



תל-אביב, 19 באוקטובר 2022

לכבוד  
מחזיקי אגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח')  
של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ אשר החזיקו במועד הקובע  
להסדר לפידות, קרי 19.1.2020

ג.א.נ.,

הנדון: דו"ח תוצאות מאסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר  
לפידות, קרי 19.1.2020, החזיק באגרות החוב (סדרה כו') ו/או  
(סדרה כז') ו/או (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת זכאים - מי שבמועד  
הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2020, החזיק באגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') של  
אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ("הסדרות" ו-"החברה" בהתאמה), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום  
19 באוקטובר 2022.

ההצבעה על הנושא שעל סדר היום, כפי שפורט בהודעת זימון האסיפה ובכתב ההצבעה ("זימון האסיפה" ו-  
"כתב ההצבעה" בהתאמה) אשר פורסמו באתר החברה ביום 4 באוקטובר 2022 בכתובת  
[Africa-Debentures.com](http://Africa-Debentures.com), התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ד' ה-19 באוקטובר  
2022.

באסיפה נכח מנין חוקי<sup>1</sup> והשתתפו בה סה"כ 1,033,702,204 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז')  
ו/או (סדרה כח') המהוות שיעור של כ- 54% מהסדרות.

#### 1. הוחלט בנושא שעל סדר היום, כדלקמן:

הסמכת הנאמן לאשר לחברה ולב"כ להסכים כי בית המשפט יפסוק בתביעה בהתאם לסעיף 79א(א)  
- (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של המשתתפים בהצבעה)

#### רקע

א. ביום 27.11.19 אישר בית המשפט הצעת הסדר חוב בחברה מטעם לפידות קפיטל בע"מ ("הרוכשת")  
בהתאם לחוק חדלות הפירעון והשיקום הכלכלי, התשע"ח-2018, ומסמכים נלווים ("ההסדר" ו"הסדר  
לפידות") (ראו דיווח החברה מיום 27.11.19, מס' אסמכתא [2019-01-113038](http://2019-01-113038)). הבקשה, הצעת ההסדר  
ומסמכי ההסדר פורסמו בדיווח החברה מיום 16.10.2019 (מס' אסמכתא [2019-01-103780](http://2019-01-103780)).

<sup>1</sup> המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה הינו משתתפים הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מסכום הערך הנקוב של יתרת זכאי ההסדר שבמחזור.

- ב. בהתאם למסמכי ההסדר, מחזיקי אגרות החוב זכאים לקבל, בין היתר את מלוא יתרת המזומנים של החברה (כהגדרתה בהסדר), כפי שתהיה במועד הביצוע של ההסדר, בניכוי כל ההוצאות שנותרו לתשלום בגין תקופת ההסדר, ככל שנותרו, ובניכוי חובות מס.<sup>2</sup>
- ג. במסגרת ההוצאות שנותרו לתשלום בגין תקופת ההסדר נכללו בין היתר תשלומים ליועצי החברה, בנקאי השקעות וכדומה בקשר עם ההסדר ועם פעילותם בחברה עד למועד הביצוע.<sup>3</sup>
- ד. ביום 3.5.2016 התקשרה החברה עם MNS יעוץ בע"מ, ביחס לגיבושו של הסדר חוב אשר עמד באותה העת על הפרק מטעם החברה ("הסכם ההתקשרות"). במסגרת הסכם ההתקשרות נקבע כי MNS בהובלת מר שרון זאורבך תעניק שירותי ייעוץ כלכלי ביחס להסדר החוב ובתמורה תהיה זכאית לתשלום שעתי וכן למענק הצלחה בסך 800 אלף ₪ בתוספת מע"מ עם אישור ההסדר.
- ה. בהתאם למידע שהעבירה החברה, בגין שירותיה של MNS שולמו עד אותו מועד ל MNS בהתאם לשעות עבודה שהושקעו בפועל על ידי MNS סך של 838 אלפי ₪ בתוספת מע"מ.
- ו. על אף ש-MNS לא הייתה מעורבת כלל לא במו"מ ביחס להסדר בן משה שאושר ולא יצא אל הפועל, ולא בהסדר לפידות, שבה MNS ודרשה לקבל את מענק הצלחה הקבוע בהסכם ההתקשרות, וזאת על בסיס פרשנות לשונית (אותה החברה לא קיבלה) לפיה המילים "אישור ההסדר" מזכות אותה בתשלום, ללא קשר למתן שירותים בפועל בקשר לגיבוש הסדר לפידות או היקפם וטיבם של שירותים אלו.
- ז. לעמדת החברה, MNS אינה זכאית כלל מענק הצלחה לא ביחס להסדר בן משה (שלא יצא אל הפועל), ולא ביחס להסדר לפידות.
- ח. ביום 12.1.2020 התקבלו החלטות מחזיקי אגרות החוב לחברה שלא לשלם ל-MNS את מענק הצלחה, אלא בכפוף להכרעה בהליך משפטי בעניין, ולהותרת עתודות מספקות בידי הנאמן אשר ישמשו להוצאות משפטיות ו/או ביצוע כל תשלום ככל ויידרש במסגרת החלטה כאמור (בקישור: <https://maya.tase.co.il/reports/details/1274149/2/0>).
- ט. במסגרת החלטה הובהר כי בהתאם להסכמות עם החברה, החברה לא תישא בכל עלות ו/או תשלום למר זאורבך כאמור ו/או בכל הוצאות הליכים, לרבות כאלו שיינקטו על ידי החברה ביחס להוצאות ו/או נזקים שנגרמו לחברה וכי מלוא העלויות יחולו על מחזיקי אגרות החוב.
- י. כל יתרה אשר תיוותר מסכום ההפקדה תחולק למחזיקי אגרות החוב על ידי הנאמן.
- יא. ביום 18.5.2020 הוגשה על ידי MNS תביעה כנגד החברה במסגרתה טענה לזכאות הן למענק הצלחה בסך 800 אלף ₪ והן למענק נוסף בשיקול דעת הדירקטוריון בסך 400 אלף ₪ נוספים, והכל בתוספת מע"מ, הצמדה וריבית, בסכום כולל של 1,434,321 ₪.
- יב. במסגרת הליכי קדם המשפט בתיק, הועלתה ביום 28.8.2022 על ידי כבוד השופט אבי כהן הדן בתיק, הצעה לאשר לבית המשפט לפסוק בתיק בהתאם להוראות סעיף 79א(א)<sup>4</sup> לחוק בתי המשפט [נוסח

<sup>2</sup> ראו סעיף 4.1.1 להסדר.

<sup>3</sup> ראו הערת שוליים 3 להסדר.

<sup>4</sup> "79א. (א) בית משפט הדן בענין אזרחי רשאי, בהסכמת בעלי הדין, לפסוק בענין שלפניו, כולו או מקצתו, בדרך של פשרה."

משולב], תשמ"ד-1984 ("סעיף 79א(א)"), המאפשר לבית המשפט בהסכמת הצדדים לפסוק בדבר סכום הפשרה בתביעה, וזאת בסכום שבין גבול תחתון של מאה אלף ₪ כולל הכל, לגבול עליון של חמש מאות אלף ₪ כולל הכל, במתווה אשר פורט בהחלטתו.

העתק ההחלטה מיום 28.09.2022 צורף כ-נספח 1 לזימון האסיפה.

ב"כ המטפלים בתיק מפנים את תשומת לב המחזיקים לעובדה כי **אפשרויות הערעור** על פסק דין אשר ניתן בהתאם להוראות סעיף 79א(א) **הינן מצומצמות ביותר** רק למקרים חריגים כגון חריגה קיצונית מגבולות הסבירות במסקנות או בקביעת הסכומים שנפסקו, חריגה של בית המשפט מסמכותו וכדומה.

בהתאם למפורט לעיל, הועלתה לאישור המחזיקים הצעת החלטה לאשר לחברה ולב"כ להסכים כי בית המשפט יפסוק בתביעה בהתאם לסעיף 79א(א).

### הוחלט כדלהלן:

הוחלט **שלא** להורות לנאמן להורות לחברה להסכים כי בית המשפט יפסוק בתביעה בהתאם לסעיף 79א(א) בסכום שבין גבול תחתון של מאה אלף ₪ כולל הכל, לגבול עליון של חמש מאות אלף ₪ כולל הכל.

מובהר כי בהתאם ליעוץ משפטי שהתקבל אפשרויות הערעור על פסק דין אשר ניתן בהתאם להוראות סעיף 79א(א) הינן מצומצמות ביותר רק למקרים חריגים כגון חריגה קיצונית מגבולות הסבירות במסקנות או בקביעת הסכומים שנפסקו, חריגה של בית המשפט מסמכותו וכדומה.

**היות וההחלטה לא התקבלה ברוב הדרוש – הצדדים ימשיכו בניהול ההליך המשפטי.**

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שלקחו על עצמם מחזיקי אגרות החוב בהחלטה מיום 12.1.2020 ובנוסף בהתאם להתחייבות שבנספח א' להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח להחלטה מיום 12.1.2020 ובוזה שבנספח א', כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

### אופן ההצבעה: ההחלטה **התקבלה ברוב קולות כדלקמן:**

סך הכול השתתפו בהצבעה על ההחלטה 1,033,702,204 קולות מהווים 53.59% מהסדרות.

סה"כ 630,797,462 קולות, אשר מהווים 61.02% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **נגד**.

סה"כ 402,904,742 קולות, אשר מהווים 38.98% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.

לא היו נמנעים.

האסיפה ננעלה.

**בברכה,**

**הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ**

## נספח א'

### שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

מחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין כל חבות ו/או תביעה ו/או איום בהגשת תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או חיוב כספי על פי לרבות על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או פסק בורר או על פי פשרה אשר עילתו קשורה למעשה או מחדל של הזכאים לשיפוי הקשורה למעשה או פעולה שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1 לעיל, הוראות שטר הנאמנות בסעיפים 13, 26, 27, 28, 30 ו- 31 לשטר הנאמנות (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') (וזאת על אף ביטול שטרי הנאמנות במסגרת ההסדר) שנשארו בתוקף מכוח החלטת מחזיקי אגרות החוב באסיפה מיום 5.11.2019 (בסעיף 1.3), הוראות הדין, הוראה של בית המשפט, או של כל רשות מוסמכת ו/או לפי דרישת/החלטת מי שהחזיקו במועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2020, באגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ("ההחלטה"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים חבות, תביעה איום בהגשת תביעה, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטה ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ד). להלן ובתנאי כי:

1.1 בעדיפות ראשונה – יהיה המימון מתוך כספים שיגיעו לנאמן בגין מחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע להסדר קרי ביום 19.1.2020 באגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ.

הנאמן יהיה מוסמך לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית למימון הפעילות והשיפוי ("סכום ההפקדה"). הנאמן יהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידו. הנאמן יעשה מעת לעת שימוש בסכום ההפקדה לכיסוי התחייבות השיפוי.

1.2 בעדיפות שניה - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את מימון הפעילות והשיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב בידי הנאמן סכום אותו יקבע הנאמן לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד או נגד ה'החלטה', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנאמן. לאחר כיסוי מימון הפעילות והשיפוי כאמור (הכולל כיסוי חבות לרבות עתידית וכן תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן ותשלום כל הוצאות הנאמן בהעסקת

המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו להחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

גם במקרה בו יטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה לתשלום הסכום המגיע להם בגין התחייבותנו זו לשיפוי. במקרה בו יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי (או מי מהם) זכות לשיפוי, ישיב אותו זכאי לשיפוי את סכום השיפוי ששולם לו בפועל.

על אף שיתכן וחבות השיפוי בה מתחייבים מחזיקי אגרות החוב בזאת חלה על צד ג' כלשהו ולמרות שהנאמן יפנה לצד ג' לקבל את השיפוי, אין באמור כדי לעכב את התשלום על ידי מחזיקי אגרות החוב של כל סכום שיידרש על ידי הזכאים לשיפוי מכח התחייבות השיפוי וככל שצד ג' ישיב את הסכומים לזכאים לשיפוי או למי מהם, יושבו למחזיקי אגרות החוב סכומי השיפוי ששולמו בפועל על ידם.

**מובנה** כי ההחלטה, משמעה, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

- א. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; **וכן**
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח נספח זה.
- ג. "**חלקו היחסי**" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד או נגד ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)). להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד או נגד הצעת ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)). להלן). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד הקובע להסדר, קרי, ביום 19.1.2020.
- ד. התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:
  - (i) ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל).
  - (ii) אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן והמומחים הנ"ל.

- (iii).** אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות ההסדר ו/או הדין, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.
- (iv).** ההוצאות לפי נספח זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמן.
- (v).** השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, והמומחים הנ"ל" לפי ה'החלטה', יהיה תשלום אשר יוטל על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) והשיפוי לא יחול במקרים בהם יקבע בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון, בחוסר תום לב או ברשלנות רבתי ו/או ברשלנות שאינה פטורה על פי דין.
- (vi)** התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי דין.