

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
ב', ה-20 במרץ 2023.

ההצבעה על הנושא שעל סדר היום, כפי שפורט בהודעת זימון האסיפה ובכתב ההצבעה ("זימון האסיפה" ו-
"**כתב ההצבעה**" בהתאמה) אשר פורסמו באתר החברה ביום 13 במרץ 2023 בכתובת Africa-Debentures.com, התבצעה באמצעות כתיב ההצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ב' ה-20 במרץ 2023.

באסיפה נכח מניין חוקי¹ והשתתפו בה סה"כ 939,002,923 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז')
ו/או (סדרה כח') המהוות שיעור של כ- 49% מהסדרות.

1. הוחלט בנושא שעל סדר היום, כדלקמן:

הסמכת הנאמן לאשר לחברה ולב"כ להגיש ערעור על החלטת בית המשפט השלום בתביעת זאורבך -
(הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של המשתתפים בהצבעה)

רקע

א. ביום 27.11.19 אישר בית המשפט המחוזי בת"א 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). הבקשה, הצעת ההסדר ומסמכי ההסדר פורסמו בדיווח החברה
מיום 16.10.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-103780).

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
הוצאות שנותרו לתשלום בגין תקופת ההסדר, ככל שנותרו, ובניכוי חובות מס².

¹ 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.

- ג. במסגרת ההוצאות שנתרו לתשלום בגין תקופת ההסדר נכללו בין היתר תשלומים ליועצי החברה, בנקאי השקעות וכדומה בקשר עם ההסדר ועם פעילותם בחברה עד למועד הביצוע.³
- 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. כן טענה MNS בין היתר, כי מעורבותה בייעוץ לחברה בגיבוש "הסדר אפי פיתוח" שאושר בחודש יולי 2016, "סללה את הדרך" להסדרי החוב אשר נדונו בהמשך הדרך, לרבות הסדר לפידות כאמור לעיל.
- ז. החברה התנגדה לטענת MNS ולשיטתה היא אינה זכאית למענק הצלחה בנסיבות העניין.
- 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 ההחלטה 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 28.9.2022 על ידי כבוד השופט אבי כהן הדן בתיק (אשר החליף את השופטת הקודמת שדנה בהליך), הצעה לאשר לבית המשפט לפסוק בתיק בהתאם להוראות סעיף 79א(א) לחוק בתי המשפט [נוסח משולב], תשמ"ד-1984 ("סעיף

² ראו סעיף 4.1.1 להסדר.

³ ראו הערת שוליים 3 להסדר.

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 – הצעה אשר לא התקבלה על ידי מחזיקי אגרות החוב.

יג. ביום 6.2.2023, ניתן פסק הדין של בית משפט השלום אשר קיבל את התביעה בחלקה, והורה לחברה לשלם ל-MNS סך של 800,000 ₪ בצירוף הפרשי הצמדה וריבית כחוק ממועד הגשת התביעה, וכן הוצאות משפט נוספות (העתק פסק הדין פורסם לידיעת מחזיקי אגרות החוב, ומצ"ב **בנספח 1**) ("פסק הדין"). בהתאם לפסק הדין, שולם ל-MNS ביום 8.3.2023, סך כולל של 994,351 ₪.

יד. MNS דרשה את תשלום הסך של 800,000 ₪ בצירוף מע"מ, בקשה שנדחתה על ידי הנאמן. בימים 6.3.2023 ו-9.3.2023 הוגשו על ידי MNS בקשות לבית המשפט להורות לנאמן לשלם את המע"מ אשר נדחו שתיהן על ידי בית המשפט.

טו. המועד להגשת ערעור על פסק הדין, חל ביום 16.4.2023.

טז. ב"כ החברה סבורים כי עומדות לחברה טענות ערעור ביחס לפסק הדין, להן סיכויים לא מבוטלים.

יז. ככל שיוחלט להגיש ערעור על פסק הדין, אזי שכ"ט ב"כ החברה, יעמוד על 15% מכל סכום שייחסך מהסך ששולם ל-MNS ביום 8.3.2022, כפועל יוצא מהגשת הערעור ("שכר הטרחה"). כמו כן, הגשת הערעור כרוכה בתשלום אגרת בית משפט בסך של כ-1,503 ₪, וכן בהפקדת ערובה להבטחת הוצאות MNS בערעור בסך של כ-20,000 ₪ ("האגרה" ו-"הערובה") ועשויה להיות כרוכה בתשלום הוצאות ככל שיידחה הערעור.

הוחלט כדלהלן:

להורות לנאמן להורות לחברה להגיש לבית המשפט המחוזי בתל אביב ערעור על פסק הדין, תוך אישור שכר הטרחה לב"כ החברה כאמור לעיל.

מובהר כי בהתאם לייעוץ משפטי שהתקבל אין ודאות לכך כי טענות החברה בערעור יתקבלו על ידי ערכאת הערעור.

ההחלטה נכנסה לתוקף הואיל והתקבלה ברוב הדרוש (50% מהנוכחים והמשתתפים באסיפה) ובכל אחת מאסיפות ההצבעה של שלוש סדרות אגרות החוב (כו', כז', ו- כח').

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שלקחו על עצמם מחזיקי אגרות החוב בהחלטה מיום 12.1.2020 ובנוסף בהתאם להתחייבות שבנספח א', ולעניין זה, יראו את האמור בנספח להחלטה מיום 12.1.2020 ובה שביסעיף 7 לזימון זה, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

סך הכול השתתפו בהצבעה על ההחלטה 793,788,851 קולות המהווים 41% מהסדרות.
סה"כ 598,754,846 קולות, אשר מהווים 75% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד.
סה"כ 195,034,005 קולות, אשר מהווים 25% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד.
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.