

תל אביב, 24 באפריל 2017

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של ג'י.אם.אף לימיטד (מחוקה)

ג.א.נ.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של

ג'י.אם.אף לימיטד (מחוקה), מיום 23.4.2017

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של ג'י.אם.אף לימיטד (מחוקה) ("החברה"), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 23 באפריל 2017.

ההצבעה על הנושא שעל סדר היום, כפי שפורט בהודעת זימון האסיפה ובכתב ההצבעה, אשר פורסמו ביום 13.4.2017 באתר החברה שכתובתו www.gmfi.co.il, התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום א' ה- 23 באפריל 2017 ("כתב ההצבעה").

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה א'), המחזיקים ב- 6,615,932 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א'), המהוות שיעור של כ- 46% מהסדרה.

1. הוחלט בנושא שעל סדר היום, כדלקמן:

אישור התיקון להסכם הפשרה בין כונס הנכסים על נכסי GMF, לבין מר שמוליק לוי וחברת

אמבסדור נדל"ן חו"ל בע"מ - (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של משתתפים בהצבעה).

ההחלטה:

הוחלט לאשר את התיקון להסכם הפשרה בין כונס הנכסים על נכסי GMF, עו"ד אופיר נאור, לבין מר שמוליק לוי וחברת אמבסדור נדל"ן חו"ל בע"מ (הסכם הפשרה אשר אושר ע"י ביהמ"ש הנכבד ביום 28.10.2015), המתואר בבקשה שהוגשה ביום 21.3.2017 לביהמ"ש ע"י כונס הנכסים, שצורפה על כלל נספחיה כ-נספח 2 לכתב ההצבעה.

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה, רואים את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה: ההחלטה התקבלה פה אחד כדלקמן:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 6,615,932 קולות המהווים 45.67% מהסדרה.

כלל הקולות הצביעו בעד ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

הואיל והנאמן החליט כי בנושא זה על סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח א'

שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("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 1.1 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, יהיו הנציגות ובהעדרה הנאמן מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). הנציגות ובהעדרה 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 הנציגות ובהעדרה לדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את 'מימון הפעילות והשיפוי', יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה 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 הנציגות ובהעדרה על ידי הנאמן. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן ו/או הנציגות 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 ב'מימון הפעילות והשיפוי'; **וכן**
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח ל- **נספח א'** זה.
- ג. "**חלקו היחסי**" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגין 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, הנציגות 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 הנציגות ובהעדר נציגות על ידי הנאמן.

(v). השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, הנציגות 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 ו/או הנציגות 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 בנספח 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.