



HERMETIC

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
החברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ

תל אביב, 25 באוקטובר 2018

לכבוד :

מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים)

ג.א.נ.,

הנדון : **כתב הצבעה ואופן קביעת ענין מנוגד בנושא שעל סדר יומה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים)**

בהמשך לזימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים) ("החברה"), אשר תתקיים ביום 1.11.2018 :

1. מצורף **כנספת 1** להודעה זו כתב הצבעה.
2. אופן קביעת ענין מנוגד בנושאים שעל סדר היום המפורטים בכתב ההצבעה, מפורט ב**נספח ב'** לכתב ההצבעה.

מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו, לרבות מי שלא ימלא את ההצהרה בדבר ענין מנוגד אחר כהגדרתו בכתב ההצבעה, או מחזיק אשר לא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כוח ו/או הוכחת בעלות למועד הקובע, יחשב כמי שלא הגיש כתב הצבעה במועד ולפיכך לא יכללו קולותיו בהצבעה.

אנא העבירו הצבעותיכם **עד ליום ה' ה- 1 בנובמבר 2018, בשעה 10:00** לידי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ בפקס

מספר 03-5271451 או בדואר אלקטרוני בכתובת VOTING@HERMETIC.CO.IL

בברכה,

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 פקס: +972-3-5271451
hermetic@hermetic.co.il www.hermetic.co.il

כתב הצבעה
של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של
אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים) ("החברה")

שתתקיים ביום ה' ה- 1 בנובמבר 2018

חלק ראשון

- א. שם מנפיק התעודה : **אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים)**
- ב. מספר תעודת ההתחייבות : **1100833**
- ג. מועד האסיפה ומקום כינוסה : **ביום 1.11.2018, בשעה 16:00, ללא התכנסות בפועל**
- ד. מחזיק שלא ימלא את כתב הצבעה במלואו, או מחזיק שלא יצרף לכתב הצבעה ייפוי כח, ייחשב כמי שלא הגיש כתב הצבעה. ככל שתינתן אפשרות הצבעה באמצעות המערכת האלקטרונית, ייחשב אישור בעלות שהועבר על ידי חבר הבורסה באמצעות המערכת כאישור שצורף לכתב הצבעה.
- ה. **המועד האחרון למשלוח כתב הצבעה : עד ליום 1.11.2018, בשעה 10:00**
- ו. את כתב הצבעה יש להגיש לנאמן באחת מהדרכים המפורטות להלן:
- באמצעות פקס מספר 03-5271451. או
 - באמצעות קובץ סרוק שישלח בדואר אלקטרוני לכתובת **VOTING@HERMETIC.CO.IL**.
- ז. כתב הצבעה הופץ באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת **<https://www.magna.isa.gov.il>** וכן באתר מערכת ההודעות של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בכתובת **<http://maya.tase.co.il>**.
- ח. **לגבי מחזיק לא רשום** - מחזיק לא רשום זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח בדואר, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים וכן רשאי הוא להורות שאישור הבעלות שלו יועבר למזמן האסיפה דנן באמצעות המערכת. מחזיק לא רשום רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרונית. מערכת ההצבעות האלקטרונית תינעל 6 שעות לפני מועד האסיפה. כתב הצבעה יהיה תקף לגבי מחזיק לא רשום רק אם צורף לו אישור בעלות או אם נשלח לנאמן אישור בעלות באמצעות המערכת האלקטרונית.
- ט. **לגבי מחזיק רשום** - כתב הצבעה יהיה תקף רק אם צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.
- י. יצוין כי עשויות להתפרסם הודעות עמדה וניתן יהיה לעיין בהן בדיווחי מזמן האסיפה שבאתרי ההפצה, בכתובות האינטרנט שלעיל.
- יא. **מחזיק אשר לא ימלא את הצהרה בדבר קיומו או העדרו של "עניין מנוגד אחר", הצבעתו לא תיספר במניין קולות הצבעה ויחולו עליה הוראות סעיף 25ב35 לחוק.**

נספח 1

כתב הצבעה
של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של
אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים) ("החברה")

שתתקיים ביום 1 בנובמבר 2018

	שם מיופה הכוח:
	שם המחזיק הרשום:
	טלפון קווי:
	טלפון נייד:
	אי-מייל:
	מספר אגרות החוב (סדרה א') שבבעלות המחזיק הרשום ביום הקובע (קרי: ביום 25.10.2018)
	במידה והמחזיק הרשום מעוניין להצביע בגין מספר אגרות חוב (סדרה א') נמוך יותר ממספר אגרות החוב שבבעלותו במועד הקובע יש לציין את מספר אגרות החוב בגינן מצביע המחזיק הרשום

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

א. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה א') של החברה, **המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של החברה**, כדלקמן:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מוחזקים:
<u>מניות של אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים)</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ב') אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים)</u>	

(נא למלא כמויות)

או

	המחזיק הרשום אינו מחזיק בניירות ערך אחרים אשר הוציאה אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים)
--	--

(לסמן ב-X)

סמן ככל שרלבנטי:

ב. המחזיק הרשום הינו נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;

ג. 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);

או -

המחזיק הרשום אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ב' ו- ג' לעיל.

ד. המחזיק הרשום הינו בעל זכויות נשייה (לרבות הלוואות שאינן בדרך של אגרות חוב) כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה (נא לפרט):

תיאור הזכות:

או:

המחזיק הרשום איננו בעל זכויות נשייה כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה.

ה. עניין מנוגד אחר

<input type="checkbox"/> יש למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה א') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)	
	נא לפרט את מהות העניין המנוגד

או

<input type="checkbox"/> אין למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה א') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)
--

"עניין מנוגד אחר" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום בנוסף לעניין הנובע מהחזקה באגרות החוב (סדרה א') וני"ע אחרים ככל שפורטו לעיל, לרבות עניין אישי מהותי של בן משפחה שלו (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) ושל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה הם בעלי עניין בו ולרבות קרבה משפחתית למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה.

מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו, לרבות מי שלא ימלא את ההצהרה שבסעיף ה. לעיל, או מחזיק אשר לא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כוח ו/או הוכחת בעלות יחשב כמי שלא הגיש כתב הצבעה במועד ולפיכך לא יכללו קולותיו בהצבעה.

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

1. קבלת עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע למתן אורכה עד ליום 31/12/18 או עד תום תקופת הגישור, לפי המוקדם ביניהם, בעניין התיישנות תביעה של החברה כלפי הנאמן וחברי הנציגות והכל באופן ובתנאים כפי שייקבע הנאמן לאחר התייעצות עם בא כוחו (הרוב הדרוש הינו רוב רגיל של הקולות המשתתפים בהצבעה)

רקע:

- א.** ביום 27.3.2017 ולאחר חקירות שבוצעו על פי סעיף 288 לפקודת החברות במשך למעלה משנתיים, הגיש הנאמן לחברת אורכית תקשורת בע"מ, עו"ד ליאור דגן, בקשה להצהיר על אחריות אישית כלפי שורה של משיבים ובהם כלפי ה"ה איציק תמיר ואריק פנט (להלן: "בעלי השליטה"), ולחייבם להשיב לקופת החברה סכומים המסתכמים לסך של כחצי מיליארד ש"ח (להלן: "בקשה 87").
- ב.** ביום 2.4.2017 הגיש עו"ד ליאור דגן גם בקשה לצו איסור דיספוזיציה כנגד בעלי השליטה (ואח') עד להכרעה בבקשה 87 (להלן: "בקשה 88").
- ג.** ביום 13.9.2017 ולאחר שיתר המשיבים בבקשה 87 הגישו את תשובתם לבקשה 87, הגישו גם בעלי השליטה את תשובתם המאוחדת לבקשות 87 ו-88.
- ד.** ביום 4.3.2018 הגיש עו"ד ליאור דגן את תגובתו המאוחדת לכתבי התשובה שנמסרו בבקשות 87 ו-88 וביום 1.5.2018 קבע ביהמ"ש כי ייערך דיון מקדמי בבקשות 87 ו-88 ביום 1.7.2018.
- ה.** ביום 7.5.2018 הגישו בעלי השליטה בקשה למתן הוראות (אשר סומנה כבקשה 105) ואשר עניינה בבקשה כי ביהמ"ש יורה לעו"ד דגן להמחות לבעלי השליטה את זכויות התביעה שקיימות לחברה (לפי טענתם המוכחשת של בעלי השליטה) כנגד חברי הנציגות והנאמנים, כאשר בתמורה מתחייבים בעלי השליטה להעביר לקופת החברה 20% מהתקבולים שיקבלו כתוצאה מניצול זכויות התביעה (להלן: "בקשה 105"). יובהר כי חברי הנציגות והנאמנים לא צורפו כמשיבים לבקשה 105.
- ו.** ביום 16.6.2018 הוגשה תשובתו של עו"ד דגן לבקשה 105 (אשר ביקש לדחות את הבקשה משלל טעמים ואף טען כי כל מטרתה של בקשה 105 היא ליצור "מאזן אימה" כנגד נושי החברה (מחזיקי האג"ח בעיקרם) ולטרפד את בירורן של בקשות 87 ו-88.
- ז.** ביום 1.7.2018 נערך דיון מקדמי בביהמ"ש ביחס לבקשות 87 ו-88 וביהמ"ש הציע כי הצדדים לבקשות 87 ו-88 (שאינם כוללים את הנאמנים וחברי הנציגות) יפנו להליך גישור. ביום 24.7.2018 ולאחר שהצדדים לבקשות 87 ו-88 הביעו את הסכמתם לנהל הליך גישור נקבע כי ינוהל הליך גישור בפני כב' השופט (בדימוס) דנציגר (להלן: "הליך הגישור").
- ח.** לאחר שתמיר ופנט מסרו את תגובתם לתשובת עו"ד דגן לבקשה 105 הורה ביהמ"ש לכנ"ר למסור את עמדתו ביחס לבקשה 105.
- ט.** בתגובת הכנ"ר נרשם כי לאור הקשר הקיים (ובין יתר זהות של בעלי האינטרסים בבקשות) בין הליך הגישור לבקשה 105 – הרי שעל מנת לאפשר את הצלחתו של הליך הגישור יש לשקול את השחיית בירורה של בקשה 105 עד למיצוי הליך הגישור.

- י. עוד כתב הכנ"ר, כי לאור העובדה שחלק מהעילות שעלו בבקשה 105 צפויות להתיישן במהלך חודש אוקטובר 2018, הוא מציע כי הסכמתם של בעלי השליטה לעיכוב בירורה של בקשה 105 יינתן תוך הבהרה כי תקופת הימשכותם של הליכי הגישור לא תיכלל במניין תקופת ההתיישנות הקבועה בד"ן (להלן: "הקפאת ההתיישנות").
- יא. ביחס לבקשה 105 ולאפשרות כי מחזיקי האג"ח יחויבו מכוחה בשל כתבי השיפוי שקיימים לחברי הנציגות והנאמנים, ציין הכנ"ר כי "חיובם של הנושים מחזיקי האג"ח בכספים נוספים מכוח כתבי שיפוי מעבר לנזק שכבר ספגו בעצם קריסת החברה ואי פרעון חובם הינו אבסורדי".
- יב. ביום 15.8.2018 ניתנה החלטת בית המשפט בבקשה 105 ובה נכתב כי יש ממש בעמדת הכנ"ר לפיה יש להשהות את בירורה של בקשה 105 תוך הקפאת מירוך ההתיישנות ותוך שהוא מצפה כי הליך הגישור יביא בחשבון גם את קיומה של בקשה 105.
- יג. ביום 23.8.2018 פנו בעלי השליטה לביהמ"ש והצביעו על כך שחברי הנציגות והנאמנים אינם צד לבקשה 105 ולכן בלא שהם ייתנו את הסכמתם לא יינתן פיתרון אמיתי לסוגיית הקפאת ההתיישנות.
- יד. ביום 29.8.2018 נתן ביהמ"ש את החלטתו לפיה בעלי השליטה יבואו בדברים עם הנאמנים וכי ביהמ"ש מצפה "שתושג הסכמה שלא תסכל את הליך הגישור".
- טו. ביום 6.9.2018 פנו ב"כ בעלי השליטה אל חברי הנציגות והנאמנים בבקשה כי ייתנו את הסכמתם להקפאת ההתיישנות בתוך כשבוע ימים.
- טז. ביום 13.9.2018 מסר ב"כ הנאמנים, עו"ד אלון בנימיני, תשובה לב"כ בעלי השליטה לפיה משך הזמן הדרוש למתן החלטה בפנייה זו ארוך יותר מזה שביקשו לאור האפשרות שתזומן אסיפות מחזיקים לצורך התייחסות לבקשה.
- יז. בהמשך למתואר לעיל, ולצורך גיבוש עמדתם של חברי הנציגות והנאמנים ביחס לסוגיה של הפרק, היינו – מתן הסכמתם להקפאת ההתיישנות, נוכח החלטת בית המשפט וציפיותו, כמפורט בה, ועל מנת שלא לפגוע בסיכויים של הליך הגישור, מתבקשים מחזיקי אגרות החוב ליתן החלטתם בעניין סוגיית הקפאת ההתיישנות כמפורט בהחלטה.

נוסח ההחלטה:

לתמוך (הצבעה בעד) או להתנגד (הצבעה נגד) למתן אורכה עד ליום 31/12/18 או עד תום תקופת הגישור, לפי המוקדם ביניהם, בעניין ההתיישנות התביעה של החברה כלפי הנאמן וחברי הנציגות והכל באופן ובתנאים כפי שייקבע הנאמן לאחר התייעצות עם בא כוחו.

יובהר ויודגש כי – (א) אין בפרסום כתב הצבעה זה ואף לא בפרסום תוצאות ההצבעה על פיו משום הודאה או הסכמה כלשהי מטעם מחזיקי אגרות החוב, הנאמן, או חברי הנציגות. בכלל זה ומבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל אין באלו משום הסכמה כי קיימת עילת תביעה לחברה כנגד הנאמן או חברי הנציגות. עמדת הנאמן וחברי הנציגות היא כי עילה שכזו אינה קיימת כלל וכלל; (ב) הסכמה כלשהי לארכה, אם תינתן, תינתן לאחר שהנאמן יבחן את תוצאות ההצבעה וההשלכה שלהן ורק באמצעות מכתב חתום על ידי הנאמן או בא כוחו ("מכתב ההסכמה") והכל באופן ובתנאים כפי שיופיעו במכתב ההסכמה; (ג) הסכמה כלשהי

לארכה כלשהי תינתן רק לגבי התקופה שתחילתה במועד משלוח מכתב ההסכמה וסיומה ביום 31.12.2018 או תום תקופת הגישור (המוקדם מבין השניים).

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור ב**נספח א'** להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

נמנע	נגד	בעד

אופן ההצבעה:

אנא העבירו הצבעותיכם **עד ליום ה' ה- 1 בנובמבר 2018 בשעה 10:00**, לידי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ בפקס מספר 03-5271736 או בדואר אלקטרוני בכתובת VOTING@HERMETIC.CO.IL.

_____ חתימה

_____ תאריך

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין כל הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או חיוב כספי על פי לרבות על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או פסק בורר או על פי פשרה אשר עילתו קשורה למעשה או מחדל של הזכאים לשיפוי הקשורה למעשה או פעולה שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1 לעיל, הוראות שטר הנאמנות, הדין, הוראה של בית המשפט, או של כל רשות מוסמכת ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ("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, 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 - מימון 'התחייבות השיפוי' ("מימון הפעילות והשיפוי") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך;

1.2 בעדיפות שניה - במקרה שהחברה לא תסכים לשאת ב'מימון הפעילות והשיפוי' ו/או לא תישא בפועל ב'מימון הפעילות והשיפוי', יהיה המימון מתוך כספי תשלום הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך האסיפה;

במקרה כאמור, יהיה הנאמן מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). הנאמן יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה. הנאמן יעשה מעת לעת שימוש בסכום ההפקדה לכיסוי התחייבות השיפוי.

1.3 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את 'מימון הפעילות והשיפוי', יפקידו המחזיקים 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 תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך אחרת, 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 החברה ולמרות שהנאמן יפנה לחברה לקבל את השיפוי ממנה, אין באמור כדי לעכב את התשלום על ידי מחזיקי אגרות החוב של כל סכום שיידרש על ידי הזכאים לשיפוי מכח התחייבות השיפוי וככל שהחברה תשיב את הסכומים לזכאים לשיפוי או למי מהם יושבו למחזיקי אגרות החוב סכומי השיפוי ששולמו בפועל על ידם.

מובהר כי ההחלטה, משמען, 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 בימימון הפעילות והשיפוי; **וכן**
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לנספח א' 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 האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.
- 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 מחובתה של החברה לשפות את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע

ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.

(iv). ההוצאות לפי נספח א' זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמן.

(v). השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי המומחים 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 ו/או היועצים 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 שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו ו/או לגרוע מחובתה של החברה לשפות את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.

נספח ב'

אופן קביעת עניין מנוגד

להלן תאור אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד":

הנאמן יבדוק לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד", לרבות בחינת קיומו של "אינטרס גובר במניות החברה", כמפורט להלן.

כל מחזיק שיתקיים לגביו לפחות אחד מהתנאים הבאים, והדבר יובא לידיעת הנאמן, ייחשב כ"מחזיק בעל עניין מנוגד", אשר קולו לא ימנה במסגרת קולות המחזיקים שימנו בקביעת תוצאות ההצבעה ("המחזיקים הטהורים").

ואלה התנאים:

1. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך ;
2. המחזיק נמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגידי/ים בשליטתו (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) ;
3. מחזיק אשר הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה ;
4. מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד אחר' (מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על ידי הנאמן, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד אחר').
5. מחזיק אשר הנאמן יקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר במניות החברה".

לעניין זה :

מחזיק בעל "אינטרס גובר במניות החברה" הינו : מחזיק אשר "השווי ההוגן", שנקבע להחזקותיו במניות החברה הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב נשוא האסיפה, כשהן מוכפלות ב-70%.

"שווי הוגן" יחושב כמפורט להלן : כמות החזקותיו של מחזיק במניות החברה, מוכפלת בממוצע משוקלל של שער הנעילה של נייר הערך כאמור ב- 30 ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד פרסום זימון האסיפה.

ייתכן כי לאחר קבלת כתבי ההצבעה תיערכנה בדיקות שונות או נוספות, ככל שיידרש על ידי הנאמן, ככל שיעלה צורך לעשות כן, ובמקרה כזה יפרסם הנאמן את הבדיקות הנוספות או השונות שערך ואת הצורך אשר הביא אותו לעשות זאת.