

תל אביב, 15 בדצמבר 2016

לכבוד:
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של פרופיט תעשיות בניה בע"מ
באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.,

הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של
פרופיט תעשיות בניה בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של פרופיט תעשיות בניה בע"מ ("החברה"), מתכבדת להודיע בזאת על זימון אסיפת התייעצות ודיון של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה ("מחזיקי אגרות החוב"), **אשר תתקיים ביום ה', ה- 22 בדצמבר 2016, בשעה 10:00, בבית הרמטיק, רחוב הירקון 113 תל אביב (קומה 6)** ("מועד האסיפה").

ההצבעות בקשר עם הנושאים שעל סדר יומה של אסיפה זו, תבוצענה באמצעות כתב הצבעה המצ"ב כ-**נספח 1** לזימון זה ואשר יוחזר לנאמן עד **ליום ה' ה- 22 בדצמבר 2016, בשעה 17:00** ("כתב ההצבעה" / "ההצבעה").

מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן כי החזיק במועד הקובע לאסיפה (קרי, ביום 19 בדצמבר 2016), באגרות חוב (סדרה ד') של החברה, יראו אותו כמי שזכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה באמצעות כתב ההצבעה המצ"ב כ-**נספח 1** לזימון זה.

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, האסיפה הנדחית, ככל שיהיה בה צורך, תתקיים ללא התכנסות בפועל (אלא אם יודיע הנאמן אחרת), ביום א' ה- 25 בדצמבר 2016 בשעה 9:00, אלא באמצעות כתב ההצבעה בלבד ("האסיפה הנדחית") ובמועד זה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת אסיפה נדחית על פי הוכחות הבעלות (נכון למועד הקובע – כהגדרתו בסעיף 2 להלן) שנמסרו לו נכון למועד האסיפה, בצירוף אלו שנמסרו לנאמן מאוחר יותר עד למועד האסיפה הנדחית.

מחזיק שלא ימלא את כתב ההצבעה במלואו או שלא ימלא את ההצהרה בדבר קיומו של "עניין מנוגד אחר", כהגדרתו בכתב ההצבעה, או שלא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כוח ו/או הוכחת בעלות למועד הקובע (כהגדרתו בכתב ההצבעה להלן), ייחשב כמי שלא הגיש את כתב ההצבעה במועד, ולפיכך לא יספרו קולותיו בהצבעה.

את כתבי ההצבעה יש להמציא עד ליום **עד ליום ה' ה- 22 בדצמבר 2016, בשעה 17:00** למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב הירקון 113, תל אביב, או לפקס 03-5271451 או כמסמך סרוק למייל

HERMETIC@HERMETIC.CO.IL

1. הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה הינם כדלקמן:

1.1 אישור מכירת הנכס באוטלפינגן, שוויץ (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל מכלל המשתתפים בהצבעה)

רקע:

כמפורט בהודעת החברה שפורסמה באתר הייעודי של החברה (ומצורפת כ-נספח 2), חברת בת של החברה (להלן: "המוכרות") התקשרה בהסכם למכירת מלוא מניותיה בחברה הרשומה בשוויץ שהינה בעלת הזכויות בנכס באוטלפינגן, שוויץ (להלן: "ההסכם", "חברת הנכס" ו-"הנכס", בהתאמה).

- יצוין כי המניות שימכרו על פי ההסכם הינן מלוא הון מניות חברת הנכס אשר בבעלות החברה, אשר מהוות 80% מהון חברת הנכס.

- יחד עם זאת, יצוין כי על פי ההסכם ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, בנוסף למניות חברת הנכס, יימכרו לרוכש גם הזכויות בהלוואות שהעמידה המוכרת לחברת הנכס וכל זכויות ו/או חובות שיש למוכרת בחברת הנכס.

התמורה על פי ההסכם הינה בסך של 1.95 מיליון פרנקים שוויצרים, והיא תשולם במועד ההשלמה כהגדרתו בהסכם (להלן: "תמורת המכר"). בנוסף, בהסכם נקבע מנגנון EARN-OUT לפיו ככל שבתקופה של עד 7 שנים ממועד ההשלמה, כהגדרתו בהסכם, ימכור הרוכש את חברת הנכס או את הנכס, תהיה זכאית המוכרת לתמורה נוספת בסך של עד 300 אלפי פרנקים שוויצרים וזאת על פי המנגנון הקבוע בהסכם.

בהתאם להוראות ההסכם, תמורת המכר תועבר לבעל התפקיד אשר, לאחר ניכוי הוצאות העסקה (לרבות תשלומי מסים והעברת חלקו של השותף של החברה), ייבחן אפשרות לביצוע פדיון מוקדם, זאת בכפוף ובהתאם להוראות שטר הנאמנות שנחתם ביום 16 ביוני 2016 (להלן: "שטר הנאמנות").

אחד התנאים המתלים להסכם הינו קבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') המזומנת בזאת וכן קבלת אישור בית המשפט לביצוע המכר על פי ההסכם, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

בהקשר זה יצוין כי סעיף 3.2 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') מיום 16.6.2016, קובע כי:

"החברה מתחייבת כי כל עסקה לשם מכירה של נכס על ידי החברה או מי מחברות הקבוצה בשוויץ הנמוך ב-25% או יותר משוויץ על פי העדכני מבין: (א) השווי המופיע בדוחות הכספיים של החברה ליום 30.09.2015; (ב) השווי המופיע במתכונות הדיווח החלופית לדוח התקופתי לשנת 2015, בהתאם להחלטת בית המשפט, כפי שנכללה בדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2016 (אסמכתא: 2016-01-011151); תהא טעונה אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') בהחלטה רגילה."

הואיל ותמורת המכר נמוכה ביותר מ- 25% משווי הנכס בספרים (אשר עמד נכון למועד אישור ההסדר על סך 13,500 אלפי פרנקים שוויצריים), מועלית לאישור מחזיקי אגרות החוב, החלטה בדבר אישור ביצוע המכירה על ידי בעל התפקיד.

יצוין כי לחברת הנכס קיימת הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של כ- 7,300 אלפי פרנק שוויצרי וכי תמורת המכר נמוכה בכ- 27% משווי הנכס בספרים.

נוסח ההחלטה:

לאשר את המכר על פי ההסכם, כמפורט לעיל, וכן לאשר לנאמן לבצע את כל הפעולות הנדרשות על מנת להוציא לפועל את ההחלטה; לרבות חתימה על מסמכים רלוונטיים, והבאת עמדת המחזיקים בפני בית המשפט.

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, 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 ד') שבעלותו, 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 ד'), הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') 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 **19.12.2016**.

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 ויחתם על ידי הממנה או 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 לאסיפת ההתייעצות - הואיל והאסיפה מכונסת לצורך התייעצות בלבד בהתאם להוראות סעיף 26ב35 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המניין החוקי לפתיחת האסיפה הוא כל מספר משתתפים שהוא המחזיקים בכל כמות של אגרות חוב מיתרת הסדרה שבמחזור.

המניין להצבעה הנ"ל - המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה הינו מס' משתתפים הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מסכום הערך הנקוב של יתרת אגרות החוב שבמחזור. המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית הינו שני מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד') הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות 10% מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

5. הרוב הדרוש

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.1 לעיל הינו רוב רגיל ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

6. כינוס אסיפה נדחית

כמפורט בפתיח לזימון זה.

7. שיפוי 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 חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח איזה מההחלטות שבסעיף 1.1 לעיל ("**החלטות**") ; וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע החלטות או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף החלטות 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 :

7.1 בעדיפות ראשונה - מימון 'התחייבות השיפוי' ("**מימון הפעילות והשיפוי**") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך ;

7.2 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.

7.3 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.

מובהר כי החלטות, 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 בפתח לסעיף 7 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, 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 סעיף 7 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 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.

עיון במסמכים .8

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') במשרדי הנאמן ב"בית הרמטיק" ברח' הירקון 113 תל אביב 63573, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם המנכ"לים המשותפים של הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ מרב עופר אורן או דן אבנון, טלפון: 03-5544553.

בברכה,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

פרופיט תעשיות בניה בע"מ ("החברה")

באמצעות מר חן ברדיצ'ב, רו"ח, שהתמנה כבעל תפקיד בחברה

ניתנת בזאת הודעה כי חברת בת של החברה ("המוכרת") התקשרה בהסכם למכירת מלוא המניות שבבעלותה המהוות 80% מהון המניות של חברה הרשומה בשוויץ שהינה בעלת הזכויות בנכס באוטלפינגן, שוויץ ("ההסכם", "חברת הנכס" ו-"הנכס", בהתאמה).

למידע אודות הנכס ר' סעיף 2.4.3 למתכונת הדיווח החלופית לדוח התקופתי לשנת 2015, שפורסמה על ידי החברה במגנ"א (מערכת גילוי נאות של רשות ניירות ערך) ביום 21 במרץ 2016 ("מתכונת הדיווח החלופית").

הרוכש על פי ההסכם, הינו אחד מבעלי המניות בחברת הנכס ("הרוכש").

יצוין כי על פי ההסכם, ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, בנוסף למניות חברת הנכס, יימכרו לרוכש גם הזכויות בהלוואות שהעמידה המוכרת לחברת הנכס וכל זכויות ו/או חובות שיש למוכרת בחברת הנכס.

עוד יצוין כי התמורה על פי ההסכם הינה בסך של 1.95 מיליון פרנקים שוויצרים, והיא תשולם במועד ההשלמה כהגדרתו בהסכם. בנוסף, בהסכם נקבע מנגנון EARN-OUT לפיו ככל שבתקופה של עד 7 שנים ממועד ההשלמה, כהגדרתו בהסכם, ימכור הרוכש את חברת הנכס או את הנכס, תהיה זכאית המוכרת לתמורה נוספת בסך של עד 300 אלפי פרנקים שוויצרים וזאת על פי המנגנון הקבוע בהסכם.

בהתאם להוראות ההסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות תשנ"ט-1999, שאושר ונכנס לתוקפו ביום 19.6.2016¹, יידרש אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), למכירה על פי הסכם המכר, הואיל והתמורה על פי ההסכם נמוכה ביותר מ-25% משווי של הנכס על פי מתכונת הדיווח החלופית.

בנוסף, המכירה על פי ההסכם תהא טעונה את אישור בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו.

החברה תפעל יחד עם הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') לזימונה של אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד'), שעל סדר יומה אישור המכר על פי ההסכם.

בכבוד רב,

פרופיט תעשיות בניה בע"מ

באמצעות בעל התפקיד שהתמנה בחברה מר חן ברדיצ'ב, רו"ח

¹ על פי סעיף 3.2 לשטר הנאמנות המתוקן, המהווה חלק ממסמכי ההסדר המחייבים נקבע כך: "החברה מתחייבת כי כל עסקה לשם מכירה של נכס על ידי החברה או מי מחברות הקבוצה בשווי הנמוך ב-25% או יותר משווי על פי העדכני מבין: (א) השווי המופיע בדוחות הכספיים של החברה ליום 30.09.2015; (ב) השווי המופיע במתכונת הדיווח החלופית לדוח התקופתי לשנת 2015, בהתאם להחלטת בית המשפט, כפי שנכללה בדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2016 (אסמכתא: 2016-01-011151); תהא טעונה אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') בהחלטה רגילה."

פרופיט תעשיות בניה בע"מ ("החברה")

באמצעות מר חן ברדיצ'ב, רו"ח, שהתמנה כבעל תפקיד בחברה

ניתנת בזאת הודעה כי חברת בת של החברה ("המוכרת") התקשרה בהסכם למכירת מלוא המניות שבבעלותה המהוות 80% מהון המניות של חברה הרשומה בשוויץ שהינה בעלת הזכויות בנכס באוטלפינגן, שוויץ ("ההסכם", "חברת הנכס" ו-"הנכס", בהתאמה).

למידע אודות הנכס ר' סעיף 2.4.3 למתכונת הדיווח החלופית לדוח התקופתי לשנת 2015, שפורסמה על ידי החברה במגנ"א (מערכת גילוי נאות של רשות ניירות ערך) ביום 21 במרץ 2016 ("מתכונת הדיווח החלופית").

הרוכש על פי ההסכם, הינו אחד מבעלי המניות בחברת הנכס ("הרוכש").

יצוין כי על פי ההסכם, ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, בנוסף למניות חברת הנכס, יימכרו לרוכש גם הזכויות בהלוואות שהעמידה המוכרת לחברת הנכס וכל זכויות ו/או חובות שיש למוכרת בחברת הנכס.

עוד יצוין כי התמורה על פי ההסכם הינה בסך של 1.95 מיליון פרנקים שוויצרים, והיא תשולם במועד ההשלמה כהגדרתו בהסכם. בנוסף, בהסכם נקבע מנגנון EARN-OUT לפיו ככל שבתקופה של עד 7 שנים ממועד ההשלמה, כהגדרתו בהסכם, ימכור הרוכש את חברת הנכס או את הנכס, תהיה זכאית המוכרת לתמורה נוספת בסך של עד 300 אלפי פרנקים שוויצרים וזאת על פי המנגנון הקבוע בהסכם.

בהתאם להוראות ההסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות תשנ"ט-1999, שאושר ונכנס לתוקפו ביום 19.6.2016¹, יידרש אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), למכירה על פי הסכם המכר, הואיל והתמורה על פי ההסכם נמוכה ביותר מ-25% משווי של הנכס על פי מתכונת הדיווח החלופית.

בנוסף, המכירה על פי ההסכם תהא טעונה את אישור בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו.

החברה תפעל יחד עם הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') לזימונה של אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד'), שעל סדר יומה אישור המכר על פי ההסכם.

בכבוד רב,

פרופיט תעשיות בניה בע"מ

באמצעות בעל התפקיד שהתמנה בחברה מר חן ברדיצ'ב, רו"ח

¹ על פי סעיף 3.2 לשטר הנאמנות המתוקן, המהווה חלק ממסמכי ההסדר המחייבים נקבע כך: "החברה מתחייבת כי כל עסקה לשם מכירה של נכס על ידי החברה או מי מחברות הקבוצה בשווי הנמוך ב-25% או יותר משווי על פי העדכני מבין: (א) השווי המופיע בדוחות הכספיים של החברה ליום 30.09.2015; (ב) השווי המופיע במתכונת הדיווח החלופית לדוח התקופתי לשנת 2015, בהתאם להחלטת בית המשפט, כפי שנכללה בדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2016 (אסמכתא: 2016-01-011151); תהא טעונה אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') בהחלטה רגילה."

תל אביב, 15 בדצמבר 2016

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של פרופיט תעשיות בניה בע"מ
באמצעות המגנ"א
ג.א.נ.,

הנדון: **כתב הצבעה ואופן קביעת ענין מנוגד בנושאים שעל סדר יומה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של פרופיט תעשיות בניה בע"מ**

בהמשך לזימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של פרופיט תעשיות בניה בע"מ ("החברה"), אשר התקיים ביום ה' ה-22 בדצמבר בשעה 10:00 ב"בית הרמטיק", הירקון 113 תל אביב, תתקיימה הצבעות בקשר עם הנושאים שעל סדר יומה של אסיפת ההתייעצות, כפי שפורסם בזימון האסיפה, אשר תבוצענה באמצעות כתב הצבעה **אשר יוחזר לנאמן עד ליום ה' ה-22 בדצמבר 2016, בשעה 17:00** ("כתב ההצבעה"), כמפורט להלן;

1. מצורף כנספח 1 להודעה זו כתב הצבעה.
2. הואיל ובנושא בכתב ההצבעה שבנספח 1 להלן אין נפקות לעניין מנוגד, ויכללו מלוא קולות המצביעים, למעט קולותיו של מחזיק אשר בכתב ההצבעה יצהיר כי יש לו ענין מנוגד אחר (כהגדרתו בכתב ההצבעה). אשר לא יכללו בהצבעה.

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום ה' ה-22 בדצמבר 2016, בשעה 17:00

לידי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ בפקס מספר 03-5271451 או בדואר אלקטרוני בכתובת

HERMETIC@HERMETIC.CO.IL

בברכה,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח 1

כתב הצבעה

**של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של
פרופיט תעשיות בניה בע"מ ("החברה")**

שתתקיים ללא התכנסות בפועל ביום ה' ה- 22 בדצמבר 2016

חלק ראשון

- א. שם מנפיק התעודה: פרופיט תעשיות בניה בע"מ
- ב. מספר תעודת ההתחייבות: 5490123
- ג. מקום כינוס האסיפה ומועדה: 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 שתיתן 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: יום ה' ה- 22 בדצמבר 2016, בשעה 17:00
- ו. את כתב הצבעה יש להגיש לנאמן באחת מהדרכים המפורטות להלן:
- באמצעות פקס מספר 03-5271451 או
- באמצעות קובץ סרוק שישלח בדואר אלקטרוני לכתובת HERMETIC@HERMETIC.CO.IL.
- ז. כתב הצבעה הופץ באתר הייעודי של החברה, פרופיט תעשיות בניה בע"מ.
- 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 ההצבעה ויחולו עליה הוראות סעיף 25ב35 לחוק.

חלק שני

שם המחזיק

מספר ת.ז'אם אין למחזיק ת.ז. ישראלית – יש לציין מס' 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

	<p>כמות אגרות החוב (סדרה ד') של המחזיק במועד הקובע (קרי ביום 19.12.2016)</p>
	<p>במידה והמחזיק הרשום מעוניין להצביע בגין מספר אגרות חוב (סדרה ד') נמוך יותר ממספר אגרות החוב שבעלותו במועד הקובע יש לציין את מספר אגרות החוב בגינן מצביע המחזיק הרשום</p>

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

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

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מוחזקים:
	<p><u>מניות</u> של פרופיט תעשיות בנייה בע"מ</p>

(נא למלא כמויות)

או

	<p>המחזיק הרשום אינו מחזיק בניירות ערך אחרים אשר הוציאה פרופיט תעשיות בנייה בע"מ</p>
--	---

(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);

אן -

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:

אן:

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 ד') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)
נא לפרט את מהות העניין המנוגד

או

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

"עניין מנוגד אחר" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום בנוסף לעניין הנובע מהחזקה באגרות החוב (סדרה ד') 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 הצבעה במלואו, לרבות מי שלא ימלא את ההצהרה שבסעיף ה. לעיל, או מחזיק אשר לא יצרף לכתב הצבעה ייפוי כוח ו/או הוכחת בעלות יחשב כמי שלא הגיש כתב הצבעה במועד ולפיכך לא יכללו קולותיו בהצבעה.

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

1.1 אישור מכירת הנכס באוטלפינגן, שוויץ (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל מכלל המשתתפים בהצבעה)

רקע:

כמפורט בהודעת החברה שפורסמה באתר הייעודי של החברה (ומצורפת כ-**נספח 2**), חברת בת של החברה (להלן: "**המוכרות**") התקשרה בהסכם למכירת מלוא מניותיה בחברה הרשומה בשוויץ שהינה בעלת הזכויות בנכס באוטלפינגן, שוויץ (להלן: "**ההסכם**", "**חברת הנכס**" ו- "**הנכס**", בהתאמה).

- יצוין כי המניות שימכרו על פי ההסכם הינן מלוא הון מניות חברת הנכס אשר בבעלות החברה, אשר מהוות 80% מהון חברת הנכס.

- יחד עם זאת, יצוין כי על פי ההסכם ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, בנוסף למניות חברת הנכס, יימכרו לרוכש גם הזכויות בהלוואות שהעמידה המוכרת לחברת הנכס וכל זכויות ו/או חובות שיש למוכרת בחברת הנכס.

התמורה על פי ההסכם הינה בסך של 1.95 מיליון פרנקים שוויצרים, והיא תשולם במועד ההשלמה כהגדרתו בהסכם (להלן: "**תמורת המכר**"). בנוסף, בהסכם נקבע מנגנון EARN-OUT לפיו ככל שבתקופה של עד 7 שנים ממועד ההשלמה, כהגדרתו בהסכם, ימכור הרוכש את חברת הנכס או את הנכס, תהיה זכאית המוכרת לתמורה נוספת בסך של עד 300 אלפי פרנקים שוויצרים וזאת על פי המנגנון הקבוע בהסכם.

בהתאם להוראות ההסכם, תמורת המכר תועבר לבעל התפקיד אשר, לאחר ניכוי הוצאות העסקה (לרבות תשלומי מסים והעברת חלקו של השותף של החברה), ייבחן אפשרות לביצוע פדיון מוקדם, זאת בכפוף ובהתאם להוראות שטר הנאמנות שנחתם ביום 16 ביוני 2016 (להלן: "**שטר הנאמנות**").

אחד התנאים המתלים להסכם הינו קבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') המזומנת בזאת וכן קבלת אישור בית המשפט לביצוע המכר על פי ההסכם, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

בהקשר זה יצוין כי סעיף 3.2 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') מיום 16.6.2016, קובע כי:

"החברה מתחייבת כי כל עסקה לשם מכירה של נכס על ידי החברה או מי מחברות הקבוצה בשווי הנמוך ב-25% או יותר משווי על פי העדכני מבין: (א) השווי המופיע בדוחות הכספיים של החברה ליום 30.09.2015; (ב) השווי המופיע במתכונות הדיווח החלופית לדוח התקופתי לשנת 2015, בהתאם להחלטת בית המשפט, כפי שנכללה בדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2016 (אסמכתא: 2016-01-011151); תהא טעונה אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') בהחלטה רגילה".

הואיל ותמורת המכר נמוכה ביותר מ- 25% משווי הנכס בספרים (אשר עמד נכון למועד אישור ההסדר על סך 13,500 אלפי פרנקים שוויצרים), מועלית לאישור מחזיקי אגרות החוב, החלטה בדבר אישור ביצוע המכירה על ידי בעל התפקיד.

יצוין כי לחברת הנכס קיימת הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של כ- 7,300 אלפי פרנק שוויצרי וכי תמורת המכר נמוכה בכ- 27% משווי הנכס בספרים.

נוסח ההחלטה:

לאשר את המכר על פי ההסכם, כמפורט לעיל, וכן לאשר לנאמן לבצע את כל הפעולות הנדרשות על מנת להוציא לפועל את ההחלטה; לרבות חתימה על מסמכים רלוונטיים, והבאת עמדת המחזיקים בפני בית המשפט.

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטות הנ"ל.

נמנע	נגד	בעד

אופן ההצבעה:

אנא העבירו הצבעותיכם **עד ליום ה' ה- 22 בנובמבר 2016 בשעה 17:00**

לידי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ בפקס מספר 03-5271451 או בדואר אלקטרוני בכתובת

HERMETIC@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 הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח איזה מההחלטות שבסעיף 1.1 לעיל ("ההחלטות"); (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטות או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטות וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטות 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'החלטות', (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.

מובהר כי ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטות' 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 לנספח א' זה.
- ג. **"חלקו היחסי"** משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד או נגד ה'החלטות' 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'החלטות' 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'החלטות', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל).
 - (ii) אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטות' (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'החלטות', 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.