



תל-אביב, 2 ביוני 2021

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: הודעה בדבר זימון לאסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2020,

החזיק אגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') - ללא התכנסות

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ("הנאמן", "מחזיקי אגרות החוב" ו-"החברה" בהתאמה), מתכבדת להודיע בזאת על זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') של החברה, אשר תקיים ללא התכנסות בפועל ביום ד', ה- 9 ביוני 2021 בשעה 10:00 ("מועד האסיפה"), וזאת באמצעות הגשת כתב ההצבעה המצורף להודעה זו (כתב הצבעה נפרד לכל סדרה בנפרד).

במועד כינוס האסיפה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת האסיפה על פי הוכחות הבעלות שישלחו לו עד לאותו מועד. ככל שלא יתהווה המניין החוקי הנדרש לצורך פתיחתה של האסיפה, האסיפה הנדחית, ככל שיהיה בה צורך, תתקיים ללא התכנסות בפועל (אלא אם יודיע הנאמן אחרת), ביום א' ה- 13 ביוני 2020 בשעה 10:00, באמצעות כתב ההצבעה המצורף לזימון זה כ-נספח 1 ("האסיפה הנדחית" ו-"כתב ההצבעה") ובמועד זה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת אסיפה נדחית על פי הוכחות הבעלות (נכון למועד הקובע – כהגדרתו בסעיף 2 להלן) שנמסרו לו במועד האסיפה בצירוף אלו שנמסרו לנאמן מאוחר יותר עד למועד האסיפה הנדחית.

את כתב ההצבעה המצ"ב יש להמציא עד ליום ד', ה- 9 ביוני 2021 בשעה 10:00, למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב ששת הימים 30 בני ברק, או לפקס 03-5271451 או כמסמך סרוק למייל VOTING@HERMETIC.CO.IL.

1. המחזיק הרשום, אשר פרטיו רשומים לעיל, מצביע על הנושא המועלה להצבעה כדלקמן:

1.1 לאשר ולהורות לנאמן כי הכספים המוחזקים על ידו בפיקדון בנקאי (בסכום של כ- 300 מיליון ₪) ינוהלו על ידי שלושה (3) מנהלי תיקי השקעות (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של לא פחות מ- 50% מהקולות המשתתפים בהצבעה)

רקע:

ביום 12.1.20 הוגשה כנגד הרמטיק תביעה על ידי חברות בשליטת מר בן משה בטענות שונות בין היתר בנוגע לפיצויים בגין התעשרות שלא כדין, אבדן רווח של הנאמן ומחזיקי אגרות החוב ונזק כתוצאה מעיכוב פקדונות אשר הופקדו להבטחת התחייבויות בנוגע להסדר חוב קודם שאושר בחברה ("תביעת בן משה"). בהתאם להוראות שטרי הנאמנות וכן להחלטות מחזיקי אגרות החוב הופקד אצל הנאמן מתוך

מגדל צ'מפיון קומה 13. דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261
Champion Tower, 13th floor. 30 Derech Sheshet Hayamim, Bnei Brak Israel 5120261
טל: +972-3-5544553 Tel: פקס: +972-3-5271451 Fax:
hermetic@hermetic.co.il www.hermetic.co.il

אפריקה- זימון כ- ניהול תיקים V001-

תמורות הסדר לפידות סך של 380 מיליון ש"ח לנאמן, לשם כיסוי הוצאות הנאמן, שכר טרחתו, ושיפוי בגין סכום התביעה לרבות נזקים עתידיים, הצמדה וריביות וכן הליך נוסף.¹

הואיל והליך הגישור שהתנהל בין הנאמן לבין חברות בן משה הסתיים ללא שהצדדים הגיעו לכדי הסכמו, חוזרים הצדדים להתנהל במסגרת הליכים המשפטיים בבית המשפט, ולפיכך פונה הנאמן למחזיקי אגרות החוב כדלקמן:

נוסח ההחלטה:

לאשר ולהורות לנאמן כי הכספים המוחזקים על ידו בחשבון הנאמנות (בסכום של כ- 300 מיליון ₪), ינוהלו על ידי שלושה (3) מנהלי תיקי השקעות בבתי ההשקעות: אקסלנס, אלטשולר שחם ופסגות (כל אחד ממנהלי ההשקעות ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור), בהתאם להצעות שהתקבלו מבתי ההשקעות הנ"ל המצורפות כ- נספח ב' לכתב ההצבעה, הן לגבי שכרם והן לגבי מדיניות ניהול התיק הקבועה בכל אחת מההצעות שלהם.

ההחלטה תכנס לתוקף אך ורק אם התקבלה ברוב הדרוש (50% מהנוכחים והמשתתפים באסיפה) בכל 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 שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח להחלטה מיום 12.1.2020 ובה שסעיף 7 לזימון זה, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

זכאי להשתתף באסיפה כל מחזיק אגרת חוב אשר ימציא לנאמן, עד מועד נעילת האסיפה:

2.1. אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') שבבעלותו, נכון למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 3 להלן;

או

2.2. העתק מייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח'), הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') של החברה (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו) ואשר לו יצורף אישור בעלות;

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו ביום 19.1.2020.

3. כתב מינוי

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או

¹ כפי שפורט בהודעות הנאמן, שפוסמו מעת לעת (ולשם הנוחות מצ"ב כ- נספח ג' לכתב ההצבעה) המחזיקים השונים יכולים לשחרר את חלקם היחסי כנגד הפקדת התחייבות עצמית (לגוף המפוקח על ידי רשות שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר) או ערבות בנקאית והכל כמפורט בהודעות כאמור.

על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש לנאמן עד מועד פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

4. המניין החוקי

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 אגרות החוב שבמחזור.

5. הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטות הינו רוב רגיל של הקולות המשתתפים בהצבעה.

6. כינוס אסיפה נדחית

כמפורט בפתיח לזימון זה.

7. ייפוי 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 1.1 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 20.1.2021, 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 20.1.2021 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 לימימון 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.

מובהר 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 20.1.2021.
- 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.

8. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה כו') ו/או (סדרה כז') ו/או (סדרה כח') ובמסמכי ההסדר במשרדי הנאמן ב- מגדל צ'מפיון – דרך ששת הימים 30, בני-ברק (קומה 13), בימים א'-ה' בין השעות 00:00-15:00, בתיאום מראש בטלפון: 03-5544553.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

הדו"ח נחתם ביד:

מרב עופר אורן, דירקטור ומנכ"ל משותף
דן עופר, דירקטור ומנכ"ל משותף



2 ביוני 2021

לכבוד
מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב
(סדרה כו') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ
ג.א.נ.,

הנדון: כתב הצבעה לאסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק אגרות החוב (סדרה כו') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "הנאמן"), מתכבדת לפנות למי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק אגרות החוב (סדרה כו') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ (להלן: "מחזיקי אגרות החוב"), כדלקמן:

1. מצורף בזאת **כנספת 1** להודעה זו כתב הצבעה.

2. מחזיקי אגרות חוב אשר יוכיחו לשביעות רצון הנאמן, כי החזיקו ביום 19.1.2021 באגרות חוב (סדרה כו'), יראו אותו כמי שהשתתף באסיפה (לעניין מניין חוקי), והינו זכאי להצביע באמצעות כתב ההצבעה.

אנא העבירו הצבעותיכם **עד ליום ד' ה- 9 ביוני 2021, בשעה 10:00**, למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב ששת הימים 30 בני ברק (מגדל צ'מפיון, קומה 13), או לפקס 03-5271451 או כמסמך סרוק למייל VOTING@HERMETIC.CO.IL.

בכבוד רב,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

מגדל צ'מפיון קומה 13. דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261
Champion Tower, 13th floor. 30 Derech Sheshet Hayamim, Bnei Brak Israel 5120261
טל: +972-3-5544553 Tel: פקס: +972-3-5271451 Fax:
hermetic@hermetic.co.il www.hermetic.co.il

חלק שני

	שם המחזיק
	מספר ת.ז (אם אין למחזיק ת.ז. ישראלית – יש לציין מסי דרכון, והמדינה שבה הוצא ותוקפו) / ח.פ. / ח.צ של המחזיק
	אם המחזיק הינו תאגיד – מדינת ההתאגדות
	שם מיופה הכח ואיש הקשר מטעמו
	טלפון של מיופה הכח
	פקס של מיופה הכח
	דואר אלקטרוני של מיופה הכח
	כמות אגרות החוב (סדרה כו') ביום <u>19.1.2021</u>

המחזיק/מיופה כח הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל **מאשר בזה**, כדלקמן:

א. סמן X במקום הרלוונטי:

המחזיק הרשום הינו נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;	<input type="checkbox"/>
המחזיק הרשום הינו תאגיד בשליטת החברה (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו-268 לחוק החברות, תשנ"ט - 1999);	<input type="checkbox"/>
או –	
המחזיק הרשום אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות לעיל.	<input type="checkbox"/>

ב. עניין מנוגד

<p>המחזיק מורה לנאמן שלא לספור את הצבעתו במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין חוקי), הואיל ולדעת המחזיק הרשום באגרות החוב יש לו עניין מנוגד בהצבעה.</p>	<input type="checkbox"/>
---	--------------------------

חלק שלישי

המחזיק באגרות החוב (סדרה כ'), אשר פרטיו רשומים לעיל, מצביע על הנושא המועלה להצבעה כדלקמן:

1.1 לאשר ולהורות לנאמן כי הכספים המוחזקים על ידו בפיקדון בנקאי (בסכום של כ- 300 מיליון ₪) ינוהלו על ידי שלושה (3) מנהלי תיקי השקעות (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של לא פחות מ- 50% מהקולות המשתתפים בהצבעה)

רקע:

ביום 12.1.20 הוגשה כנגד הרמטיק תביעה על ידי חברות בשליטת מר בן משה בטענות שונות בין היתר בנוגע לפיצויים בגין התעשרות שלא כדין, אבדן רווח של הנאמן ומחזיקי אגרות החוב ונזק כתוצאה מעיכוב פקדונות אשר הופקדו להבטחת התחייבויות בנוגע להסדר חוב קודם שאושר בחברה ("תביעת בן משה"). בהתאם להוראות שטרי הנאמנות וכן להחלטות מחזיקי אגרות החוב הופקד אצל הנאמן מתוך תמורות הסדר לפידות סך של 380 מיליון ש"ח לנאמן, לשם כיסוי הוצאות הנאמן, שכר טרחתו, ושיפוי בגין סכום התביעה לרבות נזקים עתידיים, הצמדה וריביות וכן הליך נוסף.¹

הואיל והליך הגישור שהתנהל בין הנאמן לבין חברות בן משה הסתיים ללא שהצדדים הגיעו לכדי הסכמו, חוזרים הצדדים להתנהל במסגרת הליכים המשפטיים בבית המשפט, ולפיכך פונה הנאמן למחזיקי אגרות החוב כדלקמן:

נוסח ההחלטה:

לאשר ולהורות לנאמן כי הכספים המוחזקים על ידו בחשבון הנאמנות (בסכום של כ- 300 מיליון ₪), ינוהלו על ידי שלושה (3) מנהלי תיקי השקעות בבתי ההשקעות: אקסלנס, אלטשולר שחם ופסגות (כל אחד ממנהלי ההשקעות ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור), בהתאם להצעות שהתקבלו מבתי ההשקעות הנ"ל המצורפות כ- **נספח ב'** לכתב ההצבעה, הן לגבי שכרם והן לגבי מדיניות ניהול התיק הקבועה בכל אחת מההצעות שלהם.

ההחלטה תכנס לתוקף אך ורק אם התקבלה ברוב הדרוש (50% מהנוכחים והמשתתפים באסיפה) בכל אחת מאסיפות ההצבעה של שלוש סדרות אגרות החוב (כ', 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 שב-**נספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור ב-נספח א' להחלטה מיום 12.1.2020 ובזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום ד' ה- 9 ביוני 2021, בשעה 10:00 למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב ששת הימים 30 בני ברק (מגדל צ'מפיון, קומה 13), או לפקס 03-5271451 או כמסמך סרוק למייל VOTING@HERMETIC.CO.IL.

_____ חתימה

_____ תאריך

¹ כפי שפורט בהודעות הנאמן, שפוסמו מעת לעת (ולשם הנוחות מצ"ב כ- **נספח ג'** לכתב ההצבעה) המחזיקים השונים יכולים לשחרר את חלקם היחסי כנגד הפקדת התחייבות עצמית (לגוף המפוקח על ידי רשות שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר) או ערבות בנקאית והכל כמפורט בהודעות כאמור.

שיפוי ומימון לפעילות מומחים 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 ההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 לעיל, הוראות שטר הנאמנות בסעיפים 13, 26, 27, 28, 30 ו- 31 לשטר הנאמנות סדרה כו' (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 20.1.2021, 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 20.1.2021 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 לימימון 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.

מובהר 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 בפתח 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), מסד 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 20.1.2021.
- 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.



2 ביוני 2021

לכבוד
מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב
(סדרה כז') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ
ג.א.נ.,

הנדון: כתב הצבעה לאסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק אגרות החוב (סדרה כז') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "הנאמן"), מתכבדת לפנות למי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק אגרות החוב (סדרה כז') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ (להלן: "מחזיקי אגרות החוב"), כדלקמן:

1. מצורף בזאת **כנספת 1** להודעה זו כתב הצבעה.

2. מחזיקי אגרות חוב אשר יוכיחו לשביעות רצון הנאמן, כי החזיקו ביום 19.1.2021 באגרות חוב (סדרה כז'), יראו אותו כמי שהשתתף באסיפה (לעניין מניין חוקי), והינו זכאי להצביע באמצעות כתב ההצבעה.

אנא העבירו הצבעותיכם **עד ליום ד' ה- 9 ביוני 2021, בשעה 10:00**, למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב ששת הימים 30 בני ברק (מגדל צ'מפיון, קומה 13), או לפקס 03-5271451 או כמסמך סרוק למייל VOTING@HERMETIC.CO.IL.

בכבוד רב,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

מגדל צ'מפיון קומה 13. דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261
Champion Tower, 13th floor. 30 Derech Sheshet Hayamim, Bnei Brak Israel 5120261
טל: +972-3-5544553 Tel: פקס: +972-3-5271451 Fax:
hermetic@hermetic.co.il www.hermetic.co.il

חלק שני

	שם המחזיק
	מספר ת.ז (אם אין למחזיק ת.ז. ישראלית – יש לציין מסי דרכון, והמדינה שבה הוצא ותוקפו) / ח.פ. / ח.צ של המחזיק
	אם המחזיק הינו תאגיד – מדינת ההתאגדות
	שם מיופה הכח ואיש הקשר מטעמו
	טלפון של מיופה הכח
	פקס של מיופה הכח
	דואר אלקטרוני של מיופה הכח
	כמות אגרות החוב (סדרה כז') ביום <u>19.1.2021</u>

המחזיק/מיופה כח הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל **מאשר בזה**, כדלקמן:

א. סמן X במקום הרלוונטי:

המחזיק הרשום הינו נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;	<input type="checkbox"/>
המחזיק הרשום הינו תאגיד בשליטת החברה (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו-268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999);	<input type="checkbox"/>
או –	
המחזיק הרשום אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות לעיל.	<input type="checkbox"/>

ב. עניין מנוגד

<p>המחזיק מורה לנאמן שלא לספור את הצבעתו במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין חוקי), הואיל ולדעת המחזיק הרשום באגרות החוב יש לו עניין מנוגד בהצבעה.</p>	<input type="checkbox"/>
---	--------------------------

חלק שלישי

המחזיק באגרות החוב (סדרה כז'), אשר פרטיו רשומים לעיל, מצביע על הנושא המועלה להצבעה כדלקמן:

1.1 לאשר ולהורות לנאמן כי הכספים המוחזקים על ידו בפיקדון בנקאי (בסכום של כ- 300 מיליון ₪) ינוהלו על ידי שלושה (3) מנהלי תיקי השקעות (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של לא פחות מ- 50% מהקולות המשתתפים בהצבעה)

רקע:

ביום 12.1.20 הוגשה כנגד הרמטיק תביעה על ידי חברות בשליטת מר בן משה בטענות שונות בין היתר בנוגע לפיצויים בגין התעשרות שלא כדין, אבדן רווח של הנאמן ומחזיקי אגרות החוב ונזק כתוצאה מעיכוב פקדונות אשר הופקדו להבטחת התחייבויות בנוגע להסדר חוב קודם שאושר בחברה ("תביעת בן משה"). בהתאם להוראות שטרי הנאמנות וכן להחלטות מחזיקי אגרות החוב הופקד אצל הנאמן מתוך תמורות הסדר לפידות סך של 380 מיליון ש"ח לנאמן, לשם כיסוי הוצאות הנאמן, שכר טרחתו, ושיפוי בגין סכום התביעה לרבות נזקים עתידיים, הצמדה וריביות וכן הליך נוסף.¹

הואיל והליך הגישור שהתנהל בין הנאמן לבין חברות בן משה הסתיים ללא שהצדדים הגיעו לכדי הסכמו, חוזרים הצדדים להתנהל במסגרת הליכים המשפטיים בבית המשפט, ולפיכך פונה הנאמן למחזיקי אגרות החוב כדלקמן:

נוסח ההחלטה:

לאשר ולהורות לנאמן כי הכספים המוחזקים על ידו בחשבון הנאמנות (בסכום של כ- 300 מיליון ₪), ינוהלו על ידי שלושה (3) מנהלי תיקי השקעות בבתי ההשקעות: אקסלנס, אלטשולר שחם ופסגות (כל אחד ממנהלי ההשקעות ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור), בהתאם להצעות שהתקבלו מבתי ההשקעות הנ"ל המצורפות כ- **נספח ב'** לכתב ההצבעה, הן לגבי שכרם והן לגבי מדיניות ניהול התיק הקבועה בכל אחת מההצעות שלהם.

ההחלטה תכנס לתוקף אך ורק אם התקבלה ברוב הדרוש (50% מהנוכחים והמשתתפים באסיפה) בכל 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 שב-**נספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור ב-נספח א' להחלטה מיום 12.1.2020 ובזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום ד' ה- 9 ביוני 2021, בשעה 10:00 למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב ששת הימים 30 בני ברק (מגדל צ'מפיון, קומה 13), או לפקס 03-5271451 או כמסמך סרוק למייל

VOTING@HERMETIC.CO.IL

_____ חתימה

_____ תאריך

¹ כפי שפורט בהודעות הנאמן, שפוסמו מעת לעת (ולשם הנוחות מצ"ב כ- **נספח ג'** לכתב ההצבעה) המחזיקים השונים יכולים לשחרר את חלקם היחסי כנגד הפקדת התחייבות עצמית (לגוף המפוקח על ידי רשות שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר) או ערבות בנקאית והכל כמפורט בהודעות כאמור.

שיפוי ומימון לפעילות מומחים 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 ההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 לעיל, הוראות שטר הנאמנות בסעיפים 13, 26, 27, 28, 30 ו- 31 לשטר הנאמנות סדרה כז' (וזאת על אף ביטול שטרי הנאמנות במסגרת ההסדר) שנשאר 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 20.1.2021, 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 20.1.2021 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 לימימון 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.

מובהר 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 בפתח 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), מסד 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 20.1.2021.
- 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(III) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי דין.



2 ביוני 2021

לכבוד
מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב
(סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ
ג.א.נ.,

הנדון: כתב הצבעה לאסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק אגרות החוב (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "הנאמן"), מתכבדת לפנות למי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק אגרות החוב (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ (להלן: "מחזיקי אגרות החוב"), כדלקמן:

1. מצורף בזאת **כנספת 1** להודעה זו כתב הצבעה.

2. מחזיקי אגרות חוב אשר יוכיחו לשביעות רצון הנאמן, כי החזיקו ביום 19.1.2021 באגרות חוב (סדרה כח'), יראו אותו כמי שהשתתף באסיפה (לעניין מניין חוקי), והינו זכאי להצביע באמצעות כתב ההצבעה.

אנא העבירו הצבעותיכם **עד ליום ד' ה- 9 ביוני 2021, בשעה 10:00**, למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב ששת הימים 30 בני ברק (מגדל צ'מפיון, קומה 13), או לפקס 03-5271451 או כמסמך סרוק למייל VOTING@HERMETIC.CO.IL.

בכבוד רב,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

מגדל צ'מפיון קומה 13. דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261
Champion Tower, 13th floor. 30 Derech Sheshet Hayamim, Bnei Brak Israel 5120261
טל: +972-3-5544553 Tel: פקס: +972-3-5271451 Fax:
hermetic@hermetic.co.il www.hermetic.co.il

חלק שני

	שם המחזיק
	מספר ת.ז (אם אין למחזיק ת.ז. ישראלית – יש לציין מסי דרכון, והמדינה שבה הוצא ותוקפו) / ח.פ. / ח.צ של המחזיק
	אם המחזיק הינו תאגיד – מדינת ההתאגדות
	שם מיופה הכח ואיש הקשר מטעמו
	טלפון של מיופה הכח
	פקס של מיופה הכח
	דואר אלקטרוני של מיופה הכח
	כמות אגרות החוב (סדרה כח') ביום <u>19.1.2021</u>

המחזיק/מיופה כח הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל **מאשר בזה**, כדלקמן:

א. סמן X במקום הרלוונטי:

המחזיק הרשום הינו נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;	<input type="checkbox"/>
המחזיק הרשום הינו תאגיד בשליטת החברה (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו-268 לחוק החברות, תשנ"ט - 1999);	<input type="checkbox"/>
או –	
המחזיק הרשום אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות לעיל.	<input type="checkbox"/>

ב. עניין מנוגד

<p>המחזיק מורה לנאמן שלא לספור את הצבעתו במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין חוקי), הואיל ולדעת המחזיק הרשום באגרות החוב יש לו עניין מנוגד בהצבעה.</p>	<input type="checkbox"/>
---	--------------------------

חלק שלישי

המחזיק באגרות החוב (סדרה כ'), אשר פרטיו רשומים לעיל, מצביע על הנושא המועלה להצבעה כדלקמן:

1.1 לאשר ולהורות לנאמן כי הכספים המוחזקים על ידו בפיקדון בנקאי (בסכום של כ- 300 מיליון ₪) ינוהלו על ידי שלושה (3) מנהלי תיקי השקעות (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של לא פחות מ- 50% מהקולות המשתתפים בהצבעה)

רקע:

ביום 12.1.20 הוגשה כנגד הרמטיק תביעה על ידי חברות בשליטת מר בן משה בטענות שונות בין היתר בנוגע לפיצויים בגין התעשרות שלא כדין, אבדן רווח של הנאמן ומחזיקי אגרות החוב ונזק כתוצאה מעיכוב פקדונות אשר הופקדו להבטחת התחייבויות בנוגע להסדר חוב קודם שאושר בחברה ("תביעת בן משה"). בהתאם להוראות שטרי הנאמנות וכן להחלטות מחזיקי אגרות החוב הופקד אצל הנאמן מתוך תמורות הסדר לפידות סך של 380 מיליון ש"ח לנאמן, לשם כיסוי הוצאות הנאמן, שכר טרחתו, ושיפוי בגין סכום התביעה לרבות נזקים עתידיים, הצמדה וריביות וכן הליך נוסף.¹

הואיל והליך הגישור שהתנהל בין הנאמן לבין חברות בן משה הסתיים ללא שהצדדים הגיעו לכדי הסכמו, חוזרים הצדדים להתנהל במסגרת הליכים המשפטיים בבית המשפט, ולפיכך פונה הנאמן למחזיקי אגרות החוב כדלקמן:

נוסח ההחלטה:

לאשר ולהורות לנאמן כי הכספים המוחזקים על ידו בחשבון הנאמנות (בסכום של כ- 300 מיליון ₪), ינוהלו על ידי שלושה (3) מנהלי תיקי השקעות בבתי ההשקעות: אקסלנס, אלטשולר שחם ופסגות (כל אחד ממנהלי ההשקעות ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור), בהתאם להצעות שהתקבלו מבתי ההשקעות הנ"ל המצורפות כ- **נספח ב'** לכתב ההצבעה, הן לגבי שכרם והן לגבי מדיניות ניהול התיק הקבועה בכל אחת מההצעות שלהם.

ההחלטה תכנס לתוקף אך ורק אם התקבלה ברוב הדרוש (50% מהנוכחים והמשתתפים באסיפה) בכל אחת מאסיפות ההצבעה של שלוש סדרות אגרות החוב (כז', 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 שב-**נספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור ב-נספח א' להחלטה מיום 12.1.2020 ובזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום ד' ה- 9 ביוני 2021, בשעה 10:00 למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב ששת הימים 30 בני ברק (מגדל צ'מפיון, קומה 13), או לפקס 03-5271451 או כמסמך סרוק למייל VOTING@HERMETIC.CO.IL.

_____ חתימה

_____ תאריך

¹ כפי שפורט בהודעות הנאמן, שפוסמו מעת לעת (ולשם הנוחות מצ"ב כ- **נספח ג'** לכתב ההצבעה) המחזיקים השונים יכולים לשחרר את חלקם היחסי כנגד הפקדת התחייבות עצמית (לגוף המפוקח על ידי רשות שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר) או ערבות בנקאית והכל כמפורט בהודעות כאמור.

שיפוי ומימון לפעילות מומחים 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 ההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 לעיל, הוראות שטר הנאמנות בסעיפים 13, 26, 27, 28, 30 ו- 31 לשטר הנאמנות 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 20.1.2021, 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 20.1.2021 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 לימימון 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.

מובהר 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 בפתח 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), מסד 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 20.1.2021.
- 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(III) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי דין.

30/05/2021

לכבוד: הרמטיק שירותי נאמנות בע"מ

הצעה לניהול תיק עסקי

בעולם של ריביות משתנות ואי-ודאות גלובלית, השגת תשואה נאותה על יתרות החברה היא אתגר מורכב. כדי לנווט בעולם ההשקעות הדינמי, יש צורך באנשי מקצוע מהשורה הראשונה, בעלי ידע וניסיון נרחבים, היכרות מעמיקה עם השוק, יכולת קבלת החלטות שקולה יחד עם יכולת תגובה מהירה להתרחשויות בשווקי הארץ והעולם.

אקסלנס בית השקעות הינו אחד מבתי ההשקעות הגדולים והוותיקים בישראל, הפועל כבר למעלה מ-25 שנה. כיום, אקסלנס הינו חברה פרטית הנמצאת בבעלות מלאה של הפניקס. החברה מנהלת כ-50* מיליארד ש"ח בנכסים פיננסיים (*נכון לתאריך 31.12.2019), באמצעות מגוון פעילויות רחב בשוק ההון: ניהול תיקי השקעות בארץ ובחו"ל, ניהול קרנות סל-ETF, ברוקראז' ושירותי בורסה, שירותי חיתום וגיובי הון בישראל וניהול תוכניות אופציות לעובדים (ESOP).

אקסלנס ניהול השקעות הינה חברת בת המנהלת נכסים בהיקף של כ-10 מיליארד שקל ופועלת בשיתוף פעולה עם ניהול ההשקעות של חברת "הפניקס" בהיבט של מחקרים, סקירות שוק ונכסים לא סחירים וכו'. אנו מציעים פתרונות פיננסיים ללקוחות עסקיים תוך מתן ליווי אישי של מנהל לקוח, במטרה לספק פתרונות ומענה מהיר לכל בקשה והחלטה פיננסית.

בעלי תפקידים עיקריים:

איתי בן ארי, מנהל חטיבה ניהול תיקים

תמיר פרדר, מנהל השקעות ראשי

רוי ברנר, מנהל מחלקת עסקית

יתרונות



ליווי אישי

אנו מעניקים שירות אישי של מנהל לקוחות המבצע ניתוח צרכים, דואג למעקב שוטף, ומלווה את לקוחותינו לאורך כל חיי ההשקעה.



התאמה אישית

אנו מתאימים את מוצרי החברה לצורכי הלקוח ודואגים לבצע התאמות חדשות לפי צורכי הלקוח.



מקצועיות וניסיון

לאקסלנס צוות מקצועי בעל מומחיות וניסיון של 25 שנה, שיעבוד בשביל הכסף שלך ויבטיח לך שקט נפשי.

מחלקה עסקית

המחלקה העסקית מנהלת מעל 300 לקוחות, ומציעה מגוון רחב של מוצרים פיננסיים הנותנים פתרון לעולם הנזילות ולריבית הנמוכה הקיימת בעולם. במסגרת הטיפול בתיק, כל לקוח מקבל שירות אישי של מנהל לקוחות בעל רישיון אשר ילווה אותו ויהיה זמין עבורו לאורך כל חיי ההשקעה, ידאג לעקוב בשוטף אחר ביצועי ההשקעה ולבצע התאמות במטרה להבטיח שהתמהיל שהוגדר ממשיך להתקיים.

דמי ניהול

בתיק מנוהל בשווי של 100 מיליון ₪, דמי הניהול יהיו 0.09% +מע"מ

מדיניות ההשקעה לתיק המיועד:

- תיק השקעות עד 10% מניות .
- מניות מתוך מדד תל אביב 125 בישראל וכן מדדים מובילים בעולם.
- אג"ח חברות עד 40% מהיקף התיק בדירוגי A מינוס ומעלה.
- לפחות 50% אג"ח ממשלתי כולל מזומנים מהיקף התיק

חבילת השירות

- ניהול תיק בהתאמה אישית - כולל ייעוץ וליווי פיננסי מקיף
- מנהל לקוחות צמוד - מתן מענה אישי ומהיר לכל בקשה והחלטה פיננסית, תוך סינרגיה מושלמת בין צרכי הפרטניים ומגוון הפעילויות וההתמחויות של אקסלנס
- ועדות השקעה - לפי בקשת הלקוח
- דיווחים שוטפים - ברמה חודשית
- שיחות עדכון - שיחות עדכון שוטפות
- מחקר ואנליזה - מידי שבוע תשלח סקירה שבועית
- טיפול ובקרה - בקרה ברמה יומית ושינויים בהשקעות בהתאם לצורכי החברה

תוקף ההצעה

- ההצעה תקפה ל-3 חודשים

פגישה נוספת לצורך מעבר על אפיון הצרכים והסכם ניהול התיק יקבע עפ"י לוחות הזמנים שלך. במידה ויש שאלות אשמח לתת מענה!

בברכה,

טל חכים, מנהל לקוחות מוסדיים ותאגידיים
טל: 054-6779696, דוא"ל: tal.hakim@xnes.co.il



הצעת ניהול ללקוח עסקי



בית ההשקעות הוקם בשנת 1963 ונמנה עם בתי ההשקעות הוותיקים והמנוסים בשוק ההון הישראלי, עם למעלה מ-55 שנות ניסיון. לפסגות צוות עובדים מקצועי, מיומן, מסור וותיק. המוניטין רב השנים, בשילוב עם המקצועיות של בית ההשקעות ועובדיו, הביאו לכך שפירמות מובילות במשק, מוסדות ציבור, לקוחות פרטיים וגופים מוסדיים, בוחרים בפסגות לצורך ניהול נכסיהם.

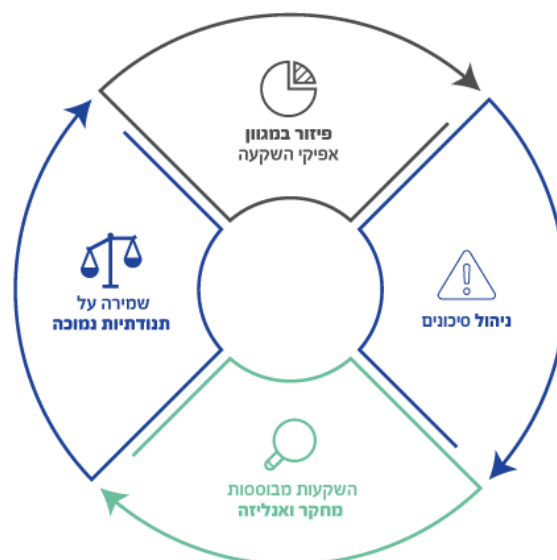
פסגות החל את דרכו תחת בנק לאומי, ולאורך השנים הרחיב את תחומי פעילותו. הצמיחה העקבית והמהירה של בית ההשקעות נשענת על הישגים מוכחים בתחום ההשקעות, על מחקר, הון אנושי איכותי, מערכות מידע מתקדמות ועל קשר אישי עם ציבור המשקיעים הפרטיים, החברות, הגופים המוסדיים, יועצי ההשקעות בבנקים וסוכני הביטוח.

לפסגות היצע רחב של מוצרים פיננסיים ופנסיוניים המאפשר לכל לקוח לבחור במוצר המתאים לו ביותר. כמנהלי כספי ציבור מהמובילים בשוק ההון הישראלי, אנו פועלים באופן רציף למקסום הערך עבור לקוחותינו ושותפינו העסקיים.

להוביל באחריות ובמקצוענות

הניסיון שלנו מלמד כי השקעה מושכלת בשוק ההון, תוך התאמה לצרכי הלקוח הוא המתכון להשקעה מוצלחת לאורך זמן. ניהול ההשקעות בפסגות מתבצע על-ידי הון אנושי מיומן, מסור ומקצועי. לרשות מנהלי ההשקעות מגוון רחב של כלים ומערכות מידע מתקדמות, המסייעים בתהליכי ניתוח מאקרו כלכלי של מדינות וסקטורים שונים. בנוסף, ניהול ההשקעות מבוסס על מספר עקרונות מנחים, וביניהם ניהול סיכונים מבוקר ואחראי, השקעות מבוססות מחקר ואנליזה, פיזור במגוון אפיקי השקעה ושמירה על תנודתיות נמוכה.

השגת תשואות בולטות לאורך זמן פילוסופיית ההשקעה של פסגות



ניהול תיק השקעות



פסגות ניירות ערך הינה החברה הגדולה בישראל לניהול תיקי השקעות ובעלת ניסיון וידע שנצברו מעל 50 שנות עבודה. שילוב של מקצועיות, חדשנות, יוזמה וניסיון ארוך טווח של אנשי המקצוע בפסגות מייצר אסטרטגיית השקעות מתקדמת ואיכותית עבורך, הטומנת בחובה יתרונות רבים:

- התיק מותאם עבורך באופן אישי, והוא ינוהל בהתאם לאופיך ולצרכיך.
- מנהל לקוחות, הנושא רישיון מטעם הרשות לניירות ערך, ייתן מענה שוטף בכל המתרחש בשוק ההון.
- מנהלי התיקים המנהלים את תיק ההשקעות שלך, משתמשים במיטב המערכות והאמצעים, ובעבודות מחקר של אנשי מקצוע מהשורה הראשונה, התומכים בתהליכי הניתוח, קבלת ההחלטות והביצוע היעיל. מחלקות המחקר של קבוצת פסגות מזרימות ניתוחים ומידע למנהלי התיקים ומנהלי הלקוחות, ובכך יש בכדי לסייע בהשגת ביצועים ותשואות חיוביות לאורך זמן.

הצעה לניהול תיק השקעות

בהמשך לפגישתנו, להלן פרטי הצעה לניהול תיק השקעות בפסגות ניירות ערך:

דמי ניהול על בסיס שנת*	שווי תיק בש"ח
0.09%	100 מליון ש"ח

מדיניות השקעה מומלצת: בהינתן שמדובר בתיק סולידי, המדיניות המומלצת שלנו:

-מניות-

חשיפה מנייתית של עד 10% - בישראל: מניות מתוך מדד ת"א 125 בלבד, בחו"ל מדדים מובילים בלבד

-אג"ח קונצרני-

עד 40% משווי התיק, אג"ח בדירוג גבוה (A ומעלה)

-אג"ח ממשלתי עד 50%

מח"מ ממוצע בתיק: 4, עד 10% חשיפה למט"ח

כמובן שבסופו של דבר נוכל לנהל את התיק בכל מדיניות שתראו לנכון להתוות לנו.

אשמח לעמוד לרשותך ולספק מענה לכל שאלותיך

בברכה,

חיים קריחלין | מנהל קשרי לקוחות תאגידיים וחברות | נייד: 052-4378455

הצעה זו כפופה להוראות הדין, יודגש כי על מנת שבעל הרישיון יוכל להתאים את הרכב תיק הלקוח ואת מידת הסיכון המתאימה למאפייניו הייחודיים, יש לבצע הליך של אפיון ובירור של צרכי הלקוח בטרם מתן שירות של שיווק השקעות/ניהול תיקי השקעות.

הוותק והניסיון עובדים בשבילך



מערך מחקר ואנליזה
גדול ואיכותי



ביצועים בולטים
לאורך זמן



ניהול השקעות
מקצועי ואחראי



מגזין פסגות
לחינוך פיננסי



ותק וניסיון של
מעל 55 שנה

להצטרפות: *5323 | מרכז שיחת לקוחות: *6707 | מערך לקוחות פרטיים: 03-7968851
מערך לקוחות עסקיים: 073-7968761 | מערך סוכנים: 1-700-707-610 | מערך קשרי יועצים: 073-7770000

פסגות עוסק בשיווק השקעות ובשיווק פנסיוני (ולא בייעוץ) ולו זיקה לנכסים המנוהלים על ידו. אין באמור התחייבות פסגות להשגת תשואה כלשהי.



אלטשולר שחם
ניהול תיקי השקעות בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

מקצוענות

היא ראייה לטווח ארוך



הצעה לניהול תיק השקעות

מאי 2021

לכבוד: הרמטיק שרותי נאמנות

חברת אלטשולר שחם ניהול תיקי השקעות בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבדת להציע בזאת הצעה לניהול תיק השקעות וזאת כמפורט להלן:

רקע כללי

- בית ההשקעות אלטשולר שחם בעל ותק של למעלה מ- 30 שנים בשוק ההון הישראלי.
- הוקם על ידי קלמן שחם וגילעד אלטשולר
- מעסיק כ- 1,000 עובדים בכל פעילויות הקבוצה
- מנהל תיקי השקעות עבור כ- 10,000 לקוחות
- מנהל קופות גמל ופנסיה עבור כ- 292,000 עמיתים
- מנהל נכסים בהיקף כולל של כ- 228 מיליארד ₪
- חברת ניהול התיקים מחזיקה ברישיון לניהול תיקי השקעות מטעם הרשות לני"ע בישראל

מבנה בית ההשקעות

הנהלה בכירה - קבוצת אלטשולר שחם

גילעד אלטשולר - מייסד ומנכ"ל משותף, בעל ניסיון של למעלה מ- 30 שנים בשוק ההון, מהמומחים והמובילים בישראל בתחום האג"ח, האופציות והמניות.

רן שחם - מנכ"ל משותף, בעל ניסיון של למעלה מ- 20 שנים בשוק ההון.

יאיר לוינשטיין - מנכ"ל ובעלים משותף באלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, בעל ניסיון של למעלה מ- 27 שנים בשוק ההון.

שי ירון - מנכ"ל אלטשולר שחם קרנות נאמנות וסמנכ"ל מכירות, בעל ניסיון של למעלה מ- 25 שנים בשוק ההון.

תיקי השקעות: אלטשולר שחם ניהול תיקי השקעות בע"מ מנהלת כ- 30 מיליארד ש"ח עבור אלפי לקוחות פרטיים, גופים מוסדיים, חברות פרטיות וציבוריות מהגדולות במשק הישראלי.

גמל ופנסיה: אלטשולר שחם גמל ופנסיה היא חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה בת"א והיא מציעה לציבור השכירים, העצמאיים והמעסיקים מגוון רחב של מוצרים פנסיוניים במגוון אפיקים המאפשרים התאמה מרבית ללקוחותינו וגיוון תיק החיסכון.

קרנות נאמנות: אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ מציעה לציבור הרחב קרנות נאמנות במגוון אפיקי השקעה, ורמות סיכון משתנות של המשקיעים בהן, בהם אג"ח, מט"ח, מניות ועוד, הן בארץ והן בחו"ל. החברה מנהלת 63 קרנות נאמנות בהתמחויות שונות.

שדרת ניהול ההשקעות בחברה

גילעד אלטשולר - בעלים ומנכ"ל משותף, מנהל השקעות ראשי.

דני ירדני - סמנכ"ל ההשקעות של קופות הגמל וקרנות הנאמנות, בעל תואר ראשון ותואר שני במנהל עסקים, בעל ותק של כ- 17 שנים בשוק ההון.

דפנה בסה - מנהלת תחום ניהול תיקים, בעלת תואר ראשון בכלכלה וניהול ותואר שני במנהל עסקים, בעלת ותק של כ- 18 שנים בשוק ההון.

יובל ניסני - מנהל תחום לקוחות מוסדיים, בעל רישיון לניהול תיקים משנת 2007 ובעל ניסיון של 13 שנים בשוק ההון.

*אין באמור במסמך זה, כדי להוות תחליף לשיעור השקעות המותאם לצרכיו ומאפייניו הייחודיים של כל משקיע.



מערך ניהול תיקים:

ניהול תיקי השקעות מחולק לשתי יחידות:

- ניהול תיקי השקעות מוסדיים ותאגידיים
- ניהול תיקי השקעות פרטיים

מערך ניהול תיקים מונה כ- 9 מנהלי תיקים.
מנהלי השקעות מערך מוסדי:

רון רוזנשטיין - מנהל השקעות ללקוחות מוסדיים, בעל רישיון לניהול תיקים משנת 2007 ובעל ניסיון של כ- 10 שנים בשוק ההון.

גיא חיים - מנהל השקעות ללקוחות מוסדיים, בעל רישיון לניהול תיקים משנת 2008 ובעל ניסיון של כ- 11 שנים בשוק ההון.

אלי בן אליהו - מנהל השקעות ללקוחות מוסדיים, בעל רישיון לניהול תיקים משנת 2011 ובעל ניסיון של כ- 20 שנים בשוק ההון.

מנהלי השקעות, מנהלים תיקי השקעות עבור כ- 250 תיקי תאגידיים, ביניהם גופים מוסדיים וחברות ציבוריות ופרטיות, מתוכם מספר תיקי תאגידיים מנוהלים בהיקף העולה על כ- 100 מיליון ₪ כל אחד.

אנו מציעים שירותים יעודיים ללקוחות המוסדיים ותאגידיים הכוללים בין היתר:

- השתתפות בוועדות השקעה על פי דרישה
- סקירות שוק ודיווחים מיוחדים על פי דרישה
- זמינות מיידית לבקשות ושאלות הלקוח
- שיחות ועידה מקצועיות

אסטרטגיית ניהול השקעות:

ללקוח המוסדי, ניהול השקעות מבוצע על בסיס אסטרטגיית השקעות של אלטשולר שחם בשילוב מדיניות ההשקעה הייחודית ללקוח.

- **ראייה ארוכת טווח** - אנו מאמינים כי בטווח הקצר, אירועים בלתי צפויים משפיעים באופן ישיר על התנודתיות בשווקי ההון, ולכן אנו מתמקדים באיתור הזדמנויות לטווח ארוך. לצורך כך, לא נהסס לקבל החלטות שלעיתים אינן מתיישבות עם המגמה הקיימת בשוק ונשקיע בהתאם למדיניות שהגדרנו והאמת המקצועית שלנו
- **פיזור תיק השקעות** - כדי לצמצם את הסיכון הנובע מחשיפה לאזור גיאוגרפי או סוג נכסים מסוים, אנו בבית ההשקעות מאמינים שעל תיק השקעות להיות מפוזר על פני מגוון רחב של נכסים ואזורים, בארץ ובחו"ל
- **מומחיות** - בנוסף למשקל הרב שניתן לניתוח המאקרו באשר למגמות ולהתפתחויות הכלכליות, אנו משקיעים משאבים רבים בניתוח אנליטי מעמיק של אפיקי ההשקעה בשווקי האג"ח, המניות, המטבעות והסחורות. צוות מנהלי ההשקעות, האנליסטים והסוחרים הם מהמיומנים והמנוסים בשוק, ונעזרים, בין היתר, במערכות מתקדמות התומכות בקבלת מידע, ביצוע, ניהול ובקרה



שוק איגרות החוב

מרכיב אגרות החוב מהווה לעיתים נדבך מרכזי בתיקי ההשקעות. בכדי להפיק את המרב מאפיק זה, ועדות ההשקעה בקבוצה דנות, בין היתר, בפרמטרים הבאים:

- המשקל הרצוי של אפיקי ההשקעה השונים (צמוד, שקלי, מט"ח)
 - המשקל הרצוי באג"ח חברות למול אג"ח ממשלתי
 - טווח הזמן הממוצע של האג"ח בכל אפיק
 - המשקל של אגרות החוב המקומיות ביחס לאגרות חוב בחו"ל
- ההחלטות מתקבלות הן על סמך הניסיון הרב של חברי ועדת ההשקעות והן על בסיס נתונים שמרכזת מחלקת המחקר של החברה בנושאים כגון: שערי מטבעות, אינפלציה מקומית ועולמית, עקומת התשואות, תקציבים, גירעונות ואיכות האשראי אשר הינם הפרמטרים העיקריים המשפיעים על שוק האג"ח בארץ ובעולם.

שוק המניות

בזכות בחירה וביצוע קפדנים הוכחנו כי ניתן לבחור מניות המציגות רווחיות, מעל למדדים המקובלים בשוק, לאורך זמן*. אופן בחירת המניות מבוסס על בחינת החברות עצמן על ידי האנליסטים, בהסתמך, בין היתר, על הקריטריונים הבאים: איכות ההנהלה, מפת הענף בו החברה פועלת, יציבות פיננסית ורווחיות של החברה, ביצועיה לאורך זמן ותימחורה מול מתחרותיה. שילוב ניתוח זה יחד עם מתן המשקל המתאים ליחס הסיכון - סיכוי הובילה אותנו לא אחת, להשגת תשואות עודפות ביחס למדדי השוק הרלוונטיים*.

מחלקת המחקר בחברה

מחלקת המחקר מבצעת בדיקה של חברות בארץ ובחו"ל ובוחנת את כדאיות ההשקעה במניות ובאגרות החוב שלהן. בנוסף מבצעת מחלקת המחקר מעקב שוטף אחר תיק ניירות הערך הקיים. מחלקת המחקר תומכת במנהלי התיקים בבחירת ההשקעות הפרטניות עפ"י האסטרטגיה הכללית. על מנת להעריך את שווי החברות שבתיק ואת יכולות החזר החוב שלהן עובדי מחלקת המחקר משתמשים במודלים פיננסיים שונים להערכת שווי כגון מודל "היוון תזרים מזומנים צפוי" (DCF), מודל "שווי הנכסי הנקי" (NAV) ועוד. בנוסף, לשם ביצוע העבודה עומדים לרשות מחלקת המחקר כלי עזר רבים כגון: מסופי מידע ייעודיים וגישה למחקר חיצוני של חברות המחקר המובילות בעולם ובנקיי ההשקעות הדומיננטיים. כמו כן, עובדי מחלקת המחקר מקפידים להשתתף בכנסים ומפגשים עם חברות באופן שוטף בארץ ובחו"ל.

מנהלי מחלקות מחקר ואשראי בבית ההשקעות

- **מוטי ברלינר** - מנהל מחלקת המחקר, עוסק במחקר ובניתוח השקעות למעלה מ-14 שנים
- **נירית פריי מרקמן** - סמנכ"ל, ראש מחלקת אשראי, העוסקת בתחום האשראי ושוק ההון למעלה מ-22 שנים

* אין באמור כדי להבטיח תשואה עודפת כלשהי ואין בתשואות העבר כדי להבטיח תשואה דומה בעתיד.



מדיניות השקעות

מניות – עד 10% משווי התיק
ללא קרנות נאמנות וללא חו"ל ומט"ח.
עד 30% באג"ח קונצרני, שאינן להמרה, בדירוג של (A-) או (A-2) לפחות.
מח"מ של התיקים יהיה בין 3 ל-5 שנים.
יתרת הכספים יושקעו באג"ח ממשלתי ומזומן.

דיווחים ללקוחות

החברה שולחת דיווח רבעוני ערוך במתכונת הנדרשת על פי דין לכל לקוחות התיקים המנוהלים. ככל שהלקוח מבקש קבלת דיווחים לעיתים תכופות יותר, תדירות שליחת הדיווחים ותוכנם יסוכמו בינו לבין החברה.

דמי ניהול

בתיק בשווי של 100 מיליון ₪ ומעלה, 0.0083% כולל מע"מ לחודש, משווי התיק הממוצע של הלקוח בכל חודש* (0.1% כולל מע"מ לשנה).

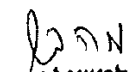
תוקף ההצעה

ההצעה תקפה ל- **60 ימים** מיום קבלתה.
אנו מודים לך כי נפגשת עמנו ומייחסים חשיבות רבה להקשבה והבנה של צרכיך לעומקם והתאמתם לתכנית השקעות ייחודית בשבילך, אשר תניב עבורך את המיטב.

נשמח להרחיב ולעמוד לרשותך, בכל שאלה או פרט נוסף שחשוב לך לדעת.

בכבוד רב ובברכה,

עדי מהרשק, מנהל מכירות תאגידיים ומוסדיים
אלטשולר שחם ניהול תיקי השקעות בע"מ


אלטשולר שחם
ניהול תיקי השקעות בע"מ
ח.פ. 514979715

*בכל מקרה בו תבחר החברה להשקיע, בכפוף למדיניות ההשקעות, בקרנות נאמנות שלחברה יש זיקה אליהן, הלקוח מחויב, כמו כל בעלי היחידות האחרות בקרן הנאמנות, בדמי ניהול ובדמי נאמנות כמפורט בתשקיפי הקרנות ובדוחות המידיים של מנהל הקרנות והמשתנים מקרן לקרן. מובהר בזה שדמי הניהול בקרנות הנאמנות שלחברה יש זיקה אליהן שונים, בדרך כלל גבוהים, מדמי הניהול שתגבה החברה בגין השירותים שיינתנו על ידי הלקוח. בכל מקרה לא יתקיים מצב של תשלום כפל דמי ניהול בגין ההשקעה כאמור, והלקוח לא יחויב בדמי ניהול כמפורט לעיל, מעבר לדמי הניהול ודמי הנאמנות הנגבים ישירות מקרן הנאמנות. למען הסר ספק, מובהר כי היה ובתיק ההשקעות יוחזקו קרנות נאמנות של מנהלים אשר אינם קשורים למנהל התיקים, ייכלל ערכם בעת חישוב ערך תיק ההשקעות לשם תשלום דמי ניהול. אין באמור לעיל התחייבות של החברה להשגת תשואות עודפות ואין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להעיד על תשואות שתושגנה בעתיד.





תל-אביב, 30 לינואר 2020

לכבוד
מחזיקי אגרות חוב מסדרות כו', כז' ו-כח'
של אפריקה השקעות לישראל בע"מ שהחזיקו באגרות החוב ביום 20.1.2020

ג.א.ג.,

הנדון: הודעה בדבר אפשרות לקבלת חלקו של מחזיק בכרית השיפוי כנגד בטוחה חלופית

1. ביום 12.1.20 הוגשה כנגד הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "הנאמן") תביעה על ידי אקסטרה פיתוח וייזום בע"מ ואקסטרה אחזקות ישראל בע"מ ("קבוצת בן משה") בטענות שונות, בין היתר, בנוגע לפיצויים בגין התעשרות שלא כדין של הנאמן ומחזיקי אגרות החוב וטענה לנזק כתוצאה מעיכוב פקדונות אשר הופקדו להבטחת התחייבויות בנוגע להסדר חוב קודם שאושר בחברה ("תביעת בן משה").
2. קיים הליך תלוי ועומד של תביעת דור אלון להשבת הפיקדון שלה.
3. על פי החלטות שונות של אסיפות מחזיקי אגרות החוב (סדרות כו' כז' ו-כח') של אפריקה השקעות לישראל בע"מ ("מחזיקי אגרות החוב" ו- "אפריקה", בהתאמה), על הנאמן להגיש תביעה לחילוט שלושת הפיקדונות שהופקדו בקשר להסדר בן משה, בסך כולל של 100 מיליון ש"ח (הכולל את פיקדון דור אלון בסך 10 מיליון ש"ח) ("תביעת הפקדונות"), לרבות החלטה מיום 5.11.2019 (אסמכתאות 2020-10-005922, 2020-10-005919, ו- 2020-10-005901) להותיר בידי הנאמן, בקשר לתביעת הפקדון, סך של 5 מיליון ש"ח מבלי לגרוע מההתחייבות להותיר כל סכום אחר שיידרש בקשר עם ההתחייבות לשיפוי הנאמן.
4. מחזיקי אגרות החוב החליטו ביום 12.1.2019 (אסמכתאות 2020-10-004947, 2020-10-004953, ו- 2020-10-004941) להותיר עתודה מספקת בידי הנאמן לטיפול בדרישת MNS (זאורבך), לרבות בהליכים משפטיים, בסך 1.2 מיליון ש"ח.
5. במסגרת ההסדר הושלם עם לפידות קפיטל בע"מ ("ההסדר") בסעיף 4.2 ונספח 1.21 לו, זכאים מחזיקי אגרות החוב לסכומים נוספים מאפריקה אשר בחלקם נדרש טיפול כגון ביחס לנייר הערך הנסחר בבורסת הונג קונג (הנזכר בסעיף ד. לנספח 1.21) ועוד. בהתאם להוראות סעיף 4.2 להסדר כל ההוצאות והתחייבויות הקשורות בנכסים אלו ינוכו מהכספים להם יהיו זכאים מחזיקי אגרות החוב על פי ההסדר ובהתאם הופקד הסך של 200,000 ש"ח בגין כיסוי הוצאות אלו.
6. ביום 16.1.2019 הודיע הנאמן לאפריקה (אסמכתא 2020-01-006055) כי מתוך התשלומים שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב ביום ביצוע והשלמת ההסדר, עליה להעביר לנאמן כרית לשיפוי בסך 380 מיליון ש"ח ("הכרית לשיפוי"). ואכן, ביום 20.1.2020 פעלה החברה בהתאם להוראה כאמור לעיל.
7. סכום הכרית לשיפוי בסך 380 מיליון ש"ח מופקד בחשבון נאמנות ייעודי אשר בשלב זה הופקד בפיקדון שבועי מתחדש למשך חצי שנה, בבנק לאומי לישראל בע"מ בריבית שנתית של 0.245%.
8. הנאמן מודיע בזאת כי הוא מותיר בידיו כרית שיפוי במזומן, לכיסוי כל התחייבויות השיפוי, לרבות אלה המפורטות בסעיפים 1-5 לעיל (אך לא רק), בסך 15 מיליון ש"ח.

מגדל צ'מפיין קומה 13. דרך ששת הימים 30, בני ברק ישראל 5120261
Champion Tower, 13th floor. 30 Derech Sheshet Hayamim, Bnei Brak Israel 5120261
Tel: +972-3-5544553 פקס: +972-3-5271451
www.hermetic.co.il hermetic@hermetic.co.il



- 2 -

9. עוד מודיע הנאמן בזאת כי כל מחזיק אשר החזיק ביום 20.1.2020 באגרות חוב מסדרות כו', כז' ואו כח' של אפריקה, ואשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן את אחזקתו במועד האמור, יוכל, מבלי לגרוע מהתחייבותו לשיפוי כלפי הנאמן, לקבל את חלקו היחסי ביתרת כרית השיפוי מעבר לסך של 15 מיליון ש"ח הנזכר לעיל, דהיינו: חלקו מתוך הסך של 365 מיליון ש"ח, וזאת כנגד המצאה לנאמן של אחת מהבטוחות לשיפוי החלופיות המפורטות להלן:

9.1. ערבות בנקאית אוטונומית בלתי הדירה מבנק בישראל המדורג AAA או התחייבות/ערבות אוטונומית בלתי הדירה של חברת ביטוח ישראלית המדורג AAA, בנוסח המצ"ב **כנספח א'**.

תוקף הערבות/התחייבות יהיה לשנה והיא תוארך לפי דרישת הנאמן לתקופה/ות נוספות של שנה כל אחת.

9.2. כתב התחייבות לשיפוי עצמי אוטונומי בלתי הדיר של מחזיק כאמור שהינו גוף המפוקח על ידי רשות שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, בנוסח המצ"ב **כנספח ב'**.

בכל שאלה יש לפנות לגבי מרב עופר או למר דן אבנון – 03-5544553.

בכבוד רב,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be the name "רמי" (Rami).

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ



- 3 -

**נספח א'
נוסח ערבות בנקאית/ התחייבות חברת ביטוח**

- לאילו בנק / חברת ביטוח -

לכבוד
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
דרך ששת הימים 30
בני ברק – מגדל צ'מפיון

א.ג.נ.,

הנדון: ערבות מס' _____ על סך _____ ש"ח בתוקף עד _____

הננו ערבים בזאת כלפיכם לתשלום כל סכום עד לסך כולל של _____ ש"ח (_____ שקלים חדשים) המגיע או שיגיע לכם מאת _____ (להלן: "החייב").

אנו נשלם לכם מדי פעם בפעם, תוך יום אחד מקבלת דרישתכם הראשונה בכתב, כל סכום על פי דרישתכם ("הסכום הנדרש"), בצירוף הפרשי הצמדה למדד כמפורט להלן, בלי שיהיה עליכם לבסס את דרישתכם או לדרוש תחילה סילוק סכום האמור מאת החייב.

בכתב ערבות זה:

"המדד" – מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי וכולל אותו מדד אף אם יתפרסם על ידי כל גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם יהיה מבוסס על אותם נתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. במקרה שיבוא מדד אחר והלשכה, הגוף או המוסד כאמור לא יקבעו את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, או במידה ולא יפורסם כל מדד אחר נקבע אנו את היחס בין המדד האחר לבין המדד המוחלף בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייקבעו על ידינו.

"מדד יסודי" – המדד הידוע בגין חודש _____ (נקודות).
"מדד חדש" – מדד שפורסם לאחרונה לפני התשלום בפועל על פי ערבות זו.

הסכום הנדרש ישולם לכם כשהוא מוגדל בשיעור עליית המדד החדש לעומת המדד היסודי. הסכום הנדרש ישאר ללא שינוי אם המדד החדש יהא זהה למדד היסודי או נמוך ממנו.

סכום הערבות יקטן בסכום כל תשלום ששולם על ידינו על פי דרישתכם.

כל דרישה על פי ערבות זו צריכה להגיע לסניפינו _____ לא יאוחר מיום _____.

ערבות זו תשאר בתוקפה עד ליום _____ ועד בכלל – [תוקף הערבות יהיה לפחות לשנה והנאמן יהיה זכאי למנף אותה אם לא נמסרה לו חודש לפני מוצא הפקידה ערבות חדשה באותו הנוסח לתקופה של שנה נוספת – וכך חוזר חלילה עד המוצא בו יודיע הנאמן אחרת]

ערבות זו הינה סופית, מוחלטת, בלתי הדירה, בלתי מותנית ועצמאית אולם היא אינה ניתנת להעברה ו/או להסבה ו/או להמחאה לכל צד שלישי שהוא.

בכבוד רב,

בנק _____ / חברת ביטוח _____



- 4 -

נספח ב'
נוסח כתב התחייבות שיפוי עצמית אוטונומית בלתי הדירה
של מחזיק כאמור שהינו גוף המפוקח על ידי רשות שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר

לכבוד
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
דרך ששת הימים 30
בני ברק – מגדל צ'מפיון

א.ג.ג.,

הנדון: התחייבות שיפוי

והואיל וביום 16.1.2020 הודעתם כי מתוך תמורות הסדר לפידות על אפריקה השקעות לישראל בע"מ להעביר לכם, מכח התחייבויות השיפוי של מחזיקי אגרות החוב כלפיכם את הסך של 380 מיליון ש"ח ("סכום ההפקדה").

והואיל ומסרתם לנו כי ביום 20.1.2020 הועבר סכום ההפקדה לדיכום והופקד על ידכם בחשבון נאמנות ייעודי, וכי סכום ההפקדה הופקד בפיקדון שבועי מתחדש למשך חצי שנה, בבנק לאומי לישראל בע"מ בריבית שנתית של 0.245%.

והואיל וביום 30.1.2020 הודעתם כי כל מחזיק אשר החזיק ביום 20.1.2020 באגרות חוב מסדרות כו', כז' ו/או כח' של אפריקה, ואשר יוכיח לשביעות רצונכם את אחזקתו במועד האמור, יוכל, מבלי לגרוע בהתחייבותו לשיפוי כלפיכם, לקבל את חלקו היחסי ביתרת כרית השיפוי (מעבר לסך של 15 מיליון ש"ח אשר הושאר ככרית שיפוי במזומן), דהיינו: חלקו מתוך הסך של 365 מיליון ש"ח, וזאת כנגד המצאה לכם של בטוחה חלופית, בין היתר בנוסח התחייבות עצמית לשיפוי זו, ולקבל את חלקו היחסי בסכום האמור.

לפיכך, הננו מתחייבים ומאשרים בזאת, באופן בלתי חוזר בידיעה כי הנכם מסתמכים על התחייבותנו זו, כי כנגד קבלת הסכום של _____ ש"ח ("סכום ההתחייבות"), מכס, המהווה את חלקנו היחסי בסכום של 365 מיליון ש"ח:

1. נשלם ונחזיר לכם מדי פעם בפעם, תוך יום אחד מקבלת דרישתכם הראשונה בכתב, כל סכום על פי דרישתכם ("הסכום הנדרש"), בצירוף הפרשי הצמדה למדד כמפורט להלן, בלי שיהיה עליכם לבסס את דרישתכם או לדרוש תחילה סילוק סכום האמור מאת החייב.

בכתב התחייבות זה:

"המדד" – מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי וכולל אותו מדד אף אם יתפרסם על ידי כל גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם יהיה מבוסס על אותם נתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. במקרה שיבוא מדד אחר והלשכה, הגוף או המוסר כאמור לא יקבעו את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, או במידה ולא יפורסם כל מדד אחר נקבע אנו את היחס בין המדד האחר לבין המדד המוחלף בהתייעצות עם מומחים כלכליים שייקבעו על ידינו.

"מדד יסודי" – המדד הידוע בגין חודש _____ (נקודות).
"מדד חדש" – מדד שפורסם לאחרונה לפני התשלום בפועל על פי ערבות זו.

הסכום הנדרש ישולם לכם כשהוא מוגדל בשיעור עליית המדד החדש לעומת המדד היסודי. הסכום הנדרש ישאר ללא שינוי אם המדד החדש יהא זהה למדד היסודי או נמוך ממנו.

סכום ההתחייבות יקטן בסכום כל תשלום ששולם על ידינו על פי דרישתכם.

2. כל דרישה על פי כתב התחייבות זה צריכה להגיע אלינו לרח' _____ לא יאוחר מיום _____.

3. כתב התחייבותנו זה ישאר בתוקפו עד למועד בו תודיעו כי התחייבותנו לשיפוי הסתיימה או מולאה.

4. כתב התחייבות זה הינו סופי, מוחלט, בלתי הדיר, בלתי מותנה ועצמאי אולם הוא אינו ניתן להעברה ו/או להסבה ו/או להמחאה לכל צד שלישי שהוא.

5. אין בהענקת כתב התחייבות זו על ידנו כדי לגרוע מהתחייבות השיפוי שלנו כלפיכם מכל מין וסוג.



- 5 -

6. דירקטוריון _____ בישיבתו מיום _____ אישר את מתן כתב התחייבות זה. החלטת הדירקטוריון קבעה בין היתר כי יש לוודא השארת אמצעים כספיים למילוי כתב התחייבות זה במלואו.

בכבוד רב,

**רק מחזיק שנינו אלף המפקח
אל ידי רשות שוק ההון הביטוח
והחיסכון במשרד האוצר**

אני הח"מ, _____ עו"ד (מס' רישיון _____), מאשר בזאת כי החלטת דירקטוריון החברה מיום _____ התקבלה כדין והינה מחייבת את _____ לכל דבר וענין. כמו כן הריני לאשר כי חתימת ה"ה _____ ו- _____ אשר חתמו על כתב התחייבות זה בשם _____ מחייבים את _____ לכל דבר וענין ללא הגבלה בסכום.

ולראיה באתי על החתום היום _____

[חותמת וחתימה]

עו"ד, _____