

תוספת להסכם הזיכיון המתוקן

שנערכה ונחתמה ב _____ ביום 28 באפריל 2014

בין:

מדינת ישראל - באמצעות החשב הכללי
(להלן – "המדינה" או "מדינת ישראל")

מצד אחד;

לבין:

קבוצת כרמלטון בע"מ
(להלן – "הזכיון")

מצד שני;

הואיל ובין הצדדים נחתם ביום 4.3.1999 הסכם זיכיון, שעניינו מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של כבישי "מנהרות הכרמל", כפי שתוקן מעת לעת ובכלל זה הסדר מפל התשלומים (להלן: "הסכם הזיכיון" ו- "הפרויקט", בהתאמה);

והואיל והצדדים מעוניינים לקבוע בהסכמה את הוולת תעריף האגרה שיגבה ממנויים כהגדרתם בחוק כבישי אגרה (מנהרת הכרמל), תשנ"ה-1995, המשתמשים בכלי רכב פרטיים (כהגדרתם בהסכם הזיכיון) ("מנויים פרטיים") בפרויקט כמפורט בתוספת זו להלן;

לפיכך הוסכם והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. תקופת התוספת
ההסדר נשוא תוספת זו (להלן: "התוספת" או "ההסדר") יעמוד בתוקפו החל מיום 1.1.2018 ועד ליום 31.12.2024, בכפוף לזכותם של הצדדים לבטל הסדר זה בהתאם להוראות סעיף 6 להלן.
2. תעריף האגרה בפועל
2.1. תעריף האגרה אותו יגבה הזכיון ממנויים פרטיים בפרויקט בכל שעות היממה ובכל ימות השבוע, יהיה כדלקמן:

שנה	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
תעריף האגרה ב- (ש) עבור מקטע ("תעריף האגרה בפועל")	6.95	7	7	8	8	9	9

2.2. תעריפי האגרה המפורטים בתוספת זו, לרבות בסעיף 6, כוללים מע"מ (בהתאם לקבוע בהסכם הזיכיון) ויהיו צמודים למדד המחירים לצרכן, כאשר מדד הבסיס לצורך ההצמדה של התעריפים לפי תוספת זו הינו המדד הידוע ביום 31.12.2017. עדכון תעריף האגרה לפי תוספת זו בהתאם להצמדה כאמור יתבצע בתום כל רבעון קלנדארי בהתאם להוראות סעיף 15.3.3. להסכם הזיכיון.

2.3. למען הסר ספק מובהר, כי התייחסות בהסדר זה (על נספחיו) לתעריף האגרה המקסימאלי על פי הוראות הסכם הזיכיון (MTC) יכלול גם את הצמדת האגרה על פי מנגנון ההצמדה הקבוע בהסכם הזיכיון.

100
ה.ו. 9

16

2.4. על אף האמור מובהר, כי במקרה בו הזכין יאלץ להפחית את סך האגרה המפורט בטבלה לעיל עקב אילוצי עיגול סכומים של מערכת האגרה, יופחת תעריף האגרה המקסימאלי על פי הוראות הסכם הזיכיון (MTC) שיילקח לצורך ההתחשבות בין הצדדים בקשר עם הסכם זה, בסכום שווה לסכום שבו הופחת סך האגרה הנקובה בטבלה כאמור לעיל. עוד מובהר, כי הפחתה של סך האגרה כאמור לא תהווה הפרה של הוראות הסדר זה.

3. מנגנון התשלומים בין הצדדים ביחס לתעריף האגרה

מנגנון ההתחשבות בין הצדדים בגין יישום הוראות תוספות זו מפורט בנספח א'.

4. רכב פרטי שלא נכלל בהסכם שימוש העובר בנתיב מנויים

4.1. הזכין מבהיר, לאחר התייעצות עם אנשי המקצוע הרלוונטיים, כי נכון למועד חתימת הסדר זה, מערכת האגרה אינה מאפשרת גביית תעריף אגרה עבור נסיעה של רכבים פרטיים שלא נכללים בהסכם שימוש (שאינם מנויים) העוברים בנתיב מנויים (להלן: "מפרים פרטיים") באגרה שונה מזו של מנויים פרטיים.

4.2. הזכין מתחייב, לאחר התייעצות עם אנשי המקצוע הרלוונטיים, כי עד ליום 30.6.2019 תעודכן מערכת האגרה כך שתאפשר גביית תעריף אגרה ממפרים פרטיים בסך השווה לתעריף האגרה כפי שיחול באותה עת על משתמשים פרטיים שאינם מנויים בהתאם להוראות הסכם הזיכיון. כמו כן, מתחייב הזכין לפעול ולקוט מירב המאמצים המסחריים הסבירים על מנת לקצר את המועד האמור ככל הניתן.

4.3. בכל מקרה בו לא עודכנה המערכת עד ליום 30.6.2019 תהא המדינה רשאית להודיע על ביטול הסדר זה. הודיעה המדינה על ביטול ההסדר כמפורט בסעיף 4.3 זה, תחולנה הוראות סעיף 6.2 להלן. ביטול כאמור יהווה הסעד היחיד למדינה בעילה זו.

4.4. התחשבות ביחס למקטעים שיבוצעו על ידי מפרים פרטיים תעשה בהתאם להוראות נספח א'. על אף האמור מובהר, מקטע שבוצע על ידי מפר פרטי שהזכין לא גבה אגרה בגינו ומקטע שבוצע על ידי מפר פרטי שהזכין גבה אגרה עבורו וזיכה את המפר הפרטי בגין ביצוע אותו מקטע במועד מאוחר יותר, לא יילקחו בחשבון לצורך ההתחשבות לצורך הוראות סעיף 3.6 (מנגנון פיצוי בגין מפרים) לנספח א'.

5. התחשבות ומועדי תשלום

5.1. הזכין יגיש למדינה, לא יאוחר מיום 25 לאפריל, 25 ליולי ו- 25 לאוקטובר דו"ח חתום על ידי המנכ"ל או סמנכ"ל הכספים של הזכין בו מפורט חישוב הזכאות לתשלום או חובת התשלום לפי הוראות סעיף 3 לעיל עבור הרבעון הקודם, וכן כל המידע הרלוונטי לצורך עריכת חישוב הזכאות או החבות כאמור, ובכלל זה היקף הנסיעה של כלי רכב פרטיים לפי מקטעים ובחלוקה לחודשים למנויים פרטיים ולמזדמנים פרטיים (להלן: "הדוח הרבעוני").

5.2. הזכין יגיש למדינה לא יאוחר מ- 1 למרס, בכל אחת מן השנים 2019-2025, דוח שנתי שנבדק ואושר ע"י רואה חשבון חיצוני בו מפורט האמור בסעיף 5.1 לעיל בגין כל השנה הקודמת על בסיס חישוב שנתי כמפורט בסעיפים 3.1.2, 3.2.2, 3.3.2 ו- 3.4.2 לנספח א' (להלן "הדוח השנתי").

5.3. המדינה תבדוק את הדוח הרבעוני והשנתי ותעביר לזכין את אישורה או הערותיה בתוך 20 יום ממועד קבלתו.

5.4. הזכין יתקן את הדוח הרבעוני והשנתי בהתאם להערות המדינה, ככל שהערותיה מקובלות עליו, ויגישו שוב לאישורה בהתאם להוראות סעיף 5 זה.

ה.י. פ

ל

5.5. הצד החב בתשלום בהתאם לדוח כפי שאושר על ידי המדינה ישלם לצד השני את התמורה הנקובה בו, תוך 15 יום ממועד אישור המדינה את הדוח. בנוסף, ככל שתהיה מחלוקת בין הצדדים הסכום שאיננו שנוי במחלוקת ישולם על ידי הצד החב בתשלום ולגבי יישוב המחלוקת בגין הסכום במחלוקת, יתנהלו הצדדים בהתאם להוראות הסכם הזיכיון.

5.6. למען הסר ספק ומבלי לגרוע מהוראות סעיף 5 זה (ובפרט מועד התשלום הקבוע בסעיף 5.5 לעיל) מובהר, כי תשלום למדינה מכוח הוראות הסדר זה, יבוצע בקדימות זהה לתשלום State's Revenues בהתאם להוראות סעיף 16.3 (Order of Payment) להסכם הזיכיון.

5.7. הוראות סעיף 8.8 לנספח X להסכם הזיכיון תחולנה גם על איחור בביצוע תשלום על ידי מי מהצדדים על פי הוראות הסדר זה בשינויים המחוייבים (ובכלל זה המועד לתשלום הריבית יחל בחלוף 70 ימים מהמועד הקבוע לתשלום בהוראות תוספת זו).

6. סיום מוקדם של התוספת

6.1. המדינה תהא רשאית להודיע על סיום הסדר זה לא לפני 1.1.2019 ולא יאוחר מיום 31.12.2022, במקרה בו הסך הכולל של התשלומים אותם שילמה המדינה על פי הוראות הסכם זה בניכוי הסך הכולל של התשלומים אותם קיבלה המדינה מהזכיון על פי הוראות הסכם זה, עלה על סך שבעים מיליון 70,000,000 ₪ (לא כולל מע"מ).

6.2. במקרה של ביטול כאמור, תחולנה ההוראות המפורטות להלן:

6.2.1. היה והודעת הביטול נמסרה בשנת 2019, תקוצר תקופת החסדר כך שתסתיים בתום שלוש השנים הקלנדאריות שלאחר תום השנה הקלנדארית בה נמסרה הודעת הביטול (להלן בסעיף 6.2.1 זה: "השנה הקלנדארית הנוספת הראשונה" "השנה הקלנדארית הנוספת השנייה" ו-"השנה הקלנדארית הנוספת השלישית", בהתאמה). במקרה זה תעריך האגרה עבור מקטע של מנויים פרטיים יעמוד על סך של 8 ₪ בשנה הקלנדארית הנוספת הראשונה ובמחצית הראשונה של השנה הקלנדארית הנוספת השנייה, ועל סך של 9 ₪ במחצית השנייה של השנה הקלנדארית הנוספת השנייה ובשנה הקלנדארית הנוספת השלישית. יתר הוראות הסדר זה תיוותרנה ללא שינוי.

6.2.2. היה והודעת הביטול ניתנה במהלך שנת 2020 תקוצר תקופת החסדר כך שתסתיים בתום שלוש השנים הקלנדאריות שלאחר תום השנה הקלנדארית בה נמסרה הודעת הביטול (להלן בסעיף 6.2.2 זה: "השנה הקלנדארית הנוספת הראשונה" "השנה הקלנדארית הנוספת השנייה" ו-"השנה הקלנדארית הנוספת השלישית", בהתאמה). במקרה זה תעריך האגרה עבור מקטע של מנויים פרטיים יעמוד על סך של 8 ₪ בשנה הקלנדארית הנוספת הראשונה ובמחצית הראשונה של השנה הקלנדארית הנוספת השנייה, ועל סך של 9 ₪ במחצית השנייה של השנה הקלנדארית הנוספת השנייה ובשנה הקלנדארית הנוספת השלישית. יתר הוראות הסדר זה תיוותרנה ללא שינוי.

6.2.3. היה והודעת הביטול ניתנה במהלך שנת 2021, תקוצר תקופת החסדר כך שתסתיים בתום שתי שנים קלנדאריות שלאחר תום השנה הקלנדארית בה נמסרה הודעת הביטול (להלן בסעיף 6.2.3 זה: "השנה הקלנדארית הנוספת הראשונה" ו-"השנה הקלנדארית הנוספת השנייה", בהתאמה). במקרה זה תעריך האגרה עבור מקטע של מנויים פרטיים יעמוד על סך של 8 ₪ בשנה הקלנדארית הנוספת הראשונה ועל סך של 9 ₪ במחצית השנייה של השנה הקלנדארית הנוספת הראשונה ובשנה הקלנדארית הנוספת השנייה. יתר הוראות הסדר זה תיוותרנה ללא שינוי.

6.2.4. היה והודעת הביטול ניתנה במהלך שנת 2022 תקוצר תקופת החסדר כך שתסתיים בתום השנה הקלנדארית שלאחר תום השנה הקלנדארית בה נמסרה הודעת הביטול (להלן בסעיף 6.2.4 זה: "השנה הקלנדארית הנוספת"). במקרה זה תעריך האגרה

קט
ה.י
9

16

עבור מקטע של מנויים פרטיים יעמוד על סך של 9 ₪ במהלך השנה הקלנדארית הנוספת. יתר הוראות הסדר זה תיוותרנה ללא שינוי.

6.2.5. למען הסר ספק מובהר, כי ההתחשבות בין הצדדים עבור השנה הקלנדארית הנוספת הראשונה ו/או השנה קלנדארית הנוספת השנייה/או השנה קלנדארית הנוספת השלישית, כמפורט בסעיפים 6.2.1 ו-6.2.4 לעיל, תבוצע בהתאם להוראות נספח א', ללא כל שינוי.

6.3. במקרה בו הזכין סבור כי המשך תחולת ההסדר עלול לפגוע בבטיחות המשתמשים במנהרות, יהיה הזכין רשאי לבטל את ההסדר לאלתר כך שתקופת ההסדר תסתיים באופן מידי במועד הודעת הביטול. למען הסר ספק מובהר, כי במקרה של ביטול כאמור, תפסק חובת התשלומים של הצדדים מכוח הוראות סעיף 3 לעיל החל ממועד סיום ההסדר כאמור ואילך. בוטל ההסדר כעמור בסעיף זה, לא תחול על הזכין המגבלה הקבועה בסעיף 15.1 להסכם הזיכיון לעניין חלוף 90 ימים בין מועדי עדכון האגרה וזאת ביחס לעדכון האגרה הראשון שיעשה לאחר ביטול ההסדר כאמור.

6.4. הזכין יהיה רשאי לפנות למדינה בבקשה לבחון את האפשרות להגביל את ההטבה בשעות מסוימות במקרה של פגיעה מתמשכת ולא נקודתית ברמת השירות כתוצאה מעומסי תנועה משמעותיים.

6.5. הזכין יודיע למדינה כאשר סך ההפסד של הזכין (כמפורט בסעיף 3.5 לנספח א') (להלן: "סך ההפסד") עומד על [REDACTED] (לא כולל מע"מ). במקרה כאמור, תודיע המדינה לזכין, בתוך 60 יום, האם יבוטל הסדר זה או שימשך (להלן בסעיף זה: "הודעת המדינה"), על פי התנאים המפורטים להלן:

6.5.1. בוטל ההסדר כאמור בהודעת המדינה, תחולנה הוראות סעיף 6.2 לעיל.

6.5.2. נמשך ההסדר כאמור בהודעת המדינה, יימשך ההסדר בהתאם להוראותיו, ובלבד שהמדינה תהא רשאית להביא הסדר זה לידי סיום בכל עת (לאחר מתן הודעה אודות המשך ההסדר כאמור). הודיעה המדינה על ביטול ההסדר כמפורט בסעיף 6.5.2 זה, תחולנה הוראות סעיף 6.2 לעיל.

6.5.3. מובהר, כי בכל מקרה לאחר הודעת המדינה, סך ההפסד של הזכין לא יעלה על סך של [REDACTED] (לא כולל מע"מ). המדינה תשפה את הזכין עבור סך הפסד העולה על [REDACTED] (לא כולל מע"מ). שיפוי כאמור יעשה בכל מועד התחשבות על פי הוראות הסדר זה.

7. שונות

7.1. שיווק. הזכין יבצע פעילות שיווקית בקשר עם עידוד השימוש וגיוס מנויים בהמשך להפחתת התעריפים בהתאם להוראות הסדר זה. המדינה תשפה את הזכין בגין הוצאות הכרוכות בפעילות שיווק כאמור, בסך שלא יעלה על [REDACTED] בתוספת מע"מ, וזאת בתוך 45 יום מהמועד בו המציא הזכין למדינה אסמכתאות אודות הוצאות כאמור.

7.2. למען הסר ספק מובהר:

7.2.1. בחישוב הכנסות הזכין (Actual Revenues) לצורך הוראות הסכם הזיכיון, ינכּו סכומים ששולמו על ידי הזכין למדינה בהתאם להוראות הסדר זה.

7.2.2. בחישוב הכנסות הזכין (Actual Revenues) לצורך הוראות הסכם הזיכיון, יילקחו בחשבון סכומים ששולמו על ידי המדינה לזכין בהתאם להוראות הסדר זה.

ה.ו. קט

9

1/6

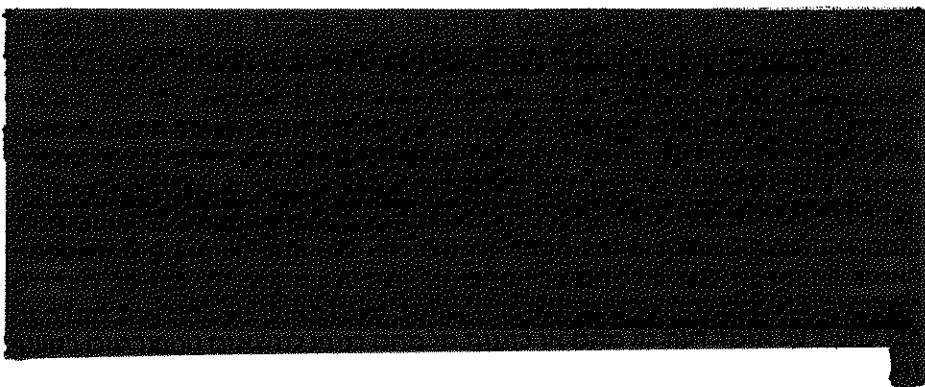
7.2.3 על אף האמור בהסכם הזיכיון, סכומים שישולמו על ידי המדינה לזכיון או על ידי הזכיון למדינה בהתאם להוראות הסדר זה יוצמדו, לצורך חישוב הכנסות הזכיון (Actual Revenues) עבור הסכם הזיכיון, למדד המחירים לצרכן, החל מיום תשלום בפועל.

7.2.4 מובהר, כי הצדדים לא יהיו רשאים לקזז סכום כלשהו שמי מהם חב לצד השני בהתאם להוראות הסדר זה, למעט במקרים המפורטים להלן:

7.2.4.1 לצורך חישוב ה-Actual Revenues עבור קביעת זכאות המדינה לקבלת States Revenues בהתאם להוראות הסכם הזיכיון, יילקח בחשבון מלוא הסכום אותו זכאי הזכיון לקבל מהמדינה עבור השנה הקלנדארית הרלוונטית בהתאם להוראות הסדר זה. עוד מובהר, כי סך ה- States Revenues לו זכאית המדינה בהתאם להוראות הסכם הזיכיון עבור סכום השווה לסך הסכומים הנקבעים בהתאם להוראות סעיפים 3.1.2, 3.2.2, 3.3.2 ו- 3.4.2 לנספח א' (סך סכומי ה- States Revenues עבור סכומים כאמור, להלן בסעיף זה: "סך חלוקת ההכנסות העתידי"), לא ישולם על ידי הזכיון במועד תשלום ה- States Revenues על פי הסכם הזיכיון (ככל שהסכומים בהתאם להוראות סעיפים 3.1.2, 3.2.2, 3.3.2 ו- 3.4.2 לנספח א' לא שולמו בפועל לזכיון על ידי המדינה) אלא יקוזזו על ידי המדינה מתשלום המדינה בהתאם לסכומים המפורטים בסעיפים סכום השווה לסך הסכומים הנקבעים בהתאם להוראות סעיפים 3.1.2, 3.2.2, 3.3.2 ו- 3.4.2 לנספח א'. למען הסר ספק, אין בהוראות הסדר זה כדי לגרוע מסדר התשלומים על פי מפל התשלומים בהסכם הזיכיון ובהסכם המימון.

7.2.4.2 במקרה בו לא תשלם המדינה במועדו סך כלשהו אותו היא נדרשת לשלם לזכיון בהתאם להוראות הסכם זה עבור הרבעון הקלנדארי הראשון או עבור הרבעון הקלנדארי השלישי (הסכום שלא שולם במועד כאמור, להלן בסעיף זה "הסכום הנדחה"), והכנסות הזכיון (actual revenues) בניכוי הסכום הנדחה במועד ההתחשבות על פי מפל התשלומים מספקות כדי לפרוע את מלוא התשלומים עבור מממני החוב הבכיר בהתאם להוראות סעיף 16.3.6 להסכם הזיכיון, סך הסכום הנדחה יחשב כאילו שולם על ידי הזכיון למדינה כחלק מתשלום התמלוג, והמדינה תקזז את הסכום הנדחה (ללא הפרשי הצמדה וריבית) מהתשלום הבא שישולם על ידי הזכיון על פי הוראות הסדר זה.

7.2.5



7.2.6



קט
ה.ו.
9

לכ

7.3 במקרה בו תאחר המדינה בביצוע תשלום לזכיון בהתאם להוראות הסדר זה בסכום העולה על 20 מיליון ש"ח ולתקופה העולה על 45 ימי עסקים (ימי א'-ה' למעט ערבי חג, חגים וימי שבתון) מהמועד בו קיבלה הודעה מהזכיון כי תשלום כאמור לא בוצע במועדו על פי הוראות הסדר זה (להלן: "איחור בתשלום הסדר התעריפים") ייחשב איחור בתשלום הסדר התעריפים כ- State Termination Event על פי הוראות הסכם הזיכיון, ובהתאם תחולנה הוראות הסכם הזיכיון לענין State Termination Event, ובכלל זה הוראות סעיף 25.7.

על אף האמור מובהר כי במקרה בו: (i) איחור בתשלום הסדר התעריפים יוביל לביטול הסכם הזיכיון כמפורט לעיל; או (ii) במהלך תקופת הסדר זה יקבע דין: (A) לפיו יופחת תעריף האגרה למשתמשים פרטיים על פי הוראות הסכם הזיכיון ו/או יוגדל שיעור השתתפות הזכיון על פי הוראות תוספת זו; או (B) שיש בו כדי להגדיל את חבות המס על הכנסות הזכיון מתשלומי המדינה לזכיון מכוח הוראות הסדר זה או חבות תשלום אחרת כלפי המדינה בקשר עם נסיעת משתמשים פרטיים או בקשר עם הכנסות הזכיון מתשלומי המדינה לזכיון מכוח הוראות הסדר זה; או (C) בו יקבע במפורש כי הוא חל על קבוצת כרמלטון בע"מ בלבד ומטיל עליה חובת תשלום למדינה, וקביעת דין כאמור תהווה Material Adverse Government Action (על פי הגדרת מונח זה בהסכם הזיכיון) העולה כדי State Termination Event על פי הוראות הסכם הזיכיון (להלן בסעיף זה "דין מפלה"), יהיה הזכיון זכאי לפיצוי כמפורט בנספח ב' להסדר זה, וזאת חלף הזכאות לפיצוי ביטול עקב State Termination Event על פי הוראות הסכם הזיכיון.

למען הסר ספק, אין באמור בסעיף זה כדי לשנות את הוראות הסכם הזיכיון וההסדרים החלים מכוחו ביחס לביטול הסכם הזיכיון (ובכלל זה ביחס לפיצוי לו יהיה זכאי הזכיון במקרה של ביטול הסכם הזיכיון), עקב כל State Termination Event שאינו איחור בתשלום הסדר התעריפים או דין מפלה כאמור, וזאת במקרה של ביטול הסכם הזיכיון גם במהלך תקופת הסדר זה וגם לאחר סיומו.

7.4 הזכיון מותר על כל טענה ו/או דרישה, כספית או אחרת, הנובעת, במישרין או בעקיפין, כתוצאה מתוספת זו ויישומה, ובכלל זה תעריף האגרה שנקבע במסגרתה, היקף הנסועה בפרויקט, טענות בקשר עם גידול בעלויות התפעול והתחזוקה (ישירות ועקיפות), אובדן הכנסה ובלאי לפרויקט או כל חלק ממנו, ובכלל זה במקרה בו בחרה המדינה לחמשיך את ההסדר כאמור בסעיף 6.5 לעיל.

7.5 הצדדים מצהירים כי תוספת זו ממצה את הסכמות הצדדים בנושאים נשוא תוספת זו וכי למעט התחייבויות הצדדים ליישום הוראות התוספת אין ולא תהיינה להם כל תביעה ו/או דרישה ו/או טענה כלפי הצד השני בקשר עם הנושאים נשוא תוספת זו.

7.6 אלא אם נקבע אחרת בתוספת זו, אין באמור בה כדי לגרוע ו/או לפגוע ו/או לשנות מהוראות חוזה הזיכיון וכל הוראות חוזה הזיכיון תעמדתה בתוקפן. עם תנימת התוספת היא תהווה חלק מחוזה הזיכיון והוראות חוזה הזיכיון, לרבות ההוראות הנוגעות להפרת חוזה הזיכיון, וחולו על כל החיובים הכלולים בה.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

קבוצת כרמלטון בע"מ
מ.פ. 51842721

קבוצת כרמלטון בע"מ

מדינת ישראל – באמצעות
החשבן הכללי

11/11/11
11/11/11

נספח א' - מנגנון התשלומים בין הצדדים ביחס לתעריף האגרה

1. הגדרות

פרמטר	הגדרה
i	שנת ההתחשבות הקלאנדרית
j	רבעון ההתחשבות הקלאנדרי
PS_i	מקטעי מנויים פרטיים חזויים לשנה i , בהתאם לטבלה 1 להלן
PN_i	מקטעי מזדמנים חזויים לשנה i , בהתאם לטבלה 1 להלן
MN_i	מקטעי מזדמנים מינימאליים לשנה i , בהתאם לטבלה 1 להלן
Q_i	שיעור המקטעים הצפוי ברבעון j , בהתאם לטבלה 2 להלן
$AQ_{i,j}$	סך המקטעים שבוצעו בפועל על ידי מנויים פרטיים ברבעון j בשנה i חלקי סך המקטעים שבוצעו בפועל על ידי מנויים פרטיים בשנה i
$AS_{i,j}$	מקטעי מנויים פרטיים בפועל לשנה i ברבעון j
AS_i	מקטעי מנויים פרטיים בפועל לשנה i
$ASA_{i,j}$ ("מנויים פרטיים מתוקננים לרבעון")	מקטעי מנויים פרטיים בפועל לשנה i ברבעון j מתוקננים לחסות מזדמנים למערך המנויים, כמוגדר להלן: $ASA_{i,j} = AS_{i,j} - \text{MAX}(\text{MIN}(A_{i,j}, B_{i,j}), 0)$
ASA_i ("מנויים פרטיים מתוקננים לשנה")	$ASA_i = AS_i - \text{MAX}(\text{MIN}(A_i, B_i), 0)$
$AN_{i,j}$	מקטעי מזדמנים בפועל לרבעון j בשנה i
AN_i	מקטעי מזדמנים בפועל לשנה i
$ATC_{i,j}$	תעריף האגרה בפועל לרבעון j שנה i (למען הסר ספק מובהר כי תעריף זה כולל הצמדה למדד כאשר מדד הבסיס הינו המדד הידוע ביום 31.12.17 (לפי מדד ממוצע 2008=100.00))

ה. קט

9

א.ו

<p>תעריף האגרה בפועל לשנה i לפי הנוסחה הבאה:</p> $ATC_i = \sum_{j=1}^4 ATC_{i,j} * A_{i,j}$	<p>ATC_i</p>
<p>עבור רבעון j בשנה i - ההפרש בין כמות המקטעים שבוצעו על ידי מנויים פרטיים באותו רבעון לבין כמות המקטעים של מנויים פרטיים עפ"י התחזית באותו רבעון, כמוגדר להלן:</p> $A_{i,j} = AS_{i,j} - PS_i * Q_j$	<p>$A_{i,j}$</p>
<p>עבור שנה i - ההפרש בין כמות המקטעים שבוצעו על ידי מנויים פרטיים באותה שנה לכמות המקטעים של מנויים פרטיים עפ"י התחזית באותה שנה, כמוגדר להלן:</p> $A_i = AS_i - PS_i$	<p>A_i</p>
<p>עבור רבעון j בשנה i - הקיטון בכמות המקטעים שבוצעו על ידי המזדמנים באותו רבעון בהשוואה לכמות המקטעים של מזדמנים פרטיים עפ"י התחזית באותו רבעון, כמוגדר להלן:</p> $B_{i,j} = \text{MAX}(PN_i * Q_j - \text{MAX}(AN_{i,j}, MN_i * Q_j), 0)$	<p>$B_{i,j}$</p>
<p>עבור שנה i - הקיטון בכמות המקטעים שבוצעו על ידי המזדמנים הפרטיים באותה שנה בהשוואה לכמות המקטעים של מזדמנים פרטיים עפ"י התחזית באותה שנה, כמוגדר להלן:</p> $B_i = \text{MAX}(PN_i - \text{MAX}(AN_i, MN_i), 0)$	<p>B_i</p>
<p>הפידיון ממנויים פרטיים עפ"י התחזית לרבעון j בשנה i, כמוגדר להלן:</p> $C_{i,j} = PS_i * Q_j * MTC_{i,j} / (1 + VAT_j)$	<p>$C_{i,j}$</p>
<p>הפידיון ממנויים פרטיים עפ"י התחזית לשנה i, כמוגדר להלן:</p> $C_i = PS_i * MTC_i / (1 + VAT_i)$	<p>C_i</p>
<p>הפידיון בפועל ממנויים פרטיים מתוקננים לרבעון j בשנה i, כמוגדר להלן:</p> $D_{i,j} = ASA_{i,j} * ATC_{i,j} / (1 + VAT_j)$	<p>$D_{i,j}$</p>
<p>הפידיון בפועל ממנויים פרטיים מתוקננים לשנה i, כמוגדר להלן:</p> $D_i = ASA_i * ATC_i / (1 + VAT_i)$	<p>D_i</p>

9

10

H	התשלום המצטבר אותו שילמה המדינה לזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.1 להלן נכון למועד ההתחשבות
Hi	התשלום המצטבר אותו שילמה המדינה לזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.1.1 להלן במהלך שנה i נכון למועד ההתחשבות
G	התשלום המצטבר אותו שילמה המדינה לזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.2 להלן נכון למועד ההתחשבות
Gi	התשלום המצטבר אותו שילמה המדינה לזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.2.1 להלן במהלך שנה i נכון למועד ההתחשבות
E1	התשלום המצטבר אותו קיבלה המדינה מהזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.3.1 ו 3.3.2.1 להלן נכון למועד ההתחשבות
E2	התשלום המצטבר אותו קיבלה המדינה מהזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.3.2.2 להלן נכון למועד ההתחשבות
E	התשלום המצטבר בגין E1 ועוד E2 ששילם הזכיון למדינה נכון למועד ההתחשבות.
Ei	התשלום המצטבר אותו קיבלה המדינה מהזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.3.1 להלן במהלך שנה i נכון למועד ההתחשבות
F	התשלום המצטבר אותו שילמה המדינה לזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.4 להלן נכון למועד ההתחשבות
Fi	התשלום המצטבר אותו שילמה המדינה לזכיון בהתאם להוראות סעיף 3.4.1 להלן נכון למועד ההתחשבות
MTCi,j	תעריף האגרה המקסימאלי עפ"י הוראות הסכם הזכיון לרבעון j שנה i (למען הסר ספק מובהר כי תעריף זה כולל הצמדה למדד בהתאם להוראות הסכם הזכיון)
MTCi	תעריף האגרה המקסימאלי לשנה i עפ"י הנוסחה הבאה: $MTC_i = \sum_{j=1}^4 MTC_{i,j} * A_{Q_{i,j}}$
VATj	שיעור מס ערך מוסף החל ברבעון j. ככל ששיעור המע"מ ישתנה במהלך רבעון קלאנדרי ("רבעון מעורב") יחושב שיעור זה עפ"י היחס שבין המע"מ ששילמה החברה בגין הכנסות הרבעון המעורב חלקי סך ההכנסות ללא מע"מ ברבעון המעורב
VATi	שיעור מס ערך מוסף החל בשנה i. ככל ששיעור המע"מ ישתנה במהלך שנה קלאנדרי ("שנה מעורבת") יחושב שיעור זה עפ"י היחס שבין המע"מ ששילמה

החברה בגין הכנסות השנה המעורבת חלקי סך ההכנסות ללא מע"מ בשנה המעורבת	
הנמוך מבין: (i) כמות המקטעים שבוצעו על ידי מזדמנים מפרים המדווחים בפועל כהגדרתם בתוספת; ו- (ii) $1\% * (AS_i + AN_i)$	VQi

2. נתוני בסיס נדרשים לצורך ביצוע ההתחשבות

[REDACTED]

[REDACTED]

3. אופן ביצוע ההתחשבות בין הצדדים

3.1 התחשבות בתרחיש בו חלה עלייה בכמות המקטעים שבוצעו בפועל על ידי מנויים פרטיים ברבעון או בשנה הקלנדאריים ביחס לכמות המקטעים של מנויים פרטיים ברבעון או בשנה הקלנדאריים עפ"י התחזית, כלומר ברבעון הקלאנדרי הרלוונטי מתקיים התנאי $PS_i * Q_j \leq AS_{i,j}$ לחלופין בשנה הקלנדארית הרלוונטית מתקיים התנאי $PS_i \leq AS_i$.

3.1.1 התחשבות לשלושת הרבעונים הראשונים של השנה

בגין כל אחד משלושת הרבעונים הראשונים בכל שנה קלאנדרית יבוצע החישוב הבא:

$$\text{MAX}(90\% * (C_{i,j} - D_{i,j}), 0)$$

המדינה תשלם לזכיון בשי"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו ובלבד שברבעון הקלאנדרי הרלוונטי מתקיים התנאי $PS_i * Q_j \leq AS_{i,j}$.

3.1.2 התחשבות שנתית עבור השנה הקלנדארית

בתום הרבעון הרביעי של שנה קלאנדרית יבוצע החישוב הבא:

הו. ת. כ"ו

9

1/6

$$\text{MAX}(90\% * (C_i - D_i), 0)$$

המדינה תשלם לזכיון בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו ובלבד שבשנה הקלנדארית הרלוונטית מתקיים התנאי $PS_i \leq AS_i$ שאם לא כן הערך יקבע על אפס.

מהסך שיקבע (לרבות במקרה שסך זה עומד על 0 ₪) יופחת סך בגובה H_i .

ככל שהערך המתקבל לאחר הפחתת H_i הוא שלילי הזכיון ישלם למדינה בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו בניכוי H_i .

3.2. התחשבות בתרחיש בו חלה ירידה בכמות המקטעים שבוצעו בפועל על ידי מנויים פרטיים ברבעון או בשנה הקלנדארית ביחס לכמות המקטעים של מנויים פרטיים ברבעון או בשנה הקלנדארית עפ"י התחזית. כלומר ברבעון הקלאנדרי הרלוונטי מתקיים התנאי $PS_i * Q_j > AS_{i,j}$ לחלופין בשנה הקלנדארית הרלוונטית מתקיים התנאי $PS_i > AS_i$.

3.2.1. התחשבות לשלושת הרבעונים הראשונים של השנה

בגין כל אחד משלושת הרבעונים הראשונים בכל שנה קלנדארית יבוצע החישוב הבא:

$$\text{MAX}(AS_{i,j} * 90\% * (MTC_{i,j} - ATC_{i,j}) / (1 + VAT_j), 0)$$

המדינה תשלם לזכיון בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו ובלבד שברבעון הקלאנדרי הרלוונטי מתקיים התנאי $PS_i * Q_j > AS_{i,j}$ שאם לא כן הערך ייקבע על 0.

3.2.2. התחשבות שנתית עבור השנה הקלנדארית

בתום הרבעון הרביעי של שנה קלאנדארית יבוצע החישוב הבא:

$$\text{MAX}(AS_i * 90\% * (MTC_i - ATC_i) / (1 + VAT_i), 0)$$

ככל שהערך המתקבל הינו חיובי המדינה תשלם לזכיון בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו ובלבד שבשנה הקלנדארית הרלוונטית מתקיים התנאי $PS_i > AS_i$ שאם לא כן הערך יקבע על אפס.

מהסך שיקבע (לרבות במקרה שסך זה עומד על 0 ₪) יופחת סך בגובה G_i .

ככל שהערך המתקבל לאחר הפחתת G_i הוא שלילי הזכיון ישלם למדינה בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו בניכוי G_i .

3.3. התחשבות בתרחיש שבו הפידיון בפועל ממנויים פרטיים מתוקננים לרבעון או הפידיון בפועל ממנויים פרטיים מתוקננים לשנה, לפי העניין, גבוה מהפידיון ממנויים פרטיים לרבעון או לשנה הרלוונטיים לפי התחזית. כלומר ברבעון הקלאנדרי הרלוונטי מתקיים התנאי $D_{i,j} > C_{i,j}$ לחלופין בשנה הקלנדארית הרלוונטית מתקיים התנאי $D_i > C_i$.

3.3.1. התחשבות לשלושת הרבעונים הראשונים של השנה

הנ

9

1/6

בגין כל אחד משלושת הרבעונים הראשונים בכל שנה קלאנדריית יבוצע החישוב הבא:

$$\text{MAX}(80\% * (D_{i,j} - C_{i,j}), 0)$$

ככל שהערך המתקבל הינו חיובי הזכיון ישלם למדינה בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו.

3.3.2. התחשבות שנתית עבור השנה הקלאנדארית

3.3.2.1 בתום הרבעון הרביעי של שנה קלאנדריית יבוצע החישוב הבא:

$$\text{MAX}(80\% * (D_i - C_i), 0) - E_i$$

ככל שהערך המתקבל הינו חיובי הזכיון ישלם למדינה בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו. ככל שהערך המתקבל הוא שלילי המדינה תשלם לזכיון בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו. זאת כל עוד מתקיים התנאי $E-F-G-H \geq 0$. אולם במקרה בו מתקיים התנאי $E-F-G-H < 0$ הרי שהזכיון ישלם למדינה את התמורה לפי סעיף 3.3.2.2 לחלף.

3.3.2.2 בתום הרבעון הרביעי של שנה קלאנדריית וככל שתנאי החישוב לסעיף 3.3.2.1 לעיל לא התקיימו יבוצע החישוב הבא:

$$\text{MAX}(90\% * (D_i - C_i), 0) - E_i$$

ככל שהערך המתקבל הינו חיובי הזכיון ישלם למדינה בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו. ככל שהערך המתקבל הוא שלילי המדינה תשלם לזכיון בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו.

3.4. התחשבות פיצוי בגין הסטת מודמנים למערך המנויים

3.4.1. התחשבות לשלושת הרבעונים הראשונים של השנה

בגין כל אחד משלושת הרבעונים הראשונים בכל שנה קלאנדריית יבוצע החישוב הבא:

$$\text{MAX}(\text{MIN}(A_{i,j}, B_{i,j}) * (\text{MTC}_{i,j} - \text{ATC}_{i,j}) / (1 + \text{VAT}_j), 0)$$

ככל שהערך המתקבל הינו חיובי המדינה תשלם לזכיון בש"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו.

3.4.2. התחשבות שנתית עבור השנה הקלאנדארית

בתום הרבעון הרביעי של שנה קלאנדריית יבוצע החישוב הבא:

$$\text{MAX}(\text{MIN}(A_i, B_i) * (\text{MTC}_i - \text{ATC}_i) / (1 + \text{VAT}_i), 0) - F_i$$

הג' 10/

9

1/1

ככל שהערך המתקבל הינו חיובי המדינה תשלם לזכיון בשי"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו.

ככל שהערך המתקבל הוא שלילי הזכיון ישלם למדינה בשי"ח את הסכום המתקבל עפ"י נוסחה זו.

3.5. חישוב ההפסד המצטבר לצורך חישוב סד ההפסד כהגדרתו בסעיף 6.5 בתוספת להסכם.

ההפסד המצטבר יקבע עפ"י הנוסחה הבאה:

$$(H+G)/0.9*0.1-E1/0.8*0.2-E2/0.9*0.1$$

3.6. מנגנון פיצוי בגין מפריס

המדינה תשלם לזכיון בגין התחשבות לפי סעיף זה עבור שנה i את התמורה הבאה:

$$VQ_i * (MTC_i - ATC_i) * 90\% / (1 + VAT_i)$$

מובהר, כי המדינה תחוב בתשלום האמור לזכיון רק עבור התקופה שעד ליום 30.6.2019 וכן שסך התשלומים עפ"י סעיף זה לא יעלה על [REDACTED] (בתוספת מע"מ) צמודים למדד הבסיס.

4. למען הסר ספק תשלומים של הזכיון למדינה או תשלומים של המדינה לזכיון ישולמו בהתאם לתחשיבים בנספח זה ובתוספת מע"מ כדין, ככל שרלוונטי.

ת.י. קסא

א.ו.

נספח ב'

סכום הפיצוי שישולם לזכיון יהיה הסכום הגבול מבין הסכומים הבאים :

1. שווי השוק של הפרויקט (Fair Market Value), כפי שנקבע בקביעתו הסופית של המערך, מחושב בהתאם להוראות סעיף 3 להלן ; או

2. סך של :

2.1. יתרת החוב הבכיר (על פי הגדרת מונח זה בהסכם הזיכיון), נכון למועד הודעת הביטול ;

2.2. סכום השווה לסך הקרן והריבית (ריבית אשר בכל מקרה לא תעלה על שיעור השווה לתשואת הריבית השקלית בתוספת חמישה אחוזים (5%)) שחייב הזכיון בהתאם להסכמי הלוואות הבעלים במועד הביטול ; וכן

2.3. סכום ההון העצמי שהושקע בפרויקט עד למועד הביטול בתוספת התשואה הראויה (אשר לא תעלה על שיעור השווה לתשואת הריבית השקלית בתוספת חמישה אחוזים (5%)), ובניכוי סכומים שחולקו בפועל לבעלי המניות לפני מועד הביטול, ככל שהסכום נטו של הסכומים המפורטים לעיל הינו חיובי.

חלף תשלום יתרת החוב הבכיר, תהא המזמינה רשאית, לפי בחירתה, ליטול על עצמה את תשלום יתרת החוב הבכיר, בהתאם להוראות סעיף 26.8.3.1(b) להסכם הזיכיון.

3. שווי השוק של הפרויקט

שווי השוק של הפרויקט (Fair Market Value) יחושב כדלקמן :

3.1. בתוך חמישה עשר (15) ימים ממועד קבלת הודעת הביטול, תשלח המדינה לזכיון רשימה של שלוש (3) חברות העוסקות בייעוץ פיננסי או ראיית חשבון, המוצעות על ידה, ממנה יבחר הזכיון

חברה אחת, אשר תמונה על ידי הצדדים בתוך חמישה עשר (15) ימים נוספים (להלן, בסעיף זה: "המעריך"). הזכיה לא יהיה רשאי להתנגד לזכותו של המעריך, אלא מטעמים סבירים.

3.2. בהעדר הסכמה בין הצדדים באשר לזכות המעריך, ייקבע המעריך על ידי הבורר.

3.3. טרם מינויו של המעריך, יגיש המעריך הצהרה המתארת את ניסיונו המקצועי, קשרי העבר, ההווה והקשרים העתידיים הצפויים בינו לבין הצדדים להסכם ו/או גורמים אחרים הקשורים להסכם. בהצהרה יאשר המעריך כי אינו מצוי במצב של ניגוד עניינים.

3.4. המעריך (בשיתוף מומחים מטעמו, ככל שימצא לנכון) יבצע בדיקה של מצב הפרויקט. בדיקת מצב הפרויקט תושלם בתוך שישים (60) ימים מיום שמונה המעריך.

כל אחד מהצדדים יורשה להציג בפני המעריך את עמדתו וטיעונו בקשר למצב הפרויקט, על פי כללים פרוצדוראליים שיקבעו על ידי המעריך.

3.5. לאחר השלמת בדיקת מצב הפרויקט יקבע המעריך את שווי השוק של הפרויקט למועד הביטול על בסיס הערך הנוכחי הנקי של תחזית תזרים המזומנים הנומינאלי החופשי מפעילות מהפרויקט, החל ממועד הביטול ועד לתום תקופתו המתוכננת של ההסכם, בהתחשב בזכויותיו וחובותיו של הזכיה על פי הסכם זה ובהנחה שזה היה נשאר בתוקפו עד לתום תקופתו כפי

שהוגדרה במקור, אולם בהתחשב גם באופן יישום ההסכם בפועל, לרבות העילות שהביאו לביטולו לעיל, וכן במצב הפרויקט במועד הביטול.

לצורך סעיף זה יובאו בחשבון הפרמטרים הבאים:

3.5.1 תחזית הכנסות, לרבות הכנסות חד פעמיות או הכנסות יוצאות דופן (Extraordinary Income) אשר העילה לקבלתן כבר נוצרה;

3.5.2 תחזית השקעות, ככל שרלוונטי;

3.5.3 תחזית עלויות תפעול ואחזקה, לרבות עלויות הקשורות ברמת האחזקה של הפרויקט;

3.5.4 תחזית מסים;

3.5.5 תשלומים, פיצויים וחובות אחרים של הזכיין בקשר לפרויקט שבכירים לשירות החוב הבכיר;

3.5.6 הזכויות והחובות של הזכיין עד לתום תקופת ההסכם כפי שנקבעה במקור;

3.5.7 התחזית המפורטת לעיל בסעיף זה תכלול הצמדה של כלל הסכומים בהתאם לאמור בהסכם, בהסכמי הפרויקט ובהסכמים נוספים אחרים הרלוונטיים לעניין.

(להלן: "תחזית תזרים המזומנים הנומינאלי החופשי מפעילות").

3.6 הערך הנוכחי הנקי כאמור בסעיף 3.5 יחושב באמצעות היוון תחזית תזרים המזומנים הנומינאלי החופשי מפעילות בשיעור ההיוון, כהגדרתו בסעיף 3.7 להלן (תחזית תזרים המזומנים הנומינאלי החופשי מפעילות המהוונת בהתאם להוראות סעיף זה, ייקרא להלן: "שווי השוק של הפרויקט").

3.7 שיעור ההיוון לשם חישוב שווי השוק של הפרויקט יהיה שווה לריבית השקלית במועד הביטול בתוספת שלושה אחוזים (3%).

3.8 תוך שבעים וחמישה (75) ימים מיום שמונה, יודיע המעריך לצדדים מהו שווי השוק של הפרויקט ויפרט את הנימוקים לכך (להלן: "הקביעה הראשונה"), למעט אם במהלך תקופת הבדיקה כבר הוחזר הפרויקט למזמינה, שאז תחולנה הוראות סעיף 3.9 להלן בלבד.

3.9 לאחר החזרת הפרויקט למזמינה, יבדוק המעריך את הפרויקט על מנת לאשר את שווי השוק של הפרויקט. כל אחד מהצדדים יורשה להציג בפני המעריך את עמדתו וטיעונו בקשר למצב הפרויקט, על פי כללים פרוצדוראליים שייקבעו על ידי המעריך. הקביעה בדבר שווי השוק של הפרויקט בראי תוצאות הבדיקה שיבצע המעריך לאחר שיוחזר הפרויקט למזמינה תועבר

לצדדים תוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוחזר הפרויקט למזמינה (להלן: "הקביעה הסופית").

למען הסר ספק מובהר, כי כל צד יהא רשאי לחלוק על קביעת המעריך, בהתאם להוראות נספח R (יישוב מחלוקות) להסכם זה.

"ריבית שקלית" במועד מסוים - ממוצע משוקלל של התשואה לפדיון ברוטו של שתי (2) סדרות אגרות חוב ממשלתיות שקליות לא צמודות למדד הנושאות ריבית קבועה, אשר מתקיימים לגביהן התנאים המצטברים הבאים:

(1) אג"ח שערך הסחירות (מתזור ת.כ. באלפי ש"ח) המינימלי שלהן במהלך כל אחד מהחמישה (5) ימים (לפחות) מתוך עשרה (10) ימי המסחר שקדמו למועד הרלבנטי הוא לפחות 5,000,000 ש"ח; ו-
(2) משך החיים הממוצע של אחת מהן הוא הקרוב ככל הניתן וקצר מהמח"מ הנבחר של הלוואת החוב הבכיר, ומשך החיים הממוצע של אחת מהן הוא הקרוב ככל הניתן וארוך מהמח"מ של הלוואת החוב הבכיר.

"ממוצע משוקלל של התשואה לפדיון ברוטו של שתי (2) סדרות אגרות חוב" - יחושב בהתאם לנוסחה שלהלן (עד 2 ספרות לאחר הנקודה):

$$YTMa + \frac{(Dd - Da) * (YTMb - YTMa)}{Db - Da}$$

כאשר:

a - סדרת אג"ח עם מח"מ קצר מהמח"מ הרלבנטי

Da - מח"מ a

YTMa - ממוצע התשואות לפדיון ברוטו של האג"ח a

b - סדרת אג"ח עם מח"מ ארוך מהמח"מ הרלבנטי או השווה לו

Db - מח"מ b

YTMb - ממוצע התשואות לפדיון ברוטו של אג"ח b

Dd - המח"מ הנבחר

"ממוצע תשואות לפדיון ברוטו של אג"ח" - ממוצע של התשואות לפדיון ברוטו בגין סדרת אגרות חוב הרלבנטית, לפי "מתזור המסחר" כפי שמתפרסם ב"גיליון שערים" של הבורסה (או בכל פרסום אחר של הבורסה), בחמישה (5) מתוך עשרה (10) ימי המסחר שקדמו למועד מסוים, ובלבד שבכל אחד מעשרת (10) ימי המסחר כאמור עמדה הסחירות היומית של סדרת אגרות חוב הרלבנטית על לפחות 5,000,000 ש"ח; במקרה שבו דרישת הסחירות כאמור מתקיימת בלמעלה מחמישה (5) מתוך עשרה (10) ימי המסחר שקדמו למועד הרלבנטי, יילקחו מתוכם בחשבון ימי המסחר הקרובים ביותר למועד הרלבנטי.

ה! קמא

ל/

"החוב הבכיר" – החוב הבכיר לצורך הסכם זה יהיה החוב הבכיר בהתאם ללוח הסילוקין הידוע במועד תתימת הסכם זה.

4. למען הסר ספק לתשלומים של המדינה לזכיון בהתאם להוראות בנספח זה יתווסף מע"מ כדון, ככל שרלוונטי.