

06/10/2026

לכבוד:

מחזיקי אגרות החוב (סדרות א', ב' ו-ג') של חפציבה ג'רוזלם גולד בע"מ (בפירוק)

א.ג.נ.

הנדון: הודעה בדבר קיום אסיפת לצורך דיווח והתייעצות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות א', ב' ו-ג') של חפציבה ג'רוזלם גולד בע"מ (בפירוק) ("החברה")

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרות א' ו-ג') והרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה, מתכבדים להודיע, על זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב שתתקיים ביום ה', ה-08/10/2026 בשעה 12:00 (להלן: "האסיפה").

ההשתתפות באסיפה תתבצע באמצעות שיחת זום.

לקבלת פרטי קישור וקישור התחברות אישי יש להירשם מראש בקישור המצורף

לאחר הרישום יישלח אוטומטית דואר אלקטרוני עם פרטי השיחה לכתובת הדואר האלקטרוני שהוזנה בעת הרישום. מומלץ להתחבר לשיחה לפחות 10 דקות טרם פתיחתה.

האסיפות זומנו לאותו מועד כאמור, זאת לאור העובדה כי הדיווח שיימסר באסיפה הינו זהה לכל סדרות מחזיקי אגרות החוב. ככל שתועלה דרישה על ידי מי ממחזיקי אגרות החוב לקיים דיון נפרד לאיזו מהסדרות ו/או החברות, יתקיים דיון נפרד כאמור.

אסיפה זו תינעל עם פיזור המשתתפים בה, ולא תוכרז כאסיפה נמשכת.

באסיפה זו לא תתקיימנה הצבעות. במקביל לפרסום זימון זה מזומנת אסיפה נוספת לצורכי קבלת החלטות (בדרך של אסיפת הצבעה ללא התכנסות בפועל).

1. סדר היום

- א. דיווח ודיון בקשר עם הסדר [מותנה] שגובש מול המנהל המיוחד של חברה וכונס הנכסים הרשמי לחלוקת דיבידנדים, לתשלום שכר טרחה למנהל המיוחד ולתשלום אגרת השגחה לכונס הנכסים הרשמי. עותק ההסדר המותנה הנ"ל מצ"ב כנספת 1 לזימון זה.
- ב. דיון בנושאים נוספים אם יועלו על ידי הנאמן או על ידי מחזיקי אגרות החוב.

2. המועד הקובע

המועד הקובע ליכאונות להשתתף באסיפה הוא יום ג', ה-06/10/2026 (לעיל ולהלן: "המועד הקובע").

3. זכאים להשתתף באסיפה (לכל סדרה בנפרד)

זכאי להשתתף באסיפה:

א. מי שלזכותו רשומות אצל חבר בורסה אגרות חוב אשר נכללות בין אגרות החוב הרשומות במרשם מחזיקי אגרות החוב, על שם החברה לרישומים נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה. מחזיק כאמור ימציא לנאמן הרלוונטי אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב מהסדרה שבבעלותו או יפויי כוח מהחברה לרישומים בגין מספר מסוים של אגרות חוב מהסדרה הרשומות על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב של החברה, נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה. אישור או יפויי כח כאמור לעיל יומצא לנאמן עד למועד נעילת האסיפה. אישור כאמור ניתן להמצאה גם באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרונית של רשות ניירות ערך;

או

ב. מי שלזכותו רשומות אגרות חוב במרשם מחזיקי אגרות החוב המתנהל על ידי החברה נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה (להלן: "**מחזיק רשום**"). מחזיק רשום כאמור יציג בפני הנאמן תעודה מזהה עד למועד נעילת האסיפה.

ג. ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם יצורף גם כתב מינוי מהמחזיק כמפורט בסעיף 4 להלן.

4. הרוב הדרוש לקבל החלטה

באסיפה זו לא תתקיימנה הצבעות ולא תתקבלנה החלטות.

5. כתב מינוי ויפויי כוח

- א. מחזיקי אגרות החוב זכאים להצביע באסיפה באמצעות מיופה כוח או שלוח.
- ב. 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 בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד.
- ג. כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה שתהיה מקובלת על הנאמן.
- ד. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק באגרות חוב.
- ה. כתב מינוי ויפויי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של יפויי כוח כזה, יופקדו בידי הנאמן עד לפתיחת האסיפה.

6. המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה

הואיל והאסיפה מכוונסת לצורך דיווח והתייעצות בלבד בהתאם להוראות סעיף 35יב26 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המניין החוקי לפתיחת האסיפה, הוא כל מספר משתתפים שהוא המחזיק/ים בכל כמות של אגרות חוב.

7. אסיפה נדחית ומניין חוקי באסיפה נדחית

לאסיפה זו לא תתקיים אסיפה נדחית.

8. כתב מינוי וייפוי כוח

- א. בעלי אגרות החוב זכאים להשתתף בעצמם או באמצעות באי-כוח.
ב. כתב מינוי הממנה בא כוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו סמכות בכתב כהלכה או אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב בחותם התאגיד או בידו של פקיד או בא כוח שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב מינוי של בא כוח ייערך בכל צורה מקובלת. בא כוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרות חוב.
ג. כתב המינוי וייפוי הכוח, או התעודה האחרת שעל פיה נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח זה, יומצא לנציג הנאמן במועד הקובע, עד לשעה שנקבעה לפתיחת האסיפה.
ד. קול שניתן בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא כוח יהיה בר תוקף אף אם קודם לכן נפטר המרשה או היה לפסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, זולת אם נתקבלה במשרדה של החברה לפני האסיפה הודעה בכתב בדבר פטירת המרשה, היותו לפסול דין, הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

9. עיון במסמכים ושליחת כתבי הצבעה

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרות א' ו-ג') במשרדי משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ, בדרך מנחם בגין 48, "בית אמות ביטוח" (קומה 7), תל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, לאחר תיאום מראש עם עו"ד יהל בן יהודה בטלפון: 03-6386887.
ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') במשרדי הנאמן במגדל צ'מפיון, דרך ששת הימים 30 בני ברק, 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,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

הדו"ח נחתם ביד:

רו"ח ועו"ד רמי קצב, דירקטור וסמנכ"ל

רו"ח רמי סבטי, דירקטור וסמנכ"ל

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

הדו"ח נחתם ביד:

מרב עופר אורן, דירקטור ומנכ"ל משותף

דן אבנון, דירקטור ומנכ"ל משותף



נספח 1

הסדר [מותנה] - דיבידנדים ושכ"ט בתיק חפציבה ג'רוזלם גולד בע"מ (בפירוק) ["החברה"]

א. מצב נוכחי:

המנהל המיוחד מציג, כי:

- (1) סה"כ החובות שהוכרו עד כה (נומינלי לחודש אוגוסט 2007) לנושים של החברה הינו: 124,588,274 ש"ח.
- (2) סה"כ חלוקות דיבידנד שבוצעו עד כה (מס' 1-11) לנושים של החברה (להלן: "הנושים") הינו: 83,934,404 ש"ח.¹
- (3) סה"כ שכר הטרחה ששולם עד כה למנהל המיוחד בתיק ג'רוזלם הינו: 6,391,264 ש"ח בתוספת מע"מ - 1,989,264 ש"ח בתוספת מע"מ מתוך הסך הנ"ל שולם למנהל המיוחד בגין שכר טרחה בתביעת הבנקים ו- 4,402,000 ש"ח בתוספת מע"מ מתוך הסך הנ"ל שולם למנהל המיוחד בגין שכר טרחה ביניים על חשבון שכר הטרחה הסופי.²
- (4) סה"כ היתרה בקופת הפירוק הנוכחית של החברה: 20,201,000 ש"ח.³

ב. הדיבידנדים הנוספים:

- בהתאם למקורות הידועים אמורים להיות מבוצעים לנושים תשלומי דיבידנד נוספים, בסך מצטבר שלא יפחת מ-23.5 מיליוני ש"ח (להלן: "הדיבידנדים הנוספים המינימליים"), כדלקמן (להלן: "התנאי היסודי"):
- (1) דיבידנדים בסך שלא יפחת מ-4.2 מיליוני ש"ח, שישולמו משחרור עתודות כספים המצויות בקופת הפירוק של החברה (להלן: "כספי העתודה").
 - (2) דיבידנדים בסך שלא יפחת מ-8.6 מיליוני ש"ח, שישולמו מכספים שיתקבלו בקופת החברה מנכס "מקבץ פריימן" ומדמי שכירות מחברות הסלולר (להלן: "כספי מקבץ פריימן").
 - (3) דיבידנדים בסך שלא יפחת מ-12-10.7 מיליוני ש"ח, שישולמו מכספים שיתקבלו בקופת החברה מקופות החברות הפרטיות בקבוצת חפציבה (כספים המצויים כיום וכן כספים שיהיו מצויים בקופות החברות הפרטיות בקבוצת חפציבה, שהחברה נושה בהן) (להלן: "כספי החובות הבין חברתיים").

ג. מקורות פוטנציאליים נוספים:

- בנוסף למקורות הידועים הנ"ל קיימים מקורות פוטנציאליים, שאפשר ויגיעו בעתיד לקופת הפירוק של החברה ממקורות שאינם בטוחים, כדלקמן (להלן: "המקורות הפוטנציאליים"):
- (1) דיבידנד שתקבל החברה - אם תקבל - מחפציבה בניה פיתוח והשקעות בע"מ (בפירוק) (להלן: "חפציבה השקעות") אשר מקורו בתקבולים שיגיעו לקופת הפירוק של חפציבה השקעות לגבי זכויות תביעה שיתכן ויש לה לגבי אחזקות בחברה פולנית שהחזיקה, באמצעות חברת בת, בנכס מקרקעין בפולין.
 - (2) דיבידנד שתקבל החברה - אם תקבל - מחפציבה שיכון ופיתוח בע"מ (בפירוק) (להלן: "חפציבה שיכון") אשר מקורו בתקבולים שיגיעו לקופת הפירוק של חפציבה שיכון לגבי זכויות שיש לה בבניין הדואר.
 - (3) תקבולים שתקבל החברה - אם תקבל - ממימוש זכויות אפשריות של החברה בחלקות 101 ו-136 בגוש 30075 בכניסה לעיר ירושלים, ככל שיש לה זכויות כאלה.
 - (4) תקבולים שתקבל החברה - אם תקבל - מכל נכס ו/או זכות של החברה (במישרין ו/או בעקיפין, כולל באמצעות ו/או דרך חברות אחרות בקבוצת חפציבה) שיתגלו בעתיד ואינם ידועים כיום.

¹ הסך הנ"ל כולל: (א) 18,084,219 ש"ח, בהפחתת 1,989,264 ש"ח בתוספת מע"מ (שכר טרחה ששולם למנהל המיוחד בגין תביעת הבנקים), שהתקבלו בתביעה אזרחית שהגיש המנהל המיוחד נגד בנקים ואחרים (להלן: "תביעת הבנקים"); (ב) 8,685,000 ש"ח שהתקבלו מכונס הנכסים, עו"ד אבנרי (להלן: "הכונס"), במסגרת מימושים שביצע הכונס.

² בנוסף לשכר הטרחה הנ"ל ששולם עד כה למנהל המיוחד (6,391,264 ש"ח בתוספת מע"מ) - שולם לכונס בגין שכר טרחה עבור מימושים שבוצעו על ידי הכונס סך 1,089,888 ש"ח בצירוף מע"מ.

³ סכום זה כולל סך של 1,372,000 ש"ח, ששולם לאחרונה לקופת הפירוק מתוך כספי מקבץ פריימן כהגדרתם במסמך זה לעיל.

ד. שכר טרחה סופי:

בכפוף לתשלום בפועל של מלוא הדיבידנדים הנוספים המינימליים (סך מצטבר שבכל מקרה לא יפחת כאמור מ-23.5 מיליוני ש"ח) - מוסכם כי שכר טרחתו הסופי והמלא של המנהל המיוחד של החברה בתיק ג'רוזלם (בנוסף לשכר טרחה ששולם למנהל המיוחד כאמור בגין תביעת הבנקים) יהיה אך ורק כאמור בסעיפים ד.1 ו-ד.2 (להלן: "**שכר הטרחה הסופי**").

(1) **9.5 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ** (מתוכם 4.75 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ בגין תוספת מאמץ על-פי תקנה 13 לתקנות החברות (כללים בדבר מינוי כונסי נכסים ומפרקים ושכרם), תשמ"א-1981 (להלן: "**תוספת מאמץ**")).

מסכים זה ינוכו כל תשלומי שכר הטרחה ששולמו עד כה למנהל המיוחד (כאמור בסעיף א' לעיל), ושישולמו לו בעתיד (כאמור בסעיף ה' להלן), למעט שכר טרחה ששולם למנהל המיוחד בגין תביעת הבנקים, שלא יופחת מהסך הנ"ל.

(2) בנוסף, בגין תקבולים מהמקורות הפוטנציאליים שיגיעו בעתיד, אם יגיעו, לקופת הפירוק - ככל שיתקבלו ויחולקו בעתיד בפועל לנושי החברה דיבידנדים ממקורות פוטנציאליים, ישולם למנהל המיוחד שכר טרחה נוסף בגין תוספת מאמץ בסכום השווה ל-17.5% בתוספת מע"מ מסך הדיבידנדים מהמקורות הפוטנציאליים שיחולקו בפועל לנושי החברה, והיתרה תחולק כדיבידנד לנושי החברה.

לדוגמא, לשם המחשה: אם בעתיד יתקבלו ויעמדו לחלוקה בפועל לנושי החברה דיבידנדים ממקורות פוטנציאליים בסך 1,000,000 ש"ח, אזי סך 828,844 ש"ח יחולקו בפועל כדיבידנדים לנושי החברה, והיתרה (סך 145,048 ש"ח בצירוף מע"מ) תשולם למנהל המיוחד כשכר טרחה נוסף בגין תוספת מאמץ.

(3) מובהר ומוסכם כתנאים יסודיים, כי בכל מקרה:

(1) המנהל המיוחד אינו מתחייב כי "התנאי היסודי" (כהגדרתו בסעיף ב' לעיל) יתקיים - משמע, המנהל המיוחד לא מתחייב כי סך "הדיבידנדים הנוספים המינימליים" שישולם בפועל לנושים לא יפחת מסך 23.5 מיליוני ש"ח ו/או כי הדיבידנדים בגין כספי העתודה, כספי מקבץ פריימן והחובות הבין חברתיים לא יפחתו מהאמור בסעיף ב' לעיל (הערכות המבוססות על המידע הידוע כיום למנהל המיוחד, שאינו סופי), אך שכר הטרחה הסופי הנ"ל (9.5 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, וכן שכר הטרחה האמור בגין המקורות הפוטנציאליים) מותנה בהתקיימות "התנאי היסודי", ואם **מסיבה כלשהי** לא יתקיים "התנאי היסודי" המנהל המיוחד לא יהיה זכאי לשכר הטרחה הסופי כהגדרתו לעיל;

(2) המנהל המיוחד לא יהיה זכאי לתשלום נוסף ו/או לתוספת כלשהי לשכר הטרחה הסופי (9.5 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, ושכר הטרחה בגין המקורות הפוטנציאליים), לרבות (אך לא רק) - במקרה בו סכום "הדיבידנדים הנוספים המינימליים" שישולם בפועל לנושים יעלה על סך 23.5 מיליוני ש"ח ו/או בגין כספים שמקורם בהסכם הפשרה עם בנק הפועלים בע"מ בבקשה מס' 103 בתיק הפירוק (פר"ק 34085-01-16) ו/או בגין החזרי מע"מ שיוחזרו לקופת הפירוק.

ה. **תשלום דיבידנדים לנושים, תשלומי שכר הטרחה למנהל המיוחד ותשלום אגרת השגחה לכונס הרשמי:**

(1) **תשלום דיבידנד מס' 12 לנושים** - עם קבלת אישור בית המשפט להסדר המפורט בהסדר זה כאמור בסעיף ו' להלן ישולם לנושים מכספי העתודה דיבידנד נוסף (מס' 12) בסך שלא יפחת כאמור מ-4.2 מיליוני ש"ח (להלן: "**דיבידנד מס' 12**").

(2) **תשלום דיבידנדים נוספים לנושים** - כספי עתודה שניתן יהיה לשחרר, כספי מקבץ פריימן וכספי החובות הבין חברתיים שיתקבלו בקופת החברה, וכל סכום נוסף שיתקבל ויעמוד לחלוקה לנושים (כולל מהמקורות הפוטנציאליים), יחולקו לנושים כדיבידנדים נוספים במועד מוקדם ככל שניתן.

(3) **תשלום שכר ביניים ושכר הטרחה הסופי** - ישולם למנהל המיוחד (על חשבון שכר הטרחה הסופי ותחת הנחה כי התנאי היסודי יתקיים בעתיד), כדלקמן:

(1) סך 1,398,000 ש"ח בתוספת מע"מ (מהם 1,050,000 ש"ח בגין תוספת מאמץ), ישולם למנהל המיוחד לאחר שישולם בפועל לנושים מלוא דיבידנד מס' 12 (כאמור, לפחות 4.2 מיליוני ש"ח), באופן שלאחר תשלום שכר טרחת ביניים

טיוטה מס' 20 - מבלי לגרוע מזכויות - חסוי במסגרת הליכי משא ומתן

נוסף זה, סה"כ שכר הטרחה שישולם למנהל המיוחד בתיק ג'רוזלם (לא כולל שכר הטרחה ששולם למנהל המיוחד בגין תביעת הבנקים) יעמוד על סך 5,800,000 ש"ח בתוספת מע"מ.

(2) בגין כל דיבידנד נוסף (מעבר לדיבידנד מס' 12 כאמור) שחולק ושולם לנושים בפועל, בסך של עד 10 מיליון ש"ח נוספים, ושאינו מהמקורות הפוטנציאליים (בגינוס יחול האמור בסעיף ד' לעיל), ישולם למנהל המיוחד (על חשבון שכר הטרחה הסופי ובגין תוספת מאמץ) סך בשיעור של 20% מהדיבידנד ששולם בפועל לנושים בתוספת מע"מ, באופן שלאחר תשלום מלוא שכר טרחת ביניים נוסף זה, סה"כ שכר הטרחה (ביניים) שישולם למנהל המיוחד בתיק ג'רוזלם (לא כולל שכר הטרחה ששולם למנהל המיוחד בגין תביעת הבנקים) יעמוד על סך 7,800,000 ש"ח בתוספת מע"מ.

(3) בגין כל דיבידנד נוסף (מעבר לדיבידנד מס' 12 ולסך נוסף של 10 מיליון ש"ח כאמור לעיל) שחולק ושולם לנושים בפועל, ושאינו מהמקורות הפוטנציאליים (בגינוס יחול האמור בסעיף ד' לעיל), ישולם למנהל המיוחד (על חשבון שכר הטרחה הסופי ובגין תוספת מאמץ) סכום בשיעור של 19.5% מהדיבידנד ששולם בפועל לנושים בתוספת מע"מ, וכל זאת עד לסך שכר טרחה מצטבר כולל שכאמור לעיל לא יעלה בכל מקרה על 9.5 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ.

(4) אם לאחר תשלום מלוא שכר הטרחה הסופי למנהל המיוחד (9.5 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ) יתקבלו/יהיו סכומים נוספים לחלוקה לנושים שאינם מהמקורות הפוטנציאליים (בגינוס יחול האמור בסעיף ד' לעיל), הם יחולקו לנושים כדיבידנדים נוספים במועד מוקדם ככל שניתן (כאמור בסעיף ה. (2) לעיל), **ולא ישולם בגינוס שכר טרחה כלשהו למנהל המיוחד ו/או לכל גורם אחר מטעמו ו/או לכונס הרשמי** (בכפוף לאמור בסעיף ה. (6) להלן).

(5) מוסכם ומובהר, כי המנהל המיוחד לא יהיה זכאי עוד לתשלום שכר ביניים "שעתי" בגין שעות שהושקעו או יושקעו על ידו ו/או על-ידי צוותו, לרבות בגין התקופה שקדמה למועד אישור הסדר זה על ידי בית המשפט.

(6) למרות האמור לעיל, אם יחולקו לנושים דיבידנדים נוספים מתוך (אך ורק) כספי העתודה, כספי מקבץ פריימן וכספי החובות הבין חברתיים (כהגדרתם בסעיף ב' לעיל) בסך מצטבר של לפחות 24.5 מיליון ש"ח, מתוכם לכל הפחות סך 12 מיליון ש"ח מתוך (אך ורק) כספי החובות הבין חברתיים (כהגדרתם בסעיף ב' לעיל), אזי בגין דיבידנד נוסף מכספי החובות הבין חברתיים (בלבד) בסך של מעל 12 מיליון ש"ח שחולק ושולם לנושים בפועל, ישולם למנהל המיוחד שכר טרחה נוסף בגין תוספת מאמץ בסך השווה ל-7.5% בתוספת מע"מ מסך הדיבידנד הנוסף שישולם בפועל לנושי החברה, והיתרה תחולק כדיבידנד לנושי החברה.

לדוגמא, לשם המחשה: אם חולקו ושולמו לנושים בפועל מתוך כספי העתודה, כספי מקבץ פריימן וכספי החובות הבין חברתיים כספים בסך מצטבר של 27.5 מיליון ש"ח, ומתוכם 13 מיליון ש"ח מתוך כספי החובות הבין חברתיים - אזי בגין ה-1 מיליון ש"ח (בלבד) מכספי החובות הבין חברתיים, 918,696 ש"ח יחולקו בפועל כדיבידנדים לנושי החברה, והיתרה (68,902 ש"ח בצירוף מע"מ) תשולם למנהל המיוחד כשכר טרחה נוסף בגין תוספת מאמץ.

(4) **התנאי היסודי:**

(1) כאמור לעיל, אם מסיבה כלשהי לא יתקיים התנאי היסודי, המנהל המיוחד לא יהיה זכאי לשכר הטרחה הסופי כהגדרתו לעיל, ובהתאם, לא יהיה בהסדר זה כדי ללמד שהמנהל המיוחד זכאי לקבל שכר שולם לו על-פי הסדר זה, ובכלל זה הכונס הרשמי ו/או הנושים יהיו רשאים גם לדרוש את השבתו של כל שכר ששולם למנהל המיוחד בעקבות הסדר זה, ואילו המנהל המיוחד יהא זכאי לדרוש שכר טרחה סופי לפי שיקול דעתו ובכפוף לדין.

(2) למרות האמור לעיל, אם יחולקו וישולמו לנושים בפועל דיבידנדים נוספים מתוך (אך ורק) כספי העתודה, כספי מקבץ פריימן וכספי החובות הבין חברתיים (כהגדרתם בסעיף ב' לעיל) בסך מצטבר שלא יפחת מ-21.5 מיליון ש"ח, אזי לא יבוטל הסדר זה ותבוצע התאמה באופן בו שכר הטרחה הסופי יעמוד על 9.25 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ (אם סך הדיבידנדים הנ"ל יהיה בין 21.5 ל-23.5 מיליון ש"ח תבוצע התאמה לפי שיעור ההפחתה הנ"ל; לדוגמא, לשם המחשה: אם סך הדיבידנדים יהיה 22.5 מיליון ש"ח, שכר הטרחה הסופי יעמוד על 9.375 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ).

(5) תשלום אגרת השגחה לכונס הרשמי:

- (1) מובהר כי לא תשולם אגרת השגחה לכונס הרשמי עבור שכר טרחה ששולם למנהל המיוחד בגין תביעת הבנקים ו/או בגין שכר טרחה שישולם למנהל המיוחד עבור תוספת מאמץ (כהגדרתה לעיל);
- (2) עם קבלת אישור בית המשפט להסדר זה תשולם לכונס הרשמי מלוא אגרת השגחה בתיק ג'רוזלם⁴, משמע סה"כ 20% מ-4,750,000 ש"ח, שהם 950,000 ש"ח;
- (3) הסך הנ"ל, 950,000 ש"ח, מהווה את מלוא אגרת ההשגחה שתשולם לכונס הרשמי בתיק ג'רוזלם.

ו. הוראות כלליות:

- (1) המנהל המיוחד ימסור לנאמנים למחזיקי האג"ח (להלן: "הנאמנים") דוח מפורט של עתודות כספים המצויות בקופת הפירוק של החברה (כספי העתודה), וזאת ב-1 בכל ינואר וב-1 בכל יולי.
- (2) בכל מקרה בו יבקש המנהל המיוחד לנקוט בהליך משפטי שכרוכה בו הוצאה מהותית, או להוציא הוצאה מהותית מתוך כספי החברה, או כספי חפציבה השקעות, או כספי חפציבה שיכון, או כספי חפציבה הנדסה ובנין (2006) בע"מ (בפירוק), יגיש המנהל המיוחד בקשה לבית המשפט בתיק חדלות הפירעון (דוגמת בקשות מס' 277 ו-278 שהוגשו לאחרונה), יצרף את הנאמנים כצד לבקשה ויבקש לאפשר לנאמנים להגיב בטרם תוכרע הבקשה. האמור בסעיף זה לא יחול על שימוש בכספי העתודה של החברה למטרתם, שביחס אליהם כבר ניתן אישור בהחלטה של בית משפט, ו/או לגבי הוצאות בסכומים לא מהותיים ו/או לגבי הוצאות שוטפות אותן רשאי (ככל שרשאי) המנהל המיוחד לבצע בתיאום עם הכונס הרשמי ותוך יידוע מראש של הנאמנים.
- (3) אם החובות המוכרים לנושים הכלליים של החברה (בסעיף ו.3) זה להלן: "החובות המוכרים") יהיו צפויים להיפרע במלואם (חובות נומינליים משנת 2007), יגיש המנהל המיוחד בקשה על-פי סעיף 81 לפקודת פשיטת הרגל [נוסח חדש], תש"ס-1980, יצרף את הנאמנים כצד לבקשה, ויבקש מבית המשפט לקבוע כי על החובות המוכרים יתווספו, החל מחודש אוגוסט 2007 ועד לתשלומם בפועל הפרשי הצמדה וריבית כדין.
- (4) אם החובות המוכרים של מי מבין החברות הפרטיות בקבוצת חפציבה כלפי החברה (בסעיף ו.4) זה להלן: "החובות המוכרים") יהיו צפויים להיפרע במלואם (חובות נומינליים משנת 2007) וכן נפרעו החובות הנדחים של אותה חברה במלואם, יגיש המנהל המיוחד בקשה על-פי סעיף 81 לפקודת פשיטת הרגל [נוסח חדש], תש"ס-1980, יצרף את הנאמנים כצד לבקשה, ויבקש מבית המשפט לקבוע כי על החובות המוכרים יתווספו, החל מחודש אוגוסט 2007 ועד לתשלומם בפועל הפרשי הצמדה וריבית כדין.

ז. הסדר מותנה:

- (1) הסדר זה מהווה מקשה אחת שלמה ובלתי ניתנת להפרדה.
- (2) המנהל המיוחד, הכונס הרשמי, **ושלוש אסיפות מחזיקי האג"ח (בהחלטות שהתקבלו ביום _____)** כבר אישרו ונתנו את הסכמתם להסדר זה (בכפוף להתקיימות "התנאי המתלה", כהגדרתו להלן), והסדר זה עוד מותנה באישור הסדר זה, כפי שהוא, על ידי בית המשפט בתיק חדלות הפירעון (לעיל ולהלן: "התנאי המתלה"). אם התנאי המתלה לא יתקיים, במלואו וללא כל סייג, מסיבה כלשהי, אזי הסדר זה לא ייכנס לתוקף ולא תהיה כל משמעות (כולל לא לצורך פרשנות) לאיזו מבין הוראותיו.

⁴ בגין שכר טרחת הביניים ששולם עד כה למנהל המיוחד (לא כולל שכר טרחה בגין תביעת הבנקים) ובגין שכר טרחת הביניים שישולם למנהל המיוחד לאחר תשלום דיבידנד מס' 12 לנושים כאמור לעיל (לא כולל רכיב תוספת המאמץ בסך 750,000 ש"ח).