



תל אביב, 21 ביוני, 2021

לכבוד

**מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כו') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ואשר לא שחררו את מלוא חלקו היחסי בסכום ההפקדה**

ג.א.ג.,

**הנדון: כתב הצבעה לאסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כו') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ואשר לא שחררו את מלוא חלקו היחסי בסכום ההפקדה**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כו') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ולא שחררו את מלוא חלקם היחסי בסכום ההפקדה ("החברה"), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 17 ביוני 2021.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום, כפי שפורט בהודעת זימון האסיפה ובכתב ההצבעה המעודכנים אשר פורסמו באתר החברה ביום 16.6.2021 בכתובת [Africa-Debentures.com](http://Africa-Debentures.com), התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ה' ה- 17 ביוני 2021 ("כתב ההצבעה").

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה כו') המחזיקים ב- 471,293,384 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה כו') המהוות שיעור של כ- 52% מהסדרה.

#### 1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, 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) לרקע ההחלטה ראו בכתב ההצבעה.**

הוחלט 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, בהתאם להחלטה שתתקבל בסעיף 1.2 להלן (כל אחד ממנהלי ההשקעות ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור), 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, רואים את האמור ב-**נספח א'** להחלטה מיום 12.1.2020 ובוזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

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

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 299,597,827 קולות המהווים כ- 33% מהסדרה<sup>1</sup>.  
סה"כ 228,164,973 קולות, אשר מהווים 76.16% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.

סה"כ 71,432,854 קולות, אשר מהווים 23.84% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד.

לא היו נמנעים.

**1.2 בחירת שלושה בתי השקעות לניהול הכספים המוחזקים על ידי הנאמן** (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של לא פחות מ- 50% מהקולות המשתתפים בהצבעה)

הוחלט לבחור את **פסגות בית השקעות, הראל פיננסים ניהול השקעות ומגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ**, אשר קיבלו את מירב הקולות בספירה מצרפית של קולות מחזיקי אגרות החוב מכלל סדרות האג"ח, אשר ינהלו את הכספים המוחזקים כיום אצל הנאמן (בסכום של כ- 300 מיליון ₪, כאשר כל אחד משלושת מנהלי ההשקעות שנבחרו כאמור ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור).

ההחלטה בסעיף 1.2 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, רואים את האמור ב-נספח א' להחלטה מיום 12.1.2020 ובזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

**אופן ההצבעה המצרפית:**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה **בשלושת** סדרות אגרות החוב יחדיו 741,026,572 קולות המהווים כ- 38% משלושת סדרות אגרות החוב יחדיו<sup>2</sup>.

סה"כ 106,181,678 קולות, אשר מהווים 14.33% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו **בעד פסגות בית השקעות**.

סה"כ 165,088,536 קולות, אשר מהווים 22.28% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו **בעד הראל פיננסים ניהול השקעות**.

<sup>1</sup> סה"כ 171,695,557 קולות שהשתתפו באסיפה הורו לנאמן שלא לספור את הצבעתם במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין חוקי), הואיל ולדעת המחזיקים הנ"ל באגרות החוב יש להם עניין מנוגד בהצבעה.

<sup>2</sup> להלן פירוט תוצאות ההצבעה בסדרה כו' **בלבד**: סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 299,597,827 קולות המהווים כ- 33% מהסדרה. סה"כ 47,267,040 קולות, אשר מהווים 15.78% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעות בעד פסגות בית השקעות, סה"כ 72,479,963 קולות, אשר מהווים 24.19% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעות בעד הראל פיננסים ניהול השקעות וסה"כ 72,479,963 קולות, אשר מהווים 24.19% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעות בעד מגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ.



3

סה"כ 165,088,536 קולות, אשר מהווים 22.28% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו בעד מגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ.

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 1.1 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 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 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.



תל אביב, 21 ביוני, 2021

לכבוד

**מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כז') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ואשר לא שחררו את מלוא חלקו היחסי בסכום ההפקדה**

ג.א.ג.,

**הנדון: כתב הצבעה לאסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כז') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ואשר לא שחררו את מלוא חלקו היחסי בסכום ההפקדה**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כז') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ולא שחררו את מלוא חלקם היחסי בסכום ההפקדה ("החברה"), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 17 ביוני 2021.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום, כפי שפורט בהודעת זימון האסיפה ובכתב ההצבעה המעודכנים אשר פורסמו באתר החברה ביום 16.6.2021 בכתובת [Africa-Debentures.com](http://Africa-Debentures.com), התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ה' ה- 17 ביוני 2021 ("כתב ההצבעה").

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה כז') המחזיקים ב- 311,557,816 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה כז') המהוות שיעור של כ- 46% מהסדרה.

#### 1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, 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) לרקע ההחלטה ראו בכתב ההצבעה.**

הוחלט 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, בהתאם להחלטה שתתקבל בסעיף 1.2 להלן (כל אחד ממנהלי ההשקעות ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור), 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, רואים את האמור ב-**נספח א'** להחלטה מיום 12.1.2020 ובוזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

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

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 275,276,835 קולות מהוויים כ- 40% מהסדרה<sup>1</sup>.  
סה"כ 195,059,886 קולות, אשר מהוויים 70.86% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.

סה"כ 80,216,949 קולות, אשר מהוויים 29.14% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד.

לא היו נמנעים.

**1.2 בחירת שלושה בתי השקעות לניהול הכספים המוחזקים על ידי הנאמן** (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של לא פחות מ- 50% מהקולות המשתתפים בהצבעה)

הוחלט לבחור את **פסגות בית השקעות, הראל פיננסים ניהול השקעות ומגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ**, אשר קיבלו את מירב הקולות בספירה מצרפית של קולות מחזיקי אגרות החוב מכלל סדרות האג"ח, אשר ינהלו את הכספים המוחזקים כיום אצל הנאמן (בסכום של כ- 300 מיליון ₪, כאשר כל אחד משלושת מנהלי ההשקעות שנבחרו כאמור ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור).

ההחלטה בסעיף 1.2 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, רואים את האמור ב-נספח א' להחלטה מיום 12.1.2020 ובזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

**אופן ההצבעה המצרפית:**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה **בשלושת** סדרות אגרות החוב יחדיו 741,026,572 קולות מהוויים כ- 38% משלושת סדרות אגרות החוב יחדיו<sup>2</sup>.

סה"כ 106,181,678 קולות, אשר מהוויים 14.33% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו **בעד פסגות בית השקעות**.

סה"כ 165,088,536 קולות, אשר מהוויים 22.28% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו **בעד הראל פיננסים ניהול השקעות**.

<sup>1</sup> סה"כ 36,280,981 קולות שהשתתפו באסיפה הורו לנאמן שלא לספור את הצבעתם במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין חוקי), הואיל ולדעת המחזיקים הנ"ל באגרות החוב יש להם עניין מנוגד בהצבעה.

<sup>2</sup> להלן פירוט תוצאות ההצבעה בסדרה כז' **בלבד**: סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 275,276,835 קולות מהוויים כ- 40% מהסדרה. סה"כ 42,994,312 קולות, אשר מהוויים 15.62% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעות בעד פסגות בית השקעות, סה"כ 62,388,120 קולות, אשר מהוויים 22.66% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעות בעד הראל פיננסים ניהול השקעות וסה"כ 62,388,120 קולות, אשר מהוויים 22.66% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעות בעד מגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ.





3

סה"כ 165,088,536 קולות, אשר מהווים 22.28% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו בעד מגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ.

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 1.1 לעיל, הוראות שטר הנאמנות בסעיפים 13, 26, 27, 28, 30 ו- 31 לשטר הנאמנות סדרה כז' (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 כז') 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 כז') 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 שבעלות 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.



תל אביב, 21 ביוני, 2021

לכבוד

**מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ואשר לא שחררו את מלוא חלקו היחסי בסכום ההפקדה**

ג.א.ג.,

**הנדון: כתב הצבעה לאסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ואשר לא שחררו את מלוא חלקו היחסי בסכום ההפקדה**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת זכאים - מי שבמועד הקובע להסדר לפידות, קרי 19.1.2021, החזיק באגרות החוב (סדרה כח') של אפריקה ישראל להשקעות בע"מ ולא שחררו את מלוא חלקם היחסי בסכום ההפקדה ("החברה"), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 17 ביוני 2021.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום, כפי שפורט בהודעת זימון האסיפה ובכתב ההצבעה המעודכנים אשר פורסמו באתר החברה ביום 16.6.2021 בכתובת [Africa-Debentures.com](http://Africa-Debentures.com), התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ה' ה- 17 ביוני 2021 ("כתב ההצבעה").

באסיפה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה כח') המחזיקים ב- 195,174,975 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה כח') המהוות שיעור של כ- 59% מהסדרה.

#### 1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, 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) לרקע ההחלטה ראו בכתב ההצבעה.**

הוחלט 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, בהתאם להחלטה שתתקבל בסעיף 1.2 להלן (כל אחד ממנהלי ההשקעות ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור), 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, רואים את האמור ב-**נספח א'** להחלטה מיום 12.1.2020 ובוזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

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

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 166,151,910 קולות מהוויים כ- 50% מהסדרה<sup>1</sup>.  
סה"כ 122,767,714 קולות, אשר מהוויים 73.89% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.

סה"כ 43,384,196 קולות, אשר מהוויים 26.11% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד.

לא היו נמנעים.

**1.2 בחירת שלושה בתי השקעות לניהול הכספים המוחזקים על ידי הנאמן** (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של לא פחות מ- 50% מהקולות המשתתפים בהצבעה)

הוחלט לבחור את **פסגות בית השקעות, הראל פיננסים ניהול השקעות ומגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ**, אשר קיבלו את מירב הקולות בספירה מצרפית של קולות מחזיקי אגרות החוב מכלל סדרות האג"ח, אשר ינהלו את הכספים המוחזקים כיום אצל הנאמן (בסכום של כ- 300 מיליון ₪, כאשר כל אחד משלושת מנהלי ההשקעות שנבחרו כאמור ינהל שליש מהסכום המוחזק על ידי הנאמן כאמור).

ההחלטה בסעיף 1.2 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, רואים את האמור ב-נספח א' להחלטה מיום 12.1.2020 ובזה המצ"ב להחלטה זו, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

**אופן ההצבעה המצרפית:**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה **בשלושת** סדרות אגרות החוב יחדיו 741,026,572 קולות מהוויים כ- 38% משלושת סדרות אגרות החוב יחדיו<sup>2</sup>.

סה"כ 106,181,678 קולות, אשר מהוויים 14.33% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו **בעד פסגות בית השקעות**.

סה"כ 165,088,536 קולות, אשר מהוויים 22.28% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו **בעד הראל פיננסים ניהול השקעות**.

<sup>1</sup> סה"כ 29,023,065 קולות שהשתתפו באסיפה הורו לנאמן שלא לספור את הצבעתם במניין הקולות בהצבעה (אך כן לצורך המניין חוקי), הואיל ולדעת המחזיקים הנ"ל באגרות החוב יש להם עניין מנוגד בהצבעה.

<sup>2</sup> להלן פירוט תוצאות ההצבעה בסדרה כח' **בלבד**: סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 166,151,910 קולות מהוויים כ- 50% מהסדרה. סה"כ 25,002,246 קולות, אשר מהוויים 15.05% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד 5. אלטשולר שחם ניהול תיקי השקעות בע"מ, סה"כ 30,220,453 קולות, אשר מהוויים 18.19% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד הראל פיננסים ניהול השקעות וסה"כ 30,220,453 קולות, אשר מהוויים 18.19% מתוך סך המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד מגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ.



3

סה"כ 165,088,536 קולות, אשר מהווים 22.28% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשלושת סדרות אגרות החוב יחדיו, הצביעו בעד מגדל ניהול תיקי השקעות בע"מ.

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 1.1 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 כח') 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 כח') ו/או (סדרה כח') 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 שבעלות 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.