותיהם ולשם אכיפת ביצוע כל התחייבות אחרת של הבנק על-פי שטר נאמנות זה. למרות האמור לעיל, לנאמן זכות לקיצור המועדים אם הנאמן בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב הבנק לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. הנאמן יהיה רשאי לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם כתבי ההתחייבות הנדחים לא הועמדו לפירעון מיידי והכל להגנת זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, ובכפוף לכלל דין.
- 8.2 למען הסר ספק מובהר כי אין באיזו מההוראות המפורטות בסעיף 8 זה, כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן המוקנית לו בזאת, לפנות בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לבנק לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור ו/או הנובע לשטר זה ו/או לביצוע הנאמנות על פיו, בכל עת ואף בטרם העמדת כתבי ההתחייבות הנדחים לפירעון מיידי.
- 8.3 הנאמן רשאי, אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות ורשאי לשוב ולכנסה.
- 8.4 הנאמן רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול, ובלבד שאין בכך כדי לפגוע במחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. יובהר, כי בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה של הנאמן שהימנעות מנקיטתה טרם כינוס אסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים על ידי הנאמן תסב נזק ו/או הפסד מהותי למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, הנאמן לא יהיה רשאי להימנע מלנקוט פעולה דחופה כאמור עד לכינוס אסיפה של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. להסרת ספק, אין באמור לעיל כדי להקנות לנאמן או למחזיקים זכות לעכב המרה של כתבי ההתחייבות הנדחים למניות הבנק בהתאם להוראות המפורטות לענין זה בתוספת הראשונה.

9. נאמנות על התקבולים

- 9.1 כל התקבולים שיתקבלו ו/או יוחזקו מעת לעת על ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו ופירעון כל חוב כלפיו, בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק, כתוצאה מהעמדת כתבי ההתחייבות הנדחים לפירעון מיידי ו/או כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד הבנק יוחזקו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפויות הבא: תחילה – לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו (ובלבד שהנאמן לא קיבל קודם לכן את שכרו מהבנק או ממחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים), וזאת לאחר שהנאמן יורה לבנק בכתב להעביר לנאמן כל תשלום אותו חייב הבנק לנאמן. יובהר, כי ככל שהיה על הבנק לשאת באיזה מההוצאות, לרבות שכר הנאמן, אולם לא עשה כן, יפעל

הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מהבנק, ובמקרה ויצליח לקבלם יוחזקו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות המפורט בסעיף זה להלן. אין באמור כדי לשחרר את הבנק מחבותו לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו הוא חייב לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין והנאמן ימשיך לפעול לגבייתם מהבנק.

היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת בהחלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית – לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23.4 להלן; שנית – כדי לשלם למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי כתבי ההתחייבות הנדחים ובכפיפות לתנאי ההצמדה שבכתבי ההתחייבות הנדחים, פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שלישית – כדי לשלם למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים את סכומי הריבית המגיעים להם בהתאם לתנאי כתבי ההתחייבות הנדחים, פרי פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבכתבי ההתחייבות הנדחים; רביעית – כדי לשלם למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים את סכומי הקרן המגיעים להם על פי כתבי ההתחייבות הנדחים המוחזקות על ידם, פרי פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבכתבי ההתחייבות הנדחים, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת כתבי ההתחייבות הנדחים על ידי הבנק או באופן אחר; חמישית – את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לבנק או לחליפיו, לפי העניין. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים כפוף לזכויות של נושים אחרים של הבנק, בהתאם להוראות הדין.

9.2 למרות האמור בסעיף 9.1 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של מיליון ש"ח (להלן: "**הסכום המינימאלי**"), לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי, לחלק את הסכום האמור או לחילופין להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על פי שטר הנאמנות ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות, הכל לפי ראות עיניו, אך בכל מקרה יחלק הנאמן את יתר הכספים המופקדים בידו על פי הוראות סעיף 9.1 לעיל במוקדם מבין המועדים הבאים: (1) יתרת הסכום המופקד הינה מיליון ש"ח או יותר; (2) ביחד עם התשלום הראשון של הריבית או הקרן למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, המשולם לאחר קבלת הסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל; (3) בסמוך לאחר תום השנה הקלנדארית העוקבת למועד האחרון בו נתקבלו כספים לחלוקה אצל הנאמן; (4) התקבלה החלטה של אסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ברוב רגיל לתשלום כאמור, אם נדרש כינוס אסיפה כאמור על ידי המחזיקים בהתאם להוראות התוספת השניה לשטר הנאמנות והכל בכפוף להוראות תקנון הבורסה, ההנחיות מכוחו וחוקי העזר של מסלקת הבורסה (לפי העניין), בנוסחן כפי שיהיה מעת לעת.

על אף האמור לעיל, תשלום שכר הנאמן והוצאות סבירות של 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 מהסכום המינימאלי.

10. הודעה על חלוקה

הנאמן יודיע למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיף 9 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 24 להלן. לאחר היום הקבוע בהודעה יהיו מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים זכאים לריבית בגינם לפי השיעור הקבוע בכתבי ההתחייבות הנדחים, אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם או שהוצע לשלם להם כאמור.

11. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בבנק

11.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק בכתבי ההתחייבות הנדחים ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בבנק בעוד שהוא היה מוכן לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלום והמחזיק בכתבי ההתחייבות הנדחים יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפרעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה, לפי העניין.

11.2 לא שולם סכום כאמור תוך 14 ימים מהמועד שנקבע לביצועו של אותו תשלום, יפקיד הבנק את אותו הסכום בידי הנאמן, והפקדה כאמור תיחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין כתבי ההתחייבות הנדחים, גם כפדיונו של אותו נייר ערך.

- 11.3 כל הכספים שיעביר הבנק לנאמן כאמור בפסקה 11.2 לעיל יושקעו על ידו, בשמו או בפקודתו בניירות ערך של ממשלת ישראל או בכל ניירות ערך אחרים שדיני מדינת ישראל יאפשרו להשקיע בהם כספי נאמנות, והכל כפי שהנאמן ימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, ובכפוף להוראות סעיף 14 להלן. עשה כן הנאמן לא יהיה חייב לזכאי בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי הוצאות הסבירות הקשורות בהשקעה האמורה לרבות בגין ניהול חשבון נאמנות ככל שיפתח, העמלות הסבירות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות.
- 11.4 הנאמן יחזיק בסכומים הנ"ל וישקיעם בדרך האמורה לעיל עד תום שנה אחת ממועד הפדיון של כתבי ההתחייבות הנדחים. לאחר מועד זה יחזיר הנאמן את הסכומים שיצטברו בידיו (לרבות פירותיהם ככל שישנם), בניכוי הוצאותיו הסבירות לבנק אשר יחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים במשך שנתיים נוספות מיום העברתם מאת הנאמן. הבנק יאשר לנאמן ביחס לכספים שיוחזרו לו את דבר החזרת הסכומים הנ"ל ואישור כאמור ישחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בקשר לסכומים הנקובים באישור.
- 11.5 הנאמן יעביר לכל מחזיקי כתבי ההתחייבות נדחים שעבורו הופקדו בידי הנאמן סכומים ו/או כספים המגיעים למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים את הסכומים המגיעים לו מתוך אותם כספים שהופקדו כאמור בניכוי כל הוצאות הסבירות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות בו הפקיד הנאמן את הכספים כאמור, וזאת כנגד הצגת אותן הוכחות שיידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה, בדבר זכותו של אותו מחזיק לקבלם.
- 11.6 חל מועד הפרעון או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של קרן ו/או ריבית ביום שאינו יום עסקים, יידחה המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ללא תוספת ריבית כלשהי.
- 11.7 מכל תשלום בגין כתבי ההתחייבות הנדחים ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

12. קבלות כהוכחה

- 12.1 קבלה חתומה על ידי מחזיק רשום יחיד של כתבי ההתחייבות הנדחים על ידי איזה שהוא מבין המחזיקים הרשומים במשותף בכתבי ההתחייבות הנדחים או אסמכתא של חבר הבורסה על ביצוע העברה באמצעות מסלקת הבורסה (במקרה של מחזיק לא רשום) בגין סכומי הקרן והריבית ששולמו לו על ידי הבנק ו/או הנאמן בגין כתבי ההתחייבות הנדחים, תהווה הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי הבנק ו/או הנאמן בגין כתבי ההתחייבות הנדחים ותשחרר את הבנק ו/או הנאמן (לפי העניין) בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.
- 12.2 קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור בסעיף 11 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק כתבי ההתחייבות הנדחים לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל.

13. הצגת כתבי ההתחייבות הנדחים לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי

- 13.1 הנאמן יהיה רשאי לדרוש ממחזיק רשום להציג בפניו, בזמן תשלום כלשהו לפי תנאי כתבי ההתחייבות, את תעודת כתבי ההתחייבות שבגינם משולמים התשלומים, ומחזיק רשום כאמור יהיה חייב להציג לנאמן את תעודת כתבי ההתחייבות ובלבד שלא יהיה בכך כדי לחייב את המחזיק בכל תשלום ו/או הוצאה ו/או להטיל עליו אחריות ו/או חבות כלשהי.
- 13.2 הנאמן יהיה רשאי לרשום על תעודת כתבי ההתחייבות הערה בנוגע לסכומים ששולמו ותאריך תשלומם. הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו לוותר על הצגת תעודת כתבי ההתחייבות לאחר שניתנו לו כתב שיפוי או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכל כפי שימצא לנכון.
- 13.3 למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי לפי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

14. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו ו/או יופקדו על ידו באחד מארבעת הבנקים הגדולים בישראל למעט בנק לאומי לישראל בע"מ, בשמו או בפקודתו של הנאמן בפקודנות בנקאיים שקליים או בניירות ערך של ממשלת ישראל והכל כפי שהנאמן ימצא לנכון ובכפוף להוראות שטר הנאמנות וכל דין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה

שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הסבירות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבון הנאמנות ככל שיפתח, העמלות הסבירות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות.

15. התחייבויות הבנק כלפי הנאמן

הבנק מקבל על עצמו כלפי הנאמן, כנאמן למחזיקי כתבי ההתחייבות, את התחייבויות הבאות, כל זמן שכתבי ההתחייבות הנדחים יהיו במחזור וכל עוד יש לשלם תשלום על-פיהם:

- 15.1 להתמיד ולנהל את עסקי הבנק בצורה סדירה ונאותה.
- 15.2 לתת לנאמן העתק ממסמכים ומידע שהבנק העביר למחזיקים בכתבי ההתחייבות הנדחים, ככל שיעביר. כן יעביר הבנק לנאמן או לנציג מורשה שלו שיכול שיהיה עורך דין או רואה חשבון במקצועו (ואשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לבנק עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לבנק, בתוך זמן סביר ממועד דרישת הנאמן, וזאת ככול ומידע זה עשוי להיות חיוני ו/או נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ובלבד שהנאמן פעל בתום לב. כל מידע שאינו בגדר נחלת הכלל, שיועבר לנאמן או לנציג מורשה שלו, לרבות נציג מורשה חיצוני כאמור, יישמר על ידם בסודיות, לא יועבר על ידם לאחר והם לא יעשו בו שימוש אלא אם כן גילוי המידע או השימוש בו נדרש לצורך מילוי תפקידם לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות או לפי צו בית משפט, והנציג המורשה החיצוני לנאמן יחתום לצורך כך על כתב סודיות כמפורט בסעיף 22.3 להלן. מובהר בזאת כי מסירת מידע על ידי הנאמן למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים לא תחשב כהפרת התחייבות הנאמן לשמירת סודיות, ובלבד שיימסר אך ורק המידע הנדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, וכי הנאמן יתאם עם הבנק מראש, ככל שניתן ומותר, את תוכן ועיתוי הגילוי, על מנת להותיר בידי הבנק שהות סבירה לפנות לערכאות ולמנוע את העברת המידע כאמור, ובכל מקרה ימסר, ככל שיימסר, המידע ההכרחי בלבד. על אף האמור, בכפוף להוראות כל דין שלא ניתן להתנות עליו, הבנק לא יעביר לנאמן מידע שעלול בסבירות גבוהה לפגוע ביציבות הבנק, ובלבד שבמקרה כזה יתן הבנק לנאמן נימוק לאי-העברת המידע כאמור.
- 15.3 לנהל ספרי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים ובגין ספרי החשבונות שנוהלו כאמור, לשמור את הספרים לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא וכן חשבונות וקבלות) ושאר המסמכים הקשורים בעסקיו במשרדיו.
- 15.4 להודיע לנאמן בכתב, בתוך שני ימי מסחר, על קרות מקרה המנוי בסעיף 7.1 לעיל, מבלי שתילקח בחשבון תקופת הריפוי הנזכרת בסעיף 7.1 הנ"ל.
- 15.5 להודיע לנאמן בכתב, בתוך שני ימי מסחר, על כל מקרה בו הוטל עיקול על חלק מהוטי מנכסי הבנק, או אם מונה להם כונס נכסים, ולנקוט בכל האמצעים הסבירים הנדרשים להסרת עיקול או כינוס נכסים כאמור לעיל.
- 15.6 להמציא לנאמן את המסמכים המנויים בסעיף 35 לחוק ניירות ערך. מובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כהמצאתו לנאמן.
- 15.7 דוח כספי ודוח תקופתי יומצאו לנאמן על ידי הבנק בסמוך לאחר פרסומם. יצוין, כי דיווח על-ידי הבנק באמצעות מערכת המגנ"א ייחשב כהודעה שהומצאה לנאמן עם פרסומה.
- 15.8 למסור לנאמן לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הרחבת סדרת כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) העתק נאמן למקור של תעודת כתבי ההתחייבות הנדחים.
- 15.9 למסור לנאמן לבקשתו ולא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקתם של כתבי ההתחייבות לפי שטר זה, לוח סילוקין לתשלומים לפי כתבי ההתחייבות (קרו וריבית) בקובץ Excel.
- 15.10 הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, קובעת מגבלות על תאגיד בנקאי (ועל תאגיד בשליטתו) לבצע רכישה של ניירות ערך שהונפקו על ידיו (הגדרת "ניירות ערך" שבהוראה מספר 332 הנ"ל – "מניות התאגיד הבנקאי או ניירות ערך שניתן להמירם למניות התאגיד הבנקאי או שניתן לממשם במניות התאגיד הבנקאי"). מובהר, כי לא חלה על הבנק, למעט ההוראה ברישא של סעיף זה, כל מגבלה ביחס לזכותו של הבנק לחלק דיבידנד לבעלי מניותיו ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיו ו/או לבצע כל חלוקה אחרת בהתאם להוראות חוק החברות. כן מובהר כי אין באמור לעיל כדי ליצור התחייבות כלשהי של הבנק כלפי מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים והוא מובא לשם הגילוי הנאות בלבד.
- 15.11 ככל שהדבר יהיה בשליטת הבנק, ינקוט הבנק אמצעים סבירים להבטיח שכתבי ההתחייבות הנדחים יהיו מדורגים לאורך כל חייהם. הבנק אינו מתחייב כי לא יחליף חברה מדרגת לאורך

חיי כתבי ההתחייבות הנדחים ואם יחליף הבנק חברה מדרגת לכתבי ההתחייבות הנדחים, לרבות במקרה בו קיימת יותר מחברה מדרגת אחת, יפרסם הבנק בדוח מיידי את הסיבות והנימוקים להחלפה כאמור.

15.12 ככול והבנק יחדל מלהיות תאגיד מדווח, הוא ימסור לנאמן ולמחזיקים הרשומים בכתב את הדיווחים כמפורט בסעיף 4.3.1(ג)(5)(ג) לפרק 4 בחלק 2 (ניהול נכסי השקעה והעמדת אשראי) בשער 5 (עקרונות ניהול עסקים) בחוזר המאוחד, בהתאם למועדים הקבועים באותו סעיף, והכל על-פי הוראות החוזר המאוחד כפי שיהיו בתוקף מעת לעת. לענין זה, "החוזר המאוחד" - החוזר המאוחד של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגופים מוסדיים, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. על אף האמור לעיל, ככול ויהיה ניתן להמשיך ולפרסם את הדיווחים האמורים באמצעות מערכת המגנ"א ו/או המא"ה, הדיווחים ייעשו באמצעות המערכות הללו, חלף מסירת הדיווחים למחזיקים הרשומים כאמור.

15.13 הבנק ישמור בהונו הרשום והבלתי מונפק כמות מספקת של מניות רגילות כפי הנדרש לשם המרת כתבי ההתחייבות הנדחים במלואם בהתאם לתנאיהם.

15.14 הבנק יימנע מחלוקת מניות הטבה או מהנפקה בדרך של זכויות אשר עלולה להביא להפחתת שער ההמרה (כהגדרתו בתוספת הראשונה) מתחת לערך הנקוב של מניית הבנק, וימציא לנאמן אישור בכתב לגבי האמור לפני כל חלוקה של מניות הטבה או הנפקה בדרך זכויות.

16. התחייבויות נוספות

באם יתקיים מקרה המנוי בסעיף 7.1 לעיל וכתבי ההתחייבות הנדחים יועמדו לפרעון מיידי, לאחר שנתקבל לכך אישור המפקח על הבנקים כאמור בסעיף 7.2 לעיל, יבצע הבנק מזמן לזמן ובכל עת שיידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד יעשה הבנק את הפעולות הבאות:

16.1 יצהיר ההצהרות ו/או יחתום על כל המסמכים ו/או יבצע ו/או יגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן.

16.2 יתן את כל ההודעות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות בקשר עם ביצוע הפרעון המיידי.

17. בקשות לבית משפט

הנאמן יהיה רשאי בכל עת ובכפוף לכל דין, לפנות לבית משפט מוסמך בבקשות בקשר עם הנאמנות. כן יהיה רשאי לתת את הסכמתו או אישורו לכל בקשה לבית המשפט, הבאה לפי דרישתו של מחזיק בכתבי ההתחייבות הנדחים והבנק ישפה את הנאמן עבור כל ההוצאות הסבירות שנגרמו לו על ידי בקשה כזו, מפעולות שנעשו כתוצאה ממנה או בקשר איתה. במקרה שהפניה לבית המשפט הינה על פי החלטה של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, ישפו מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים את הנאמן עבור כל ההוצאות הסבירות שנגרמו לו על-ידי בקשה כזו, מפעולות שנעשו כתוצאה ממנה או בקשר איתה, ובהתאם להוראות הדין ילקח שיפוי זה מהפיקדון שיופקד בהתאם להוראות החוק.

18. באי-כח

18.1 הבנק ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחו, להוציא לפועל ולבצע בשמו ובמקומו את כל הפעולות שהוא חייב לבצע לפי התנאים הכלולים בשרטון זה, ובדרך כלל לפעול בשמו בהתייחס לאותן פעולות שהבנק חייב לעשותן על-פי שטר זה ולא ביצע אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לו, וזאת בכפוף לכך בתנאי שהבנק לא ביצע את הפעולות שהוא חייב לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר ממועד דרישת הנאמן בכתב, וכן מסר לבנק הודעה זמן סביר מראש ובכתב דבר כוונתו להשתמש בסמכויותיו על פי סעיף זה.

18.2 אין במינוי לפי סעיף 18.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה ואין בכך כדי לגרוע ממחויבויות הבנק בהתאם לשטר הנאמנות והבנק פוטר בזה את הנאמן מראש במקרה שלא יעשה כל פעולה שהיא או שלא יעשה בזמן או באופן הנכון, והבנק מוותר מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוחיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לבנק במישרין או בעקיפין, בגין זה, על סמך כל פעולה שנעשתה או לא נעשתה כאמור לעיל.

19. שכר והוצאות הנאמן

19.1 הבנק ישלם לנאמן שכר עבור שירותיו כנאמן בשנת הנאמנות הראשונה, וכל עוד יהיו כתבי ההתחייבות נדחים (סדרה 401), שטרם נפרעו, במחזור, ובגין כל שנה עוקבת, סך של 6,000 ש"ח,

- בתוספת מע"מ כדין. השכר השנתי ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות בגין שנת הנאמנות המלאה הבאה.
- 19.2 בנוסף יהיה זכאי הנאמן לשכר מיוחד בסך 300 ש"ח לשעה, בתוספת מע"מ כדין, בגין אירועים/עבודות מיוחדות:
- 19.2.1 פעולות סבירות הנובעות מהפרה של שטר זה על ידי הבנק;
- 19.2.2 פעולות סבירות בקשר להעמדת כתבי ההתחייבות הנדחים לפירעון מיידי או חשש לפגיעה בזכויות המחזיקים (לרבות כינוס אסיפות מחזיקים) ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקים להעמדת כתבי ההתחייבות הנדחים לפירעון מיידי;
- 19.2.3 פעולות מיוחדות שאינן כלולות בפעילות השוטפת של הנאמן או במהלך העסקים הרגיל (כגון, אך לא רק, עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה הבנק) או עבודה בשל דרישת הבנק או בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר זה, ובלבד שיקבל לכך את אישור הבנק מראש, אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.
- 19.3 כן ישולם לנאמן שכר טרחה בגין כל הפעולות הקשורות (לרבות מבלי לגרוע מכלליות האמור, השתתפותו) באסיפות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים (למעט אסיפות כלליות ומיוחדות של בעלי מניות הבנק) בסך 300 ש"ח בתוספת מע"מ כדין בגין כל אסיפה.
- 19.4 התשלומים הקבועים בסעיף זה ישולמו לנאמן בגין התקופה שעד תום תקופת הנאמנות ביחס לכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) שיונפקו על-פי תנאי שטר הנאמנות ואין במינוי כונס נכסים לבנק, מינוי כונס נכסים מנהל, מינוי מפרק לבנק ו/או ניהול הנאמנות בהשגחת בית משפט, כדי למעט מזכותו של הנאמן לתשלום שכר טרחתו והוצאותיו, כפי שנקבע בשטר זה.
- 19.5 בנוסף יהיה הנאמן זכאי להחזר ההוצאות הסבירות שיוציא במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה, לרבות בגין פרסומים בעיתונות ומינוי מומחים, ובלבד שיקבל על כך את אישור הבנק מראש אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.
- 19.6 אם יחולו שינויים בהוראות דין לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים ו/או יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, ישא הבנק בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו, ובלבד שיקבל על כך את אישור הבנק מראש אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.
- 19.7 כל הסכומים הנקובים בסעיף זה יהיו צמודים חיובית למדד המחירים לצרכן שיהיה ידוע במועד הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים.
- 19.8 מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35(א1) או 35(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים בכתבי ההתחייבות הנדחים בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור. נשיאה של המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהבנק יבצע למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו על ידי הבנק ישירות לנאמן.
- 19.9 ככל שעל פי דין תחול על הבנק חובת הפקדת פיקדון להבטחת נשיאת הבנק בהוצאות מיוחדות של הנאמן, יפעל הבנק בהתאם להוראות כאמור.
- 19.10 במקרה שכתבי ההתחייבות הנדחים יומרו למניות על פי תנאי שטר זה תסתיים כהונת הנאמן לפי שטר הנאמנות, והנאמן יהיה זכאי לקבל במועד זה את כל התשלומים שנצברו עד ליום שקדם למועד הודעת ההמרה בגין שכר ו/או הוצאות בהתאם להוראות שטר זה.
- 19.11 מובהר כי התחייבויות הבנק לתשלום שכר הנאמן והוצאותיו כמפורט בשטר זה תהינה בדרגת פירעון שווה להתחייבויות הבנק כלפי הנושים הרגילים לרבות פקדונות הציבור.
- 20. סמכויות מיוחדות ואחריותו של הנאמן**
- 20.1 הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידי, בכספת או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי או כל מוסד בנקאי או אצל עורך דין, ככל שהדבר סביר ובתיאום עם הבנק. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, ובלבד שלא פעל ברשלנות.

- 20.2 הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו או עצתו של עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר. בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן או על ידי הבנק או באופן אחר, והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה ו/או חוות דעת כאמור ובלבד שלא פעל ברשלנות.
- 20.3 כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, טלפון, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות או שלא היו אותנטיות ובלבד שהנאמן לא ידע על כך ושלא פעל ברשלנות.
- 20.4 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כלשהו על חתימת שטר זה ולא יהיה רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי הבנק או ענייניו, בכפוף להוראות כל דין שלא ניתן להתנות עליהן וככל שלא נאמר במפורש אחרת בשטר זה.
- 20.5 הנאמן יהיה רשאי לקבל תעודה חתומה בידי שני דירקטורים בבנק המאשרת כי לדעתם עסקה, צעד, פעולה או דבר כלשהו, רצויים והם לטובת הבנק, כהוכחה מספקת שהעסקה, הצעד, הפעולה או הדבר הם אמנם רצויים לטובת הבנק.
- 20.6 הנאמן, ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט, ולמעט מקרה של תרמית או רשלנות, הוא לא ישא באחריות בגין נזק שנגרם עקב טעויות בשיקול דעת שנעשו בתום לב.
- 20.7 כל פטור מאחריות שניתן לנאמן על פי הוראות שטר זה, ככל שניתן, כפוף לכך כי המעשה (או המחדל) של הנאמן, לרבות הפעלה של שיקול דעתו, אשר בגינו ניתן הפטור, לא נעשו ברשלנות רבתי, הפרת חובת אמון, זדון או תוך הפרת הוראות שטר הנאמנות וכתבי ההתחייבות הנדחים.

21. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת ניהול עסקי הנאמנות, למנות, אם יהיה צורך סביר בכך, שלוח שיפעל במקומו, בין עורך דין ובין אדם אחר, כדי לבצע או להשתתף בבצוע פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות לרבות נקיטה בהליכים משפטיים, והכל בתיאום מראש עם הבנק ככל שהדבר סביר בנסיבות הענין, והנאמן יחתיים את השלוח על כתב סודיות לצורך עמידתו בהוראות המפורטות בסעיף 15.2 לעיל. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון הבנק את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, ככל שרשאי לעשות כן בהתאם לשטר זה או בהתאם להסכם שכר הטרחה עם הבנק, והבנק יחזיר לנאמן עם דרישתו כל הוצאה סבירה כנייל, והכל בתנאי שהנאמן נתן לבנק הודעה מראש בדבר מינוי שלוחים כאמור וכי ההוצאות האמורות הינן סבירות הינן סבירות בנסיבות העניין. לא יהיה במינוי שלוח כדי לגרוע מחובותיו של הנאמן לפי שטר זה או על פי כל דין, ומאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

22. סמכויות הנאמן

- 22.1 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה.
- 22.2 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן אינו מחויב לפעול באופן שאינו מפורט במפורש בשטר נאמנות זה, כדי שמידע כלשהו, לרבות על הבנק ו/או בקשר ליכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים יגיע לידיעתו ואין זה מתפקידו.
- 22.3 בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, לשמור בסודיות כל מידע שניתן לו מהבנק, לא לגלות אותו לאחר ולא לעשות בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים והבטחת התחייבויות הבנק לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט.
- 22.4 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 ידו.

23. שיפוי לנאמן

- 23.1 שכרו של הנאמן והוצאותיו ישולמו על ידי הבנק בהתאם להוראות שטר הנאמנות. בנוסף, בעניינים מיוחדים שאינם בגדר התחייבות הבנק לשלם לנאמן שכר והוצאות כמפורט בסעיף 19 לעיל וכן במקרים בהם נשא הנאמן בהוצאות שעל הבנק לשאת בהם לפי שטר זה, הנאמן

יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים או מהבנק, לפי העניין, לרבות בגין הוצאות סבירות שהוציא בקשר לפעולות שביצע מכח חובתו לפי תנאי שטר זה או לפי דין או לפי דרישת רשות מוסמכת או לפי דרישת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ובלבד ש:

23.1.1 הוא לא יהיה רשאי לדרוש את השיפוי מראש בענין שאינו סובל דחוי.

23.1.2 התחייבות לשיפוי תכלול שיפוי בגין אחריות בנוזיקין שהנאמן חויב בה על פי פסק דין סופי או על פי פשרה שהצד המשפה הסכים לה כלפי צד שלישי שאינו מחזיק בכתבי ההתחייבות הנדחים ובתנאי שהתחייבות לשיפוי זו תחול בתנאים הבאים:

(א) ההוצאות שהוציא ו/או שיוציא הנאמן הינן סבירות.

(ב) הנאמן פעל בתום לב ופעולה זו נעשתה במסגרת מילוי תפקידו, ובלבד שהנאמן לא פעל בזדון או ברשלנות רבתי.

23.2 מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות הבנק על-פי שטר זה, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על-ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים וההשקעות שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט או שהגיעו לידי באופן אחר, בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הני"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ובכפוף להוראות כל דין ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה, וכי לא פעל הנאמן בזדון או ברשלנות רבתי.

23.3 אם הוצאות הוצאו על ידי הנאמן לצורך מילוי תפקידו והבנק אינו מחויב בתשלומן לפי שטר זה יינתן השיפוי לנאמן על ידי מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. היה והוצאות כאמור הוצאו בקשר לפעולות הנוגעות למספר סדרות של כתבי התחייבות של הבנק שבהן משמש הנאמן כנאמן (לרבות לצורך הגנה על זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים), יפעל הנאמן לגביית סכום השיפוי ממחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים מהסדרות הרלבנטיות פרו-ראטה לסכומי הערך הנקוב שבמחזור מכל סדרה וסדרה.

23.4 על אף כל האמור בסעיף 23 זה לעיל, כל אימת שהנאמן ימצא לנכון, לצורך הגנה על ו/או מימוש זכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ו/או יהיה חייב, לפי תנאי שטר זה ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או על פי כל דין ו/או לפי דרישת הבנק ו/או לפי דרישת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, לנקוט בהליכים משפטיים ובפעולות שונות מכח חובתו על פי שטר הנאמנות, וככל שהבנק לא ישלם את סכומי השיפוי לנאמן בתוך זמן סביר, יזמן הנאמן מיידית אסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים כדי לאשר אחריותם, בהחלטה מיוחדת, לכיסוי ההוצאות הכרוכות בהליכים ובפעולות אשר הנאמן ינקוט (לרבות סכומי נזק שעשויים להיגרם לנאמן או סכומים שבהם עשוי הנאמן לחוב כלפי צד שלישי כלשהו), ואז הסכום שיפקיד כל מחזיק ישא את ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית הקבועה על כתבי ההתחייבות הנדחים (כאמור בתוספת הראשונה) וישולם בקדימות כאמור בסעיף 9.1 לעיל. במקרה בו מחזיקי הכתבי ההתחייבות הנדחים יסרבו לשאת בהוצאות הכרוכות בנקיטת ההליכים והפעולות השונות על ידי הנאמן וכן במקרה נדרשת לדעת הנאמן הפקדה מראש של סכומי השיפוי בידי הנאמן וסכומי השיפוי לא הופקדו כאמור, לא תחול על נאמן חובה לנקוט בהליכים ובפעולות השונות כאמור ובלבד שאין מדובר בעניין שאינו סובל דחוי. יובהר בזאת כי אין בהסכמת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור כדי לשחרר את הבנק מהתחייבויותיו ככל שקיימות על פי שטר זה ו/או על פי הדין לשאת ולכסות הוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים ופעולות כאמור, מבלי שיהיה באמור כדי להטיל על הבנק אחריות לשאת בהוצאות בנסיבות בהן מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים סרבו לשאת בהוצאות הכרוכות בנקיטת ההליכים. כמו כן, כל הכספים שיתקבלו מהליכי מימוש ומפעולות שונות ישמשו גם להחזר וכיסוי הוצאות בהן התחייבו לשאת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים בהתאם לסדר הקדימויות המפורט בסעיף 9.1 לעיל. אין באמור כדי לגרוע מחובת הנאמן לפעול לגביית הכספים מהבנק, ככל שהיה על הבנק לשלם כספים אלו. יובהר, כי בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה של הנאמן שהימנעות מנקיטתה טרם כינוס אסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים על ידי הנאמן תסב נזק ו/או

הפסד מהותי למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, הנאמן לא יהיה רשאי להימנע מלנקוט פעולה דחופה כאמור עד לכינוס אסיפה של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים. יובהר כי לענין סעיף זה, פעולה של הנאמן שאושרה על-ידי מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים בהחלטה מיוחדת, תיחשב כפעולה שהייתה דרושה באופן סביר. התקבלה החלטה מיוחדת כאמור לעיל, תחייב ההחלטה את כל מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, אף אם התנגדו להחלטה או לא השתתפו בהצבעה כלל.

24. הודעות

- 24.1 כל הודעה למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, מטעם הבנק או הנאמן, תינתן על ידי דיווח במערכת המגני"א של רשות ניירות ערך. הנאמן רשאי להורות לבנק והבנק יהיה חייב לדווח במערכת המגני"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן לבנק, לפי דרישת הנאמן. במקרים המחייבים זאת על-פי דין תינתן ההודעה בנוסף גם בדרך של פרסום מודעה בהתאם להוראות הדין. כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, ביום פרסום המודעה או פרסום ההודעה במערכת המגני"א, לפי העניין).
- על אף האמור לעיל, במקרים בהם נדרש הנאמן על פי דין לדווח דיווחים מסוימים בעצמו, יבוצע הדיווח על ידי הנאמן, ובמקרה כזה ייחשב הדיווח באמצעות מערכת המגני"א על ידי הנאמן כהודעה שהתקבלה אצל הבנק עם פרסומה.
- 24.2 כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לבנק או מטעם הבנק לנאמן, תוכל להינתן על ידי (1) מכתב רשום לפי הכתובת המפורטת בשרט הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע הבנק לנאמן או הנאמן לבנק בכתב; (2) דואר אלקטרוני או פקסימיליה או (3) על-ידי שליח. כל הודעה או דרישה שכזו תיחשב כאילו נתקבלה: (א) במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר; (ב) במקרה של דואר אלקטרוני או פקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה; (ג) במקרה של שליחה על-ידי שליח - במסירתה על-ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.
- 24.3 העתקים מהודעות ומהזמנות שישלח הבנק למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים יישלחו על ידי הבנק גם לנאמן. מובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דוח במגני"א, כשליחתו לנאמן, למעט דוח כספי אשר יומצא לנאמן על ידי הבנק בסמוך לאחר פרסומו.

25. ויתור, פשרה ושינויים בשרט הנאמנות

- 25.1 בכפוף להוראות כל דין, יהיה הנאמן רשאי מזמן לזמן ובכל עת, אם אין בדבר לדעתו משום פגיעה בזכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על ידי הבנק למעט בכל הנוגע למועד פירעון קרן כתבי ההתחייבות הנדחים, לגובה קרן כתבי ההתחייבות הנדחים, לשיעור הריבית בגין כתבי ההתחייבות הנדחים, למועדי פירעון הריבית, להעמדה לפירעון מיידי של כתבי ההתחייבות הנדחים ולאירוע המכונן (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף).
- 25.2 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך וחוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחם, ובכלל זה סעיף 350 לחוק החברות, ובאישור מוקדם שיתקבל באסיפה של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, שנכחו בה המחזיקים בעצמם, או על ידי באי כוחם, חמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של קרן כתבי ההתחייבות הנדחים, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ושנתקבלה ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מהערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים המיוצג בהצבעה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן כתבי ההתחייבות הנדחים תעמוד לפירעון, להתפשר עם הבנק בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים ולהסכים עם הבנק לכל הסדר של זכות מזכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים או של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים כלפי הבנק ולהסכים לשינוי תנאי כתבי ההתחייבות הנדחים והכל אם אין מדובר בהסדר חוב כמשמעותו בסעיף 350 לחוק החברות.
- 25.3 בכפוף להוראות כל דין, רשאים הנאמן והבנק בין לפני ובין אחרי שקרן כתבי ההתחייבות הנדחים תעמוד לפירעון, להסכים לשינוי שטר הנאמנות, אם נתקיים אחד מאלה:
- 25.3.1 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, למעט שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשרט הנאמנות או לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו, וכן למעט בכל הנוגע למועד פירעון קרן כתבי ההתחייבות הנדחים, לגובה קרן כתבי ההתחייבות הנדחים, לשיעור הריבית בגין כתבי ההתחייבות הנדחים,

למועדי פירעון הריבית, להעמדה לפירעון מיידי של כתבי ההתחייבות הנדחים ולאירוע המכונן (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף).

- 25.3.2 המחזיקים בכתבי ההתחייבות הנדחים הסכימו לשינוי המוצע, בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים, ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מהערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים המיוצג בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים לפחות מהיתרה כאמור.
- 25.3.3 הבנק ימסור דו"ח מיידי על כל שינוי ואו ויתור כאמור, מיד עם ביצועו.
- 25.4 התפשר הנאמן עם הבנק לאחר שקיבל אישור מוקדם של אסיפה כללית של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור לעיל, יהיה הנאמן פטור מאחריות בגין פעולה זו, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית, ובלבד שהנאמן לא הפר חובת אמון ולא פעל בחוסר תום לב או בזדון ביישום החלטת האסיפה הכללית.
- 25.5 בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים למסור לו את תעודת כתבי ההתחייבות הנדחים לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן ירשום הבנק הערה כאמור.
- 25.6 כל ויתור, פשרה או שינוי בשטר הנאמנות כאמור בסעיף זה יהיו כפופים לאישורו מראש ובכתב של המפקח על הבנקים.

26. מרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים

- 26.1 הבנק ינהל במשרדו מרשם של המחזיקים הרשומים בכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם, ובו ירשום את שמות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, מספר כתבי ההתחייבות הנדחים המוחזקים על-ידם וערכם הנקוב. כן תירשמה במרשם העברות בעלות בכתבי ההתחייבות הנדחים בהתאם להוראות שטר זה. הנאמן וכל מחזיק בכתבי התחייבות נדחים יהיו רשאים לעיין בפנקס בתיאום מראש עם הבנק.
- 26.2 כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 401) שיונפקו על-פי התשקיף יוקצו על שם החברה לרישומים וירשמו על שמה במרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים.
- 26.3 מרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים יהווה ראיה לכאורה לנכונות הרישום בו. במקרה של סתירה בין הרישום במרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים לבין תעודת כתבי ההתחייבות הנדחים, ערכו הראייתי של מרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים עדיף על ערכה הראייתי של תעודת כתבי ההתחייבות הנדחים.
- 26.4 הבנק לא יהיה חייב לרשום במרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים 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 לכתבי ההתחייבות הנדחים.
- 26.5 הבנק יכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו כתבי ההתחייבות הנדחים. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לכתבי ההתחייבות הנדחים עקב פשיטת רגל של מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד – עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהם לאחר מתן הוכחות שלדעת הבנק תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.
- 26.6 הבנק יהיה רשאי לסגור את מרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים מדי פעם במועדים ולתקופות שימצא לנכון, לתקופות שלא יעלו ביחד על 30 יום בכל שנה. הבנק לא ירשום העברות במועדים ובתקופות האמורים.
- 26.7 כתבי ההתחייבות הנדחים ניתנים להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים, על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בבנק, חתום כיאות על ידי המחזיק הרשום שלהם, או נציגיו החוקיים.
- 26.8 את כתב ההעברה יש למסור לרישום במשרדו הרשום של הבנק בצרוף כתבי ההתחייבות הנדחים וכל הוכחה מתאימה של זהות וזכות שתידרש על ידי הבנק לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתו, וכן בצירוף הסכום הדרוש לשם כל תשלום חובה ממשלתי, אם יהיו כאלה, בגין ההעברה. אם יחול מס או כל תשלום חובה אחר על כתב העברה של כתבי ההתחייבות הנדחים, יימסרו לבנק הוכחות על תשלומם שתהיינה להנחת דעתו של הבנק.

- 26.9 הבנק יהיה רשאי להשאיר בידי את כתב ההעברה.
- 26.10 במקרה של העברת חלק מסכום הקרן הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים האמורים, תפוצל תחילה תעודת נייר הערך, על פי ההוראות להלן, למספר תעודות, כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת נייר הערך האמורה.
- 26.11 כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, לרבות מס בולים והיטלים אחרים אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש ההעברה.
- 26.12 כל תעודת כתבי התחייבות נדחים ניתנת לפיצול על ידי בקשת פיצול חתומה על ידי המחזיק הרשום של אותה תעודה למספר תעודות כתבי התחייבות נדחים, אשר סך כל סכום הקרן שלהם שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, וזאת כנגד מסירת אותה תעודה לבנק במשרדו הרשום, לשם ביצוע הפיצול, בצירוף בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותן כתבי התחייבות נדחים.
- 26.13 ביצוע הפיצול יעשה תוך שלושה חודשים מהמועד בו נמסרה התעודה במשרדו הרשום של הבנק כאמור.
- 26.14 תעודות כתבי ההתחייבות הנדחים החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול יהיו בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כ"א.
- 26.15 כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות היטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.
- 26.16 ההוראות הכלולות בסעיף זה יחולו גם על ויתור על תעודות כתבי התחייבות נדחים בשינויים המחויבים.

27. החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו

- 27.1 על סיום כהונת הנאמן או פקיעתה (לפי העניין) ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך.
- 27.2 בכפוף להוראות כל דין, החלטת מחזיקים על סיום כהונת הנאמן והחלפתו בנאמן אחר תיעשה באסיפה אשר נכחו בה לפחות שני מחזיקים אשר להם 50% מיתרת הערך הנקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים, או אסיפה נדחית אשר נכחו בה לפחות שני מחזיקים אשר להם 10% לפחות מהיתרה כאמור, וברוב בהצבעה הנדרש לצורך החלטה מיוחדת.
- 27.3 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר. הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות, ויחתום על כל מסמך שיידרש לשם כך.
- 27.4 לכל נאמן חדש יהיו אותם כוחות, חובות וסמכויות, והוא יוכל לפעול לכל דבר ועניין, כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.
- 27.5 הבנק יפרסם דוח מידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

28. אסיפה של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים

אסיפות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

29. דיווח לנאמן

- 29.1 הבנק ימסור לנאמן, כל עוד יהיו במחזור כתבי ההתחייבות הנדחים להם משמש הנאמן כנאמן וכל עוד יש לשלם כל תשלום על פיהם:
- 29.1.1 דו"חות כספיים מבוקרים של הבנק לשנת הכספים שנתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה, בסמוך לאחר פרסומם ולא יאוחר מהמועדים הקבועים לכך בחוק ניירות ערך.
- 29.1.2 כל דו"ח רבעוני, בסמוך לאחר פרסומו, בצירוף סקירת רואה חשבון הבנק ביחס אליהם.
- 29.1.3 לא יאוחר משבועיים לאחר פרסום דו"חות כספיים שנתיים, אישור מאת הבנק בדבר ביצוע תשלומי הריבית שמועד תשלומם הגיע לפני תאריך האישור ומועד התשלום, וכן פירוט יתרת כתבי ההתחייבות הנדחים שבמחזור במועד הקובע לתשלום הריבית, וכן אישור מאת הבנק כי בתקופה שחלפה ממועד פרסום הדו"חות הכספיים השנתיים הקודמים ועד למועד האישור לא הייתה מצד הבנק הפרה מהותית של השטר.
- 29.1.4 כל דו"ח מידי שיוגש לרשות ניירות ערך באותו מועד בו הוא מגיש אותו לרשות זו, וככל שהדיווח הינו דיווח פומבי, שידורו באמצעות מערכת המגני"א ייחשב כמסירה לנאמן.

29.1.5 העתק מכל מסמך שהבנק יעביר למחזיקים בכתבי ההתחייבות הנדחים ופרטי כל מידע שהבנק יעביר להם בדרך אחרת, וכל מידע נוסף לפי דרישה סבירה של הנאמן ובכפוף להוראות כל דין והתחייבות לשמירת סודיות.

29.1.6 כל דיווח אחר לפי החוק שעל הבנק למסור לנאמן.

29.1.7 יינתן דיווח על כל שינוי בדירוג כתבי ההתחייבות הנדחים או על הפסקת הדירוג, על ידי החברה המדרגת.

29.2 מובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דוח במערכת המגני"א כשליחתו לנאמן.

30. מענים

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

31. חתימה אלקטרונית

בחתימתו על שטר זה, מסמיך הנאמן את מורשי החתימה האלקטרונית של הבנק לחתום בשמו ובמקומו על עותק אלקטרוני של שטר הנאמנות לצורך שידורו במגני"א כנדרש בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) התשס"ג-2003.

32. הפעלת זכויות על פי השטר וכתבי ההתחייבות הנדחים

הוראות שטר נאמנות זה יחולו על כתבי ההתחייבות נדחים אשר יוחזקו מעת לעת על-ידי כל מחזיק כתבי ההתחייבות נדחים (סדרה 401), אלא אם כן נאמר אחרת.

בכפוף להוראות כל דין, מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים יהיו רשאים להפעיל את זכויותיהם על-פי כתבי ההתחייבות הנדחים ושטר הנאמנות אך ורק באמצעות הנאמן או על-פי החלטת אסיפה כללית של מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים בדרכים המפורטות בתעודת כתבי ההתחייבות הנדחים ובשטר הנאמנות. למרות האמור לעיל, היה והנאמן ינהג שלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות ותעודת כתבי ההתחייבות הנדחים, יהיו מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים רשאים להפעיל את זכויותיהם לרבות על-פי החלטת האסיפה הכללית.

33. אחריות הנאמן

33.1 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 בכתב ההתחייבות נדחה לנוק 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 הוראות סעיף 33.1 זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף 33.1 זה.

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

34. כללי

34.1 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה (כל אחד מהם: "ויתור") מצד הבנק ו/או מצד הנאמן, לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של ההתחייבות כלשהי מהתחייבויות הצדדים על-פי שטר זה, לא ייחשבו כויתור מצד הבנק ו/או מצד הנאמן, לפי העניין, על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.

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

35. הסכמים אחרים

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

36. תחולת הדין ומקום השיפוט

36.1 הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו ותוספותיו, הינו הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי.

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

ולראיה באו הצדדים על החתום:

<u>שטראוס, לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ</u>	<u>בנק לאומי לישראל בע"מ</u>
---	------------------------------

אני הח"מ, _____, עו"ד של בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק"), מאשר/ת בזה כי שטר זה נחתם כדין על ידי מורשי החתימה של הבנק.

עו"ד, -

אני הח"מ, _____, עו"ד של שטראוס, לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ("הנאמן"), מאשר/ת בזה כי שטר זה נחתם כדין על ידי מורשי החתימה של הנאמן.

עו"ד, -

תוספת ראשונה לשטר הנאמנות - כתב התחייבות נדחה (סדרה 401)

בנק לאומי לישראל בע"מ

כתב התחייבות נדחה רשום על שם (סדרה 401)

מספר _____ ערך נקוב _____

1. תעודה זו מעידה כי בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ישלם למי שיהיה זכאי (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף) את הסכומים להם התחייב כמפורט בתנאים שמעבר לדף ובשטר הנאמנות מיום _____ 2018 שנערך ונחתם בין הבנק מצד אחד לבין שטראוס, לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ כנאמן מצד שני (להלן: "שטר הנאמנות"), על נספחיו.
2. כתבי ההתחייבות הנדחים אינם מובטחים בבטוחות ו/או בבטחונות, כאמור בסעיף 5 לשטר הנאמנות.
3. דרגת הפירעון של כתב התחייבות תהיה כאמור בסעיף 5 לשטר הנאמנות.
4. כתב התחייבות נדחה זה מונפק בכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות. מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהוו חלק בלתי נפרד מהוראות התוספת הראשונה ויחייבו את הבנק, הנאמן ומחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים.
5. אין אפשרות להעמיד כתב התחייבות נדחה זה לפירעון מיידי ולא ניתן לבצע בו או בשטר הנאמנות שינויים כלשהם אלא בכפוף לקבלת הסכמה מראש ובכתב של המפקח על הבנקים ובהתאם לכל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות.
6. כל העברה של תעודת כתבי ההתחייבות כפופה למגבלות המפורטות בסעיף 26 לשטר הנאמנות.

ניתן בחותמת הבנק שהוטבעה ביום: _____

בנק לאומי לישראל בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק"), מאשר/ת כי תעודה זו נחתמה כדין על-ידי מורשי החתימה של הבנק.

_____, עו"ד

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

1.1 כתב התחייבות נדחה זה מסדרה 401 מונפק על-פי שטר נאמנות שנערך ונחתם ביום _____ ביוני 2018 בין הבנק מצד אחד ובין שטראוס, לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ כנאמן מצד שני (להלן: "שטר הנאמנות").

1.2 תנאי כתבי ההתחייבות (סדרה 401) (התנאים הרשומים מעבר לדף) הינם חלק מהותי ובלתי נפרד מהוראות שטר הנאמנות ויראו את הוראות שטר הנאמנות כאילו נכללו במפורש בתנאי

כתבי התחייבות אלו. בכל מקרה של סתירה בין האמור בכתב התחייבות זה לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.

2. הגדרות

- 2.1 לביטויים בכתב התחייבות זה תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, או אם צוין מפורשות אחרת בכתב התחייבות זה.
- 2.2 כל האמור בכתב התחייבות 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 כשאינן בכתב התחייבות זה הוראה אחרת מפורשת או משתמעת או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 2.3 לביטויים שלהלן תהיה בכתב ההתחייבות המשמעות שלצידם:

מחזיק בכתב התחייבות, הזכאי לתשלום קרן ו/או ריבית, בהתאם לתנאי כתבי ההתחייבות;	-	זכאי
אגרת חוב ממשלתית המונפקת על-ידי ממשלת ישראל ורשומה למסחר בבורסה, הנקובה במטבע ישראלי, צמודת מדד, נושאת ריבית שנתית בשיעור קבוע, אשר לפי תנאיה נפרעת קרן אגרת החוב במלואה במועד אחד ואשר ערכה הנקוב המונפק הינו לפחות אחד (1) מיליארד ש"ח;	-	אג"ח ממשלתית
דוח הצעת המדף הראשון על פיו יוצעו ויונפקו לראשונה כתבי ההתחייבות הנדחים;	-	דוח ההצעה הראשון
המכרז על שיעור ריבית כתבי ההתחייבות הנדחים שייערך בדרך ובמועד שיפורטו בדוח ההצעה הראשון;	-	המכרז
מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יתפרסם על ידי כל גוף או מוסד רשמי אחר שיבוא במקום הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו בין אם יהיה בנוי על אותם נתונים וחישובים שעליהם בנוי המדד הקיים כיום ובין אם לאו;	-	מדד המחירים לצרכן או המדד
היה ויחולף המדד על ידי כל גוף או מוסד כאמור, אותו גוף או מוסד יקבע את היחס שבין המדד האחר לבין המוחלף, ובמידה ויחס זה לא יקבע על ידו הוא יקבע על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ובמקרה ואותו יחס לא יקבע כאמור, אזי הוא יקבע על ידי הנאמן, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שיבחרו על ידו, ושזהותם תאושר ע"י הבנק;	-	
מדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 ביוני 2018 בגין חודש מאי 2018;	-	המדד היסודי
המדד האחרון הידוע;	-	המדד הידוע
המדד הידוע ביום התשלום;	-	מדד התשלום

3. מועד פירעון קרן כתבי ההתחייבות הנדחים

- 3.1 קרן כתבי ההתחייבות הנדחים תיפרע בתשלום אחד, ביום 30 ביוני 2028, לזכאים שיחזיקו בכתבי ההתחייבות הנדחים ביום התשלום.

- 3.2 פירעון הקרן כאמור ייעשה כנגד מסירת התעודות של כתבי ההתחייבות הנדחים על ידי המחזיקים הרשומים לידי הבנק במועד התשלום, במשרדו הרשום או בכל מקום אחר עליו יודיע הבנק. הודעת הבנק כאמור תפורסם לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום.
- 3.3 תשלומי קרן כתבי ההתחייבות יתבצעו בכפיפות לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

4. ריבית כתבי ההתחייבות הנדחים

היתרה הבלתי מסולקת של קרן כתבי ההתחייבות תישא ריבית שנתית בשיעור שייקבע במכרז (להלן: **"הריבית השנתית"**), כמפורט להלן:

- 4.1 הריבית תשולם למחזיקי כתבי ההתחייבות מדי שלושה חודשים, ביום 30 בספטמבר ויום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2018 עד 2027 (כולל), וכן ביום 31 במרץ ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2019 עד 2028 (כולל) (להלן: **"יום התשלום"**), בעד התקופה של שלושת החודשים שנסתיימה ביום הקודם ליום התשלום, למעט התשלום הראשון של הריבית אשר ישולם ביום 30 בספטמבר 2018 בגין התקופה שתחילתה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז וסיומה ביום 29 בספטמבר 2018 (להלן: **"תקופת הריבית הראשונה"** ו- **"תשלום הריבית הראשון"**, בהתאמה).
- 4.2 שיעור הריבית בכל מועד תשלום ריבית, למעט תשלום הריבית הראשון ותשלום הריבית האחרון, יהיה שווה לרבע משיעור הריבית השנתית (להלן: **"שיעור הריבית הרבעוני"**). שיעור הריבית במועד תשלום הריבית הראשון יחושב על פי מספר הימים בתקופת הריבית הראשונה, על בסיס 365 ימים בשנה (להלן: **"שיעור הריבית לתשלום הריבית הראשון"**), ושיעור הריבית במועד תשלום הריבית האחרון יחושב על פי מספר הימים בתקופת הריבית האחרונה, על בסיס 365 ימים בשנה (להלן: **"שיעור הריבית לתשלום הריבית האחרון"**).
- 4.3 אם הבנק לא יממש את זכותו לפדות את כתבי ההתחייבות הנדחים בפדיון מוקדם בהתאם לסעיף 8 להלן, אזי הריבית השנתית של כתבי ההתחייבות תעודכן ביום 30 ביוני 2023 (להלן: **"מועד שינוי הריבית"**), כך ששיעור הריבית השנתית יגדל או יקטן, לפי העניין, בגובה ההפרש בין שיעור ריבית העוגן (כהגדרתה להלן) במועד שינוי הריבית לעומת שיעור ריבית העוגן במועד ההנפקה של כתבי ההתחייבות הנדחים על פי דוח ההצעה הראשון (להלן: **"הפרש הריבית"**). מובהר כי אם הפרש הריבית יהיה שלילי, תופחת הריבית השנתית שתישא קרן כתבי ההתחייבות החל ממועד שינוי הריבית בגובה הפרש הריבית.
- לענין זה, **"ריבית העוגן"** משמעותה - התשואה השנתית הממוצעת של אג"ח ממשלתית שהתקופה הנוטרת לפירעונה הינה 5 שנים ב-30 ימי מסחר שהאחרון בהם חל חמישה ימי מסחר לפני מועד החישוב של ריבית העוגן (להלן: **"מועד החישוב"**). במידה שקיימת יותר מסדרת אג"ח ממשלתית אחת כאמור, תחושב התשואה הממוצעת של כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר התקופה לפדיון שלהן במועד החישוב הינה חמש שנים. במקרה בו לא תהייה במחזור סדרת אג"ח ממשלתית אשר התקופה לפדיון שלה במועד החישוב הינה 5 שנים בדיוק, יחושב ממוצע משוקלל של שיעורי התשואה כאמור לעיל של שתי סדרות אג"ח ממשלתיות אשר התקופה לפדיון הינה הקרובה ביותר ל-5 שנים, כאשר התקופה לפדיון של אחת מהן גבוהה מ-5 שנים ושל השנייה נמוכה מ-5 שנים. הממוצע המשוקלל כאמור יחושב על פי התקופות לפדיון של שתי הסדרות הנ"ל, ומבלי להביא בחשבון את היקף הסדרות³.
- 4.4 בתוך 2 ימי עסקים לאחר המכרז יפרסם הבנק דיווח מידי בדבר תוצאות ההנפקה בו יפורטו, (א) שיעור הריבית השנתית של כתבי ההתחייבות שנקבע במכרז; (ב) שיעור הריבית לתשלום הריבית הראשון והאחרון; (ג) שיעור הריבית הרבעוני; ו-(ד) שיעור ריבית העוגן במועד ההנפקה.
- 4.5 בתוך 2 ימי עסקים לאחר מועד שינוי הריבית יפרסם הבנק דיווח מידי בו יפורטו, (א) שיעור ריבית העוגן במועד שינוי הריבית; ו-(ב) שיעור הריבית השנתית המעודכן של כתבי ההתחייבות.

3 הממוצע המשוקלל יחושב כך: מבין סדרות האג"ח הממשלתיות שבמחזור במועד החישוב ייבחרו שתי סדרות אשר התקופה לפדיון שלהן הינה הקרובה ביותר ל-5 שנים, ובלבד שבסדרה אחת (להלן: **"סדרה A"**) התקופה לפדיון תהיה נמוכה מ-5 שנים ובסדרה השנייה (להלן: **"סדרה B"**) התקופה לפדיון תהיה גבוהה מ-5 שנים. בחישוב הממוצע המשוקלל יינתן לכל אחת מהסדרות הנ"ל משקל יחסי שונה, כך שהתקופה לפדיון הממוצעת תהיה 5 שנים בדיוק. לדוגמא, בהנחה שהתקופה לפדיון של סדרה A הינה 4.75 שנים ושל סדרה B הינה 5.75 שנים, אזי המשקל היחסי שיינתן לסדרה A יהיה 0.75 ולסדרה B יהיה 0.25.

- 4.6 תשלומי הריבית ישולמו לזכאים אשר יחזיקו בכתבי ההתחייבות הנדחים ביום 25 במרץ, 24 ביוני, 24 בספטמבר ו-25 בדצמבר של כל אחת מהשנים הרלוונטיות (להלן: "היום הקובע"), למעט תשלום הריבית האחרון שייעשה עם פרעון קרן כתבי ההתחייבות הנדחים וכנגד מסירת תעודות כתבי ההתחייבות לידי הבנק כאמור בסעיף 3.2 לעיל, אשר ישולם לזכאים אשר יחזיקו בכתבי ההתחייבות הנדחים ביום התשלום.
- 4.7 מכל תשלום ריבית ינוכה כל מס שיש לנכותו במקור בהתאם להוראות כל דין אלא אם הוצג בפני הבנק פטור מניכוי מס במקור.
- 4.8 תשלומי ריבית כתבי ההתחייבות יתבצעו בכפיפות לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

5. הצמדת הקרן והריבית

הקרן והריבית בגין כתבי ההתחייבות הנדחים תהיינה צמודות למדד היסודי כהגדרתו לעיל, כדלקמן: אם יתברר במועד תשלום קרן או ריבית כלשהו, לפי העניין, כי מדד התשלום עלה או ירד לעומת המדד היסודי, ישלם הבנק את תשלום הקרן או הריבית, כשהוא מוגדל או מוקטן, לפי העניין, באופן יחסי לשיעור העלייה או הירידה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. יצוין, כי בהתאם להנחיות הבורסה שיטת הצמדת הקרן והריבית לא תשתנה לאורך חיי כתבי ההתחייבות הנדחים.

6. המרה של כתבי ההתחייבות הנדחים למניות הבנק במקרים מסוימים

6.1 הגדרות

בסעיף 6 זה לביטויים שלהלן תהיה בכתב ההתחייבות המשמעות שלצידם:

יחס ההון העצמי רובד 1 של הבנק - יחס ההון עצמי רובד 1 של הבנק, בהתאם לנב"ת 202 והוראות המעבר הקבועות בנב"ת 299 (נספח א' ונספח ב' לשטר הנאמנות, בהתאמה), וכן בהתאם להוראות נב"ת 201;

אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן - יחס ההון העצמי רובד 1 של הבנק יורד מ-5%⁴;

אירוע מכונן לאי-קיימות - המוקדם מבין השניים הבאים:

(א) הודעת המפקח על הבנקים לבנק בכתב שהמרת כתבי ההתחייבות הינה הכרחית, מכיוון שבלעדיה, לדעת הפיקוח על הבנקים, יגיע הבנק לנקודת האי-קיימות⁵; או

(ב) הודעת המפקח על הבנקים לבנק בכתב על החלטה לבצע הזרמת הון מהמגזר הציבורי, או תמיכה שוות-ערך, שבלעדיה יגיע הבנק לנקודת האי-קיימות, כפי שקבע הפיקוח על הבנקים.

אירוע מכונן - אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן או אירוע מכונן לאי-קיימות;

מניות הבנק - מניות רגילות נפרעות במלואן בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של הבנק.

4 יצוין כי על פי הוראות הדיווח לפיקוח על הבנקים החלות על הבנק, מחוייב הבנק להודיע למפקח מיידית במקרה שיחס ההון העצמי רובד 1 המזערי שלו או יחס ההון כולל המזערי שלו יורד מתחת ליחס שנקבע על ידי המפקח, ולפיכך אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן עשוי להתקיים בכל עת ולאז דווקא במועד לגביו נערכים הדוחות הכספיים של הבנק.

5 יצוין כי בנב"ת 202 לא קיימת הגדרה לביטוי "נקודת האי-קיימות". במסגרת מסמך "שאלות ותשובות" מיום 28.2.2018 שהוכן על-ידי בנק ישראל פורטו מספר דוגמאות, שאינן בהכרח ממצות את כלל המקרים, בהם עלול המפקח להפעיל את שיקול הדעת ולהורות על המרה של כתבי ההתחייבות הנדחים, כדלקמן:

א. נכסי הבנק אינם מספקים הגנה נאותה למפקדים ולנושים;

ב. התאגיד הבנקאי אינו עומד בהתחייבויות שהגיע מועד פירעון או שקיים חשש ממשי, שהוא לא יוכל לעמוד בהתחייבויות כאמור;

- 6.2 בהתקיים הנסיבות המהוות אירוע מכוון, יפרסם על כך הבנק דיווח מיידי ויבצע המרה של כל כתבי ההתחייבות למניות הבנק (להלן: "המרה"), בהתאם להוראות שלהלן:
- 6.2.1 הבנק ימסור לנאמן הודעה בדבר התקיימות האירוע המכוון (להלן: "הודעת המרה") במסגרתה יפורטו: (א) המועד בו תבוצע ההמרה שיהיה לא פחות מעשרים ואחת (21) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לאחר מועד הודעת ההמרה (להלן: "מועד ההמרה"); (ב) שער ההמרה לפיו תבוצע ההמרה במועד ההמרה (להלן: "שער ההמרה"); ו-(ג) כמות מניות הבנק שתונפק בגין ההמרה. מובהר כי מתן הודעת המרה שתפורסם על ידי הבנק תהווה ראיה מכרעת שתחייב את הנאמן והמחזיקים לגבי התקיימותו של אירוע מכוון.
- 6.2.2 שער ההמרה יהיה הגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה; ו-(ב) מחיר רצפה של [REDACTED] ש"ח (אגורות) [REDACTED], כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 6.2.16. להלן (להלן: "מחיר הרצפה"). מחיר הרצפה יהיה צמוד למדד בהתאם למנגנון הצמדת הקרן והריבית של כתבי ההתחייבות הנדחים המפורט בסעיף 5 לעיל, בשינויים המחויבים.
- 6.2.3 במועד ההמרה ייפרעו במלואם כל כתבי ההתחייבות בדרך של המרה למניות הבנק, על פי שער ההמרה. מספר מניות הבנק שלהן יהא זכאי מחזיק בכתב התחייבות במועד ההמרה יחושב על ידי חלוקת יתרת הקרן הבלתי מסולקת של כתב ההתחייבות בשער ההמרה. אם כתוצאה מהחלוקה כאמור לעיל ייווצרו שברי מניות, הם יימכרו ותמורתן תשולם למחזיקים, ובלבד שלא ישולם סכום הנמוך מ-30 ש"ח.
- 6.2.4 מחזיקי כתבי ההתחייבות יהיו זכאים לכל ריבית והפרשי הצמדה שנצברו עד ליום שקדם למועד הודעת ההמרה. תשלום הריבית והפרשי הצמדה שנצברו כאמור, ככל שנצברו, ייעשה במזומן במועד ההמרה, לזכאים שיחזיקו בכתבי ההתחייבות ביום התשלום.
- 6.2.5 החל ממועד הודעת ההמרה יחדלו כתבי ההתחייבות הנדחים לשאת ריבית והפרשי הצמדה והבנק לא יהיה רשאי לפרוע את קרן כתבי ההתחייבות או כל חלק ממנה בפדיון מוקדם.
- 6.2.6 מובהר כי החל ממועד ההמרה יחדלו מחזיקי כתבי ההתחייבות מלהיחשב כמחזיקים בתעודת התחייבות של הבנק (כהגדרת המונח "מחזיק בתעודת התחייבות" בחוק ניירות ערך) ובמקום זאת ייחשבו לבעלי מניות הבנק לכל דבר ועניין. כמו כן, במועד ההמרה תסתיים כהונת הנאמן לכתבי ההתחייבות לפי שטר הנאמנות.
- 6.2.7 למרות האמור בפסקאות דלעיל, אם עד למועד ההמרה ימונה לבנק מפרק זמני או קבוע על ידי בית משפט מוסמך, ומינני זה לא יבוטל עד מועד ההמרה, אזי לא יומרו כתבי ההתחייבות למניות הבנק כאמור לעיל, ותישמר עדיפות זכויות המחזיקים לעומת זכויותיהם של בעלי מניות הבנק וזכויותיהם של נושים בדרגת פירעון נחותה מזו של כתבי ההתחייבות. מובהר כי אין באמור כדי לגרוע מהוראת סעיף 6.2.5 לעיל, וכתבי ההתחייבות הנדחים בכל מקרה לא ישאו ריבית והפרשי הצמדה לאחר מועד הודעת ההמרה. עוד מובהר כי במקרה של ביטול מינני מפרק כאמור לפני מועד ההמרה יחודש הליך ההמרה של כתבי ההתחייבות למניות הבנק בהתאם להוראות סעיף 6 זה.
- 6.2.8 מניות הבנק שתוקצינה עקב ההמרה תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות שתהיינה קיימות בהונו המונפק של הבנק במועד ההמרה ותזכינה את בעליהן במלוא

- ג. רמת ההון של התאגיד הבנקאי, אינה מספקת על מנת לתמוך בסיכונים הגלומים בפעילותו, והתאגיד הבנקאי אינו פועלת להגדלת ההון או שאינו מסוגל להגדיל את ההון בשל תנאי השוק או בשל פגיעה מהותית במוניטין שלו;
- ד. קיימת הרעה משמעותית במצב הניזילות של התאגיד הבנקאי הבאה לידי ביטוי, בין היתר, בקושי בהשגת מימון קצר-מועד או בחשש להפרת יחסי נזילות.
- 6 המחיר הנקוב שווה למחצית (50%) מממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים עד ליום [REDACTED] (ועד בכלל).

הדיבידנדים ובכל חלוקה אחרת (ככל שיהיו) ובכל יתר הזכויות האחרות המוקנות אותה עת למניות הבנק אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הינו לאחר מועד ההמרה.

6.2.9 המרת כתבי ההתחייבות למניות הבנק ותשלום הריבית והפרשי ההצמדה שנצברו במזומן כמפורט בכתב התחייבות זה תיחשב לפירעון סופי ומוחלט של כל התחייבויות הבנק כלפי מחזיקי כתבי ההתחייבות. מובהר ומודגש כי המרת כתבי ההתחייבות למניות הבנק כאמור מהווה חלק בלתי נפרד מתנאי כתבי ההתחייבות ובהתאם, לא יהווה הדבר הפרה של תנאי כלשהו מתנאי כתבי ההתחייבות או שטר הנאמנות, וממילא גם לא יקיים כל עילת תביעה או דרישה כלפי הבנק מצד הנאמן ו/או מצד המחזיקים, ולא תידרש כל הסכמה מוקדמת או למפרע מצד הנאמן ו/או המחזיקים לביצוע ההמרה. מבלי לגרוע מן האמור, יראו במחזיקי כתבי ההתחייבות כמי שהסכימו להמרת כתבי ההתחייבות כאמור וכמי שוויתרו באופן בלתי-חוזר על זכויותיהם על-פי כתבי ההתחייבות לתשלומי קרן, ריבית והפרשי הצמדה בגין כתבי ההתחייבות ועל כל זכות אחרת הנובעת מהם.

6.2.10 מובהר, כי כתבי ההתחייבות הנדחים אינם ניתנים להמרה למניות הבנק על-ידי המחזיקים אלא על-ידי הבנק בלבד, בהתאם לתנאים המפורטים בכתב התחייבות זה, והם אינם ניתנים לפדיון במזומן על ידי המחזיקים. אין באמור כדי לגרוע מזכויות המחזיקים להעמיד את כתבי ההתחייבות הנדחים לפרעון מיידי במקרה של פירוק לפי סעיף 8 לשטר הנאמנות.

6.2.11 מחזיקי כתבי ההתחייבות ישאו בכל חבות מס שתיווצר, אם תיווצר, כתוצאה מהמרת כתבי ההתחייבות למניות הבנק.

6.2.12 בהתאם ובכפוף להוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, במקרה בו במועד ההמרה, המרת כתבי ההתחייבות הנדחים למניות הבנק תביא לכך שמחזיק פלוני בכתבי ההתחייבות הנדחים יחזיק יותר מ-5% מהון המניות המונפק והנפרע של הבנק, ואותו מחזיק לא קיבל עד למועד ההמרה את האישור הנדרש לכך מאת נגיד בנק ישראל (להלן: "הנגיד"), אזי יועבר חלק מכמות המניות להן יהיה זכאי אותו מחזיק לידי נאמן שימונה על ידי הבנק. הבנק יורה לנאמן אליו יועברו המניות הנ"ל להחזיק בהן למשך תקופה שלא תעלה על 180 ימים, כך שאם עד לתום התקופה האמורה לא יתקבל אישור הנגיד להחזקת המניות על ידי המחזיק האמור, יפעל הנאמן בתוך תקופה נוספת שלא תעלה על 180 ימים למכירת כמות מניות בבורסה כך ששיעור ההחזקה במניות הבנק שיוותר בידי אותו מחזיק לא יעלה על 5%, ולהעברת תמורת המכירה, בניכוי מס כדון, לידי המחזיק. באישור הנגיד, יהיה הבנק רשאי, אך לא חייב, להאריך את כל המועדים הנזכרים לעיל.

"נאמן" לענין פסקה זו – חברה לנאמנות של בנק או חבר בורסה הוא החברה האם שלה או החברה האחות שלה, עורך דין או חברה לנאמנות של עורכי דין, רואה חשבון או חברה לנאמנות של רואי חשבון.

6.2.13 הבנק יקבל מהבורסה אישור לרשום בה למסחר את המניות שתנבענה מן ההמרה של כתבי ההתחייבות הנדחים, אם וכאשר תבוצע, בכפוף להתקיימות התנאים הקבועים בתקנון הבורסה והנחיותיה.

6.2.14 מניות הבנק שתנבענה מן ההמרה תירשמנה על שם החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ לזכותם של מי שהחזיקו בכתבי ההתחייבות הנדחים שהומרו למניות.

6.2.15 על אף האמור בסעיף 6.2 זה, בהתקיים הנסיבות המהוות אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן בלבד, הבנק רשאי (אך לא חייב) לבצע המרה חלקית של כתבי ההתחייבות הנדחים למניות הבנק, בשיעור המרה אשר יחזיר את יחס ההון העצמי רוברד 1 של הבנק לכל הפחות ל-5%.

6.2.16 בהתאם להוראות נב"ת 202, הנפקת מניות הבנק כתוצאה מהארוע המכונן חייבת להתרחש לפני הזרמת הון מהמגזר הציבורי כך שההון שהתקבל מהמגזר הציבורי לא ידולל.

- 6.3.1 במקרה שהבנק יבצע פעולות של פיצול הון, איחוד הון או הפחתת הון, תבוצע התאמה של מחיר הרצפה.
- 6.3.2 אם יחלק הבנק דיבידנד לבעלי מניות הבנק, תבוצע התאמה כך שמחיר הרצפה יוכפל ביחס שבין שער הבסיס של מניית הבנק בבורסה "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של מניית הבנק בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד".
- 6.3.3 אם יחלק הבנק מניות הטבה לבעלי מניות הבנק, אזי תבוצע התאמה כך שמספר המניות הנובעות מהמרה שמחזיק כתב התחייבות יהיה זכאי להן עם המרתן יגדל, במספר המניות מאותו סוג שהמחזיק היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו הומר כתב התחייבות ביום המסחר האחרון שלפני יום האקס.
- 6.3.4 אם יציע הבנק למחזיקים במניות הבנק ניירות ערך בדרך של זכויות, אזי תבוצע התאמה כך שמספר המניות הנובעות מהמרה שמחזיק כתב התחייבות יהיה זכאי להן עם המרתן יגדל כיחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".
- 6.3.5 למעט ההתאמות המפורטות לעיל, לא תבוצענה התאמות כלשהן למחיר הרצפה או למספר מניות הבנק שתנבענה מהמרה של כתבי ההתחייבות, לרבות במקרה של הנפקות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי ענין).
- 6.3.6 הבנק יפרסם דיווח מיידי בדבר כל התאמה שתבוצע כמפורט לעיל.

7. הוראות לענין התשלומים

- 7.1 כל תשלום המגיע על פי תנאי כתבי ההתחייבות לזכאים שהינם מחזיקים לא רשומים יועבר על ידי הבנק לחברה לרישומים, לצורך העברתו לזכאים באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה.
- 7.2 כל תשלום המגיע על פי תנאי כתבי ההתחייבות לזכאים שהינם מחזיקים רשומים ייעשה בהעברה בנקאית לזכות חשבון בנק של הזכאי, אשר פרטיו יימסרו לבנק על ידי הזכאי בהודעה בכתב שתישלח בדואר רשום; הודעה זו תחייב את הבנק אך ורק לגבי תשלומים שהמועד הקובע לפרעונם יחול לאחר תום 30 יום מהמועד בו הגיעה ההודעה למשרדו הרשום של הבנק.
- לא מסר מחזיק רשום מבעוד מועד לבנק פרטים בכתב בדבר חשבון הבנק שלו, שלזכותו יש להעביר תשלומים על פי כתבי ההתחייבות, ייעשה כל תשלום כזה בשיק שיישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם מחזיקי כתבי ההתחייבות. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר כאמור ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה. סכום כלשהו המגיע למחזיק בכתבי ההתחייבות הנדחים ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בבנק בעוד שהוא היה מוכן לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלומו והמחזיק בכתבי ההתחייבות הנדחים יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפרעון אותו תשלום על חשבון הקרן והריבית.
- 7.3 חל מועד תשלום כלשהו על פי כתבי ההתחייבות ביום שאינו יום עסקים, יידחה התשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ללא תוספת ריבית כלשהי והיום הקובע לצורך קביעת הזכאות לתשלום לא ישתנה בשל כך.
- 7.4 מכל תשלום בגין כתבי ההתחייבות הנדחים ינוכה כל מס או תשלום חובה אחר, ככל הנדרש על-פי כל דין.
- 7.5 אם הבנק לא יוכל, מכל סיבה שהיא, שאינה תלויה בו, לבצע תשלום כלשהו לזכאים לכך, הוא יפקיד סכום זה בידי הנאמן בהתאם להוראות סעיף 11 לשטר הנאמנות.
- 7.6 להסרת ספק מובהר כי מי שלא יחזיק בכתבי ההתחייבות הנדחים ביום הקובע את הזכאות לתשלום כלשהו על פי כתבי ההתחייבות, לא יהיה זכאי לאותו תשלום.

בכפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו ולהנחיות רשות ניירות ערך, הבנק יהיה רשאי להחליט, לפי שיקול דעתו⁷, וללא מתן זכות ברירה למחזיקים בכתבי ההתחייבות הנדחים ו/או לנאמן, על פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של כתבי ההתחייבות הנדחים (להלן: "פדיון מוקדם"), בכפוף לתנאים הבאים:

- 8.1 הבנק יהיה רשאי לבצע פדיון מוקדם אחד בלבד.
- 8.2 הפדיון המוקדם יבוצע לא לפני יום 30 ביוני 2023 ולא יאוחר מיום 31 ביולי 2023.⁸
- 8.3 הבנק יקבל אישור מראש ובכתב של המפקח על הבנקים לביצוע הפדיון המוקדם.
- 8.4 הסכום שישולם למחזיקי כתבי ההתחייבות במקרה של פדיון מוקדם יהיה הערך ההתחייבתי של כתבי ההתחייבות העומדים לפדיון מוקדם, דהיינו קרן כתבי ההתחייבות הנדחים, בתוספת ריבית, ככל שתהיה, והפרשי הצמדה, עד למועד ביצוע הפדיון המוקדם.
- 8.5 הבנק יודיע למחזיקי כתבי ההתחייבות על ביצוע הפדיון המוקדם לא פחות משבעה-עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים-וחמישה (45) ימים לפני מועד ביצוע הפדיון המוקדם.
- 8.6 כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי הבנק, יפרע ביחס לכלל מחזיקי כתבי ההתחייבות, פרו-רטה לפי ערכם הנקוב של כתבי ההתחייבות המוחזקים במועד הרלבנטי לפדיון המוקדם כאמור.
- 8.7 מועד הפדיון המוקדם יחול רק במועדי תשלום ריבית. לפיכך, המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם יחול במועד הקובע לזכאות לתשלום ריבית.
- 8.8 תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון. לעניין זה "רבעון" משמעו כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר או אוקטובר - דצמבר.
- 8.9 לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת כתבי ההתחייבות אם סכום הפדיון המוקדם יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח.
- 8.10 מודגש ומובהר, כי הזכות להחליט על פדיון מוקדם כמפורט לעיל שמורה לבנק בלבד, בכפוף למגבלות המפורטות בפסקה 8.1 לעיל, וכי לא תהא למחזיקים בכתבי ההתחייבות הנדחים כל זכות לדרוש פדיון מוקדם, בכל נסיבות שהן. אין באמור כדי לגרוע מזכויות המחזיקים להעמיד את כתבי ההתחייבות הנדחים לפרעון מידי בקרות אחד מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר הנאמנות.
- 8.11 במקרה שיוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מהירשום למסחר של כתבי ההתחייבות, בהתאם להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, לא יבצע הבנק פדיון מוקדם של כתבי ההתחייבות עקב הודעת הבורסה האמורה. כתבי ההתחייבות הנדחים ימחקו מהמסחר בבורסה ויחולו עליהם, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך.

7 יצוין כי על פי הוראות נב"ת 202, הבנק לא יממש אופציה לפדיון מוקדם, אלא אם כן התקיים אחד מאלה:
א. כתבי ההתחייבות יוחלפו בהון בעל איכות זהה או גבוהה יותר וההחלפה תיעשה בתנאים שביכולת הבנק לעמוד בהם בכל הקשור לקיבולת ההכנסות שלו (הנפקות תחליפיות יכולות להתבצע במקביל אך לא לאחר שהמכשיר נפדה); או
ב. הבנק מוכיח שיחס ההון שלו הוא הרבה מעבר לדרישות ההון המזעריות כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201 בנושא "מבוא, תחולה וחישוב דרישות" אחרי מימוש הפדיון המוקדם.
8 במידה ולא יבוצע פדיון מוקדם על-ידי הבנק עד למועד שינוי הריבית, תעודכן הריבית השנתית של כתבי ההתחייבות כמפורט בסעיף 4.3 לעיל.

תוספת שניה לשטר הנאמנות אסיפות מחזקי כתבי ההתחייבות הנדחים

על אסיפות המחזיקים יחולו ההוראות הבאות, בכפוף להוראות כל דין:

1. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקים לדרישת מחזיק, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של כתבי ההתחייבות. כמו כן, הנאמן או הבנק רשאים, אם ראו צורך בכך, להזמין את מחזיקי כתבי ההתחייבות לאסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות. אם הבנק מזמין אסיפה זו, עליו לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי כתבי ההתחייבות, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
- יובהר כי, דרישת השיפוי על ידי הנאמן, לא תפגע בזימון אסיפה אשר זומנה לצורך נקיטת פעולה שנועדה למנוע פגיעה בזכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות ולא יהיה בדרישת שיפוי זו כדי לגרוע מחובת הבנק לשאת בהוצאות הכרוכות בזימון האסיפה.
- נאמן שנדרש לכנס אסיפת מחזיקים על ידי מחזיקים כאמור לעיל, יזמן את אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים.
2. כל אסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות תתקיים בישראל, במשרדו הרשום של הבנק או במקום אחר עליו יודיעו הבנק ו/או הנאמן, והבנק ישא בעלויות סבירות של כינוס האסיפה, בין אם האסיפה תתקיים במשרדו הרשום של הבנק ובין אם לאו.
3. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי כתבי ההתחייבות יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה. לאסיפת התייעצות כאמור לעיל לא יפורסם סדר יום, לא יתקבלו בה החלטות ולא תתקיים לגביה דרישה כלשהי לקיומו של מניין חוקי.
4. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי כתבי ההתחייבות, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי כתבי ההתחייבות. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה גם במערכת המגני"א.
5. באסיפת המחזיקים יהיו זכאים להשתתף ולהצביעו האנשים שהחזיקו בכתבי התחייבות נדחים במועד הקובע המופיע בזימון אסיפת המחזיקים.
6. מחזיק שהינו בעל שליטה בבנק, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם ("מחזיק קשור"), לא יובא בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.
7. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מנין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך, ויכול לעשות כן בהודעה על זימון האסיפה המקורית.
8. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או האסיפה נמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.
9. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת.

10. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, הבנק וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על-ידי הבנק, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי כתבי ההתחייבות ללא זכות הצבעה. במקרה שבו על-פי שיקול דעתו של הנאמן, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי הבנק, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון הבנק או מי מטעמו. על אף האמור בסעיף זה, הבנק יוכל בכל מקרה להשתתף בפתיחת האסיפה לשם הבעת עמדתו בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

11. כל החלטה שתקבל בהצבעה במניין קולות.

12. בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש אותה אסיפה. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד שיש לו. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות ומועדים שיקבעו על ידי יו"ר האסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה.

13. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אספות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפה נדחית אשר לא נכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד אשר ייקבע לכך בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קבלת החלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדחית, לפי העניין.

14. כונסה אסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים (בין שזומנה על ידי הבנק, מחזיקים או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מחזיקי כתבי ההתחייבות, בין עניין הנובע מהחזקתם בכתבי ההתחייבות לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן ("עניין אחר"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להודיע לו, לפני ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.

15. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד :

15.1 מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בבנק בסמוך למועד האירוע שבבסיס ההחלטה באסיפה ;

15.2 כל מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" לפי האמור להלן בכפוף לכל דין ו/או הוראת רשות מוסמכת ובכלל כך : כל מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו בעל עניין אישי מהותי כלשהו אשר חורג מעניינם של כלל מחזיקי כתבי ההתחייבות באסיפת מחזיקי כתבי ההתחייבות הרלוונטית. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על-ידי הנאמן, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין אישי כאמור, ולגביו יקבע הנאמן הרלוונטי כי הינו מחזיק בעל עניין מנוגד. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 18 זה, הנאמן יבחן אם מחזיק הינו מחזיק בעל "עניין מנוגד", גם בהתחשב בהחזקותיו של אותו מחזיק בניירות ערך אחרים של הבנק ו/או ניירות ערך של כל תאגיד רלוונטי אחר להחלטה המובאת לאישור באסיפה (כפי שיפורט בכתב ההצבעה), בהתאם להצהרת אותו מחזיק.

16. יובהר, כי בחינת ניגוד עניינים כאמור לעיל, ככל והיא דרושה לדעת הנאמן, תיערך בנפרד ביחס לכל החלטה על סדר יומה של האסיפה וכן ביחס לכל אסיפה בנפרד. עוד יובהר, כי אין בהכרזה על מחזיק כעל בעל עניין אחר בהחלטה או אסיפה כלשהי, כשלעצמה, כדי להראות על עניין אחר של אותו מחזיק בהחלטה אחרת אשר על סדר יומה של האסיפה או על עניין אחר שלו באסיפות אחרות.

17. לצורך בחינת ניגוד עניינים כאמור יהא הנאמן רשאי להסתמך על חוות דעת משפטית שיזמין, ויחולו עליה הוראות שטר הנאמנות לעניין נשיאה בהוצאות.

18. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 14 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור באותו סעיף. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של חמישה (5) אחוזים מיתרת הערך הנקוב של כתבי ההתחייבות

מהסדרה הרלוונטית, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.

19. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של כתבי ההתחייבות שמכוחן רשאי הוא להצביע.
20. במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם.
21. בעל אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.
22. בהחלטות האסיפה, לעניין קולות הנמנעים לא תתקיים אבחנה בין מי שהינם בעלי "ענין מנוגד" לבין מי שאינם.
23. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב ויחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג. כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק בכתבי ההתחייבות. כתב מינוי וייפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המוזמנת את האסיפה.
24. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועבר כתב ההתחייבות שלגביו ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדו הרשום של הבנק לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.
25. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי כתבי ההתחייבות, שיירשם במרשם הפרוטוקולים וישמשר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה יחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כאילו נתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
26. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים ישמר במשרדו של הנאמן ויהיה פתוח לעיון הבנק ומחזיקי כתבי ההתחייבות. על אף האמור, הנאמן יהיה רשאי במקרים מיוחדים לעכב מסירה של חלק מסוים של הפרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם על-פי שיקול דעתו הבלעדי של הנאמן יהיה הדבר נדרש באופן סביר על מנת למנוע פגיעה בזכויות מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים, ואולם: (א) הנאמן בכל מקרה לא יעכב מסירה של חלקים בפרוטוקול המשקפים החלטות שקיבלה אסיפת המחזיקים; (ב) הנאמן לא יעכב מסירה של פרוטוקול כלשהו במקרה שהבנק יגיש לו דרישה לכך בכתב לפיה קבלת הפרוטוקול המלא דרושה על מנת לעמוד בדרישות ו/או הנחיות של רשות מוסמכת ו/או על מנת לקיים הוראות כל דין.
27. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.