

הסכם נאמנות [נוסח משולב]

שנערך ונחתם ביום 10 לחודש פברואר, 2010 ותוקן ביום 16 לחודש יוני 2010,
ביום 27 ביוני 2010 וביום 14 בפברואר 2013.

בין

הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ
מרחוב דרך בן גוריון 2, רמת גן
(להלן: "הנאמן")

מצד אחד

ובין

רו"ח אילן אולסקר
מרחוב סמטת דליה 21, רמת השרון
(להלן "המפקח")

מצד שני

הואיל והצדדים הסכימו ליצור נאמנות שעל פיה ישמש הנאמן כנאמן תחת פיקוחו של המפקח על פי הסכם זה;

והואיל והמפקח הסכים למלא את תפקידי הפיקוח הקבועים בהסכם זה;

אשר על פן הסכימו הצדדים כדלקמן;

1. **מבוא**
 - 1.1 המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
 - 1.2 **הגדרות**
 - 1.2.1 **"הסכם השותפות המוגבלת"** - הסכם שהעתק הימנו מצורף בזה כנספח "א" שנחתם בין הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ מצד אחד, כשותף כללי ולבין הנאמן מצד שני, כשותף מוגבל, כפי שיתוקן מפעם לפעם.
 - 1.2.2 **"השותפות המוגבלת"** - הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה - שותפות מוגבלת, שנוצרה בין הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ כשותף כללי ובין הנאמן כשותף מוגבל המיועדת להתנהל על פי הסכם השותפות המוגבלת.
 - 1.2.3 **"היחידות"** - יחידות השתתפות כאמור בסעיף 2.1.
 - 1.2.4 **"ההצעה לציבור"** - הצעה לציבור בדרך של תשקיף של יחידות המקנות זכות השתתפות בזכויות הנאמן בשותפות המוגבלת ושל כתבי אופציה ליחידות כאמור, ככל שתוצענה, המיועדת להערך בסמוך לאחר חתימת הסכם זה.
 - 1.2.5 **"התשקיף"** - התשקיף על פיו תבוצע ההצעה לציבור.

1.2.6 "המציע" – השותף הכללי או כל אחד שיקבע כמציע על פי ההצעה לציבור.

פרשנות

1.3.1 בהסכם זה, כל האמור בלשון יחיד אף רבים במשמע וכן להיפך וכל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך.

1.3.2 מונחים בהסכם זה שהוגדרו בחוק הנפט, תשי"ב-1952 תהא להם המשמעות שבחוק זה.

1.3.3 הוראות סעיף זה לא יחולו אם יש בגוף העניין או בהקשרן דבר שאינו מתיישב עם ההוראה דלעיל.

1.3.4 אין להתחשב בכותרות לסעיפי הסכם זה למטרת פירושו.

יצירת נאמנות

2.1 נוצרה בזה נאמנות שעל פיה ינפיק הנאמן יחידות רשומות על שם בנות – 1 ש"ח ע.נ. כל אחת וישתמש בחלק מן הכספים שיקבל (כמפורט בהסכם זה) תמורת היחידות להשקעה בהונה של השותפות המוגבלת.

כל היחידות הינן יחידות רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת.

2.2 היחידות תקנינה למחזיקיהן זכות השתתפות בזכויותיו של הנאמן בשותפות המוגבלת האמורה, אשר תוחזקנה ותופעלנה על ידי הנאמן בנאמנות לטובת בעלי היחידות תחת פיקוחו של המפקח, הכל על פי הוראות ותנאי הסכם נאמנות זה.

הקצאת יחידות והצעתן לציבור

3.1 עובר לפרסום התשקיף יקצה הנאמן לשותף הכללי ו/או לבעלי עניין בשותף הכללי כפי שימסר לו על ידי השותף הכללי, יחידות השתתפות (יחד עם כתבי אופציה ליחידות במידה ויוצעו במסגרת ההצעה לציבור) בתנאים האמורים בתשקיף.

3.2 בכל מקרה שבו יציע השותף הכללי, על פי הסכם השותפות המוגבלת, לנאמן להגדיל את הון השותפות המוגבלת, כאשר תקופת ההצעה תהיה כזו אשר המפקח יאשר כי לדעתו היא עשויה להספיק לשם השלמת הנפקה כאמור להלן, אזי, פרט אם המפקח הודיע כי לדעתו יש לנהוג באופן אחר, ייתן הנאמן את הסכמתו בכתב להגדלת הון השותפות, בכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי היחידות. לשם כך יפעל הנאמן לכינוס אסיפה כללית של בעלי היחידות שבפניה תובא הצעה להגדלת הון השותפות ולאישור הנפקה. לאחר אישור האסיפה כאמור, יפעלו המציע והנאמן, תוך זמן סביר, לפרסום התשקיף שעל פיו יוצעו יחידות השתתפות נוספות בזכויות הנאמן בשותפות המוגבלת, ו/או כתבי אופציה המקנים זכות לרכוש יחידות השתתפות, בתמורה כוללת שתספיק - לאחר ניכוי הוצאות ההנפקה - לגיוס ההון הדרוש להשקעה הנוספת של הנאמן בהון השותפות המוגבלת, וכן לכיסוי ההוצאות השוטפות של השותפות, לרבות הפרשה להוצאות בלתי צפויות מראש, בסכום כולל שיקבע על ידי המציע, באישור המפקח ויצויין בתשקיף.

השותף הכללי ימסור העתק ההודעה של המפקח כאמור, לרשות ניירות ערך ולבורסה, בדו"ח מיידי.

3.3 הנאמן ישלם לשותף הכללי מתוך נכסי הנאמנות, תמורת סיועו לטיפול בהכנת כל הנפקה אשר במסגרתה גויס סכום ברוטו של לפחות 500 אלפי דולר, שכר בסכום השווה ל- \$40,000 (בתוספת מע"מ) בהנפקה אחת ללא תלות בשעות העבודה בפועל או סכום גבוה יותר שיאושר באסיפה כללית של בעלי היחידות בהחלטה מיוחדת.

3.4 כל ההוצאות הכרוכות בטיפול בהנפקה ובפרסום התשקיף, תעשינה על חשבון הנאמן. מחיר היחידות ויתר תנאי ההנפקה ייקבעו על ידי המציע באישור המפקח.

4. חיוב הנאמן ובעלי היחידות
 הוראות ותנאי הסכם זה כפי שישונו מעת לעת יחייבו את הנאמן ואת המפקח כלפי כל בעלי יחידות ההשתתפות ובעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) ויזכו את בעלי יחידות ההשתתפות ובעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) וכל אדם הזכאי לזכות כלשהי מכח יחידות ההשתתפות וכתבי האופציה (במידה ויהיו), כאילו היו הנ"ל צדדים להסכם הנאמנות על שינויו ותיקונו.

5. השימוש בכספי תמורת היחידות
 5.1 כל כספי התמורה בגין מכירת יחידות השתתפות וכתבי אופציה ליחידות השתתפות ו/או כל נייר ערך אחר שיונפק על ידי הנאמן, בין אם התמורה התקבלה מהנפקת ניירות ערך לציבור, בין אם התקבלה מהנפקת ניירות ערך לבעלי ענין ובין אם בדרך אחרת (נטו), לרבות תמורת הקצאת ניירות ערך לשותף הכללי או לבעלי עניין בשותף הכללי בסמוך להנפקה כמפורט בתשקיף, בניכוי הוצאות ההנפקה כפי שיפורטו בדו"ח אשר יוכן על ידי השותף הכללי ויאושר על ידי רו"ח השותפות ובאישור המפקח ובניכוי הוצאות הנאמנות הצפויות לתקופה של 24 חודשים והוצאות אחרות בלתי צפויות מראש אשר יושארו בידי הנאמן עבור הוצאות הנאמנות (הכוללות את שכר המפקח והוצאותיו כמפורט להלן והוצאות שוטפות של הנאמנות) והמוערכות בסך של 300 אלפי ש"ח, ישמשו בידי הנאמן, מיד עם קבלתם, להשקעה בהון השותפות המוגבלת בהתאם להסכם השותפות המוגבלת, וזאת על מנת שהנאמן לא יהיה אחראי לחיוביה של השותפות המוגבלת למעלה מן הסכום שהושקעו על ידו כאמור.

5.2 במקרה של הנפקות נוספות, כל כספי תמורת ההנפקה (בניכוי הוצאות ההנפקה כפי שפורטו בדו"ח אשר יוכן על ידי השותף הכללי ויאושר על ידי רו"ח השותפות ובאישור המפקח ובניכוי הוצאות הנאמנות הצפויות והוצאות אחרות בלתי צפויות מראש כפי שתקבענה בתשקיף שעל פיו תבוצע ההנפקה הנוספת) ישמשו בידי הנאמן - מיד עם קבלתם - להשקעה בהון השותפות המוגבלת בהתאם להסכם השותפות המוגבלת. הנאמן לא יהיה אחראי לחיוביה של השותפות המוגבלת למעלה מן הסכום שיושקע על ידו בהון השותפות המוגבלת כאמור.

6. נכסי הנאמנות
 זכויות הנאמן בשותפות המוגבלת תוחזקנה על ידי הנאמן ותופעלנה על ידו בנאמנות לטובת בעלי היחידות ותחת פיקוחו של המפקח בהתאם להוראות ולתנאי הסכם זה.

7. פנקסי בעלי יחידות ההשתתפות, תעודות ופיצול
 7.1 הנאמן ינהל פנקס של בעלי יחידות ההשתתפות, שבו יכללו ככל הניתן שמותיהם וכתובותיהם של בעלי יחידות ההשתתפות ומספרי הזהות שלהם וכן מספריהן וערכן הנקוב של יחידות ההשתתפות השייכות להם והמועד בו הפכו להיות בעלי יחידות השתתפות.

7.2 תעודות המעידות על זכויות בעלי יחידות ההשתתפות, תוצאנה על ידי הנאמן כתעודות רשומות על שם, כשהן חתומות על ידי הנאמן. הנאמן יכיר כבעל זכות כלשהי הנובעת מבעלות ביחידות ההשתתפות, רק באדם הרשום כבעליהן של יחידות ההשתתפות בפנקס בעלי יחידות ההשתתפות והוא בלבד יהיה רשאי להפעיל זכויות הנלוות ליחידות ההשתתפות (ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, לקבל הודעות על אסיפות בעלי יחידות ההשתתפות או לדרוש את כינוסן, להשתתף ולהצביע בהן, להשתתף בחלוקת רווחים וטובות הנאה אחרות המיועדות לבעלי יחידות השתתפות, להשתתף בהנפקות של זכויות, בחלוקה בעת פירוק, ולקבל אישורים לצורך מס ותעודות של יחידות ההשתתפות).

הנאמן לא יהיה חייב לפעול על פי כל הודעה השוללת או הנוגדת את זכות הבעל הרשום של יחידות ההשתתפות כנ"ל, אלא עד כמה שנקבע מפורשות בהסכם הנאמנות, או כפי שיצווה על ידי בית משפט מוסמך. הנאמן לא יהיה חייב לאפשר הפעלת הזכויות הנלוות ליחידות על פי זכות של מי שאינו הבעלים הרשום של התעודות ו/או יחידות ההשתתפות.

7.3 במקרה שיותר מאדם אחד רשום כבעל יחידת השתתפות, יהיה הנאמן זכאי לנהוג לגבי כל אחד מהבעלים הרשומים כנ"ל כאילו הוא הבעלים היחיד של אותה יחידת השתתפות, ובמיוחד - ומבלי לגרוע מכלליות הנאמר לעיל - הרי כל הודעה שתינתן וכל תשלום שייעשה לאחד מהבעלים הרשומים הנ"ל, ייחשבו כהודעה מספיקה לבעלים הרשומים הנ"ל, או כסילוק מלא וסופי להם לפי הענין, ויהיו פיטורין ושחרור מספיק ושלם של התחייבויות הנאמן כלפי כל הבעלים הרשומים כאמור, וכל קבלה או אישור שיתקבלו מאחד הבעלים הרשומים הנ"ל בעבור כל תשלום כנ"ל, יחשבו כקבלה או כאישור מספיקים ויחייבו את כל שאר הבעלים הרשומים של אותה יחידת השתתפות.

במקרה שיותר מאדם אחד רשום כבעל יחידת השתתפות ואחד או יותר מבעלים אלה נפטר, יהיה הנאמן זכאי לנהוג כאילו אותו בעל רשום או אותם בעלים רשומים של אותה יחידת השתתפות שנותרו בחיים, ממשיכים להיות בעליהם היחידים, וכאילו הבעל או בעלי יחידת ההשתתפות שנפטר(ו), מעולם לא נרשם(ו) כבעל(ים) לגביה.

במקרה שיותר מאדם אחד רשום כבעל יחידות השתתפות, תהיה זכות הנוכחות באסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות מוקנית לכל אחד מן הרשומים כבעלים כאמור, אולם זכות ההצבעה תהיה מוקנית אך ורק לאדם הרשום הראשון כבעל אותה יחידת השתתפות.

7.4 אבדה, הושחתה או הושמדה, תעודת השתתפות, ושוכנע הנאמן - לפי שיקול דעתו המוחלט - בעובדת אבידתה או השחתתה או השמדתה, ובזכות עליה של מי שטוען לבעלות בה, יהיה הנאמן רשאי להוציא לטוען כזה תעודה חליפה בתנאים כפי שייראו לנאמן לפי שיקול דעתו המוחלט, (ובכלל זה קבלת ערובה מאת הטוען לבעלות, לשיפוי כל נזק אשר עלול להגרם לנאמנות או לו כתוצאה מכך, כפי שיראו לנאמן, לפי שיקול דעתו המוחלט).

עם הוצאת תעודה חליפה כנ"ל, תשולם לנאמן אגרה שלא תפחת מסכום השווה לכל ההוצאות של הנאמן בקשר עם הוצאת תעודה כאמור. סכום האגרה ייקבע מעת לעת על ידי הנאמן, ותנתן עליו הודעה למפקח.

7.5 יחידות ההשתתפות תהיינה בנות - 1 ש"ח ע.ג. כ"א, ותעודה אחת בגינן תוצא בגין כל היחידות הרשומות בשמו של בעל יחידות השתתפות, או לחילופין - על פי בקשתו - תוצאנה מספר תעודות בגין כל 100 או כפולות של 100 יחידות השתתפות הרשומות בשמו, וכן תעודה אחת נוספת בגין יתרת היחידות (אם תהיה) הרשומות בשמו ושכמותן שונה ממאה יחידות או כפולות של מאה יחידות.

7.6 על פי דרישת בעלים של יחידות השתתפות, יחליף הנאמן תעודת השתתפות במספר תעודות (אשר תהינה בגין יחידות בכמויות כאמור בסעיף 7.5 לעיל), שמספר יחידות ההשתתפות (המצטבר) הנקוב בהן יהיה שווה למספר יחידות ההשתתפות אשר בגינן הוצאה התעודה שהוחלפה. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול תעודת ההשתתפות כאמור, לרבות גם הוצאות בגין מס-בולים (אם יחול) והיטלים אחרים - אם יהיו כאלה - ישולמו על ידי מבקש הפיצול.

דרישה להחלפת תעודה, תהיה בכתב, חתומה בידי הבעלים של יחידות ההשתתפות, ותוגש לנאמן כאשר היא מלווה בתעודת ההשתתפות שמבקשים להחליפה. הנאמן יהא זכאי לקבל מבעל יחידות ההשתתפות שביקש את החלפת תעודתו, אגרה שלא תפחת מסכום השווה לכל הוצאותיו של הנאמן בקשר עם ההחלפה על פי דרישת החלפה כאמור. סכום ההוצאות כאמור, ייקבע מפעם לפעם על ידי הנאמן ותינתן עליו הודעה למפקח. תעודת השתתפות שתוחלף, תהא בטלה עם הוצאת תעודה או תעודות חדשות במקומה.

7.7 תעודות בגין יחידות השתתפות שיוצעו (ככל שיוצעו) (להלן: **"תעודות ההשתתפות"**), תוקצנה על ידי הנאמן במועדים הקבועים לכך בחוקי העזר של מסלקת הבורסה.

לא תונפקנה תעודות בגין כתבי אופציה שיוצעו (ככל שיוצעו), וההחזקה בהם תהא על פי מכתבי הקצאה שיוצאו בגינם ועל פי הרשום בפנקס בעלי כתבי האופציה.

תעודות יחידות בגין יחידות ההשתתפות ומכתבי הקצאה בגין כתבי האופציה כאמור יכללו אישור של השותף המוגבל בדבר החזקת ניירות הערך בנאמנות עבור מחזיקי תעודות היחידות ומכתבי הקצאה.

בשום מקרה לא ניתן יהיה להחזיק במישרין ביחידות ההשתתפות ובכתבי האופציה, וההחזקה בהן תהיה אך ורק באמצעות השותף המוגבל, שימשם בבעלים הרשום שלהם, ויחזיק בהם בנאמנות.

העברת יחידות ההשתתפות

.8

8.1 יחידות ההשתתפות תועברנה על פי כתב העברה בנוסח שלהלן או ככל האפשר בקירוב לנוסח זה, או בנוסח רגיל ומקובל או בכל נוסח אחר שיאושר ע"י הנאמן:

אני/אנו החתום מטה, מ- _____ (להלן- "המעביר") תמורת הסך של _____ ₪, ששולם לי על ידי _____ מ- _____ (הנקרא להלן- "הנעבר") מעביר בזה לנעבר יחידות בנות _____ ערך נקוב (הממוספרות מ- _____ עד _____ (ועד בכלל) של _____, להיות בידי הנעבר, מבצעי צוואתו, מנהלי עזבונו ומקבלי ההעברה ממנו על פי כל התנאים לפיהם החזקתי אני באותן יחידות בסמוך לפני חתימת כתב זה.

ואני/אנו, הנעבר מסכים בזה לקבל את היחידות האמורות, על פי התנאים האמורים לעיל.

ולראיה באנו על החתום היום הזה _____ בחודש _____ שנת _____
 _____ (מעביר) _____ (נעבר)
 _____ (עד לחתימה) _____ (עד לחתימה).

כל ההוצאות הכרוכות בהעברת יחידת ההשתתפות, לרבות גם הוצאות בגין מס-בולים (אם יחול) והיטלים אחרים - אם יהיו כאלה, תשולמנה על ידי מבקש ההעברה. כמו כן, ישלם מבקש ההעברה לנאמן אגרה בשיעור שלא יפחת מסכום שיהיה שווה לכל הוצאותיו של הנאמן בגין ההעברה כאמור. סכום האגרה ייקבע מפעם לפעם על ידי הנאמן, ותינתן עליו הודעה למפקח.

8.2 כל כתב העברה כנ"ל ממולא כדין וחתום הן על ידי המעביר והן על ידי מקבל ההעברה, יוגש לנאמן בצרוף תעודות ההשתתפות שהעברתן מתבקשת, ולפי דרישת הנאמן תהא מלווה גם בראיות מספיקות להנחת דעת הנאמן להוכחת זכות המעביר ליחידות השתתפות שהעברתן מתבקשת.

8.3 עם קבלת מסמכים וראיות כנ"ל ותשלום ההוצאות ואגרת ההעברה - כאמור בסעיף 8.1, יגרום הנאמן לכך שמקבל ההעברה יירשם בפנקס בעלי יחידות ההשתתפות כבעל יחידות ההשתתפות המפורטות בכתב ההעברה הנ"ל במקום מעבירו, והנאמן יוציא למקבל ההעברה תעודת השתתפות חדשה על שמו במקום תעודות שהוחזרו על ידי המעביר הנ"ל.

8.4 כל כתב העברה המוגש כנ"ל, ישאר בידי הנאמן.

8.5 העברת יחידת השתתפות בדרך שונה מזו הקבועה בסעיף זה, לא תזכה את מקבל ההעברה בזכות להירשם כבעל אותה יחידת השתתפות, וכל העברה כנ"ל לא תוכר על ידי הנאמן ולא תחייב אותו.

8.6 כל מי שנעשה זכאי ליחידת השתתפות עקב מות בעל יחידות השתתפות או פשיטת רגל או פרוק או כינוס נכסים של בעל יחידת השתתפות, יהיה רשאי להירשם כבעל אותה יחידת השתתפות, וזאת בכפוף להמצאת אותן ראיות ומסמכים שיידרשו מעת לעת על ידי הנאמן ובכפוף לאמור בכל דין.

- 8.7 כל עוד מקבל ההעברה לא נרשם כבעל יחידת ההשתתפות המועברת לו בפנקס בעלי יחידות ההשתתפות, ייחשב המעביר, והוא בלבד, לבעל יחידת ההשתתפות הנדונה וכבעל הזכות הבלעדית באותה יחידת השתתפות.
- 8.8 במידה שמועבר חלק בלבד של יחידות השתתפות הרשומות בתעודה אחת, יהיה המעביר זכאי - עם רישום ההעברה - לקבל תעודת השתתפות אחת על שמו לגבי כל אותן יחידות השתתפות הנותרות בבעלותו, או - לפי בקשתו - מספר תעודות הכוללות יחידות בגין יחידות השתתפות מתוך היחידות הנותרות בבעלותו, בכמויות של 100 יחידות השתתפות, או כפולות של 100 יחידות השתתפות, ותעודה אחת נוספת בגין יתרת יחידות ההשתתפות שבבעלותו (אם תהיה), שכמותן שונה ממאה יחידות השתתפות או כפולות של מאה יחידות השתתפות.
- 8.9 בכל הקשור ליחידות ההשתתפות המועברות, יהיה מקבל ההעברה כפוף לכל הזכויות והחובות של המעביר.

9. מיזוג יחידות

בהחלטה מיוחדת של בעלי היחידות ניתן למזג את כל היחידות שתהיינה קיימות במועד פלוני שייקבע בהחלטה כ"מועד הקובע" באופן שכל מספר יחידות קיימות בנות 1 ש"ח כפי שייקבע בהחלטה (להלן: "מספר היחידות הקובע") יהפוך למספר קטן יותר של יחידות בנות 1 ש"ח (להלן: "כמות היחידות החדשות") ובלבד שאם באותה עת יהיו רשומים בפנקס היחידות על שם בעלי יחידות, יחידות בכפולות השונות ממספר היחידות הקובע, יקבע בהחלטה המיוחדת אופן הטיפול בשברי יחידות שיווצרו עקב המיזוג. בהחלטה כזו ניתן גם לקבוע, בין היתר, כי שברי יחידות שיווצרו עקב המיזוג, יאוחדו ליחידות שלמות, אשר תמכרנה על ידי הנאמן בבורסה והתמורה (אם תהיה לאחר ניכוי הוצאות המכירה תמורה העולה על 10 ש"ח לזכאי בודד) תחולק לזכאים על ידי הנאמן באופן שיקבע בהחלטה המיוחדת אך לא יאוחר מ- 30 יום לאחר ההחלטה.

לצורך השלמה ליחידות שלמות של הכמות הכוללת של שברי יחידות הרשומים בפנקס החברים או השלמתן ליחידות שלמות של שברי היחידות הרשומים על שם בעלי יחידות מסוימים, יהיה הנאמן רשאי להקצות, באישור המפקח, יחידות לבעלי יחידות רשומים כאמור ובלבד שהכמות הכוללת של יחידות שתוקצינה על פי סעיף זה במיזוג פלוני, לא תעלה על 10,000 יחידות או כמות גבוהה יותר שתקבע בהחלטה מיוחדת כאמור.

10. אישורים לצורך מס

10.1 עד ליום 31 במאי של כל שנה, יוציא הנאמן לכל מי שביום ה- 31 בדצמבר של השנה הקודמת היה רשום בפנקס בעלי היחידות כבעל יחידות, אישור שבו יצויינו:

10.1.1 שמו, כתובתו ומספר זהותו של מקבל האישור.

10.1.2 מספר היחידות שבגינן ניתן האישור.

10.1.3 ההכנסות, ההוצאות, ההפסדים ו/או תיאומים אחרים שיש ליחסם לכל יחידה בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה (כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפוי נפט), התשמ"ט-1988.

10.2 במקרה שתעודות ההשתתפות רשומות על שם בעל היחידות, יוצא האישור ישירות לבעל תעודת ההשתתפות שעל שמו רשומות היחידות.

הנאמן ינהל רשימות שמיות של בעלי תעודות השתתפות שקבלו ממנו אישורים במישרין ויהא רשאי, אם יידרש לכך ע"י שלטונות המס, למסור מתוכן פרטים לשלטונות המס.

10.3 האישורים לבעלי תעודות ההשתתפות שאינם רשומים בפנקס בעלי יחידות ההשתתפות, יוצאו ע"י חברי הבורסה ו/או חברה לרישומים שבאמצעותם

מוחזקות תעודות ההשתתפות ויכללו את הפרטים כמפורט לעיל בסעיף 10.1 לעיל.

11. שויון זכויות בין היחידות
כל יחידות ההשתתפות בשותפות המוגבלת שתונפקנה על פי הסכם הנאמנות והמוצעות על פי תשקיף זה, כולל היחידות אשר תונפקנה לשותף הכללי כאמור לעיל, תהיינה שוות זכויות מכל הבחינות זו לזו. לכל אחת מיחידות ההשתתפות יהיה חלק יחסי בחלקו של השותף המוגבל בשותפות לפי היחס שבין ערכה הנקוב לבין הערך הנקוב הכולל של כל יחידות ההשתתפות שהונפקו על ידי השותף המוגבל.

12. חלוקת הכנסות, רווחים והפסדים
12.1 כל הרווחים שישולמו על ידי השותפות לשותף המוגבל בגין חלקו בשותפות המוגבלת (למעט הסכומים הדרושים לתשלום הוצאות הנאמן שאושרו בכתב ומראש על ידי המפקח), יחולקו על ידו בתאריך קבלתם מן השותפות המוגבלת לבעלי יחידות ההשתתפות אשר יהיו רשומים בפנקס בעלי יחידות ההשתתפות ביום 31 בדצמבר של השנה בגינה הם מחולקים. לכל היחידות זכות להשתתף באופן שווה, בכל חלוקת רווחים באופן יחסי לערך הנקוב.

12.2 המפקח יפעל לכך שכל הרווחים יחולקו במועד שנקבע כאמור. המפקח לא יתן את הסכמתו להימנעות מחלוקת הכנסות או לעיכוב בחלוקתם, אלא באישור החלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות או באישור בית המשפט, על פי בקשת המפקח, שתוגש מנימוקים שיסודם בטובת בעלי יחידות ההשתתפות.

מקום שעל פי הוראות הסכם השותפות המוגבלת טעונה חלוקת רווחים, הסכמתו של המפקח (בשל ספק אם חלוקת הרווחים לשותף המוגבל תיחשב כמשיכת השקעתו או חלק ממנה - כמשמעות הדבר בסעיף 63(ב) לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975) - לא יתן המפקח את הסכמתו לחלוקה, אלא לאחר שפנה תחילה לקבלת הוראות מאת בית המשפט בענין זה ובית המשפט אישר את החלוקה.

13. חלוקת עודפים ורכישת זכויות בנכסי השותפות בפירוקה
13.1 לכל אחת מיחידות ההשתתפות זכות להשתתף, באופן שווה, בחלקו של השותף המוגבל בחלוקת עודפי רכוש השותפות בעת פרוקה, ביחס שבין ערכה הנקוב לבין ערך הנקוב המצטבר של כל יחידות ההשתתפות שתוחזקנה בידי הנאמן באותה עת.

13.2 בפרוק השותפות ינהגו בזכויות ובנכסים מכל סוג שהוא שיהיו לשותפות המוגבלת (להלן: "הנכסים והזכויות") כאמור בהסכם השותפות.

14. חובות המפקח והנאמן, סמכויותיהם ואחריותם
14.1 המפקח

14.1.1 המפקח ינקוט את כל האמצעים הסבירים, משפטיים ואחרים על מנת לגרום לכך שהשותף הכללי ימלא את חובותיו על פי הסכם השותפות המוגבלת וכי הנאמן ימלא את חובותיו הקבועות בהסכם הנאמנות.

14.1.2 המפקח ימלא את תפקידיו על פי הסכם הנאמנות, וישתמש בסמכויותיו תוך התחשבות בטובתם של בעלי היחידות ובעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) בלבד.

14.1.3 המפקח יהיה אחראי לנקיטת כל הצעדים הסבירים, משפטיים ואחרים, להבטחת זכויותיהם של בעלי יחידות ההשתתפות ובעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) על פי הסכם הנאמנות ולשמירת הזכויות המוחזקות על ידי הנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות ובעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) על פי הסכם השותפות המוגבלת, לשמירת הנכסים שהנאמנות חלה עליהם וכל הזכויות הנובעות מנכסים אלה.

המפקח יבדוק ויוודא כי ההוצאות שהשותף הכללי מוציא בקשר לניהול השותפות הן במסגרת הסכומים שנקבעו בהסכם השותפות.

14.1.4 המפקח מוסמך לעשות את כל הדרוש למילוי תפקידיו, והוא יהיה רשאי בכל עת לאצול מהכוחות, ההרשאות והסמכויות הנתונים לו על פי הסכם השותפות המוגבלת והסכם הנאמנות - כולם או מקצתם - לאחר או לאחרים, וזאת בתנאים ותוך מתן הוראות (לרבות רשות למורשה למנות מורשה) שהוא ימצא למתאימים, אך אין בהאצלת הסמכויות כאמור, כדי לשחרר אותו מאחריות שהיתה מוטלת עליו אלמלא האצלת הסמכויות.

14.1.5 המפקח יהיה רשאי לשם מילוי תפקידיו, להעסיק אדם או תאגיד שהוא ימצא אותם מתאימים לכך, כפי שימצא לדרוש למטרות הסכם הנאמנות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל הוא יהיה רשאי לפעול בתחום תפקידיו על פי חוות דעת מקצועיות כגון חוות דעת של עורך דין, רואה חשבון ויועצים אחרים אשר למיטב ידיעתו הינם בקיאים בתחום שבו ניתנת חוות דעתם - ולהסתמך בפעולתו על חוות דעת כאמור.

בכפוף להוראות סעיפים 15.1ב' ו-15.1ג' להלן, המפקח יהיה רשאי לשלם, מתוך כספי השותפות המוגבלת את שכרם של בעלי מקצוע הנחוצים למילוי תפקידיו כאמור.

14.1.6 במילוי תפקידיו ינהג המפקח באמונה ובשקידה כפי שמפקח סביר היה נוהג באותן נסיבות.

14.1.7 המפקח רשאי לבקש מבית המשפט הוראות בהתאם לחוק הנאמנות, התשלי"ט-1979 והוא לא ישא באחריות אם פעל בתום לב לפי הוראות בית המשפט או באישורו, או לפי הוראות החלטה מיוחדת של אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות או אסיפת בעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) (בעניינים הנוגעים לבעלי כתבי האופציה).

המפקח יהיה פטור מאחריות בכל מקרה שבו יפטור אותו בית המשפט מאחריות.

14.1.8 המפקח ו/או שותפיו ו/או עובדיו לא יהיו אחראים כלפי בעלי היחידות ובעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) לכל מעשה או מחדל שנעשו בתום לב במסגרת הסמכויות שהוענקו למפקח בהסכם הנאמנות או בהסכם השותפות או על פיהם או על פי דין, ו/או שאושרו בהחלטה מיוחדת של אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות או אסיפת בעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו), לפי העניין, או ע"י בית המשפט. האמור לעיל, יחול לגבי הפעולות האמורות ובלבד שניתן מלוא הגילוי הנדרש בדיווחי השותפות לפני אישור הפעולות על ידי מי מהגורמים המאשרים.

14.1.9 בכל מקרה שעל פי הסכם הנאמנות ו/או הסכם השותפות ו/או על פי תסקיף נדרש אישור המפקח, יחייב אישור כזה רק אם ניתן בכתב ומראש.

המפקח יתן כל אישור כזה בתוך זמן סביר לאחר שהמפקח נדרש לתיתו. בכל מקרה שהמפקח יסרב לתת את אישורו יהיה עליו להודיע על כך בכתב לשותף הכללי ולנאמן, ולנמק מדוע לדעתו הפעולה המבוקשת הינה בלתי סבירה בנסיבות הענין או מדוע יש בה משום קיפוח זכויותיהם של בעלי היחידות.

14.2 הנאמן

14.2.1 זכויות הנאמן בשותפות, תוחזקנה על ידו בנאמנות לטובת בעלי יחידות ההשתתפות על פי הוראות ותנאי הסכם הנאמנות. במילוי תפקידיו על פי הסכם הנאמנות, יפעל הנאמן - בכפוף להוראות כל דין - תחת פיקוחו של המפקח.

- 14.2.2 הנאמן יהא רשאי לבקש הוראות מאת המפקח והוא לא ישא באחריות, אם פעל בתום לב במסגרת הסמכויות שהוענקו לו על פי הסכם הנאמנות או עפ"י דין, או באישור בהחלטה מיוחדת של האסיפה הכללית של בעלי היחידות או האסיפה הכללית של בעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) (בענינים הנוגעים לבעלי כתבי האופציה) או באישור בית המשפט.
- 14.2.3 הוראות הסעיפים 14.1.3, 14.1.4, 14.1.5 (למעט ההפניה לסכומים הנקובים בס"ק 15.1 ב'להלן'), 14.1.6 ו- 14.1.7, יחולו - בשינויים המחוייבים - גם על הנאמן בתחום תפקידיו.
- 14.2.4 כל עוד הנאמן משמש כנאמן על פי הסכם הנאמנות יתן הנאמן למפקח את הזכות היחידה (ויעשה את כל הדרוש על מנת שיהיה לה תוקף) למנות את כל הדירקטורים של הנאמן והמפקח יהיה רשאי למנות גם את עצמו כדירקטור של הנאמן בין כדירקטור יחיד ובין ביחד עם אחרים.
- 14.2.5 הנאמן ימסור לשותפות פרטים בדבר מי שרשומים ביום 31 בדצמבר של שנה כלשהי לבעלי יחידות ההשתתפות, לצורך עריכת אישורים המפרטים הכנסות, הוצאות, הפסדים ו/או תאומים אחרים לצרכי מס בגין חלקו של כל בעלים כאמור. הנאמן ימסור אישורים שנערכו כאמור לבעלי יחידות ההשתתפות.
- 14.2.6 הנאמן ימסור לשותפות ולשלטונות המס כל מידע שברשותו, הדרוש לענין זכויות בעלי היחידות בקשר עם השותפות במידה שיידרש על ידם לעשות כן.
- 14.2.7 הנאמן ישמש נציגם של בעלי יחידות ההשתתפות כלפי שלטונות מס הכנסה כאמור בחלק ו' לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, בענינים המשותפים לכל בעלי יחידות ההשתתפות.
- 14.2.8 הנאמן ו/או עובדיו לא יהיו אחראים כלפי בעלי יחידות ההשתתפות או בעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) על כל מעשה או מחדל, שנעשו במסגרת הסמכויות שהוענקו לו בהסכם הנאמנות או הסכם השותפות או על פיהם או על פי דין, ושאושרו בהחלטה מיוחדת של אסיפת בעלי יחידות השותפות או האסיפה הכללית של בעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) (בענינים הנוגעים לבעלי כתבי האופציה) או על ידי בית המשפט. האמור לעיל יחול לגבי הפעולות האמורות ובלבד שניתן מלוא הגילוי הנדרש בדיווחי השותפות לפני אישור הפעולות על ידי מי מהגורמים המאשרים.

15. שכר המפקח, שכר הנאמן והוצאות

15.1 שכר המפקח והוצאותיו

- א. המפקח יהיה זכאי לקבל מאת הנאמן, מתוך נכסי הנאמנות שכר בסכום השווה ל- 2,200 דולר ארה"ב לחודש (בתוספת מע"מ), ממועד רישום ניירות הערך של השותפות למסחר לראשונה ועד תום פירוק השותפות.
- ב. למרות האמור לעיל, במקרה של הנפקה בעתיד אשר במסגרתה גויס סכום ברוטו של לפחות 500 אלפי דולר, יהיה המפקח זכאי לשכר נוסף עבור עבודתו הנוספת הכרוכה בהנפקה. השכר הנוסף, ישולם עבור עבודה בפועל לפי תעריף לשעת עבודה בסך 75 דולר ארה"ב (בתוספת מע"מ) ועד לסכום השווה ל- 10,000 דולר ארה"ב (בתוספת מע"מ) ובתוספת החזר הוצאות לפי תעריף "חשב", עבור הטיפול בהנפקה אחת או סכום גבוה יותר שיאושר באסיפה כללית של בעלי היחידות בהחלטה מיוחדת.
- ג. כמו כן יהיה המפקח זכאי לקבל מתוך נכסי הנאמנות את כל ההוצאות שהוציא כדין למטרות תפקידו על פי הסכם הנאמנות והסכם השותפות המוגבלת, ובלבד שסכומן של הוצאות אלה לא יעלה על 10,000 דולר ארה"ב לשנה (בתוספת מע"מ). הוצאת סכומים מעבר לסכום זה תחייב אישור האסיפה הכללית של בעלי היחידות בהחלטה מיוחדת.

- 15.2 שכר הנאמן והוצאותיו
 הנאמן יהיה זכאי לקבל מתוך נכסי הנאמנות שכר השווה ל-1,000 דולר לשנה (בתוספת מע"מ) לכל שנה שבה הוא משמש כנאמן (או חלק יחסי מסכום זה בגין חלק משנה). סכום זה ישולם לנאמן ביום האחרון של השנה שבגינה הוא משולם. כמו כן יהא הנאמן זכאי לקבל תשלומי הוצאות שהותרו במפורש בהסכם הנאמנות או שאושרו בכתב על ידי המפקח.
 פרט לאמור לעיל בסעיף זה, לא ישולמו שכר והוצאות מכספי השותפות המוגבלת לנאמן או לבעלי ענין בו (כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968), למעט הוצאות ושכר שישולמו לשותף הכללי על פי הסכם זה והסכם השותפות.
16. עסקאות מותרות למפקח ולנאמן
 16.1 המפקח והנאמן יהיו רשאים למלא בנאמנויות אחרות, לרבות נאמנויות מסוג הנאמנות הנוצרת על פי הסכם הנאמנות, תפקידים דומים לתפקידים של המפקח ושל הנאמן על פי הסכם הנאמנות. כמו כן, הם יהיו רשאים לפעול בפעולה שבין נאמנויות אחרות כאמור לבין השותפות המוגבלת או הנאמנות שנוצרה על פי הסכם הנאמנות לטובת בעלי יחידות ההשתתפות ובלבד שהנאמן לא יהיה רשאי לפעול בפעולה כאמור אלא אם כן קיבל את אישורו של המפקח לכך.
 16.2 המפקח יהיה רשאי לעשות פעולות ולהתקשר בעסקאות עם אחרים ולהפיק מהן טובות הנאה. עסקאות עם השותפות המוגבלת תהיינה טעונות אישור בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפת בעלי יחידות ההשתתפות.
17. דו"חות ומידע
 הנאמן יפעל לכך כי - במועדים הדרושים - יפורסמו או יומצאו לבעלי יחידות ההשתתפות, הדו"חות כדלקמן:
 17.1 דו"חות ביניים וכן דו"חות כספיים של השותפות המוגבלת שיש לפרסמם על פי הסכם השותפות המוגבלת, וזאת מיד לאחר חתימתם על ידי השותף הכללי, ולא יאוחר מהמועד שנקבע בהסכם השותפות המוגבלת.
 17.2 דו"חות תקופתיים ומידיים בהתאם לתקנות ניירות-ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. דו"ח תקופתי ימסר לנאמן לא יאוחר מאשר 4-7 ימים לפני מועד פרסומו לציבור.
 17.3 דו"חות שיש לפרסמם על פי תקנון הבורסה והנחיותיה.
 17.4 דו"חות כספיים (שנתיים ודו"חות ביניים) יועברו לעיון המפקח בטרם חתימתם על ידי רואי החשבון והשותף הכללי. המפקח יהיה רשאי (אך לא חייב) לדרוש מאת הנאמן ומאת השותף הכללי להגיש לעיונו בטרם חתימתם דו"חות מסוגים מסויימים או דו"חות מסויימים שיפורטו בדרישתו ובלבד שהמפקח יתן את הערותיו במהירות הדרושה על מנת שניתן יהיה לפרסם את הדו"ח במועד.
 המפקח יהיה רשאי לדרוש מאת הנאמן ומאת השותף הכללי לערוך תיקונים בכל דו"ח שיפורסם על ידי הנאמן או להוסיף בהם פרטים, אולם אין המפקח חייב להעסיק רואי חשבון או יועצים אחרים משלו והוא רשאי להסתמך (אם מצא זאת לנכון) על רואי החשבון או היועצים של השותפות המוגבלת.
18. אסיפות בעלי יחידות ההשתתפות וההצבעה
 18.1 לכל אחד מבעלי יחידות ההשתתפות זכות לקבל הודעות על אסיפות בעלי יחידות ההשתתפות, להשתתף בהן ולהצביע בהן בעצמו או על ידי שלוח.
 בהצבעה באסיפות כלליות של בעלי יחידות ההשתתפות, יהיה לכל בעל יחידת השתתפות קול אחד בגין כל יחידת השתתפות הרשומה על שמו בפנקס בעלי יחידות ההשתתפות. כל החלטה באסיפה הכללית תתקבל במנין קולות.
 18.2 א. המפקח והנאמן או כל אחד מהם, יהיו זכאים בכל עת לכנס אסיפה של בעלי יחידות ההשתתפות. על פי דרישה של השותף הכללי ו/או דרישה

בכתב של בעלי יחידות השתתפות הרשומים, המחזיקים לפחות 5% מכח ההצבעה באסיפות בעלי יחידות ההשתתפות, שתוגש לנאמן, יהיו הנאמן והמפקח חייבים לכנס אסיפה כללית, וההוראות שבסעיפים שבסעיפים 63 ו-64 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 תחולנה בשינויים המחוייבים לפי הענין. על כינוס אסיפה כללית תינתן הודעה מוקדמת של עשרה ימים לפחות, ובמקרה שעל סדר יומה של האסיפה תעמוד "החלטה מיוחדת" (כמוגדר להלן) - של 21 יום לפחות.

ב. למרות האמור לעיל, אם שוכנע המפקח, כי טובת בעלי יחידות ההשתתפות מחייבת כינוס דחוף של אסיפה כללית, יוכל הנאמן לכנס אסיפה כללית (לרבות גם כזו שעל סדר יומה החלטה מיוחדת) בהודעה קצרה יותר אך לא פחות מאשר הודעה של 7 ימים מראש. ההודעה תציין, בין השאר, כי במידה שלא ימצא מנין חוקי באסיפה, תידחה האסיפה למועד אחר שיקבע בהודעה מבלי שתהיה חובה להודיע על כך פעם נוספת לבעלי היחידות.

ג. למרות האמור לעיל, כל אסיפה כללית של בעלי היחידות שעל סדר יומה תיקון הסכם השותפות המוגבלת לצורך הגדרת "פרויקט" כמשמעותו של מונח זה בתקנון הבורסה, אשר תבצע השותפות, תחשב אסיפה כללית המחייבת כינוס דחוף של האסיפה הכללית.

18.3 ההודעה על האסיפה תשלח לכל בעלי יחידות ההשתתפות לפי כתובותיהם בפנקס בעלי יחידות ההשתתפות ותפורסם בשני עיתונים יומיים בשפה העברית הנפוצים בישראל ובדוח מיידי. העובדה שבעל יחידה לא קיבל הודעה לא תפסול את הליכיה של האסיפה הכללית.

18.4 ההודעה על האסיפה הכללית (להלן: "ההודעה") תכלול את הפרטים הבאים:

1. הנושאים שיידונו באסיפה - באופן כללי;
2. נושאים שיועמדו להצבעה בדרך של "החלטה מיוחדת";
3. מועד ומקום האסיפה הכללית.

18.5 כל אסיפה תכונס בהתאם לכללים שנקבעו בהסכם זה ובהתאם לכללים שיפורסמו מעת לעת על ידי הנאמן ובאישור המפקח.

18.6 אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בשעה שהאסיפה נועדה להתכנס וכל החלטה לא תתקבל, אלא אם נוכח המנין החוקי בעת שנערכה ההצבעה על החלטה. מנין חוקי באסיפות בעלי יחידות ההשתתפות יתהווה אם יהיו נוכחים באסיפה לפחות שני בעלי יחידות השתתפות, בין בעצמם ובין על ידי באי כוחם, המחזיקים ביחד ב-50% לפחות מיחידות ההשתתפות שהונפקו על ידי הנאמן עד ליום העסקים שקדם לאסיפה.

אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לכינוס האסיפה לא ימצא המנין החוקי, תדחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותה שעה ובאותו מקום, מבלי שתהיה חובה להודיע על כך לבעלי היחידות למעט בדוח מיידי, או לכל יום אחר ו/או שעה אחרת ו/או מקום אחר כפי שהנאמן יקבע - בהסכמת המפקח בהודעה לבעלי יחידות ההשתתפות. אם באסיפה נדחית כאמור לא ימצא מנין חוקי תוך מחצית שעה מן המועד שנקבע, אזי יהוו מנין חוקי שני בעלי יחידות, הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם. אם לא ימצא מנין חוקי - כאמור לעיל, באסיפה נדחית - תתבטל האסיפה.

לענין המנין החוקי, ייחשבו כ"שני בעלי יחידות השתתפות" גם שני באי-כח של בעל יחידות השתתפות רשום אחד, שהוא חברת רישומים (דהיינו - חברה שעיסוקה היחיד החזקת ניירות ערך עבור אחרים), המשתתפים באסיפה מכח יפויי-כח שנתנו להם בגין יחידות השתתפות שונות, המוחזקות באמצעות חברת רישומים עבור לפחות שני בני אדם.

על אף האמור לעיל, במקרה של אסיפה כללית - כאמור בסיפא לסעיף 18.2 ב' לעיל שלגביה שוכנע המפקח כי טובת בעלי יחידות ההשתתפות מחייבת כינוס דחוף של אסיפה כללית, ובמקרה של אסיפה כללית כאמור בסעיף 18.2 ג' לעיל - ניתן לקבוע בהודעה שתיתן על האסיפה, כי המנין החוקי באסיפה כללית כאמור, יהיה שני בעלי יחידות השתתפות הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם ובלבד שהמפקח שוכנע כי טובת בעלי היחידות מחייבת קביעה כאמור.

השותפות תקיים "אסיפות סוג" במקרים בהם נדרש על פי הדין לקיים "אסיפות סוג" (לרבות בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות). במקרה של קיום אסיפות סוג כאמור, יפורסם בהודעה על זימון האסיפה כיצד יסווגו האסיפות לסוגים.

18.7 כל יחידת השתתפות מזכה את בעליה בקול אחד באסיפת בעלי היחידות. בעל יחידה רשאי להצביע בין בעצמו ובין על ידי שלוח להצבעה הנושא מסמך מינוי כשליח להצבעה. מסמך מינוי שלוח להצבעה יהיה בכתב, חתום בידי הממנה.

18.8 החלטה שנתקבלה באסיפה בה נכח מנין חוקי, תחייב את כל בעלי יחידות ההשתתפות, בין שנכחו באסיפה ובין שנעדרו ממנה.

18.9 "החלטה רגילה" היא החלטה שנתקבלה ברוב רגיל של קולות בעלי יחידות ההשתתפות שהשתתפו והצביעו באסיפה בעצמם או על ידי שלוח.

"החלטה מיוחדת" היא החלטה שנתקבלה ברוב של לא פחות מ- 75% של קולות בעלי יחידות ההשתתפות שהשתתפו והצביעו באסיפה בעצמם או על ידי בא כח.

18.10 המפקח והנאמן יהיו אחראים לכך, שאסיפות כלליות של בעלי יחידות ההשתתפות תכונסנה באותם המקרים והמועדים שבהם יש על פי דין או על פי הסכם הנאמנות חובה לכנס אסיפה כאמור.

18.11 בעל יחידות שביט משפט מוסמך לדבר הכריזו פסול דין יוכל להצביע על ידי אפוטרופוס או אדם אחר שמינהו בית המשפט והלה רשאי להצביע על ידי שלוח להצבעה.

18.12 מסמך למינוי שלוח להצבעה יופקד כנגד אישור מסירה במשרד הרשום של הנאמן או במקום אחר שייקבע לכך בזימון לאסיפה 48 שעות לפחות לפני המועד לכינוס האסיפה שבה עומד לשמש האדם ששמו נקוב במסמך כשלוח להצבעה.

18.13 נדחתה אסיפה ובעל יחידה הפקיד מסמך למינוי שלוח להצבעה, בדרך ובתנאים הנקובים לעיל, 48 שעות לפחות לפני מועד האסיפה הנדחית, יהיה רשאי בעל היחידה שהפקיד את יפוי הכח להצביע באמצעות שלוח באסיפה הנדחית, וזאת בין אם נכח באסיפה המקורית, בעצמו או על ידי שלוח, ובין אם לא נכח באסיפה המקורית, בעצמו או על ידי שלוח. למען הסר ספק, רק במידה שתכונס אסיפה נדחית בתוך 10 ימים מאז מועד האסיפה המקורית, בעל יחידה שנכח באסיפה המקורית באמצעות בא כח, לא יידרש להפקיד יפוי כח בשנית לצורך הצבעה באסיפה נדחית זו.

18.14 במקרה שעסקה או פעולה מובאת לאישור האסיפה הכללית בהתאם לתנאי הסכם הנאמנות או הסכם השותפות המוגבלת, והעסקה או הפעולה הינה עסקה חריגה (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות) ואשר קיים בה עניין אישי לשותף הכללי ו/או לבעל שליטה (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק ניירות ערך) בשותף הכללי, אזי אישור העסקה או הפעולה יהיה תקף אם נתקבלה לכך הסכמה של בעלי היחידות בהחלטה רגילה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה - (א) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי יחידות ההשתתפות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי היחידות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי יחידות ההשתתפות האמורים בפסקת משנה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בשותפות. ככל שיהיה שינוי ברוב הנדרש לאישור עסקאות לפי סעיף 275 לחוק החברות, יחול בהתאמה השינוי על

סעיף זה. בהודעה על כינוס אסיפה של בעלי יחידות לענין אישור פעולות או עסקאות בהתאם להוראות סעיף זה ייכלל גילוי בהתאם להוראות המהותיות הקבועות בתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001, בשינויים המחויבים.

18.15 באסיפת בעלי יחידות שעל סדר יומה נושא כאמור בסעיף 18.14 לעיל או בתקנה 2(א) לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה) התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות כתבי הצבעה"), ובשינויים המחויבים (ככל שהנושאים המנויים בתקנה 2(א) לתקנות כתבי הצבעה, הינם בסמכות האסיפה, בהתאם להוראות הסכם הנאמנות או הסכם השותפות), יהיו רשאים בעלי היחידות להצביע, ללא שיצטרכו להגיע לאסיפת בעלי היחידות בעצמם ובלי לשלוח שלוח מטעמם, באמצעות כתב הצבעה כאמור להלן. הצבעה באמצעות כתב הצבעה כאמור בסעיף זה, תתבצע בהתאם להוראות תקנות כתבי הצבעה, למעט סעיפים 6 ו-8 ובשינויים המחויבים.

למען הסר ספק, יובהר כי הצבעה בהתאם לסעיף זה, תהיה כפופה לאמור בהסכם הנאמנות ובהסכם השותפות המוגבלת ובדגש על המועד הקובע לענין הזכאות להשתתף בהצבעה.

על אף האמור לעיל, במקרה של כינוס דחוף של אסיפת בעלי היחידות כאמור לעיל, לא ניתן יהיה להצביע באסיפה באמצעות כתבי הצבעה.

בעל יחידה המשתתף בהצבעה שעל סדר יומה נושאים כאמור לעיל, יודיע לנאמן לפני ההצבעה באסיפה או, אם ההצבעה היא באמצעות כתב הצבעה - על גבי כתב הצבעה, אם יש לו ענין אישי באישור העסקה או לא; לא הודיע בעל יחידה כאמור, לא יצביע וקולו לא ימנה.

18.16 במקרים בהסכם הנאמנות ובהסכם השותפות בהם חלים על השותפות הסדרים שאובים מחוק החברות, תהא השותפות רשאית לעשות שימוש בתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000, בשינויים המחויבים. בכל מקום בהוראות התקנות האמורות שבו ישנה התייחסות לועדת ביקורת ולדירקטוריון - יראו אותן כמתייחסות למפקח ולדירקטוריון השותף הכללי, בהתאמה.

19. עיון בהסכם הנאמנות וקבלת עותקים

העתק מהסכם הנאמנות, על שינויו, יהיה ניתן לעיון על ידי בעלי יחידות ההשתתפות ובעלי כתבי האופציה (במידה ויהיו) בשעות המשרד הרגילות, במשרד הרשום של הנאמן.

בעלי יחידות השתתפות רשומים או בעלי כתבי אופציה (במידה ויהיו) רשומים יהיו רשאים - על פי דרישה בכתב שתוגש על ידם לנאמן במשרדו הרשום - לקבל העתק של הסכם הנאמנות ושל כל שינוי בו, וזאת כנגד תשלום של אגרה השווה לאגרה המשתלמת אותה עת לרשם השותפויות עבור אישור וקבלת העתקי מסמכים הרשומים אצלו ואשר הם בגודל דומה.

20. חילופי המפקח

20.1 כהונת המפקח תיפקע באחת מאלה:

20.1.1 הסכם השותפות שונה באופן שנאסר עליו לשמש כמפקח.

20.1.2 קיימות נסיבות שמחמתן עלולה להיווצר סתירה בין טובת המפקח לבין טובת בעלי היחידות.

20.1.3 ניתן עליו צו פרוק או נתמנה לו כונס נכסים או נתמנו לו כונס נכסים ומנהל בידי בית משפט.

20.1.4 הוא, או אחד משותפיו, הורשעו בעבירה שיש עימה קלון.

במקרה שכהונת המפקח תפקע כאמור יכנס הנאמן ללא דיחוי אסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות לשם מינוי מפקח חדש, שיבחר בהתאם לפרוצדורה המפורטת בסעיפים 20.2 ו-20.3 להלן.

- 20.2 המפקח יהיה רשאי להסתלק מתפקידו רק בכפוף לאמור בהוראות סעיפים 20.3 - 20.5 להלן, מטעמים סבירים ולאחר מסירת הודעה מוקדמת לשותפות המוגבלת ולבעלי יחידות ההשתתפות לפחות שלושה חודשים מראש, שבה יפורטו הטעמים להסתלקותו כאמור.
- 20.3 לאחר מסירת ההודעה המוקדמת האמורה, יכנס המפקח ללא דיחוי אסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות לשם מינוי מפקח חדש. מינוי המפקח ייעשה באופן שהשותף הכללי יציע את זהותו של המפקח החדש, והיא תובא לאישור החלטה מיוחדת של אסיפה כללית של בעלי היחידות שתכונס ללא דיחוי מיד לאחר מכן. למען הסר ספק, השותף הכללי ו/או בעלי עניין בו לא יהיו רשאים להשתתף באסיפה הכללית שתאשר את זהותו של המפקח החדש.
- 20.4 לא אושר מינויו של מפקח חדש כלשהו על ידי אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות, יהיה המפקח רשאי לפנות לבית המשפט, על חשבון השותפות, בבקשה למנות מפקח חדש, ואם יורה בית המשפט על מינוי מפקח חדש יבוא המפקח שמינה בית המשפט במקום המפקח - ובלבד שזהותו של המפקח החדש לא הוצעה על ידי מי מהצדדים (השותף הכללי ומי מבעלי היחידות).
- 20.5 האסיפה הכללית של בעלי היחידות תהיה מוסמכת להחליף את המפקח בכפוף להוראות דלהלן:
- (א) נתקבלה החלטה מיוחדת להחליף את המפקח ובתנאי נוסף שהמניין החוקי באסיפה שקיבלה את ההחלטה המיוחדת (לרבות כל אסיפה נדחית) היה 25% מבעלי יחידות ההשתתפות אשר הונפקו על ידי הנאמן עד המועד הקובע לכינוס האסיפה.
- (ב) מינוי מפקח חדש במקום המפקח שהוחלף כאמור לעיל, ייעשה באופן שהשותף הכללי יציע את זהותו של המפקח החדש, והיא תאושר בהחלטה מיוחדת באסיפה הכללית של בעלי היחידות שהחליטה על החלפתו או באסיפה כללית נוספת שתכונס ללא דיחוי מיד לאחר מכן. למען הסר ספק, השותף הכללי ו/או בעלי עניין בו לא יהיו רשאים להשתתף באסיפה הכללית שבה תתקבל ההחלטה על החלפת המפקח וכן לא יהיו רשאים להשתתף באסיפה הכללית שתאשר את זהותו של המפקח החדש.
- (ג) כל עוד לא אושר מינויו של מפקח חדש כלשהו על ידי אסיפת בעלי היחידות, בהתאם להצעת השותף הכללי, יישאר המפקח המכהן בתפקידו, עד שיציע השותף הכללי מפקח חדש אשר מינויו יאושר בהחלטה מיוחדת על ידי אסיפת בעלי יחידות כאמור בפסקה (ב). אם וככל שלא יגיעו אסיפת בעלי היחידות והשותף הכללי להסכמה בעניין מינוי מפקח חדש, יהיה רשאי כל אחד מן הצדדים לפנות לבית המשפט בבקשה למנות מפקח חדש ואם יורה בית המשפט על מינוי מפקח חדש יבוא המפקח שעליו הורה בית המשפט במקום המפקח ובלבד שזהותו של המפקח החדש לא הוצעה על ידי מי מהצדדים (השותף הכללי ומי מבעלי היחידות).
- 20.6 הסתלקות המפקח מתפקידו תהא בת תוקף רק לאחר שיתמנה מפקח אחר במקום המפקח שהסתלק מתפקידו.
- 20.7 במקרה של מינוי מפקח חדש, תחולנה ההוראות הבאות:
- 20.7.1 מותר יהיה להגדיל את מספר המפקחים.
- 20.7.2 המפקח יהיה עורך דין, או עורך דין יחד עם שותפות או חברה של עורכי דין, או רואה חשבון, או רואה חשבון יחד עם שותפות או חברה של רואי חשבון.
- 20.7.3 המפקח יעביר למפקח החדש את מניית ההנהלה שהוקצתה לו בנאמן.

20.7.4 לכל מפקח חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות שיש למפקח על פי הסכם הנאמנות והוא יוכל לפעול - לגבי התקופה שתחילתה מיום מינויו - בכל המובנים כאילו נתמנה כמפקח בעת כריתת הסכם הנאמנות.

20.7.5 כל מפקח חדש יתחייב בכתב בכל אותן חובות והתחייבויות כלפי בעלי היחידות, על כל תנאיהן, כפי שהיה חייב המפקח הקודם.

21. חילופי הנאמן

21.1 בהודעה מוקדמת של 3 חודשים מראש, יהא המפקח רשאי להעביר את הנאמן מתפקידו על פי הסכם הנאמנות ולמנות נאמן אחר המתאים לכך במקומו. המפקח לא ישתמש בסמכות זו אלא מטעמים סבירים.

עם מינוי הנאמן החדש יעשו כל פעולה או דבר הדרושים לשם הקניית נכסי הנאמנות לנאמן החדש.

21.2 הנאמן יהיה רשאי להסתלק מתפקידו לאחר מסירת הודעה מוקדמת למפקח ולבעלי יחידות ההשתתפות לפחות שלושה חודשים מראש, שבה יפורטו הטעמים להסתלקותו כאמור, וכן לאחר שהמפקח יתן אישורו להסתלקות, ולמינוי אדם אחר לנאמן.

21.3 על חילופי הנאמן לפי סעיפים 21.1 ו- 21.2 לעיל, יחולו הוראות סעיף 20 לעיל בשינויים המחוייבים.

21.4 הסתלקות הנאמן מתפקידו כאמור לעיל, תהא בת תוקף רק לאחר שיתמנה נאמן חדש.

22. תקופת הסכם הנאמנות וסיומו

22.1 הנאמנות נוצרת לתקופה בלתי מוגבלת, ותסתיים באחת מנסיבות אלה:

22.1.1 לאם ולאחר שתפורק השותפות המוגבלת.

22.1.2 לאם ולאחר שתתקבל החלטה מיוחדת של בעלי יחידות השתתפות בדבר סיום הנאמנות.

(מיד לאחר קרות אחד המקרים, אשר בקרום תפורק השותפות המוגבלת על פי הסכם השותפות המוגבלת, יתן על כך הנאמן דו"ח מיידי).

22.2 כאשר יתמלאו מי מהתנאים האמורים לעיל לסיום הנאמנות, תפורסם על כך, על ידי הנאמן, הודעה בשני עיתונים יומיים בשפה העברית הנפוצים בישראל.

22.3 במקרה האמור בס"ק 22.1 לעיל, סמוך לאחר מתן ההודעה האמורה, יוחל במימוש נכסי הנאמנות למזומנים. המימוש יבוצע בצורה ותוך תקופה שיראו לנאמן כמועילים לשמירת זכויותיהם של בעלי יחידות ההשתתפות (ויאשרו על ידי המפקח), וככל האפשר הדבר ייעשה בתוך 6 חודשים ממועד תחילת הפרוק, אך הנאמן יהיה זכאי (באישור המפקח) לדחות את המימוש של כל או חלק מהנכסים, אם יהיה בדבר - לפי שיקול דעתו - כדי להעלות באופן משמעותי את התמורה שתתקבל בגין המימוש.

22.4 המזומנים שיתקבלו עקב מימוש נכסי הנאמנות בניכוי הוצאות הכרוכות במימוש ובסיום הנאמנות יחולקו בין בעלי יחידות ההשתתפות יחסית למספר יחידות ההשתתפות שבעלותם בתשלום אחד וסופי או בשיעורים, הכל בדרך ובמועדים שייקבעו על ידי הנאמן באישור המפקח.

22.5 כל חלוקה תעשה כנגד הצגת תעודות השתתפות או מכתבי הקצאה בגין יחידות השתתפות.

22.6 במקרה של חלוקת ביניים תרשם כל חלוקה כזאת על גבי תעודת ההשתתפות אליה היא מתייחסת ובמקרה של חלוקה סופית יימסרו תעודות ההשתתפות לנאמן לביטול.

23. הודעות

- 23.1 כל הודעה לבעלי יחידות ההשתתפות מאת הנאמן או המפקח תפורסם בשני עיתונים יומיים בשפה העברית, הנפוצים בישראל ותוצג במשרדו הרשום של הנאמן. כן ידאג הנאמן כי יוגש על כך דו"ח מיידית.
- 23.2 שום פגם במתן הודעה לבעלי יחידות לא יגרע מתוקף כל החלטה, פעולה או מחדל שבאו בעקבותיו בתום לב מצד הנאמן או מצד המפקח, אלא אם כן יקבע בית המשפט אחרת.

24. דיני מדינת ישראל וסמכות מקומית

- 24.1 על הסכם זה יחולו דיני מדינת ישראל והוא יפורש על פיהם.
- 24.2 כל תביעה הנוגעת או הקשורה לנאמנות ולנכסיה או להסכם זה וכל הליך משפטי כנגד המפקח או הנאמן בקשר אליהם יוגשו אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בתל אביב, אלא אם המפקח והנאמן יתנו את הסכמתם המוקדמת בכתב להגשת כל הליך כזה לבית משפט במקום אחר.

25. שינוי הזכויות הנלוות ליחידות ושינוי ההסכם

- 25.1 הסכם הנאמנות, לרבות הזכויות הנלוות ליחידות ההשתתפות, ניתנים לשינוי בדרך המפורטת בסעיף 25.2 להלן.
- 25.2 המפקח והנאמן יהיו רשאים, על ידי הסכם נוסף בכתב, לשנות, לתקן, לצמצם ולהוסיף על הוראות הסכם הנאמנות או לוותר על מילוי הוראה מהוראותיהם או זכות הניתנת על פיהם, כפי שיראה להם כמתאים וכמועיל לביצוע הוראות הסכם הנאמנות או לניהול היעיל של הנאמנות הנוצרת על פיו ובלבד שתיקון כאמור יעשה בכתב, ובתנאי שהמפקח שוכנע שהתיקון האמור אינו פוגע בזכויותיהם של בעלי יחידות ההשתתפות או בתנאי שבעלי היחידות הסכימו לשינוי בהחלטה מיוחדת של אסיפה כללית של בעלי היחידות, ככל שלא נקבע רוב אחר בהסכם הנאמנות שאז יידרש לאשר את ההחלטה ברוב האמור.

26. שינויים בהסכם השותפות המוגבלת

המפקח יהיה רשאי לאשר שינוי, תיקון, צמצום או תוספת בהסכם השותפות המוגבלת שיעשה על ידי הסכם נוסף בכתב בין השותף הכללי והשותף המוגבל, ובלבד שהשינוי, התיקון, הצמצום, התוספת או הויתור כאמור, ייראה למפקח כמועיל לביצוע הסכם השותפות, לניהול הנאמנות או לניהול ענייני השותפות, והמפקח שוכנע כי לא יהיה בהם כדי לפגוע בזכויות השותף המוגבל. אי מתן אישור על ידי המפקח לתיקון כאמור, לא ישלול תוקפו של תיקון הסכם השותפות בתנאי שבעלי יחידות ההשתתפות הסכימו לשינוי, לתיקון, לצמצום, לתוספת או לויתור כאמור, בהחלטה מיוחדת של אסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות - כנדרש בהסכם הנאמנות.

27. הנאמן - נציג בעלי היחידות כלפי שלטונות מס הכנסה

הנאמן ייצג את בעלי היחידות כלפי שלטונות מס הכנסה לגבי כל העניינים המשותפים לכל בעלי היחידות.

28. נוסח משולב

- 28.1 המפקח והנאמן יהיו מעת לעת רשאים לשלב את הוראות הסכם זה עם שינויי ותיקוניו, אם היו כאלה, לנוסח משולב שישקף את כל השינויים והתיקונים הנ"ל, ונוסח משולב כזה ייחשב כמהווה את נוסח ההסכם הקובע שבין הצדדים.
- 28.2 בנוסח המשולב מותר יהיה לבצע שינוי ניסוח דרושים, להחליף סדר סעיפים ולאחדם או לחלקם לסעיפי משנה וכן לחלק את ההסכם לפרקים שלהם תינתנה כותרת מתאימות.

ולאישור האמור לעיל באו הצדדים על החתום

הנאמן

המפקח