

המבקשת:

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ  
(כנאמן למחזיקי אגרות החוב סדרה ב' של החברה)  
ע"י ב"כ עוה"ד אמיר פלמר ו/או אביתר קרמר ואח'  
ממשרד עוה"ד אמיר פלמר ושות'  
מרח' מצדה 7, מגדל ב.ס.ר 4 (קומה 36), בני ברק  
טל. 03-3730630, פקס. 03-3730650

- נ ג ד -

המשיבה:

בי קומיוניקיישנס בע"מ, ח.צ. 512832742  
ע"י ב"כ עוה"ד גיא גיסין ואח'  
מרחוב הברזל 38 תל אביב  
טל': 03-7467777; פקס: 03-7467700

## תגובת המבקשת לתשובת המשיבה

המבקשת מתכבדת בזאת להגיש את תגובתה לתשובת המשיבה מיום 06.06.2019, כדלקמן;  
לנוכח המפורט להלן, הבא בנוסף על האמור בבקשת המבקשת מיום 21.05.2019, יתבקש בית  
המשפט הנכבד לדחות את טענותיה של המשיבה, ולהורות על המצאת המסמכים והנתונים,  
כמבוקש בבקשה, וכן להשית על החברה את הוצאות הבקשה לרבות שכ"ט עו"ד בתוספת מע"מ  
כדין.

ואלה פרטי התגובה:

א. הבקשה - תזכורת

1. המשיבה - חברת ביקומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "המשיבה" או "החברה"), הידועה בשמה  
ביקום, הינה חברה ציבורית דואלית אשר מניותיה ואגרות החוב שלה נסחרות בבורסה לניירות  
ערך בתל אביב. החברה הינה חברת-האם של בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ.
2. המשיבה הנפיקה מספר סדרות של אגרות חוב, אשר הרלוונטית לבקשה זו הנה (במועד בקשה  
זו) סדרה ב' ע.נ. 225,783,333 ש, שמועד פירעונה חלף זה מכבר (להלן: "סדרה ב'").
3. המבקשת משמשת כנאמן לאגרות החוב סדרה ב'.

4. ביום 20.03.2019 הודיעה החברה על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב. לאור הודעת החברה האמורה, נדרשים היו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') לקבל החלטות בדבר הפעולות הדרושות לשם הגנה על זכויותיהם והבטחת פירעון החובות כלפיהם.
5. ביום 21.05.2019 הגישה המבקשת המרצת פתיחה במסגרת התיק שבכותרת (להלן: "המרצת הפתיחה").
6. במסגרת המרצת הפתיחה התבקש בית המשפט הנכבד ליתן פסק דין המורה למשיבה למסור למבקשת את המסמכים והנתונים הדרושים לה בקשר עם עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב', לרבות אלה המפורטים ברישת המרצת הפתיחה.
7. זאת, בין היתר, בהתאם להוראת סעיף 35(ב) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") והוראות שטר הנאמנות שעליו חתמה החברה ביום 31.08.2010 (להלן: "שטר הנאמנות"), ולשם הגנה על זכויות מחזיקי אג"ח;
8. כפי שהובהר במסגרת המרצת הפתיחה וכעולה מהמפורט בה, החברה ונושאי המשרה בה מסרבים נחרצות למסור למבקשת, במסגרת תפקידה כנאמן, מסמכים ונתונים הנדרשים לצורך שמירה על זכויות מחזיקי אג"ח (סדרה ב'), ועל כן הוגשה המרצת הפתיחה כבקשה דחופה.
9. עוד הובהר והוצג במסגרת המרצת הפתיחה, כי כל דרישות המבקשת לקבלת נתונים ומסמכים התומכים, בין היתר, בהחלטות ובפעולות אותן קיבלה וביצעה החברה בכל הקשור לעצירת תשלומים למחזיקי אג"ח סדרה ב' – הושבו על ידה ריקם, וזאת ממניעים הנראים על פניהם כפסולים או זרים, ובניגוד מוחלט לחובתה לעשות כן על פי הוראת סעיף 35(ב) לחוק ניירות ערך וכן בהתאם להוראת סעיף 17.6 לשטר הנאמנות.
10. אי לכך הוגשה המרצת הפתיחה, שכן כמפורט בה – המבקשת, בתפקידה כנאמן, סבורה כי מחובתה לפעול על פי הוראות החוק ועל פי שטר הנאמנות, לקבלת כל המידע והמסמכים המבוקשים, על מנת שיתאפשר לה לבחון כראוי את החלטת החברה ושיקוליה בעצירת התשלומים למחזיקי אג"ח סדרה ב' - וזאת בכדי להגן על זכויות מחזיקי אגרות החוב סדרה ב'.

### **ג. תמצית טענות המשיבה בתשובתה**

11. עיון בתשובת המשיבה לבקשה, מצביע בבירור כי זו בחרה שלא להתמודד למעשה עם טענות המבקשת בבקשה, אלא כל כולה של התשובה מהווה התפתלויות והתחמקויות ממסירת המסמכים והנתונים כמתחייב על פי הוראות חוק ניירות ערך ושטר הנאמנות.
12. מבלי לפגוע באמור לעיל, עיון בתשובת המשיבה מעלה, כי עיקר טענותיה בתשובתה, הינן כדלקמן:
- א. החלטת החברה מיום 20.03.2019 על עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח הייתה הכרחית ומחויבת המציאות כביכול, כאשר גם לאחר החלטת האמורה חלה הרעה נוספת במצבה הכלכלי של החברה, באופן שהופך את המרצת הפתיחה למלאכותית כביכול (ר' סעיפים 12-21 לתשובה).

ב. דרישת הנאמן לקבלת המסמכים והנתונים הינה בלתי סבירה, חסרת תוס לב ובלתי כנה, וזאת לאור כוונה לנקוט הליכים משפטיים נגד החברה ונושאי המשרה בקשר עם ההחלטה בדבר עצירת התשלומים, ומשום שהרציונאל הכלכלי והשיקולים בדבר עצירת התשלומים ידועים כביכול לנאמן (ר' סעיפים 22-28 לתשובה).

ג. התנהלות הנאמן הינה כביכול בלתי עניינית ומנוגדת לאינטרסים של מחזיקי האג"ח סדרה ב' – המחייבים התמקדות בהשלמת הצעת השקעה מטעמה של קרן Searchlight Capital Partners L.P. (להלן: "סרצ'לייט") (ר' סעיפים 29-35 לתשובה).

13. כפי שיוצג בבירור להלן, טענותיה הנ"ל של המשיבה – דינן דחייה אחת לאחת, ואין בהן ולו שמץ של נימוק ממשי ואמיתי, המצדיק את סירובה העיקש הלא מוסבר והלא מוצדק למסירת המסמכים והנתונים, כמתחייב על פי הוראות החוק ושטר הנאמנות.

14. ואולם עוד קודם לכן, להלן יובאו בפני בית המשפט הנכבד מספר עניינים, אשר בין היתר בעקבותיהם, אבד האמון בהנהלת החברה, באופן המחייב עוד יותר את מסירת המסמכים והנתונים שהתבקשו.

#### ג. חוסר האמון בהנהלת החברה

15. כידוע, גוף אשר אין לו מה להסתיר, אינו חושש להציג מסמכים ולספק נתונים, אשר מצדיקים, לשיטתו, את החלטותיו ואת הפעולות שבוצעו על ידו.

16. בענייננו, בהינתן שהמשיבה עצמה טוענת כי החלטה בדבר עצירת התשלומים הייתה לכאורה כה הכרחית, כה מחויבת המציאות, והתבססה על בדיקות מקדימות שונות שנערכו – לא ברור מה החשש של החברה, או של נושאי המשרה בה, לספק את המסמכים והנתונים שהתבקשו העומדים בבסיס ההחלטה האמורה.

17. סירוב זה לבדו, בטח ובטח כאשר הוא עומד בניגוד להוראות חוק ניירות ערך, ובניגוד גמור להתחייבות ברורה ומפורשת של החברה במסגרת שטר הנאמנות – גורם לחוסר אמון רב.

18. והדברים מקבלים משנה תוקף, בהינתן שהחברה עצמה טוענת כי הינה חדלת פירעון, באופן שבו ברי כי עליה לפעול, ביתר שאת, בהתאם לאינטרסים של נושיה.

#### ד. טענות המשיבה לעניין "הצדקת" ההחלטה בדבר עצירת התשלומים חלף מסירת המסמכים – התחמקות לשמה

19. כאמור לעיל, בסעיפים 12-21 לתשובתה, "מצדיקה" החברה את החלטתה מיום 20.03.2019 על עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח – החלטה אשר לדבריה הייתה "הכרחית ומחויבת המציאות" כביכול, כאשר לטענת החברה גם לאחר ההחלטה האמורה חלה הרעה נוספת במצבה הכלכלי של החברה (ר' סעיפים 12-21 לתשובה).

20. בכל הכבוד הראוי לטענות המשיבה בעניין זה, עד למועד שבו החליטה החברה על עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח סדרה ב' (20.03.2019 כאמור), לחברה היה ועדיין קיים שווי נכסי חיובי מהותי, שאפילו אחרי ירידות משמעותיות עמד על כ-300 מיליון שקלים ערב ההודעה על עצירת התשלומים.

21. זאת ועוד, בהתייחס להונה העצמי של המשיבה ייאמר, כי כל המחיקות שבוצעו, כולן אינן במזומן כי אם הפרשות מוניטין בלבד, ומשכך אין להן כל משמעות תזרימית משום מין וסוג שהוא.
22. זאת ואף זאת, בהתייחס לטענות המשיבה בדבר משמעות עצירת חלוקת הדיבידנד מבזק, יובהר כי אין חולק על כך שלמשיבה הייתה נזילות מספקת, עובר לעצירת התשלומים, על מנת לעמוד בכל התחייבויותיה לפחות עד לחודש **נובמבר 2021**, וזאת על בסיס המזומנים שבקופתה (אשר כאמור בסעיף 17 לתשובה עמדו על סך של כ- 700 מיליון ₪!).
23. עוד יוער, כי בתאריך 20.01.2019 ביצעה המשיבה גיוס הון באמצעות הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים (Private Placement) בהיקף של כ-118 מיליון שקלים ברוטו. הדעת נותנת, שדירקטוריון הגיוני לא "ימחק" את המשקיעים שזה עתה השקיעו במשיבה, וייקח החלטה פזיזה כמו עצירת התשלומים. ורק מכך עולה כי הדירקטוריון עצמו סבר, למצער במועד הגיוס הנ"ל, שלא צפויה בעיה לבצע את התשלומים למחזיקי האג"ח בסוף חודש מרץ 2019.
- העתק הדיווח המידי של החברה מיום 20.01.2019 בעניין ההנפקה הנ"ל, מצ"ב לתגובה זו **כנספח "1"**.
24. בהתייחס לאירועים אשר אירעו לאחר מועד ההחלטה לעצירת התשלומים ייאמר, כי חלה התאוששות נאה במנית בזק שעלתה ממועד פרסום הדוחות לרבעון הראשון (בתאריך 29.05.2019) ועד ליום 13.06.2019 בלמעלה מ-10%.
- העתק גיליון נתונים הלקוח מאתר הבורסה המעיד על הגידול הנ"ל בשער המניה של בזק, מצ"ב לתגובה זו **כנספח "2"**.
25. כמו כן, בדו"חות הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2019, עולה כי חל גידול בהונה העצמי של החברה (ללא זכויות מיעוט), אשר עלה מסכום של 228 מיליון ₪ לסכום של 392 מיליון ₪.
- העתק הדיווח המידי מיום 30.05.2019 אודות דוחות החברה לרבעון הראשון לשנת 2019, מצ"ב לתגובה זו **כנספח "3"**.
26. מן האמור עולה, כי יתכן מצב, והמבקשת אינה קובעת מסמרות בעניין זה, שבאמצעות קבלת החלטתה בדבר עצירת התשלומים, נכנסה החברה לדיפולט מול מחזיקי האג"ח סדרה ב' שלא הייתה צריכה להימצא בו, ולשם בדיקת סוגייה זו מחויבת המבקשת, בתפקידה כנאמן, לבחון נתונים ומסמכים.
27. עצם העובדה שבנסיבות אלו, המשיבה מספרת סיפורים ומסרבת להעביר מסמכים ונתונים, אומרת דרשני. חזקה על המשיבה שאם סיפוריה נכונים, אז אין ולא הייתה כל מניעה מבחינתה להעברת המסמכים והנתונים שיאששו זאת.
28. כמו כן, בעוד שהמשיבה עצמה טוענת כי הינה חדלת פירעון באופן המצדיק את עצירת התשלומים למחזיקי האג"ח, הרי שבאותה נשימה היא מסתירה למי היא כן שילמה ומשלמת תשלומים מתוך אותם כספים אשר אמורים היו לשרת את פירעון החוב למחזיקי האג"ח סדרה ב'. היעלה על הדעת שהחברה תסרב למסור נתון זה שהתבקש במסגרת הבקשה?!

29. אשר להפניית המשיבה להוראת סעיף 288 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 (ר' בסעיף 18א' לתשובה), ייאמרו מיד הדברים הבאי:

א. ראשית, למיטב ידיעת המבקשת – המדובר בחוק אשר טרם נכנס לתוקף כך שטענות המשיבה בעניין זה אינן רלבנטיות. בחירת המשיבה להיתלות כביכול בהוראות חוק שאינו תקף נראות מופרכות עוד יותר, לנוכח העובדה שהמשיבה מסרבת להעביר את המסמכים והנתונים, הגם שכמוצג בבקשה, הוראות חוק ניירות ערך (שתקף גם תקף), מחייבות אותה לעשות כן.

ב. ושנית, הסעיף הנ"ל כלל אינו רלבנטי לענייננו. זאת, שכן בסעיף קטן (ד) של סעיף 288 הנ"ל לחוק חדלות פירעון, נקבע כי – **"לא תקום לדירקטור או למנהל כללי חבות לפי סעיף זה אם הוכיח כי הסתמך בתום לב הסתמכות סבירה על מידע ולפיו התאגיד אינו נמצא בחדלות פירעון"**. אלא מאי? בענייננו טענת החברה ונושאי המשרה הינה כי החברה כן מצויה בחדלות פירעון.

ג. לא זו אף זו – כאמור לעיל, קיימים נתונים שונים המצביעים על כך שהחברה איננה חדלת פירעון גם כיום. כך, שיתכן ונושאי המשרה והדירקטורים לא זו בלבד שלא צמצמו כאמור בסעיף 288 לחוק חדלת הפירעון את היקף חדלות הפירעון, אלא גרמו לחברה להפר את התחייבויותיה כלפי מחזיקי האג"ח סדרה ב' ללא כל סיבה – על כל המשתמע מכך.

30. זאת ועוד, טענת המשיבה בדבר כך שנאמן אג"ח ג' שהינו הנושה הגדול ביותר של המשיבה, היה "רשאי לפעול" לפירעון מיידי ו/או לנקוט בהליכי חדלות פירעון כנגד המשיבה (ר' סעיף 18ג' לתשובה) הינה טענה חסרת כל נפקות. לא בכדי נאמן אג"ח ג' לא נקט פעולות כלשהן, וממילא הדבר אינו יכול להוות צידוק או תירוץ לאי העברת המסמכים והנתונים. נראה כי המשיבה סבורה, שאם הפרה את הוראות שטר הנאמנות וחובותיה לא משולמים, היא יכולה להמשיך בביצוע הפרות ולא לקיים את יתר התחייבויותיה כלפי המבקשת, אך טעות בידה.

31. אשר למכתב שצורף על ידי המשיבה שנשלח על ידי נאמן אג"ח ג' למבקשת בתאריך 02.06.2019 (ר' נספח 4א' לתשובה), אשר יצא, ככל הנראה, בתיאום עם החברה, די אם נשאל, מהן לדידו של נאמן אג"ח ג' הפעולות "ללא רסן" מצד המבקשת? הגשת בקשה לגיטימית לקבלת מסמכים ונתונים נדרשים בהתאם להוראות שטר הנאמנות? התנגדות למינוי מומחה שאין בו כל צורך אף לשיטת נאמן אג"ח ג' עצמו והחברה כפי שנאלצו להודות במסגרת הדיון שנערך בעניין זה ביום 21.05.2019 (בפר"ק 19-05-28612) באופן שהביא לחיסכון אדיר במשאבים ובזמן?! ברור כי מדובר בטענות משוללות כל יסוד.

#### ה. טענות המשיבה בדבר חוסר תום לב בדרישת המבקשת לקבלת המסמכים – עזות מצח

32. כאמור לעיל, בסעיפים 28-22 לתשובתה, טוענת המשיבה כי דרישת הנאמן לקבלת המסמכים והנתונים הינה בלתי סבירה, חסרת תום לב ובלתי כנה, וזאת לאור כוונה לנקוט הליכים משפטיים נגד החברה ונושאי המשרה בקשר עם ההחלטה בדבר עצירת התשלומים, ומשום שהרציונל הכלכלי והשיקולים בדבר עצירת התשלומים ידועים כביכול לנאמן.

33. כאמור גם לעיל, וכמפורט בבקשה עצמה, דרישת המבקשת לקבלת המסמכים הינה דרישה סבירה לכל הדעות.

34. למעשה, לא יהיה זה מוגזם לקבוע, כי בחירת המשיבה – אשר מפרה ברגל גסה את התחייבויותיה – לטעון שהמבקשת פועלת בחוסר תום לב – הינה לא פחות מטענה מקוממת ועזות מצח של ממש.
35. היעלה על הדעת, שהמשיבה תבחר להפר במודע את התחייבויותיה, וכאשר היא מתבקשת לספק מסמכים המבהירים מדוע בחרה לעשות כן – היא תסרב לכך בניגוד להוראות החוק ושטר הנאמנות, ואף תכנה את עצם הדרישה לקבלת מסמכים כדרישה חסרת תום לב?!
36. ויודגש – הנימוק היחיד שבפי המשיבה בעניין סירובה לספק את המסמכים, הינו חשש כביכול מכך שיינקטו כנגדה או כנגד נושאי המשרה בה הליכים משפטיים.
37. אלא מאי? כפי שהובהר בפרוטרוט במסגרת סעיף 32 לבקשה:
- א. בניגוד לנטען על ידי המשיבה ונושאי המשרה, הנאמן ממש לא מנסה "לדוג" מסמכים, אלא פועל על פי הסמכויות המוקנות לו.
- ב. המבקשת הבהירה כי היא ובא כוחה לא הביעו כל כוונה, בשלב זה, לתבוע מי מנושאי המשרה של החברה ו/או מי מחברי הדירקטוריון שלה.
- ג. גם אם נאמרה אמירה כזו או אחרת על ידי מי ממחזיקי האג"ח בדבר כוונה מטעמו לנקוט הליכים כאלה ו/או אחרים נגד מי מנושאי המשרה, אין בטעם זה כדי לבטל את חובתה של המשיבה למסור את המסמכים המבוקשים, בוודאי ובוודאי כאשר המבקשת הינה הנאמן למחזיקי האג"ח ולא מחזיק ספציפי כזה או אחר.
- ד. כלל לא ברור למבקשת על מי מנסה המשיבה להגן באי מסירת המסמכים והנתונים אותם היא מחויבת למסור על פי שטר הנאמנות, ונראה כי נשתכחה מאת הנהלת המשיבה העובדה כי מטרתה, בין היתר, לפעול לטובת נושיה ולא להגן על נושאי משרה בה ו/או חברי הדירקטוריון שקיבלו החלטות כאלו ואחרות.
- ה. המבקשת אף הבהירה למשיבה, כי ממילא כל מסמך שהחברה תעביר למבקשת יישמר על ידה בסודיות בכפוף להוראות הדין ושטר הנאמנות.
- ו. זאת ועוד, ממילא טענת המשיבה בעניין כך שמטרת בקשת המסמכים הינה ניסיון "לדוג" מסמכים לשם הגשת תביעה עתידית, הנה התחמקות לשמה מהחובות המוטלות עליה בהתאם לחוק ניירות ערך ושטר הנאמנות כמפורט בבקשה. הטיעון הני"ל מהווה פתח לכל חברה באשר היא לנסות ולהתחמק מחובתה על פי דין ו/או הסכם מלהעביר מסמכים. שהרי בכל פעם שבו תתבקש חברה להעביר מסמכים היא תטען שאין להעבירם שכן הנאמן מנסה "לדוג" מידע בקשר לתביעות, ואין לדבר סוף. וברור על כן, כי יש לדחות ניסיון זה בשתי ידיים, שכן הדבר מרוקן מתוכן את הוראות החוק הברורות ואת הוראות שטר הנאמנות.

38. על זאת נוסף – כי טענות המשיבה (ר' בסעיף 25 לתשובה) בדבר כך ש"מחזיקי אגרות החוב סדרה ב', בהובלת נציגות אג"ח ב" הודיעו למנכ"ל החברה ולב"כ על כוונה לנקוט הליכים משפטיים, תוך הפניה לפרוטוקול אסיפה מיום 14.04.2019 – הינה בגדר הטעיה. זאת, מן הטעם הפשוט שבמועד האסיפה הנ"ל טרם מונתה נציגות למחזיקי האג"ח סדרה ב'. ולמעשה, הנציגות מונתה רק בתאריך 29.04.2019.

העתק דיווח מיידי מיום 30.04.2019 בדבר מינוי הנציגות מצ"ב כנספח "4" לתגובה זו.

39. זאת ועוד, הפניית המשיבה לפסיקה בעניין 9370/17 בעניין **אברהם לוי נ' גיא גיסין בתפקידו כבעל תפקיד להסדר נושים** (ר' בהערת שוליים 6) – אינה רלבנטית כלל לענייננו, בו לא מדובר בבעל תפקיד. רוצה לומר שבענייננו, בהתאם להוראות שטר הנאמנות וחוק ניירות ערך המשיבה מחויבת למסור את המסמכים והנתונים, אף לו היתה המבקשת מגלה דעתה על כוונה להגיש תובענה, ולא כל שכן – שעה שכאמור לעיל המבקשת הבהירה כי לא גיבשה כל עמדה בנושא זה, וכי כל מסמך שהחברה תעביר למבקשת יישמר על ידה בסודיות בכפוף להוראות הדין ושטר הנאמנות.

#### ג. טענות המשיבה בדבר התנהלות בלתי עניינית מצד המבקשת – הפוסל במומו פוסל

40. כאמור לעיל, בסעיפים 29-35 לתשובתה, טוענת המשיבה כי התנהלות המבקשת הינה כביכול בלתי עניינית ומנוגדת לאינטרסים של מחזיקי אג"ח סדרה ב' – המחייבים התמקדות בהשלמת הצעת סרצ'לייט.

41. בכל הכבוד הראוי למשיבה – המבקשת יודעת היטב מהם האינטרסים של מחזיקי אג"ח סדרה ב' שעליהם יש להגן, ובדיוק בשל כך הוגשה על ידה הבקשה דנן.

42. למען הסדר הטוב יובהר, כי גם המבקשת רוצה ופועלת לקידום עסקת סרצ'לייט ככל הניתן, ואולם מחובתה, כנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב', לבחון חלופות למקרה שבו העסקה לא תתקיים, ובשל כך עליה לבחון את טענות החברה לפיהן היא חדלת פירעון כביכול.

43. בהקשר זה יוטעם, כי מעיון בתגובת החברה לתשובת אינטרנט זהב מיום 13.06.2019 בה"פ 63458-05-19 בעניין הגדלת הונה הרשום של החברה, טוענת החברה, שוב ושוב, שאפילו שהיא פועלת לקידום עסקת סרצ'לייט, יש להיערך לאלטרנטיבות אחרות ונוספות (ר' פרק ב' לתגובה הנ"ל).

44. כך בין היתר נטען שם על ידי החברה – כי מדובר בעסקה משפטית מורכבת ביותר שכרוכה בסיכונים עסקיים (לרבות אפשרויות יציאה רבות לסרצ'לייט מהעסקה, כולל ב"דקה ה-90"). לפיכך נטען שם על ידי החברה כי יש להיערך לתרחיש בו העסקה לא תצא אל הפועל.

45. אלא שדומה שלשיטת החברה, מה שרלבנטי לגביה – לא רלבנטי לגבי המבקשת, ודומה איפוא שטעות בידה.

46. זאת ועוד, טענת המשיבה כאילו המבקשת מפעילה עליה "לחץ משפטי כבד ביותר" – חסר כל בסיס ותלושה מן המציאות.

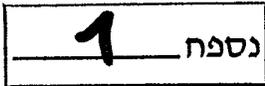
47. למעשה, לו הייתה המשיבה עומדת בחובתה ומספקת את המסמכים והנתונים שהתבקשו, לא הייתה נדרשת המבקשת לנקוט בהליך דן, שאין ולא ניתן לראות בו כ"הפעלת לחץ", אלא כעמידה על זכות אלמנטרית לשם מיצוי זכויות המחזיקים.
48. רצונם של נושאי המשרה לחסות מסמכים אמנם ברור – אך הוא אינו עומד בקנה אחד עם התחייבויות המשיבה במסגרת שטר הנאמנות ועל פי הוראות החוק, והמבקשת בוודאי אינה יכולה לעבור על כך לסדר היום, שכן אם תעשה זאת – בכך תחטא לתפקידה.
49. נזכיר שוב, לאור טענת המשיבה שהתמודדותה עם טענות המבקשת כרוכות בעלויות כלכליות, כי הייתה זו המשיבה אשר תמכה בבקשת נאמן אג"ח ג' למנות מומחה כלכלי שעלותו מאות אלפי ₪. ועולה איפוא כי לא חיסכון בהוצאות עומד בראש מעייניהם של המשיבה ונושאי המשרה בה, אלא התחמקות מקיום התחייבויותיה.
50. ניתן איפוא לסכם את טענת המשיבה כאילו המבקשת פועלת ממניעים לא עניינים – באמצעות המשפט "הפוסל – במומו פוסל".
51. טרם סיום יומחש עד כמה סירובה של החברה חסר תום לב ומנוגד לדין. ביום 12.06.2019 פנתה החברה לנאמן על מנת לבקש שבמסגרת ההצבעה על עסקת סרצ'לייט, יינתן בהזדמנות זו פטור גורף מתביעות לנושאי המשרה בחברה וליועציה. כלומר – פטור גורף מבקשים לקבל – אך מסמכים בכדי לבחון התנהלות החברה והחלטותיה לא ניתן לקבל. למעשה מבוקש ליתן פטור גורף ללא כל יכולת מעשית לבחון פעולות החברה, נושאי המשרה ויועציה טרם מתן פטור שכזה, ככל ויינתן.
- העתק פניית ב"כ החברה מיום 12.06.2019 וכן העתק זימון אסיפת אג"ח (סדרה ב') מיום 13.06.2019 מצ"ב כנספח "5" לתגובה זו.

#### ז. לסיכום

52. לאור כל המפורט בתשובה זו לעיל, הבא בנוסף על האמור בבקשה, אין כל ספק שיש לדחות את טענותיה המתחמקות של המשיבה, ולהורות כמבוקש בבקשה.
53. אין באמור בבקשה ו/או בתשובה זו, כדי למצות את טענות ו/או דרישות המבקשת, ואלה שמורות לה במלואן.

לאור כל האמור לעיל, מתבקש בית המשפט הנכבד לדחות את טענות המשיבה, ולהורות כמבוקש ברישא של הבקשה.


  
 אביתר קופר, עו"ד  
 אמיר פלמר, עו"ד  
**אמיר פלמר ושות', עורכי דין**  
 ב"כ הנאמן למחזיקי האג"ח סדרה ב'



בי קומיוניקיישנס בע"מ  
**B COMMUNICATIONS LTD**  
 Corporation no: 512832742

Israel Securities Authority    Tel Aviv Stock Exchange    C003 ( Public )    Reported via MAGNA: 20/01/2019  
 www.isa.gov.il    www.tase.co.il    Reference:    2019-02-008022

**Other Report or Announcement**

Regulation 5 of the Securities Regulations, (Periodic and Immediate Reports of Foreign Corporation) 5761-2000

Please note that in the case of delayed publication of report, no changes will be allowed after the form is submitted.

Delay the publication of a report \_\_\_\_\_

1. The delay of the report can be done up to 72 hours maximum from the date of filling out the form.
2. Attention that in accordance with the provisions of the law, the reporting date must be simultaneous with the report in the foreign exchange.

The corporation is a foreign private issuer as defined by U.S. Securities Laws.

Attached hereto is a *Notice of Offering of Equity Securities in Israel* report on

*Bcom 2012019 2 isa.pdf*

References of previous documents relating to this matter(the reference does not constitute incorporation by reference):

Stock Exchange/Market: NASDAQ-GS    Date of revision of form structure: 31/12/2018  
 Address: Dov Friedman 2 , Ramat-Gan 52503 Israel , Tel: 03-9240000 , 03-7530928 Fax: 03-7530075  
 E-mail address: doron@igld.com    Company site:  
 www.bcommunications.co.il

Previous names of reporting entity: 012 SMILE.COMMUNICATIONS LTD

Name of the Signatory: Barlev Ami Position of Signatory in the reporting corporation: CEO and Director Name of Employer Company:

Address: Dov Friedman 2 , Ramat-Gan 5250301 Telephone: 03-7530928 Facsimile: 03-7530927 E-mail: ami@igld.com

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION  
Washington, D.C. 20549

FORM 6-K

REPORT OF FOREIGN PRIVATE ISSUER PURSUANT TO RULE 13a-16 OR 15d-16  
UNDER THE SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934

For the month of January 2019

**B COMMUNICATIONS LTD.**  
(Name of Registrant)

2 Dov Friedman Street, Ramat Gan 5250301, Israel  
(Address of Principal Executive Office)

Indicate by check mark whether the registrant files or will file annual reports under cover of Form 20-F or Form 40-F.

Form 20-F       Form 40-F

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(1):

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(7):

Indicate by check mark whether by furnishing the information contained in this Form, the registrant is also thereby furnishing the information to the Commission pursuant to Rule 12g3-2(b) under the Securities Exchange Act of 1934.

Yes       No

If "Yes" is marked, indicate below the file number assigned to the registrant in connection with Rule 12g3-2(b): 82- \_\_\_\_\_

B COMMUNICATIONS LTD.

The following exhibit is attached:

99.1 Notice of Offering of Equity Securities in Israel.

SIGNATURE

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned, thereunto duly authorized.

B COMMUNICATIONS LTD.  
(Registrant)

By /s/ Ami Barlev  
Ami Barlev  
Chief Executive Officer

Date: January 20, 2019

EXHIBIT INDEX

EXHIBIT NO. DESCRIPTION

---

99.1 Notice of Offering of Equity Securities in Israel.

Ramat-Gan, Israel

B Communications Ltd. (the  
"Company")

January 20, 2019

NOT FOR DISSEMINATION IN THE UNITED STATES. FAILURE TO COMPLY WITH THIS RESTRICTION MAY CONSTITUTE A VIOLATION OF UNITED STATES SECURITIES LAWS.

**Notice of Offering of Equity Securities in Israel**

The Company today announced that it conducted a private placement of 7,385,600 of its ordinary shares, NIS 0.1 par value, by means of an auction to certain institutional and "qualified" investors in Israel. The gross proceeds from the offering are expected to be approximately NIS 118,200,000.

The demand for the auction was high and the closing price of each ordinary share offered was approximately 15% higher than the opening price of the auction.

The offering was made to several "classified"/"institutional" investors and "qualified" investors (as defined under the exemptions of section 15 of the Israeli Securities Law, 5728-1968 and the First Schedule of the Israeli Securities Law) all pursuant to Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "U.S. Securities Act").

The issuance of the ordinary shares is subject to exchange and regulatory approval.

Without derogating from the aforesaid, In the coming days and in accordance with the principal consents between the Debentures holder of the parent company Internet Gold - Golden Lines Ltd. ("**Internet Gold**") and the trustee of the its debentures series, the parties will advance the possibility of a private placement to Internet Gold.

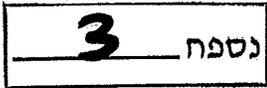
**This report is not an offer of the securities for sale in the United States. The securities may not be offered or sold in the united states absent registration or an available exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act and applicable U.S. state securities laws. B Communications will not make any public offering of the securities in the United States. The securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act. This report shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, nor shall there be any sale of these securities, in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful.**

**Forward-Looking Statements**

This report contains forward-looking statements that are subject to risks and uncertainties. Factors that could cause actual results to differ materially from these forward-looking statements include, but are not limited to, general business conditions in the industry, changes in the regulatory and legal compliance environments, the failure to manage growth and other risks detailed from time to time in B Communications' filings with the Securities Exchange Commission. These documents contain and identify other important factors that could cause actual results to differ materially from those contained in our projections or forward-looking statements. Stockholders and other readers are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements, which speak only as of the date on which they are made. We undertake no obligation to update publicly or revise any forward-looking statement.

נתונים היסטוריים - ברזל - בק"ר - 00230011  
 מתאריך 13/05/2019 עד תאריך 13/08/2019, חזירות נתונים: יחז

תאריך	שער נעילה מתאם	שער נעילה (באגרות)	שער פתיחה	שער סגירה	שער גבוה	שער נמוך	הון לרושם לסחור	שווי יומן (אליפי.ש"ח)	מחזור מסחר (ש"ח)	מחזור ביחידות	מספר עסקאות	סוג האקט *	הקדם אקט	מדי"מ	אזור החזקות	חזרוב לומד
13/08/2019	249	249	255.8	248.9	257.6	246.7	2765485753	6886060	32952983	13084505	2664	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
12/08/2019	259	259	250	248.9	259	250	2765485753	7162608	31215026	12265122	2004	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
11/08/2019	248.9	248.9	248.3	249.6	249.6	244.9	2765485753	6883294	20530668	8292492	1849	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
10/08/2019	248.3	248.3	246	250.6	246	246	2765485753	6866701	33534374	1347569	2139	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
06/08/2019	242.7	242.7	238	242.9	238.5	238.5	2765485753	671834	18916979	7847461	1396	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
05/08/2019	238	238	238.5	239.9	243.3	237	2765485753	6581856	22466333	9337505	1875	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
04/08/2019	239.9	239.9	236.2	242.7	242.7	234	2765485753	6634400	33089400	13782255	2741	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
03/08/2019	236.2	236.2	229	236.5	236.5	226.7	2765485753	6532077	40180168	17275836	2917	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
02/08/2019	229	229	221.4	229.4	229.4	220	2765485753	6332982	14289795	6412533	1061	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
30/09/2019	224.8	224.8	227	242.8	242.8	224.8	2765485753	6216812	88892977	37020120	3763	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
29/09/2019	227	227	243.5	242.9	244	214	2765485753	6277653	139076539	61425586	7874	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
28/05/2019	242.9	242.9	243	245.4	246.5	240.5	2765485753	6717365	335894633	145594765	4493	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
27/05/2019	245.4	245.4	251.5	253.4	256.7	241.2	2765485753	6786502	59389329	24094525	4837	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
26/05/2019	253.4	253.4	246.5	246.5	255.7	243.1	2765485753	7007741	15743325	6260531	1522	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
23/05/2019	246.5	246.5	248.1	250.4	250.4	241	2765485753	6816922	59837335	24343912	4173	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
23/05/2019	250.5	250.5	254.4	254.4	255.1	249.1	2765485753	6927542	41021144	16274102	3363	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
22/05/2019	262	262	266	262	264.5	252.4	2765485753	7035396	60637169	23642366	3741	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
21/05/2019	262	262	266.2	272	271	264.1	2765485753	724573	48643767	18373751	3647	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
19/05/2019	264.9	264.9	266.2	272	271	264.1	2765485753	7325772	16346505	6127914	1570	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
18/05/2019	272	272	274	272	278.6	270.7	2765485753	7522121	37533591	13867367	2721	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
16/05/2019	272	272	270	270	274.7	268	2765485753	7522121	60026760	37533591	3033	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
14/05/2019	270	270	266	254.9	270.2	261	2765485753	7468812	99204678	37333495	4470	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09
13/05/2019	254.9	254.9	260	260	261.7	253	2765485753	7048223	37611782	14665429	2219	סוקד	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09	2.765E+09



בי קומיוניקיישנס בע"מ  
**B COMMUNICATIONS LTD**  
 Corporation no: 512832742

Israel Securities Authority  
 www.isa.gov.il

Tel Aviv Stock Exchange  
 www.tase.co.il

C001 ( Public )

Reported via MAGNA: 30/05/2019  
 Reference: 2019-02-054193

### Report of Periodic or Interim Report

Regulation 3 of the Securities Regulations, (Periodic and Immediate Reports of Foreign Corporation) 5761-2000

Please note that in the case of delayed publication of report, no changes will be allowed after the form is submitted.

Delay the publication of a report \_\_\_\_\_

1. The delay of the report can be done up to 72 hours maximum from the date of filling out the form.
2. Attention that in accordance with the provisions of the law, the reporting date must be simultaneous with the report in the foreign exchange.

The corporation is a foreign private issuer as defined by U.S. Securities Laws.

Attached hereto is a report on  
*B Communications Reports Financial Results for the First Quarter of 2019.*

[bcom\\_30519\\_pr.pdf](#)

Link of EDGAR Filing: \_\_\_\_\_

References of previous documents relating to this matter(the reference does not constitute incorporation by reference):

Stock Exchange/Market: NASDAQ-GS

Date of revision of form structure: 30/04/2019

Address: Dov Friedman 2 , Ramat-Gan 52503 Israel , Tel: 03-9240000 , 03-7530928 Fax: 03-7530075

E-mail address: doron@igld.com Company site: www.bcommunications.co.il

Previous names of reporting entity: 012 SMILE.COMMUNICATIONS LTD

Name of the Signatory: Barlev Ami Position of Signatory in the reporting corporation: CEO and Director Name of Employer Company:

Address: Dov Friedman 2 , Ramat-Gan 5250301 Telephone: 03-7530928 Facsimile: 03-7530927 E-mail: ami@igld.com

---

---

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION  
Washington, D.C. 20549

FORM 6-K

REPORT OF FOREIGN PRIVATE ISSUER PURSUANT TO RULE 13a-16 OR 15d-16  
UNDER THE SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934

For the month of May 2019

B COMMUNICATIONS LTD.  
(Name of Registrant)

2 Dov Friedman Street, Ramat Gan 5250301, Israel  
(Address of Principal Executive Office)

Indicate by check mark whether the registrant files or will file annual reports under cover of Form 20-F or Form 40-F.

Form 20-F  Form 40-F

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(1):

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(7):

Indicate by check mark whether by furnishing the information contained in this Form, the registrant is also thereby furnishing the information to the Commission pursuant to Rule 12g3-2(b) under the Securities Exchange Act of 1934.

Yes  No

If "Yes" is marked, indicate below the file number assigned to the registrant in connection with Rule 12g3-2(b): 82- \_\_\_\_\_

---

---

B COMMUNICATIONS LTD.

EXHIBIT INDEX

The following exhibit is attached:

EXHIBIT NO. DESCRIPTION

---

99.1 B Communications Reports Financial Results for the First Quarter of 2019.

SIGNATURE

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned, thereunto duly authorized.

B COMMUNICATIONS LTD.  
(Registrant)

Date: May 30, 2019

By /s/ Ami Barlev  
Ami Barlev  
Chief Executive Officer

B COMMUNICATIONS LTD.

EXHIBIT INDEX

The following exhibit is attached:

EXHIBIT NO. DESCRIPTION

---

99.1 B Communications Reports Financial Results for the First Quarter of 2019.

**B Communications Reports Financial Results For the  
First Quarter of 2019**

**Ramat Gan, Israel - May 30, 2019** - B Communications Ltd. (NASDAQ Global Select Market and TASE: BCOM), a holding company with a controlling interest in Israel's largest telecommunications provider, Bezeq, The Israel Telecommunication Corporation Limited. (TASE: BEZQ), today reported its financial results for the first quarter of 2019.

**Recent Developments**

On May 19, 2019 we announced that the bondholders of both the Company and Internet Gold-Golden Lines Ltd. ("Internet Gold") approved in principle Searchlight Capital Partners' last updated proposal for the purchase of Internet Gold's shares in B Communications and for additional investment in B Communications as was previously and widely reported on May 14, 2019. The updated investment offer includes a short exclusivity period as detailed in the updated investment proposal.

The final and binding decision regarding the approval of any final agreement according to the updated investment proposal will be made only after the appropriate legal proceedings and necessary legal approvals are obtained, as required. The final and binding approval and voting by the bondholders of both the Company and Internet Gold will be subject to such proceedings.

Searchlight proposal includes the purchase of all the Internet Gold's holdings in B Communications in consideration for NIS 225 million and a direct investment of NIS 260 million in B Communications. In accordance with the Proposal, upon the Closing, Internet Gold's shall inject to B Communications an aggregate amount of NIS 345 million (which shall include the consideration payable by Searchlight to Internet Gold) in consideration for shares and debentures B Communications.

The final and binding decision regarding the approval of any final agreement according with the Proposal will be made only after the appropriate legal proceedings and necessary legal approvals, to be held and obtained, as required. The final and binding approval and voting by the bondholders of Internet Gold and B Communications will be subject to such proceedings.

Eventually Searchlight's updated proposal will result in the injection of NIS 640 million into the Company (compared to only NIS 250 million in the original proposal), consisting approximately of one half of such amount in share capital and the other half in long-term interest-bearing bonds. The Searchlight proposal will also enable the final payment of the Company's obligations in respect of its Series B bonds as well payments of very substantial amounts (NIS 614 million) on account of its obligations to the existing Series C bondholders (before the allotment of the additional bonds).

The share allotment price in the transaction reflects a discount to the market price of the Company's shares, but it embodies a premium over the Company's NAV value based on the share price of Bezeq's shares during the last 30 trading days. Nevertheless, in the negotiations the Company demanded that all the shareholders be allowed to participate, at least partially, in the share acquisition proposal, and it acted directly to advance this framework. The Company expects that an offer will be made to all of its shareholders to purchase shares for a value of NIS 70 million, with Internet Gold committing to accept its proportionate share (approximately 50%) and Searchlight will purchase any unsubscribed for shares (Such 70 Million are part of the considerations mentioned above).

As previously reported, Bezeq's assets include a deferred tax asset for carry-forward losses of DBS. Bezeq believes that utilization of this tax asset is probable. While discussing the prospectus, the ISA has asked for clarifications on this matter, and this matter is still being discussed.

On February 14, 2019, Bezeq petitioned the Supreme Court to cancel the structural separation in the Bezeq Group immediately. The Ministry was supposed to respond by May 30, 2019 but on May 28, 2019, it asked for an extension to respond until July 30, 2019. Bezeq is opposed to this extension.

**Ami Barlev, CEO of B Communications:**

Over the past few weeks, the Company's management has continued to make intensive efforts to promote alternatives and transactions that will enable a significant capital injection into the Company.

The board of directors considers itself obligated to act to protect the interests of all the Company's stakeholders, including the Company's ability to meet its obligations and to safeguard the interests of its creditors. Accordingly, the Company's management has made intensive efforts to advance a quality proposal and financial solution for the Company.

The board of directors of the Company is of the opinion that Searchlight's proposal strikes a proper balance between the interests of all the relevant parties, and provides an appropriate solution also considering the other alternatives available to the Company.

The Company's board of directors intends to continue to act for the benefit of all the Company's stakeholders. Numerous hurdles still remain ahead in advancing and concluding the transaction itself, including receiving the approvals required by law. The Company believes that if the deal is not completed we shall still retain several options for solving our financial situation.

**Regarding Bezeq:**

In the first quarter of 2019, the Bezeq Group reduced its net debt by NIS 400 million compared with the corresponding quarter last year. It is important to note the vote of confidence Bezeq received from the Israeli rating agencies, Maalot and Midroog, who recently confirmed the AA rating for the Bezeq Group's debt. Bezeq intends to continue to maintain the financial strength of the Bezeq Group, among others, by raising new debt that will replace part of the existing debt with longer durations, while continuing to strive towards decreasing overall net debt.

During the quarter, all of the Bezeq Group companies focused on a wide range of streamlining processes aimed at adapting expenses to restrictive regulations, intense market competition and emerging revenue trends. These activities were carried out consistently and continuously at all levels of operations with a long-term view. Technological innovation alongside changes in consumer preferences are impacting the global telecommunications market. Meanwhile, competition in the local market is as intense as ever, and regulatory processes that should have been implemented long ago hinder Bezeq's ability to compete fairly in the market and deprives consumers of the best possible product offerings. All these factors intensify Bezeq need to capitalize on Bezeq infrastructure and technological advantages in order to improve and diversify the services Bezeq provide to its customers while making the Group more efficient and flexible.

The number of employees in all of the Bezeq Group companies decreased during the first quarter. Results of this process will become more apparent in the coming quarters, along with benefits of additional efficiency measures. At the same time, the Bezeq Group have developed new fields of activity in each of the Bezeq Group companies, while preparing the basis for the next generation of telecommunications services.

## B Communications' Unconsolidated Financial Liabilities and Liquidity

As of March 31, 2019, B Communications' unconsolidated liquidity balances (comprised of cash and cash equivalents, short term investments and funds deposited in a pledged account) totaled NIS 708 million (\$195 million) and its financial liabilities totaled NIS 2.49 billion (\$686 million), including NIS 2.26 billion (\$622 million) of Series C Debentures and NIS 233 million (\$64 million) of Series B Debentures (including accrued interest and unamortized premiums, discounts and debt issuance costs for both series). All of the debt is now classified as currently due.

(In millions)	March 31,	March 31,	March 31,	December 31,
	2018	2019	2019	2018
	NIS	NIS	US\$	NIS
<b>Financial liabilities</b>				
Series B debentures	226	233	64	229
Series C debentures	2,257	2,259	622	2,238
Total financial liabilities	2,483	2,492	686	2,467
<b>Liquidity</b>				
Cash and short-term investments	467	665	183	546
Pledged account (*)	40	43	12	43
Total liquidity	507	708	195	589
Net debt	1,976	1,784	491	1,878

\* Pledged for the benefit of the holders of the Series C Debentures. Pursuant to the indenture for the Series C Debentures, the account is required to include sufficient funds to meet the next interest payment payable to the holders of those debentures.

## B Communications First Quarter Unconsolidated Sources and Uses

(In millions)	NIS	US\$
Net debt as of December 31, 2018	1,878	517
Financing expenses, net	18	5
Issuance of shares	(117)	(32)
Operating expenses	5	1
Net debt as of March 31, 2019	1,784	491

**Recent private placement:** On January 20, 2019, the Company completed a private placement of 7,385,600 of its ordinary shares, NIS 0.1 par value, to certain institutional, "qualified" and private investors in Israel. The Company's gross proceeds from the offering was approximately NIS 118 million, based on a price of NIS 16 per share.

**Bezeq's dividend distribution policy:** On March 6, 2018, Bezeq's Board of Directors decided to revise Bezeq's dividend distribution policy, whereby commencing with Bezeq's May 2018 distribution it will distribute on a semi-annual basis to its shareholders, a dividend equal to 70% of Bezeq's semi-annual net profit based on its consolidated financial statements.

On March 27, 2019, Bezeq's Board of Directors resolved to cancel the Company's dividend distribution policy, which was updated on March 6, 2018. The decision was made due to the impossibility of distributing a dividend as a result of the expected failure to meet the "profit test" in the next two years. Accordingly, Bezeq's Board of Directors decided that it would not be appropriate to maintain a dividend policy when in practice it is not effective.

The cancellation of Bezeq's dividend policy will not prevent Bezeq's Board of Directors from examining from time to time the distribution of dividends to its shareholders, taking into consideration, among other factors, the provisions of the law, the state of its business and capital structure, and the need to maintain a balance between ensuring its financial strength and stability and the continued creation of value to its shareholders, all of which are subject to the approval of the general meeting of shareholders of Bezeq with respect to each specific distribution, as prescribed in the Bezeq's Articles of Association.

#### B Communications First Quarter Consolidated Financial Results

B Communications' consolidated revenues for the first quarter of 2019 totaled NIS 2.26 billion (\$623 million), a 4.4% decrease from NIS 2.36 billion reported in the first quarter of 2018. For both the current and the prior year periods, B Communications' consolidated revenues consisted entirely of Bezeq's revenues.

B Communications' consolidated operating profit for the first quarter of 2019 totaled NIS 443 million (\$122 million), a 6.7% increase from 415 NIS million reported in the first quarter of 2018.

B Communications' consolidated net profit for the first quarter of 2019 totaled NIS 229 million (\$63 million), a 17.4% increase from NIS 195 million reported in the first quarter of 2018.

B Communications' net profit attributable to shareholders for the first quarter of 2019 was NIS 44 million (\$12 million), a 57.1% increase from NIS 28 million reported in the first quarter of 2018.

#### B Communications First Quarter Unconsolidated Financial Results

(In millions)	Three months ended March 31,			Year ended
	2018 NIS	2019 NIS	2019 US\$	December 31, 2018 NIS
Financing expenses, net	(28)	(18)	(5)	(96)
Operating expenses	(3)	(5)	(1)	(18)
PPA amortization, net	(9)	(12)	(3)	(634)
Interest in Bezeq's net profit	68	79	22	(281)
Net profit (loss)	28	44	13	(1,029)

As of March 31, 2019, B Communications held approximately 26.34% of Bezeq's outstanding shares. B Communications' interest in Bezeq's net profit for the first quarter of 2019 totaled NIS 79 million (\$22 million), compared with net profit of NIS 68 million reported in the first quarter of 2018.

During the first quarter of 2019, B Communications recorded net amortization expenses related to its Bezeq purchase price allocation ("Bezeq PPA") of NIS 12 million (\$3 million). From April 14, 2010, the date of the acquisition of its interest in Bezeq, until March 31, 2019, B Communications has amortized approximately 82% of the total Bezeq PPA. The Bezeq PPA amortization expense is a non-cash expense that is subject to adjustment.

B Communications' unconsolidated net financial expenses for the first quarter of 2019 totaled NIS 18 million (\$5 million) compared with net financial expenses of NIS 28 million in the first quarter of 2018. Net financial expenses for the first quarter of 2019 included NIS 26 million (\$7 million) of financial expenses related to the Company's Series B and C debentures. Those expenses were partially offset by a financial profit of NIS 8 million (\$2 million) generated by short term investments.

B Communications' unconsolidated net profit for the first quarter of 2019 was NIS 44 million (\$13 million) compared with net profit of NIS 28 million reported in the first quarter of 2018.

#### Bezeq Group Results (Consolidated)

To provide further insight into its results, the Company is providing the following summary of the consolidated financial report of the Bezeq Group for the quarter ended March 31, 2019. For a full discussion of Bezeq's results for the quarter ended March 31, 2019, please refer to its website: <http://ir.bezeq.co.il>.

<b>Bezeq Group (consolidated)</b>	Q1-2019	Q1-2018	% change
	<i>(NIS millions)</i>		
Revenues	2,256	2,361	(4.4%)
Operating profit	511	462	10.6%
Operating margin	22.7%	19.6%	
Net profit	300	260	15.4%
EBITDA	977	987	(1.0%)
EBITDA margin	43.3%	41.8%	
Diluted EPS (NIS)	0.11	0.09	22.2%
Cash flow from operating activities	765	909	(15.8%)
Payments for investments	373	368	1.4%
Free cash flow <sup>1</sup>	316	423	(25.3%)
Total debt	11,156	12,156	(8.2%)
Net debt	8,544	8,940	(4.4%)
EBITDA (trailing twelve months)	1,631	3,818	(57.3%)
Adjusted EBITDA (trailing twelve months)	3,465	3,811	(9.1%)
Net debt / Adjusted EBITDA (end of period) <sup>2</sup>	2.47	2.35	

<sup>1</sup> Free cash flow is defined as cash flow from operating activities less net payments for investments.

<sup>2</sup> Adjusted EBITDA in this calculation refers to the trailing twelve months.

Revenues of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 were NIS 2.26 billion (\$621 million) compared to NIS 2.36 billion in the corresponding quarter of 2018, a decrease of 4.4%. The decrease was due to lower revenues in all the Bezeq Group segments.

Salary expenses of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 were NIS 492 million (\$135 million) compared to NIS 510 million in the corresponding quarter of 2018, a decrease of 3.5%.

Operating expenses of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 were NIS 812 million (\$223 million) compared to NIS 841 million in the corresponding quarter of 2018, a decrease of 3.4%. The decrease was primarily due to lower expenses in Telephone and DBS.

Other operating income, net in the first quarter of 2019 was NIS 25 million (\$7 million) compared to operating expenses of NIS 23 million in the same quarter of 2018. Other operating income was impacted by the recording of capital gains from the sale of real estate of NIS 44 million and the cancellation of a provision for the early retirement of employees of NIS 25 million in Bezeq Fixed-Line, which gains were partially offset by a provision of NIS 45 million for the early retirement of DBS employees.

Depreciation and amortization expenses of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 were NIS 466 million (\$128 million) compared to NIS 525 million in the corresponding quarter of 2018, a decrease of 11.2%. The decrease in depreciation expenses was primarily due to the impairment of depreciable assets and surplus acquisition costs in DBS in the fourth quarter of 2018. The decrease was partially offset by the ongoing impairment losses in DBS in the first quarter of 2019.

Operating profit of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 was NIS 511 million (\$140 million) compared to NIS 462 million in the corresponding quarter of 2018, an increase of 10.6%.

Financing expenses, net of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 amounted to NIS 99 million (\$27 million) compared to NIS 108 million in the corresponding quarter of 2018, a decrease of 8.33%. The decrease in financing expenses in 2019 was primarily due to the decrease in financing expenses in Bezeq Fixed-Line.

Tax expenses of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 were NIS 112 million (\$31 million) compared to NIS 93 million in the corresponding quarter of 2018, an increase of 20.43%.

Net profit of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 was NIS 300 million (\$82 million) compared to NIS 260 million in the corresponding quarter of 2018, an increase of 15.38%.

EBITDA of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 was NIS 977 million (\$269 million) (EBITDA margin of 43.3%) compared to NIS 987 million (EBITDA margin of 41.8%) in the corresponding quarter of 2018, a decrease of 1%.

Adjusted EBITDA (trailing twelve months) of the Bezeq Group as of March 31, 2019, was NIS 3.47 billion (\$955 million) compared to NIS 3.81 billion as of March 31, 2018.

Cash flow from operating activities of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 was NIS 765 million (\$210 million) compared to NIS 909 million in the corresponding quarter of 2018, a decrease of 15.8%. The decrease in cash flow from operating activities was primarily due to changes in working capital.

Payments for investments (Capex) of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 was NIS 373 million (\$102 million) compared to NIS 368 million in the corresponding quarter of 2018, an increase of 1.4%.

Free cash flow of the Bezeq Group in the first quarter of 2019 was NIS 316 million (\$87 million) compared to NIS 423 million in the corresponding quarter of 2018, a decrease of 25.3%. The decrease in free cash flow was primarily due to the aforementioned decrease in cash flow from operating activities.

Total debt of the Bezeq Group as of March 31, 2019 was NIS 11.15 billion (\$3.07 billion) compared to NIS 12.2 billion as of March 31, 2018.  
Net debt of the Bezeq Group was NIS 8.54 billion (\$2.35 billion) as of March 31, 2019 compared to NIS 8.94 billion as of March 31, 2018.

Net debt to adjusted EBITDA (trailing twelve months) ratio of the Bezeq Group as of March 31, 2019, was 2.47 compared to 2.35 as of March 31, 2018.

**Notes:**

**Convenience translation to U.S Dollars**

Unless noted specifically otherwise, the dollar denominated figures were converted to US\$ using a convenience translation based on the New Israeli Shekel (NIS)/US\$ exchange rate of NIS 3.63 = US\$ 1 as published by the Bank of Israel for March 31, 2019.

**Reporting Principles and Accounting Policy**

*Presentation of impairment losses*

An impairment loss arising from a non-recurring adjustment of forecasts for the coming years is classified as other operating expenses in the statement of income. On the other hand, an impairment loss arising from the continuous adjustment of non-current assets of the Group companies to their fair value, less disposal costs (arising due to the expected negative cash flow and negative operating value of those companies) is classified under the same items as the current expenses for these assets. This classification is more consistent with the presentation method based on the nature of the expense and is more suitable for understanding the Group's business.

Accordingly, as from the first quarter of 2019, impairment of the broadcasting rights in DBS and Walla! are presented under "operating and general expenses", while impairment of fixed assets and intangible assets are presented under "depreciation, amortization and impairment" in the statement of income.

**Use of non-IFRS financial measures**

We and the Bezeq Group's management regularly use supplemental non-IFRS financial measures internally to understand, manage and evaluate its business and make operating decisions. The following non-IFRS measures are provided in the press release and accompanying supplemental information because management believes these measurements are useful for investors and financial institutions to analyze and compare companies on the basis of operating performance:

- EBITDA - defined as net profit plus net interest expense, provision for income taxes, depreciation and amortization;
- EBITDA trailing twelve months - defined as net profit plus net interest expense, provision for income taxes, depreciation and amortization during last twelve months;
- Net debt - defined as long and short-term liabilities minus cash and cash equivalents and short-term investments; and
- Net debt to adjusted EBITDA ratio - defined as net debt divided by the trailing twelve months adjusted EBITDA.
- Free Cash Flow - defined as cash from operating activities less cash for the purchase/sale of property, plant and equipment, and intangible assets, net and lease payments.

These non-IFRS financial measures may differ materially from the non-IFRS financial measures used by other companies.

We present the Bezeq Group's EBITDA as a supplemental performance measure because we believe that it facilitates operating performance comparisons from period to period and company to company by backing out potential differences caused by variations in capital structure, tax positions (such as the impact of changes in effective tax rates or net operating losses) and the age of, and depreciation expenses associated with, fixed assets (affecting relative depreciation expense).

EBITDA should not be considered in isolation or as a substitute for net profit or other statement of operations or cash flow data prepared in accordance with IFRS as a measure of profitability or liquidity. EBITDA does not take into account our debt service requirements and other commitments, including capital expenditures, and, accordingly, is not necessarily indicative of amounts that may be available for discretionary uses. In addition, EBITDA, as presented in this press release, may not be comparable to similarly titled measures reported by other companies due to differences in the way that these measures are calculated.

Management of Bezeq believes that free cash flow is an important measure of its liquidity as well as its ability to service long-term debt, fund future growth and to provide a return to shareholders. We also believe this free cash flow definition does not have any material limitations. Free cash flow is a financial index which is not based on IFRS. Free cash flow is defined as cash from operating activities less cash for the purchase/sale of property, plant and equipment, and intangible assets, net. Bezeq also uses the net debt and net debt to EBITDA trailing twelve months ratio to analyze its financial capacity for further leverage and in analyzing the company's business and financial condition. Net debt reflects long and short-term liabilities minus cash and cash equivalents and investments.

Reconciliations between the Bezeq Group's results on an IFRS and non-IFRS basis with respect to these non-IFRS measurements are provided in tables immediately following the Company's consolidated results. The non-IFRS financial measures are not meant to be considered in isolation or as a substitute for comparable IFRS measures and should be read only in conjunction with its consolidated financial statements prepared in accordance with IFRS.

#### **About B Communications Ltd.**

B Communications is a holding company with the controlling interest in Israel's largest telecommunications provider, Bezeq. For more information please visit the following Internet sites:

[www.igld.com](http://www.igld.com)  
[www.bcommunications.co.il](http://www.bcommunications.co.il)  
[www.ir.bezeq.co.il](http://www.ir.bezeq.co.il)

#### **Forward-Looking Statements**

This press release contains forward-looking statements that are subject to risks and uncertainties. Factors that could cause actual results to differ materially from these forward-looking statements include, but are not limited to, general business conditions in the industry, changes in the regulatory and legal compliance environments, the failure to manage growth and other risks detailed from time to time in B Communications' filings with the Securities Exchange Commission. These documents contain and identify other important factors that could cause actual results to differ materially from those contained in our projections or forward-looking statements. Stockholders and other readers are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements, which speak only as of the date on which they are made. We undertake no obligation to update publicly or revise any forward-looking statement.

#### **For further information, please contact:**

**Yuval Snir - IR Manager**  
Yuval@igld.com / Tel: +972-3-924-0000

**Hadas Friedman – Investor Relations**  
Hadas@km-ir.co.il / Tel: +972-3-516-7620

## Consolidated Statements of Financial Position as at

(In millions)

	March 31, 2018 NIS (Unaudited)	March 31, 2019 NIS (Unaudited)	March 31, 2019 US\$ (Unaudited)	December 31, 2018 NIS (Audited)
<b>Current Assets</b>				
Cash and cash equivalents	1,975	1,666	459	1,104
Investments	1,748	1,653	455	1,780
Trade receivables	1,827	1,760	485	1,773
Other receivables	306	281	77	269
Related party	25	-	-	-
Inventory	130	102	28	97
<b>Total current assets</b>	<b>6,011</b>	<b>5,462</b>	<b>1,504</b>	<b>5,023</b>
<b>Non-Current Assets</b>				
Trade and other receivables	466	511	141	470
Property, plant and equipment	6,922	6,283	1,731	6,313
Intangible assets	5,764	4,203	1,158	4,227
Deferred expenses and investments	606	505	139	509
Broadcasting rights	451	69	19	60
Rights of use assets	1,417	1,444	398	1,504
Deferred tax assets	1,027	1,193	328	1,205
Investment property	-	64	18	64
<b>Total non-current assets</b>	<b>16,653</b>	<b>14,272</b>	<b>3,932</b>	<b>14,352</b>
<b>Total assets</b>	<b>22,664</b>	<b>19,734</b>	<b>5,436</b>	<b>19,375</b>

**Consolidated Statements of Financial Position as at (cont'd)**

(In millions)

	March 31, 2018 NIS <u>(Unaudited)</u>	March 31, 2019 NIS <u>(Unaudited)</u>	March 31, 2019 US\$ <u>(Unaudited)</u>	December 31, 2018 NIS <u>(Audited)</u>
<b>Current Liabilities</b>				
Bank loans and credit and debentures	1,835	3,993	1,100	3,997
Leases rights liabilities	428	422	116	445
Trade and other payables	1,847	1,881	518	1,702
Current tax liabilities	50	17	5	8
Provisions	103	145	40	175
Employee benefits	286	500	138	581
<b>Total current liabilities</b>	<b>4,549</b>	<b>6,958</b>	<b>1,917</b>	<b>6,908</b>
<b>Non-Current Liabilities</b>				
Bank loans and debentures	12,776	9,618	2,650	9,637
Leases rights liabilities	1,006	1,061	292	1,106
Employee benefits	272	482	132	445
Other liabilities	258	168	46	175
Provisions	39	39	11	38
Deferred tax liabilities	461	286	79	302
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>14,812</b>	<b>11,654</b>	<b>3,210</b>	<b>11,703</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>19,361</b>	<b>18,612</b>	<b>5,127</b>	<b>18,611</b>
<b>Equity</b>				
Attributable to shareholders of the Company	1,280	392	108	228
Non-controlling interests	2,023	730	201	536
<b>Total equity</b>	<b>3,303</b>	<b>1,122</b>	<b>309</b>	<b>764</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>22,664</b>	<b>19,734</b>	<b>5,436</b>	<b>19,375</b>

## Consolidated Statements of Income for the

(In millions except per share data)

	Three months ended March 31,			Year ended
	2018 NIS (Unaudited)	2019 NIS (Unaudited)	2019 US\$ (Unaudited)	December 31, 2018 NIS (Audited)
Revenues	2,361	2,257	623	9,321
<b>Costs and expenses</b>				
Depreciation and amortization	569	505	139	2,387
Salaries	510	495	137	1,995
General and operating expenses	844	814	225	3,394
Impairment losses	-	-	-	2,294
Other operating expense net	23	-	-	635
	1,946	1,814	501	10,705
<b>Operating profit (loss)</b>	415	443	122	(1,384)
Financing expenses, net	136	117	32	531
<b>Profit (loss) after financing expenses, net</b>	279	326	90	(1,915)
Share of loss in equity-accounted investee	1	-	-	3
<b>Profit (loss) before income tax</b>	278	326	90	(1,918)
Tax expenses (income)	83	97	27	(59)
<b>Net profit (loss) for the period</b>	195	229	63	(1,859)
<b>Profit (loss) attributable to:</b>				
Shareholders of the Company	28	44	12	(1,029)
Non-controlling interests	167	185	51	(830)
<b>Net profit (loss) for the period</b>	195	229	63	(1,859)
<b>Earnings (loss) per share</b>				
Basic	0.94	1.22	0.34	(34.44)
Diluted	0.94	1.22	0.34	(34.44)

## Reconciliation for NON-IFRS Measures

### EBITDA

The following is a reconciliation of the Bezeq Group's net profit to EBITDA:

(In millions)	Three-months period ended March 31,			Trailing twelve months ended March 31,		
	2018	2019	2019	2018	2019	2019
	NIS	NIS	US\$	NIS	NIS	US\$
Net profit (loss)	260	300	83	1,145	(1,026)	(282)
Tax expenses (income)	93	112	31	433	99	27
Share of loss (income) in equity-accounted investee	1	-	-	4	2	1
Financing expenses, net	108	99	27	424	426	117
Depreciation and amortization	525	466	129	1,812	2,130	587
EBITDA	987	977	270	3,818	1,631	450
Other operating expenses (income)	23	(25)	(7)	8	586	161
Impairment losses	-	-	-	87	1,675	461
Effect of adoption of accounting standard IFRS 16	(102)	(117)	(32)	(102)	(427)	(118)
Adjusted EBITDA	908	835	231	3,811	3,465	954

### Net Debt

The following table shows the calculation of the Bezeq Group's net debt:

(In millions)	As at March 31,		
	2018	2019	2019
	NIS	NIS	US\$
Short term bank loans and credit and debentures	1,609	1,538	424
Non-current bank loans and debentures	10,547	9,618	2,648
Cash and cash equivalents	(1,826)	(1,265)	(348)
Investments	(1,390)	(1,347)	(371)
Net debt	8,940	8,544	2,353

### Net Debt to Trailing Twelve Months EBITDA Ratio

The following table shows the calculation of the Bezeq Group's net debt to Adjusted EBITDA trailing twelve months ratio:

(In millions)	As at March 31,		
	2018	2019	2019
	NIS	NIS	US\$
Net debt	8,940	8,544	2,353
Trailing twelve months Adjusted EBITDA	3,811	3,465	955
Net debt to Adjusted EBITDA ratio	2.35	2.47	2.47

## Reconciliation for NON-IFRS Measures

---

### Free Cash Flow

The following table shows the calculation of the Bezeq Group's free cash flow:

(In millions)	Three-month period ended March 31,		
	2018	2019	2019
	NIS	NIS	US\$
Cash flow from operating activities	909	765	210
Purchase of property, plant and equipment	(273)	(270)	(74)
Investment in intangible assets and deferred expenses	(95)	(103)	(28)
Lease payments	(126)	(117)	(32)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment	8	41	11
Free cash flow	<u>423</u>	<u>316</u>	<u>87</u>

### Designated Disclosure with Respect to the Company's Projected Cash Flows

In connection with the issuance of our Series C Debentures in September 2016, we undertook to comply with the "hybrid model disclosure requirements" as determined by the Israeli Securities Authority and as described in the prospectus governing our Series C Debentures.

This model provides that in the event certain financial "warning signs" exist, and for as long as they exist, we will be subject to certain disclosure obligations towards the holders of our Series C Debentures.

In March 2019, we announced that because of the write-downs to date the aggregate material decline in the assets and the accounting equity of our company was expected to be in a cumulative range of NIS 700-800 million. Our Board of Directors decided at its meeting held on the evening of March 19, 2019, that because of the foregoing, as well as including due to the sequence of events of deterioration in the Group, we should enter into a dialogue with the holders of our Debentures in order to examine financial possibilities for strengthening our shareholders' equity or to obtain adjustments to the current Deeds of Trust governing the Debentures. The Board further determined to withhold payments to its financial creditors until such agreements are finalized. The determination to withhold payments led to significant discussions with our debenture holders who are now being consulted with respect to future actions of our company while we attempt to resolve the current financial predicament.

In examining the existence of warning signs as of March 31, 2019, our board of directors noted that our unconsolidated unaudited cash flow statement for the first quarter of 2019 reflects that we, as expected, had a continuing negative cash flow from operating activities of NIS 5 million. In addition, the Company's unaudited statements of financial position as of March 31, 2019, reflect that the Company had negative working capital of approximately NIS 1.8 billion as of such date as a result of the classification of the Company's long term debt to "short-term".

On May 19, 2019 we announced that the bondholders of both the Company and Internet Gold-Golden Lines Ltd. ("Internet Gold") approved in principle Searchlight Capital Partners' last updated proposal for the purchase of Internet Gold's shares in B Communications and for additional investment in B Communications as was previously and widely reported on May 14, 2019. The updated investment offer includes a short exclusivity period as detailed in the updated investment proposal.

The final and binding decision regarding the approval of any final agreement according to the updated investment proposal will be made only after the appropriate legal proceedings and necessary legal approvals are obtained, as required. The final and binding approval and voting by the bondholders of both the Company and Internet Gold will be subject to such proceedings.

Searchlight proposal includes the purchase of all the Internet Gold's holdings in B Communications in consideration for NIS 225 million and a direct investment of NIS 260 million in B Communications. In accordance with the Proposal, upon the Closing, Internet Gold's shall inject to B Communications an aggregate amount of NIS 345 million (which shall include the consideration payable by Searchlight to Internet Gold) in consideration for shares and debentures B Communications.

The final and binding decision regarding the approval of any final agreement according with the Proposal will be made only after the appropriate legal proceedings and necessary legal approvals, to be held and obtained, as required. The final and binding approval and voting by the bondholders of Internet Gold and B Communications will be subject to such proceedings.

Eventually Searchlight's updated proposal will result in the injection of NIS 640 million into the Company (compared to only NIS 250 million in the original proposal), consisting approximately of one half of such amount in share capital and the other half in long-term interest-bearing bonds. The Searchlight proposal will also enable the final payment of the Company's obligations in respect of its Series B bonds as well payments of very substantial amounts (NIS 614 million) on account of its obligations to the existing Series C bondholders (before the allotment of the additional bonds).

The process of acceptance of the said proposal, as well as other alternatives that are examined by the Company from time to time, constitutes a basis for resolving the Company's financial situation and dealing with the debt arrangement required for execution by the Company.

#### **Disclosure with Respect to the Company's Requirements Under Series C Debentures**

The Company declares with respect to the reporting period as follows:

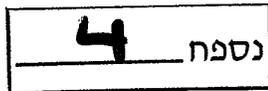
1. The Company did not record in favor of a third party any lien of any rank whatsoever over its direct or indirect holdings of 691,361,036 shares of Bezeq (the "Bezeq Shares") including over any of the rights accompanying such shares.
2. The Company did not make any disposition of the Bezeq Shares.
3. The Company did not assume any financial debt (as defined in the Trust Deed of the Series C Debentures) during the reporting period (other than in the framework of the issuance of the Debentures, and its wholly owned subsidiaries, including B Communications (SP1) and B Communications (SP2) did not issue any financial debt whatsoever during the reporting period.
4. As of the reporting date, the Company holds approximately 26.34% of Bezeq's outstanding shares, directly and through its subsidiary.
5. The equity attributable to the Company's shareholders (not including non-controlling interests) according to this report amounts to NIS 392 million and represents 13.55% of the Company's total balance sheet on an unconsolidated basis.

B Communications' Unconsolidated Statement of Financial position as at

(In millions)

	<u>March 31,</u> <u>2018</u> <u>NIS</u>	<u>March 31,</u> <u>2019</u> <u>NIS</u>	<u>March 31,</u> <u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>December 31,</u> <u>2018</u> <u>NIS</u>
<b>Current assets</b>				
Cash and cash equivalents	149	401	110	213
Short-term investments	358	306	84	376
Other receivables	-	2	1	2
<b>Total current assets</b>	<u>507</u>	<u>709</u>	<u>195</u>	<u>591</u>
<b>Non-current assets</b>				
Investment in an investee <sup>(*)</sup>	3,261	2,182	601	2,112
<b>Total assets</b>	<u>3,768</u>	<u>2,891</u>	<u>796</u>	<u>2,703</u>
<b>Current liabilities</b>				
Current maturities of debentures	226	2,455	677	2,455
Other payables	33	44	12	20
<b>Total current liabilities</b>	<u>259</u>	<u>2,499</u>	<u>689</u>	<u>2,475</u>
<b>Non-current liabilities</b>				
Debentures	2,229	-	-	-
<b>Total liabilities</b>	<u>2,488</u>	<u>2,499</u>	<u>689</u>	<u>2,475</u>
<b>Total equity</b>	<u>1,280</u>	<u>392</u>	<u>107</u>	<u>228</u>
<b>Total liabilities and equity</b>	<u>3,768</u>	<u>2,891</u>	<u>796</u>	<u>2,703</u>

(\*) Investment in Bezeq.



משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ  
MISHMERET TRUST COMPANY LTD

מספר ברשם: 513771337

שודר במגנא: 30/04/2019  
אסמכתא: 2019-10-041257

א049 (פומבי)

לכבוד: הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ  
www.tase.co.il

לכבוד: רשות ניירות ערך  
www.isa.gov.il

**דוח מידי על תוצאות אסיפה**

תקנה 17 לתקנות ניירות ערך (הצבעה בכתב, הודעות עמדה והוכחת בעלות בתעודות התחייבות לצורך הצבעה באסיפת מחזיקים של תעודות התחייבות), התשע"ה-2015

הסבר: טופס זה משמש לדיווח כל סוגי האסיפות  
בהררה: יש למלא טופס זה עבור כל סוג ני"ע לגביו פורסמה הודעה על זימון אסיפה (א-460)

1. מספר נייר הערך בבורסה המזכה את המחזיק בו להשתתף: 1120872

שם בבורסה של נייר הערך המזכה: בי קומיונק אגחב

שם המנפיק את הנייר המזכה: B COMMUNICATIONS LTD

סוג מספר זיהוי: מספר ברשם החברות בישראל

מספר ברשם של התאגיד המנפיק את הנייר המזכה: 512832742

הערה: יודגש כי הפרטים בסעיף זה משמשים להצגת הדיווח במסגרת הדיווחים של התאגיד שפרטיו צוינו לעיל.

2. באסיפה אסיפת בעלי אג"ח אשר התכנסה ביום 29/04/2019

שההודעה האחרונה על זימונה פורסמה בטופס שהאסמכתא שלו 2019-10-039379 ושהנושאים וההחלטות שעלו בה לסדר היום:  
הסבר: יש למלא את הנושאים כסדר הופעתם בטופס א460 האחרון שפורסם בקשר עם האסיפה האמורה.

תוצאות ההצבעה	החלטה	ספרור הנושא שעל סדר היום
לאשר	<p>תמצית הנושא: בחירת מספר הנציגים אשר יתמנו לנציגות מחזיקי אגרות החוב</p> <p>סיווג החלטה מינוי נציגות סוג הרוב הנדרש לאישור רוב רגיל</p> <p>תמצית ההחלטה: הצבעה בעד משמעותה כי המחזיק מאשר מינוי של עד שני נציגים לנציגות מחזיקי אגרות החוב. הצבעה נגד משמעותה כי המחזיק מאשר מינוי של נציג אחד בלבד לנציגות מחזיקי אגרות החוב.</p> <p>המועמדים לנציגות ימונו על פי מספר חברי הנציגות שיקבע בהצעת ההחלטה. סדר המינוי יהיה כזה שראשית יבחר המועמד שזכה למספר הקולות הרב ביותר "בעד" מינוי. תנאי סף למינוי כל נציג לנציגות הינו כי נבחר ברוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה (למעט נמנעים).</p> <p>מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.</p> <p>הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.1 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים.</p> <p>אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.</p>	1

תוצאות ההצבעה	החלטה	ספרור הנושא שעל סדר היום
לאשר	<p>תמצית הנושא: מינוי מגדל קרנות נאמנות בע"מ באמצעות מר בוריס שניידמן לנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב</p> <p>סיווג החלטה מינוי נציגות סוג הרוב הנדרש לאישור רוב רגיל</p> <p>תמצית ההחלטה: לאשר (הצבעה בעד) או לא לאשר (הצבעה נגד) מינוי לנציגות של מחזיקי אגרות החוב והאצלת הסמכויות אשר אושרו באסיפה למגדל קרנות נאמנות בע"מ באמצעות מר בוריס שניידמן. טופס הצהרת מועמדותה צורף לזימון לאסיפה כנספח א'. מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.</p> <p>הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.2 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים, בכפוף לסעיף 1.1.</p> <p>אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.</p>	2
לאשר	<p>תמצית הנושא: מינוי מעין פז לנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב</p> <p>סיווג החלטה מינוי נציגות סוג הרוב הנדרש לאישור רוב רגיל</p> <p>תמצית ההחלטה: לאשר (הצבעה בעד) או לא לאשר (הצבעה נגד) מינוי לנציגות של מחזיקי אגרות החוב והאצלת הסמכויות אשר אושרו באסיפה למעין פז. טופס הצהרת מועמדותו והצעת שכתב טרחתו צורפו לזימון לאסיפה וסומנו כנספחים ב' ו-ג' בהתאמה.</p> <p>מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.</p> <p>הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.3 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים, בכפוף לסעיף 1.1.</p> <p>אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.</p>	3

## פירוט הצבעות בהחלטות בהן הרוב הנדרש לאישור "אינו רוב רגיל":

	<p>1</p> <p>ספרור הנושא שעל סדר היום 1</p> <p>תמצית הנושא: בחירת מספר הנציגים אשר יתמנו לנציגות מחזיקי אגרות החוב</p> <p>תמצית ההחלטה:</p>
--	--

הצבעה בעד משמעותה כי המחזיק מאשר מינוי של עד שני נציגים לנציגות מחזיקי אגרות החוב. הצבעה נגד משמעותה כי המחזיק מאשר מינוי של נציג אחד בלבד לנציגות מחזיקי אגרות החוב.

המועמדים לנציגות ימונו על פי מספר חברי הנציגות שיקבע בהצעת ההחלטה. סדר המינוי יהיה כזה שראשית יבחר המועמד שזכה למספר הקולות הרב ביותר "בעד" מינוי. תנאי סף למינוי כל נציג לנציגות הינו כי נבחר ברוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה (למעט נמנעים). מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.1 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים. אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.

האסיפה החליטה: לאשר

נמנע	הצבעה נגד	הצבעה בעד	כמות	---
---	---	---	225,783,333	סך זכויות ההצבעה
---	---	---	172,258,699	כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה
כמות: 0 שיעור: מהכמות: 0 %	כמות: 82,513,935 שיעור: מהכמות: 47.90 %	כמות: 89,744,764 שיעור: מהכמות: 52.10 %	172,258,699	כמות האג"ח שנכללו במניין הקולות לצורך הצבעה
כמות: 0 שיעור: 0 %	כמות: 82,513,935 שיעור: 47.90 %	כמות: 89,744,764 שיעור: 52.10 %	172,258,699	כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה ולא סווגו, על בסיס הצהרתם בכתב ההצבעה, כבעלי עניין אחר

כללי: שיעור הכמות הינו תמיד ביחס לכמות שצוינה בטור "כמות" באותה השורה

שיעור המצביעים נגד מתוך סך זכויות ההצבעה בחברה % 36.55

הסבר: יש להוסיף הסבר אם כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה, שונה מכמות האג"ח שנכללו במניין הקולות לצורך הצבעה.

2

ספרור הנושא שעל סדר היום 2

תמצית הנושא: מינוי מגדל קרנות נאמנות בע"מ באמצעות מר בוריס שניידמן לנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב

תמצית ההחלטה: לאשר (הצבעה בעד) או לא לאשר (הצבעה נגד) מינוי לנציגות של מחזיקי אגרות החוב והאצלת הסמכויות אשר אושרו באסיפה למגדל קרנות נאמנות בע"מ באמצעות מר בוריס שניידמן. טופס הצהרת מועמדותה צורף לזימון לאסיפה כנספח א'. מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.2 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים, בכפוף לסעיף 1.1. אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.

נמנע	הצבעה נגד	הצבעה בעד	כמות	---
---	---	---	225,783,333	סך זכויות ההצבעה
---	---	---	172,258,699	כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה
כמות: 22,030,524 שיעורן מהכמות: 12.79 %	כמות: 31,389,362 שיעורן מהכמות: 18.22 %	כמות: 118,838,813 שיעורן מהכמות: 68.99 %	172,258,699	כמות האג"ח שנכללו במניין הקולות לצורך הצבעה
כמות: 22,030,524 שיעורן: 12.79 %	כמות: 31,389,362 שיעורן: 18.22 %	כמות: 118,838,813 שיעורן: 68.99 %	172,258,699	כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה ולא סווגו, על בסיס הצהרתם בכתב ההצבעה, כבעלי ענין אחר

כללי: שיעור הכמות הינו תמיד ביחס לכמות שצוינה בטור "כמות" באותה השורה

שיעור המצביעים נגד מתוך סך זכויות ההצבעה בחברה 13.90 %

הסבר: יש להוסיף הסבר אם כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה, שונה מכמות האג"ח שנכללו במניין הקולות לצורך הצבעה.

### 3

ספרור הנושא שעל סדר היום 3

תמצית הנושא: מינוי מעין פז לנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב

תמצית ההחלטה: לאשר (הצבעה בעד) או לא לאשר (הצבעה נגד) מינוי לנציגות של מחזיקי אגרות החוב והאצלת הסמכויות אשר אושרו באסיפה למעין פז. טופס הצהרת מועמדותו והצעת שכר טרחתו צורפו לזימון לאסיפה וסומנו כנספחים ב' ו-ג' בהתאמה. מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולענין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל. הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.3 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים, בכפוף לסעיף 1.1. אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.

האסיפה החליטה: לאשר

נמנע	הצבעה נגד	הצבעה בעד	כמות	---
---	---	---	225,783,333	סך זכויות ההצבעה
---	---	---	172,258,699	כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה
כמות: 0 שיעורן מהכמות: 0 %	כמות: 39,918,800 שיעורן מהכמות: 23.17 %	כמות: 132,339,899 שיעורן מהכמות: 76.83 %	172,258,699	כמות האג"ח שנכללו במניין הקולות לצורך הצבעה
כמות: 0 שיעורן: 0 %	כמות: 39,918,800 שיעורן: 23.17 %	כמות: 132,339,899 שיעורן: 76.83 %	172,258,699	כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה ולא סווגו, על בסיס הצהרתם בכתב ההצבעה, כבעלי ענין אחר

כללי: שיעור הכמות הינו תמיד ביחס לכמות שצוינה בטור "כמות" באותה השורה

שיעור המצביעים נגד מתוך סך זכויות ההצבעה בחברה 17.68 %

הסבר: יש להוסיף הסבר אם כמות האג"ח שהשתתפו בהצבעה, שונה מכמות האג"ח שנכללו במניין הקולות לצורך הצבעה.

3. פירוט המצביעים באסיפה שהינם מוסדיים, בעלי עניין או נושאי משרה בכירה:

\* קובץ דוח תוצאות סופי isa.pdf

פירוט ההצבעה בהתאם לספרור הנושאים שמפורטים בסעיף 1 שלעיל:

מס"ד	ספרור נושא בסדר היום	שם משפחה בעל האג"ח או המחזיק בני"ע / שם תאגיד (עברית) (1)	שם פרטי בעל האג"ח או המחזיק בני"ע	כמות ני"ע	עניין אחר (2)	אופן ההצבעה	כתב הצבעה / יפוי כח
1	נושא:						

הטופס יכול להכיל עד 40 שורות (בכל שורה מידע לגבי מחזיק אחד בני"ע שהצביע באסיפה). במקרה בו רשימת המצביעים גדולה מ-40, יש להמשיך ולמלא את הנתונים עבור המצביעים הנוספים בטופס נוסף.

הסברים:

- (1) יש לרשום את השם המלא כפי שרשום ברשם החברות או בתעודת הזיהוי.
- (2) על בסיס הצהרות המחזיק בכתב ההצבעה, בין אם מדובר בעניין אחר של בעל האג"ח או המחזיק בני"ע או בעניין אחר של מיופה הכח. בטור זה של הטבלה ימולאו הנתונים בהתאם לפירוט שלהלן:
  - כאשר מדובר בהחלטה לפי סעיף 350 לחוק החברות, או החלטה לשינוי שטר נאמנות באסיפת מחזיקים בתעודות התחייבות – יסומן "כן" עבור מצביע שהינו בעל עניין אחר, בהתאם להחלטה.

1

שם משפחה בעל האג"ח או המחזיק בני"ע (עברית) / שם תאגיד (עברית): \_\_\_\_\_

שם פרטי בעל האג"ח או המחזיק בני"ע (עברית): \_\_\_\_\_

שם משפחה בעל האג"ח או המחזיק בני"ע / שם תאגיד (לועזית): \_\_\_\_\_

שם פרטי בעל האג"ח או המחזיק בני"ע (לועזית): \_\_\_\_\_

סוג מספר זיהוי: \_\_\_\_\_

מספר זיהוי: \_\_\_\_\_

ההשתתפות באסיפה היא מכח החזקה בני"ע שמספרו: \_\_\_\_\_

מקום התאגדות של בעל האג"ח או המחזיק בני"ע / מדינת הדרכון: \_\_\_\_\_

שם מיופה הכח: \_\_\_\_\_

סוג מספר זיהוי של מיופה הכח: \_\_\_\_\_

מס' זיהוי מיופה כח: \_\_\_\_\_

מדינת הדרכון: \_\_\_\_\_

אם לחברה ידוע על קשר כלשהו בין המצביע (שאינו בעל עניין אישי) לבין החברה או מי מבעלי השליטה בה, לרבות קשרי עובד מעביד, קשרים עסקיים וכד' - פירוט טיבם: \_\_\_\_\_

4. דוח זה מוגש בהמשך לדוח/ות המפורט/ים להלן:

דו"ח	תאריך פרסום	מספר אסמכתא
_____	_____	_____

5. דוח תוצאות סופי isa.pdf

מספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

**2019-10-040483**

תאריך עדכון מבנה הטופס: 19/02/2019

כתובת: דרך מנחם בגין 48, תל אביב 6618001 טלפון: 03-6374351, פקס: 03-6374344

דואר אלקטרוני: office@mtrust.co.il אתר החברה: www.mtrust.co.il

שם קודם של ישות מדווחת: זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

שם מדווח אלקטרוני: סבטי רם תפקידו: סמנכ"ל שם חברה מעסיקה:

כתובת: מנחם בגין 48, תל אביב 6618001 טלפון: 03-6374826 פקס: 03-6374344 דואר אלקטרוני: Ramis@mtrust.co.il

# משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

30/4/2019

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של בי קומיוניקיישנס בע"מ

הנדון: דוח תוצאות של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של בי קומיוניקיישנס בע"מ

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של בי קומיוניקיישנס בע"מ ("אגרות החוב"; "החברה", בהתאמה), מתכבדת בזאת להודיע על תוצאות האסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') אשר התקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 29/4/2019 על פי זימון שפורסם ביום 17/4/19 והתיקונים לו.<sup>2</sup> (להלן: "האסיפה", "הזימון", בהתאמה).

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות החוב בערך נקוב כולל של 172,258,699 ש"ח, המהווים כ- 76.29% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב (מסדרה ב') שבמחזור.

להלן תוצאות ההצבעה בקשר עם הצעות ההחלטה שהועלו להצבעה באסיפה<sup>3</sup>:

1. על סדר יומה של האסיפה הנושא המפורט להלן:

## 1.1. בחירת מספר הנציגים אשר יתמנו לנציגות מחזיקי אגרות החוב

הצבעה בעד משמעותה כי המחזיק מאשר מינוי של עד שני נציגים לנציגות מחזיקי אגרות החוב. הצבעה נגד משמעותה כי המחזיק מאשר מינוי של נציג אחד בלבד לנציגות מחזיקי אגרות החוב.

המועמדים לנציגות ימונו על פי מספר חברי הנציגות שיקבע בהצעת ההחלטה. סדר המינוי יהיה כזה שראשית ייבחר המועמד שזכה למספר הקולות הרב ביותר "בעד" מינויו. תנאי סף למינוי כל נציג לנציגות הינו כי נבחר ברוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה (למעט נמנעים).

מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.1 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים.

אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.

סך כל הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 172,258,699 ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

89,744,764 ע.נ. אגרות חוב, המהוות 52.10% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד" ההחלטה.

82,513,935 ע.נ. אגרות חוב, המהוות 47.90% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד" ההחלטה.

לאור תוצאות ההצבעה אושר מינויים של עד שני נציגים לנציגות מחזיקי אגרות החוב.

<sup>1</sup> אסמכתא: 2019-10-038272.

<sup>2</sup> אסמכתא: 2019-10-038482 מיום 17.4.19, אסמכתא: 2019-10-039070 מיום 18.4.19, אסמכתא: 2019-10-039088 מיום 18.4.19 ואסמכתא: 2019-10-039379 מיום 21.4.19.

<sup>3</sup> הנאמן מפנה את תשומת הלב לדיווח מיידי של הנאמן מיום 28 באפריל 2019 אסמכתא: 2019-10-040483 בדבר בקשה למתן הוראות שהוגשה לבית המשפט בקשר עם אופן קביעתו של עניין מהותי זר של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') המחזיקים גם באגרות החוב (סדרה ג').

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

במסגרת הצעת החלטה זו הובאו בחשבון כלל קולות המחזיקים שהשתתפו באסיפה.

### 1.2 מינוי מגדל קרנות נאמנות בע"מ באמצעות מר בוריס שניידמן לנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב:

לאשר (הצבעה בעד) או לא לאשר (הצבעה נגד) מינוי לנציגות של מחזיקי אגרות החוב והאצלת הסמכויות אשר אושרו באסיפה למגדל קרנות נאמנות בע"מ באמצעות מר בוריס שניידמן. טופס הצהרת מועמדותה צורף לזימון לאסיפה כנספח א'.

מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.2 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים, בכפוף לסעיף 1.1.

אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.

### סך כל הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 150,228,175 ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

118,838,813 ע.נ. אגרות חוב, המהוות 79.11% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד" ההחלטה.

31,389,362 ע.נ. אגרות חוב, המהוות 20.89% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד" ההחלטה.

22,030,524 ע.נ. אגרות חוב מכלל המשתתפים בהצבעה "נמנעו" מהחלטה.

לאור תוצאות האסיפה בהצעת החלטה 1.1, אושר מינויה של מגדל קרנות נאמנות בע"מ באמצעות בוריס שניידמן לנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב.

במסגרת הצעת החלטה זו הובאו בחשבון כלל קולות המחזיקים שהשתתפו באסיפה.

### 1.3 מינוי מעין פז לנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב:

לאשר (הצבעה בעד) או לא לאשר (הצבעה נגד) מינוי לנציגות של מחזיקי אגרות החוב והאצלת הסמכויות אשר אושרו באסיפה למעין פז. טופס הצהרת מועמדותו והצעת שכר טרחתו צורפו לזימון לאסיפה וסומנו כנספחים ב' ו-ג' בהתאמה.

מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.3 לעיל הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים, בכפוף לסעיף 1.1.

אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, נערכה בהתאם לנספח ב' לכתב ההצבעה.

### סך כל הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 172,258,699 ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

132,339,899 ע.נ. אגרות חוב, המהוות 76.83% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד" ההחלטה.

39,918,800 ע.נ. אגרות חוב, המהוות 23.17% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד" ההחלטה.

לאור תוצאות האסיפה בהצעת החלטה 1.1, אושר מינויו של מעין פז לנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב.

במסגרת הצעת החלטה זו הובאו בחשבון כלל קולות המחזיקים שהשתתפו באסיפה.

# משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

---

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

דוח זה נחתם ע"י:

רמי קצב עו"ד ורו"ח, דירקטור וסמנכ"ל

רמי סבטי רו"ח, דירקטור וסמנכ"ל

**Amir Flamer**

---

מאת:  
נשלח:  
אל:  
עותק:  
נושא:

<Yael Hershkovitz <Yael@gissinlaw.co.il  
יום רביעי 12 יוני 2019 20:41  
Rami Katzav; Amir Flamer  
Guy Gissin  
רקע להחלטת הפטור

הי רמי,

בהמשך לשיחתך עם גיא, מצ"ב רקע מוצע להחלטת הפטור:

הנהלת החברה, אשר עושה לילות כימים כדי לקדם את העסקה ולפעול לטובת הסדרת חובות החברה, ביקשה כי תועלה הצעת החלטה ביחס לאישור סעיף פטור לנושאי המשרה ויועציה, בנוסח המקובל בהסדרי חוב.

זאת גם לאור הפעולות והמאמצים האדירים הנדרשים במהלך החודשים הקרובים ועד להשלמת העסקה.

הבקשה הינה להצביע על סעיף הפטור במסגרת החלטה נפרדת, מבלי להתנות את הפטור באישור מסמכי העסקה, ומבלי שהפטור המבוקש יהווה תנאי להסדר.

הפטור יחריג מפורשות את הליכי התביעות הקיימות כנגד החברה ונושאי המשרה בה וכן יתייחס רק לנושאי המשרה ביום העסקה, אשר אינם קשורים לחקירות בתיק בזק.

תודה, יעל

משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ  
MISHMERET TRUST COMPANY LTD

מספר ברשם: 513771337

לכבוד: רשות ניירות ערך      לכבוד: הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ      א460 ( פומבי )      שודר במגנא: 13/06/2019  
www.isa.gov.il      www.tase.co.il      אסמכתא: 2019-10-058501

**דוח מידי על אסיפה**

האם קיימת אפשרות להצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית: כן  
תקנה 8 לתקנות ניירות ערך (הצבעה בכתב, הודעות עמדה והוכחת בעלות בתעודות התחייבות לצורך הצבעה באסיפת מחזיקים של תעודות התחייבות), התשע"ה-2015

הנאמן מודיע על: כינוס אסיפה

מספר האסמכתא של ההודעה האחרונה על האסיפה הוא \_\_\_\_\_, שזמנה לתאריך \_\_\_\_\_

סיבת דחייה או ביטול: \_\_\_\_\_

הסבר: יש להתייחס למספר אסמכתא של ההודעה האחרונה של כינוס או דחיית האסיפה.

1. בתאריך: 13/06/2019

הוחלט על כינוס אסיפה אסיפת בעלי אג"ח.

שתתקיים ביום ג' בתאריך: 18/06/2019 בשעה: 16:00

בכתובת: ללא התכנסות בפועל

הסיבות להקדמת מועד הכינוס לפי סעיף 1ב35 לחוק לאור לוחות הזמנים שנקבעו בהסכם הרכישה (כהגדרתו בזימון לאסיפה), ובשל הדחיפות בקבלת ההחלטה שעל סדר יומה של אסיפה זו, השתמש הנאמן בסמכותו על פי חוק, ובהתאם קיצר את המועד הנדרש למתן הודעה מוקדמת בדבר כינוס האסיפה.

הסבר: מועד כינוס האסיפה לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים בכפוף להוראות סעיף 1ב35; עשה כן, ינמק הנאמן את הסיבות להקדמת מועד הגיוס.

2. מספר נייר הערך בבורסה המזכה את המחזיק בו להשתתף באסיפה 1120872 ☎ בצע אימות למספר נייר הערך.

שם בבורסה של נייר הערך המזכה: בי קומיונק אגחב

שם המנפיק את הנייר המזכה: B COMMUNICATIONS LTD

סוג מספר זיהוי: מספר ברשם החברות בישראל

מספר זיהוי: 512832742

הערה: יודגש כי הפרטים בסעיף זה משמשים להצגת הדיווח במסגרת הדיווחים של התאגיד שפרטיו צוינו לעיל.

הסבר:

(1) אם נדרשת אסיפה על יותר ממספר נייר אחד, יש לדווח א460 על כל נייר נוסף בנפרד. דיווחים שבהם יצוינו מספרי נייר נוספים, יחייבו שליחת דוח מתקן.

(2) אם סומן לבצע אימות למספר נייר הערך והמספר לא קיים במערכת בעת הבדיקה, הדיווח יכשל.

סוג נייר כתב התחייבות

המועד הקובע לזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה: 13/06/2019

הסבר: מיספור הנושאים שעל סדר היום יהיה בהתאם לסדר הופעתם בדוח זימון האסיפה אם מצורף כקובץ.

נושאים/החלטות שיועלו באסיפה:

1

הנושא / ההחלטה ופרטיו:

- 1.1. הסכמה בדבר חתימת החברה על הסכם הרכישה (הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מסך הקולות המשתתפים בהצעה, למעט הנמנעים)
- לאשר לחברה לחתום על מסמכי ההסכם בקשר עם רכישת מניות החברה שבבעלות אינטרנט גולד- קווי זהב בע"מ, על ידי גופים בהובלת קרן Searchlight Capital Partners ("סרצ'לייט") וליצוץ השקעה בחברה (בכפוף ולאחר התקיימות התנאים המפורטים שם) בנוסח שצורף לדיווח מיום 12.6.2019, מספר אסמכתא: 2019-02-058147 (להלן יחדיו: "הסכם הרכישה"). ולהסמיך את הנאמן לחתום על כל מסמך נלווה או נדרש הקשור לביצוע של הסכם הרכישה.
- הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' שלהלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.
- בנוסף, הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1 זה כפופה להבהרות שלהלן:
- מעת שייחתם הסכם הרכישה תכנסנה לתוקף התחייבויות שונות של החברה (כגון התחייבות לבלעדיות והתחייבויות שהפרתן עלולה להיות כרוכה בפיצוי). משכך, אישור ההחלטה ברוב הנדרש משמעה אישור לחברה ליטול על עצמה התחייבויות אלו החל ממועד החתימה.
  - החלטה סופית ומחייבת בדבר אישור הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, לרבות אישור של כל מסמך בקשר עם כך שתקבל רק לאחר שיתקיים ההליך המתאים על פי דין לשם קבלת, בין היתר, אישור מחזיקי אגרות החוב למסמכי ההסדר.
  - עוד ובהר, כי אופן ההצבעה של מחזיקי אגרות חוב באסיפה יכול אותם לגבי אופן הצבעתם באסיפה שתכונס כאמור לשם דיון וקבלת החלטה בנוגע לאישור הסדר החוב (לרבות שטרי הנאמנות לסדרות הרלוונטיות), ככל שיהא, על פי הסכם הרכישה, ככל שתכונס, והם יהיו רשאים להצביע באסיפה כאמור באופן שונה מהצבעתם באסיפה המזומנת בזאת והכל בהתאם לשיקול דעתם המוחלט.
- נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') הודיעה לנאמן כי מבקשת להמליץ בפני מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') להצביע "בעד" הצעת החלטה זו.

הצהרה: לא קיים שדה מתאים לסיווג

תשומת לב: ערך מטבלה זו קובע את נוסח הצהרת בעל מניות במערכת ההצבעות האינטרנטית. לטבלת ההמרה לחץ כאן

הסבר לסעיף בחוק החברות / חוק ניירות ערך / חוק אחר לאישור ההחלטה:

הוחלט על קיומו של עניין אחר: כן

פירוט העניין האחר

"עניין מנוגד אחר" משמעו: עניין אישי (כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות) של המחזיק הרשום וכל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום (אישי, עסקי או אחר) בנוסף לעניין הנובע מההחזקה בניירות הערך המפורטים לעיל, לרבות עניין כאמור של בן משפחה של אותו מחזיק (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) או של תאגיד אחר שהמחזיק או בן משפחה שלו הם בעלי עניין בו או בעלי שליטה בו והכול ביחס לחברה ו/או לחברות בנות שלה ו/או לחברות קשורות אליה ו/או למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה ו/או לחברות בבעלותם ו/או בשליטתם הישירה ו/או העקיפה, לרבות עניין הנובע מקיומם של קשרים עסקיים מהותיים עם החברה, בעל השליטה בה או חברות בשליטתו, במהלך ששת החודשים הקודמים לחתימה על כתב ההצבעה זה.

תשומת לב: פירוט העניין האחר קובע את נוסח הצהרה שיש לכלל במערכת ההצבעות האינטרנטית. יש לנסח שאלה שהתשובה אליה תהיה במתכונת "כן"/"לא". השאלה תופיע במערכת ההצבעות בצמוד להחלטה שעל סדר היום ולמצביע תהיה אפשרות בחירה בין "כן"/"לא" ואפשרות להוסיף פרטים במקרה שהתשובה היא "כן".

הוחלט על דרישת פרטים נוספים מהמחזיקים: כן

פירוט הפרטים הנוספים הנדרשים מהמחזיקים או אופן כינוס האסיפות (במקרה של אסיפה במסגרת הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות):

1. נא לציין את כמות מניות סדרה ג', מניות החברה וכן אגרות חוב של אינטרנט זהב שמוחזקות על ידך.

נא פרט אם מתקיים במחזיק אחד או יותר מהתנאים להלן:

2. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
3. מחזיק הנמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגידים בשליטתם (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה סעיפים 1 ו-268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999);
4. מחזיק אשר הינו חברה בת או חברה קשורה של החברה;
5. כל מחזיק אשר הצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד' (מחזיק אשר לא מסר הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על ידי הנאמן, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד', לרבות מחזיק אשר לא מילא את סעיף ט' לכתב ההצבעה או שסימן בסעיף ט' האמור כי יש לו עניין מנוגד).

תשומת לב: שדה זה קובע את נוסח הדרישה לפרטים נוספים שיש לכלל במערכת ההצבעות האינטרנטית. למצביע תהיה אפשרות להוסיף הפרטים בשדה מסוג מלל.

תיקון גילוי

הנאמן שוכנע כי השינוי הוא זניח או שוכנע כי השינוי הוא לטובת המחזיקים

ירד מסדר היום

הנושא נדון באסיפה קודמת

הנושא הוסף לסדר היום בהוראת בית משפט

הנושא הוסף לסדר היום לאחר המועד הקובע בשל טעות טכנית, כמפורט:

הסבר: לאחר המועד הקובע לא ניתן לבצע תיקון בהחלטה למעט תיקון לגביו מצהיר הנאמן כי שוכנע השינוי הוא זניח או שוכנע כי השינוי הוא לטובת המחזיקים.

ההחלטה שעל סדר היום מובאת להצבעה

סוג הרוב הנדרש לאישור אינו רוב רגיל רוב של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מסך הקולות המשתתפים בהצעה, למעט הנמנעים.

## 2

הנושא / ההחלטה ופרטיו :

1.2. אישור מתן פטור מלא לנושאי המשרה בחברה וליועציה (הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מסך הקולות המשתתפים בהצעה, למעט הנמנעים) רקע כפי שנמסר מאת החברה הנהלת החברה, אשר עושה לילות כימים כדי לקדם את העסקה ולפעול לטובת הסדרת חובות החברה, ביקשה כי תועלה הצעת החלטה ביחס לאישור סעיף פטור לנושאי המשרה ויועציה, בנוסח המקובל בהסדרי חוב. זאת גם לאור הפעולות והמאמצים האדירים הנדרשים במהלך החודשים הקרובים ועד להשלמת העסקה. הבקשה הינה להצביע על סעיף הפטור במסגרת החלטה נפרדת, מבלי להתנות את הפטור באישור מסמכי העסקה, ומבלי שהפטור המבוקש יהווה תנאי להסדר. הפטור יחריג מפורשות את הליכי התביעות הקיימות כנגד החברה ונושאי המשרה בה וכן יתייחס רק לנושאי המשרה ביום העסקה, אשר אינם קשורים לחקירות בתיק בזק.

הצעת ההחלטה:

לבקשת החברה מוצע לאשר מתן פטור מלא וסופי כלפי נושאי המשרה בחברה, עובדיה ויועציה. הקיימים נכון למועד החלטה זו ("הזכאים"), ביחס לכל חוב, חבות, התחייבות, טענה דרישה או תביעה בגין או בקשר עם החברה וחברות הקבוצה, לרבות פעילות, נכסיהן, דוחותיהן הכספיים והמיידיים וכיו"ב, והכל בקשר עם עילות שקדמו ו/או יקדמו למועד השלמת הסדר חוב, ככל שיושלם, וזאת למעט תביעות המתנהלות כיום כנגד מי מהזכאים.

החלטה זו, ככל שתתקבל ברוב הנדרש, תכנס לתוקף כפוף להשלמת הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, ככל שאושר ויושלם ובמועד השלמתו.

בהתאם, ככל ולא יאושר ו/או יושלם ו/או ייכנס לתוקף הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, תהא החלטה זו ככל שהתקבלה בטלה. מובהר כי הצעת ההחלטה שבסעיף זה אינה מהווה תנאי לאישור הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1. לעיל בקשר עם הסכם הרכישה ו/או לחתימת החברה על הסכם הרכישה.

הצעת ההחלטה שבסעיף 1.2. זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצעה, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א', כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

חברת נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), מגדל קרנות נאמנות, הודיעה לנאמן כי מתנגדת למתן פטור כמפורט בהצעת החלטה זו.

הצהרה: לא קיים שדה מתאים לסיווג

תשומת לב: ערך מטבלה זו קובע את נוסח הצהרת בעל מניות במערכת ההצבעות האינטרנטית. לטבלת ההמרה לחץ כאן

הסבר לסעיף בחוק החברות / חוק ניירות ערך / חוק אחר לאישור ההחלטה:

הוחלט על קיומו של עניין אחר: כן

פירוט העניין האחר

"עניין מנוגד אחר" משמעו: עניין אישי (כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות) של המחזיק הרשום וכל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום (אישי, עסקי או אחר) בנוסף לעניין הנובע מההחזקה בניירות הערך המפורטים לעיל, לרבות עניין כאמור של בן משפחה של אותו מחזיק (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) או של תאגיד אחר שהמחזיק או בן משפחה שלו הם בעלי עניין בו או בעלי שליטה בו והכול ביחס לחברה ו/או לחברות בנות שלה ו/או לחברות קשורות אליה ו/או למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה ו/או לחברות בבעלותם ו/או בשליטתם הישירה ו/או העקיפה, לרבות עניין הנובע מקיומם של קשרים עסקיים מהותיים עם החברה, בעל השליטה בה או חברות בשליטתו, במהלך ששת החודשים הקודמים לחתימה על כתב ההצעה זה.

תשומת לב: פירוט העניין האחר קובע את נוסח הצהרה שיקבל במערכת ההצבעות האינטרנטית. יש לנסח שאלה שהתשובה אליה תהיה במתכונת "כן"/"לא". השאלה תופיע במערכת ההצבעות בצמוד להחלטה שעל סדר היום ולמצביע תהיה אפשרות בחירה בין "כן"/"לא" ואפשרות להוסיף פרטים במקרה שהתשובה היא "כן".

הוחלט על דרישת פרטים נוספים מהמחזיקים: כן

פירוט הפרטים הנוספים הנדרשים מהמחזיקים או אופן כינוס האסיפות (במקרה של אסיפה במסגרת הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות):

1. נא לציין את כמות מניות סדרה ג', מניות החברה וכן אגרות חוב של אינטרנט זהב שמוחזקות על ידך.

- נא פרט אם מתקיים במחזיק אחד או יותר מהתנאים להלן:
2. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
  3. מחזיק הנמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגידים בשליטתם (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה סעיפים 1 ו-268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999);
  4. מחזיק אשר הינו חברה בת או חברה קשורה של החברה;
  5. כל מחזיק אשר הצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד' (מחזיק אשר לא מסר הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על ידי הנאמן, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד'. לרבות מחזיק אשר לא מילא את סעיף ט' לכתב ההצבעה או שסימן בסעיף ט' האמור כי יש לו עניין מנוגד).

תשומת לב: שדה זה קובע את נוסח הדרישה לפרטים נוספים שיכלל במערכת ההצבעות האינטרנטית. למצביע תיהיה אפשרות להוסיף הפרטים בשדה מסוג מלל.

תיקון גילוי

הנאמן שוכנע כי השינוי הוא זניח או שוכנע כי השינוי הוא לטובת המחזיקים

ירד מסדר היום

הנושא נדון באסיפה קודמת

הנושא הוסף לסדר היום בהוראת בית משפט

הנושא הוסף לסדר היום לאחר המועד הקובע בשל טעות טכנית, כמפורט:

\_\_\_\_\_

הסבר: לאחר המועד הקובע לא ניתן לבצע תיקון בהחלטה למעט תיקון לגביו מצהיר הנאמן כי שוכנע השינוי הוא זניח או שוכנע כי השינוי הוא לטובת המחזיקים.

ההחלטה שעל סדר היום מובאת להצבעה

סוג הרוב הנדרש לאישור אינו רוב רגיל רוב של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מסך הקולות המשתתפים בהצעה, למעט הנמנים.

צרוף דוח זימון האסיפה: [ביקום זימון לאסיפת בעלי אגח - נקי isa.pdf](#)

4. מצורף/ים

כן נוסח כתב הצבעה

לא הודעת עמדה

[ביקום כתב הצבעה - נקי isa.pdf](#)

לא הצהרת מינוי נציג לנציגות

לא שטר נאמנות מתוקן

לא בקשה לאישור הסדר נושים לפי סעיף 350

לא אחר \_\_\_\_\_

הסבר: במידה וצורף כתב הצבעה ו/או הודעת עמדה יש לוודא כי הם ערוכים לפי תקנות ניירות ערך (הצבעה בכתב, הודעות עמדה והוכחת בעלות בתעודות התחייבות לצורך הצבעה באסיפת מחזיקים של תעודות התחייבות), התשע"ה-2015.

קישורית לאתר מערכת ההצבעות שבו ניתן להצביע: [מערכת ההצבעות](#)

הסבר: זכאים הרשאים להצביע במערכת יקבלו את פרטי הגישה למערכת מחברי הבורסה.

5. המניין החוקי לקיום האסיפה:

שני מחזיקים או יותר (בעצמם או באמצעות בא כוחם), המחזיקים בלפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב כפי שהייתה במועד הקובע להשתתף ולהצביע באסיפה כפי שייקבע על ידי מזמן האסיפה.

6.  בהעדר מניין חוקי, האסיפה הנדחית תתקיים בתאריך 19/06/2019, בשעה 16:00,

בכתובת: ללא התכנסות בפועל.

7. המקום והזמנים שבהם ניתן לעיין בכל הצעת החלטה שנוסחה לא הובא במלואו בפרוט סדר היום לעיל משרדי משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, בדרך מנחם בגין 48, "בית אמות ביטוח" (קומה 18), תל אביב, בימים א-ה' בין השעות 09:00-15:00, לאחר תיאום מראש עם עוה"ד נורית סגל בטלפון: 03-6380104.

מזהה אסיפה: \_\_\_\_\_

הערה: מזהה האסיפה הינו האסמכתא של הדיווח הראשוני. בדיווח הראשוני על האסיפה השדה נשאר ריק.

מספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

תאריך עדכון מבנה הטופס: 30/04/2019

כתובת: דרך מנחם בגין 48, תל אביב 6618001 טלפון: 03-6374351, פקס: 03-6374344  
דואר אלקטרוני: office@mtrust.co.il אתר החברה: www.mtrust.co.il

שם קודם של ישות מדווחת: זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

שם מדווח אלקטרוני: סבטי רם תפקידו: סמנכ"ל שם חברה מעסיקה:  
כתובת: מנחם בגין 48, תל אביב 6618001 טלפון: 03-6374826 פקס: 03-6374344 דואר אלקטרוני: Ramis@mtrust.co.il

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

13 ביוני 2019

לכבוד:

מחזיקי אגרות החוב

(סדרה ב') של חברת בי קומיוניקיישנס בע"מ

באמצעות המגנ"א

### הנדון: הודעה בדבר כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה") ללא התכנסות בפועל

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה (להלן: "הנאמן" ו-"אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדת להודיע בזאת על זימון אסיפת הצבעה ללא התכנסות בפועל של מחזיקי אגרות החוב, אשר תתקיים **ביום ג' ה-18 ביוני 2019, בשעה 16:00** (להלן: "האסיפה").

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה תיעשה באמצעות כתבי הצבעה, כמפורט בסעיף 7 להלן, אשר יימסרו לנאמן עד ליום ג', ה-18 ביוני 2019, בשעה 10:00 או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית עד למועד האמור.

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 תתקיים ללא התכנסות בפועל ביום ד' ה-19 ביוני 2019 בשעה 16:00 (נעילת ההצבעות במסגרת האסיפה הנדחית, ככל שתתקיים, תהיה ביום ד' ה-19 ביוני בשעה 10:00) באמצעות כתב ההצבעה בלבד אשר ישמש גם ככתב ההצבעה לצורך האסיפה הנדחית (להלן: "האסיפה הנדחית"). במועד זה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת אסיפה נדחית על פי הוכחות הבעלות (נכון למועד הקובע – כהגדרתו בסעיף 3 להלן) שנמסרו לו במועד 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 בסעיף 3 להלן), ייחשב כמי שלא הגיש את כתב ההצבעה במועד, ולפיכך לא יספרו קולותיו בהצבעה.

לאור לוחות הזמנים שנקבעו בהסכם הרכישה (כהגדרתו להלן), ובשל הדחיפות בקבלת ההחלטה שעל סדר יומה של אסיפה זו, השתמש הנאמן בסמכותו על פי חוק, ובהתאם קיצר את המועד הנדרש למתן הודעה מוקדמת בדבר כינוס האסיפה.

#### 1. הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה הינו כדלקמן:

1.1. הסכמה בדבר חתימת החברה על הסכם הרכישה (הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מסך הקולות המשתתפים בהצעה, למעט הנמנעים)

לאשר לחברה לחתום על מסמכי ההסכם בקשר עם רכישת מניות החברה שבבעלות אינטרנט גולד-קווי זהב בע"מ, על ידי גופים בהובלת קרן Searchlight Capital Partners ("סרצ'לייט") ולביצוע השקעה בחברה (בכפוף ולאחר התקיימות התנאים המפורטים שם) בנוסח שצורף לדיווח מיום 12.6.2019, מספר אסמכתא: 2019-02-058147 (להלן יחדיו: "הסכם הרכישה"). ולהסמיך את הנאמן לחתום על כל מסמך נלווה או נדרש הקשור לביצוע של הסכם הרכישה.

הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 9 לזימון זה, ולעניין זה יראו את האמור בסעיף 9 שלהלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

בנוסף, הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1 זה כפופה להבהרות שלהלן:

- מעת שייחתם הסכם הרכישה תכנסנה לתוקף התחייבויות שונות של החברה (כגון התחייבות לבלעדיות והתחייבויות שהפרתן עלולה להיות כרוכה בפיצוי). משכך, אישור ההחלטה ברוב הנדרש משמעה אישור לחברה ליטול על עצמה התחייבויות אלו החל ממועד החתימה.

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

- החלטה סופית ומחייבת בדבר אישור הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, לרבות אישור של כל מסמך בקשר עם כך שתקבל רק לאחר שיתקיים ההליך המתאים על פי דין לשם קבלת, בין היתר, אישור מחזיקי אגרות החוב למסמכי ההסדר.
- עוד יובהר, כי אופן ההצבעה של מחזיקי אגרות חוב באסיפה יכול אותם לגבי אופן הצבעתם באסיפה שתכונס כאמור לשם דיון וקבלת החלטה בנוגע לאישור הסדר החוב (לרבות שטרי הנאמנות לסדרות הרלוונטיות), ככל שיהא, על פי הסכם הרכישה, ככל שתכונס, והם יהיו רשאים להצביע באסיפה כאמור באופן שונה מהצבעתם באסיפה המזומנת בזאת והכל בהתאם לשיקול דעתם המוחלט.

נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') הודיעה לנאמן כי מבקשת להמליץ בפני מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') להצביע "בעד" הצעת החלטה זו.

1.2. אישור מתן פטור מלא לנושאי המשרה בחברה וליועציה (הרוב הדרוש לאישור החלטה הינו רוב של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מסך הקולות המשתתפים בהצעה, למעט הנמנעים)

### רקע כפי שנמסר מאת החברה

הנהלת החברה, אשר עושה לילות כימים כדי לקדם את העסקה ולפעול לטובת הסדרת חובות החברה, ביקשה כי תועלה הצעת החלטה ביחס לאישור סעיף פטור לנושאי המשרה ויועציה, בנוסח המקובל בהסדרי חוב.

זאת גם לאור הפעולות והמאמצים האדירים הנדרשים במהלך החודשים הקרובים ועד להשלמת העסקה.

הבקשה הינה להצביע על סעיף הפטור במסגרת החלטה נפרדת, מבלי להתנות את הפטור באישור מסמכי העסקה, ומבלי שהפטור המבוקש יהווה תנאי להסדר.

הפטור יחריג מפורשות את הליכי התביעות הקיימות כנגד החברה ונושאי המשרה בה וכן יתייחס רק לנושאי המשרה ביום העסקה, אשר אינם קשורים לחקירות בתיק בזק.

### הצעת ההחלטה:

לבקשת החברה מוצע לאשר מתן פטור מלא וסופי כלפי נושאי המשרה בחברה, עובדיה ויועציה, הקיימים נכון למועד החלטה זו ("הזכאים"), ביחס לכל חוב, חבות, התחייבות, טענה דרישה או תביעה בגין או בקשר עם החברה וחברות הקבוצה, לרבות פעילותן, נכסיהן, דוחותיהן הכספיים והמיידיים וכיו"ב, והכל בקשר עם עילות שקדמו ו/או יקדמו למועד השלמת הסדר חוב, ככל שיושלם, וזאת למעט תביעות המתנהלות כיום כנגד מי מהזכאים.

החלטה זו, ככל שתקבל ברוב הנדרש, תכנס לתוקף כפוף להשלמת הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, ככל שיאושר ויושלם ובמועד השלמתו.

בהתאם, ככל ולא יאושר ו/או יושלם ו/או ייכנס לתוקף הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, תהא החלטה זו ככל שהתקבלה בטלה.

מובהר כי הצעת ההחלטה שבסעיף זה אינה מהווה תנאי לאישור הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1. לעיל בקשר עם הסכם הרכישה ו/או לחתימת החברה על הסכם הרכישה.

הצעת ההחלטה שבסעיף 1.2. זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 9 לזימון זה, ולעניין זה יראו את האמור בסעיף 9 שלהלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת החלטה הנ"ל.

חברת נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), מגדל קרנות נאמנות, הודיעה לנאמן כי מתנגדת למתן פטור כמפורט בהצעת החלטה זו.

### 1. הזכאים להשתתף באסיפה

זכאי להשתתף ולהצביע באסיפה:

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

1.1. 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 אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרונית. אישור או יפויי כח כאמור לעיל יומצא לנאמן עד למועד נעילת האסיפה;

או

1.2. 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.

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

### 2. המועד הקובע לאסיפה

המועד הקובע להחזקה באגרות החוב לשם השתתפות באסיפה הינו יום ה', 13 ביוני 2019.

### 3. כתב מינוי ויפויי כוח

3.1. מחזיקי אגרות החוב זכאים להצביע באסיפה באמצעות מיופה כוח או שלוח.

3.2. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח, יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד.

3.3. כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה שתהיה מקובלת על הנאמן.

3.4. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק באגרות חוב.

3.5. 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.

### 4. המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה

שני מחזיקים או יותר (בעצמם או באמצעות בא כוחם), המחזיקים בלפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב כפי שהייתה במועד הקובע להשתתף ולהצביע באסיפה כפי שייקבע על ידי מזמן האסיפה.

### 5. אסיפה נדחית ומניין חוקי באסיפה נדחית

5.1. אם במועד נעילת ההצבעה לא יוגשו לנאמן בצמוד לכתבי הצבעה או באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרונית אישורי בעלות וכתבי הצבעה המצטברים לכדי מניין חוקי כאמור בסעיף 5 לעיל, תתקיים אסיפה נדחית באמצעות הגשת כתבי הצבעה לנאמן ללא התכנסות המחזיקים בפועל, באופן שהמועד להגשת כתבי הצבעה יהיה ביום ד' 19 ביוני 2019 בשעה 10:00 (להלן: "מועד נעילת ההצבעה הנדחית").

5.2. מניין חוקי באסיפה הנדחית יתהווה על ידי נוכחות שני מחזיקים או יותר (בעצמם או באמצעות באי כוחם) המחזיקים בלפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה.

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

5.3. קיומו של מניין חוקי באסיפה הנדחית ייבחן במועד נעילת ההצבעה הנדחית. בהתאם לחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968, כתב הצבעה תקין שבו ציין מחזיק באגרות החוב את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה הנדחית לעניין קיום המניין החוקי.

5.4. במקרה בו תתקיים אסיפה נדחית, כתבי הצבעה שהוגשו לנאמן עד למועד נעילת ההצבעה, יובאו בחשבון גם במסגרת ההצבעה שתיערך באסיפה הנדחית.

### 6. הצבעה

ההצבעות במסגרת האסיפה תתבצענה עד ליום ג', ה- 18 ביוני 2019 בשעה 10:00 (להלן: "מועד נעילת ההצבעות"). ההצבעות במסגרת האסיפה יכולות להתבצע באמצעות כתב ההצבעה האלקטרוני במערכת ההצבעה במגני"א או לחילופין על גבי כתב ההצבעה המצ"ב לדוח זימון זה (להלן: "כתב ההצבעה"), אשר יומצא לנאמן על פי פרטי ההתקשרות המופיעים בסעיף 9 להלן, והכל עד למועד נעילת ההצבעות. יובהר כי ההצבעה במערכת האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת ההצבעות, ולא יהיה ניתן לשנותה אחרי מועד זה.

### 7. הודעות עמדה

כל מחזיק, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב רשאי לפנות בכתב למחזיקים באגרות החוב בכדי לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושא שעל סדר היום באסיפה (להלן: "הודעת עמדה"). הודעת עמדה של מחזיק כאמור, תוגש לנאמן עד ליום א' ה- 16 ביוני 2019 בשעה 16:00 (להלן: "המועד האחרון למשלוח הודעות עמדה"). האחריות לתוכן הודעת העמדה תהיה על מגיש הודעת העמדה בלבד.

### 8. עיון במסמכים ושליחת כתבי הצבעה

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') במשרדי משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, בדרך מנחם בגין 48, "בית אמות ביטוח" (קומה 18), תל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, לאחר תיאום מראש עם עוה"ד נורית סגל בטלפון: 03-6380104.

**בכבוד רב,**

**משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ**

הדו"ח נחתם ע"י:

רמי קצב, רו"ח ועו"ד, דירקטור וסמנכ"ל

רמי סבטי, רו"ח, דירקטור וסמנכ"ל

# משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

## כתב הצבעה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה")

שתתקיים ללא התכנסות בפועל ביום ג' ה- 18 ביוני 2019

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום ג' ה- 18 ביוני 2019 בשעה 10:00 לידי משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ לפקס' שמספרו 03-6374344 או כמסמך סרוק למייל [NuritS@mtrust.co.il](mailto:NuritS@mtrust.co.il) לידי עו"ד נורית סגל.

### חלק ראשון

שם מנפיק התעודה: בי קומיוניקיישנס בע"מ

מספר התעודה: 1120872

מקום כינוס האסיפה ומועדה: ללא התכנסות בפועל

המועד האחרון למשלוח כתב הצבעה: יום ג', 18 ביוני 2019 בשעה 10:00

את כתב ההצבעה יש להגיש לנאמן באחת מהדרכים המפורטות להלך:

- באמצעות פקס מספר 03-6374344 לידי עו"ד נורית סגל. או;
- באמצעות קובץ סרוק שישלח בדואר אלקטרוני לידי עו"ד נורית סגל לכתובת [NuritS@Mtrust.co.il](mailto:NuritS@Mtrust.co.il)

יובהר כי מחזיק שלא ימלא את כתב ההצבעה במלואו, או מחזיק שלא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כח, ייחשב כמי שלא הגיש כתב הצבעה. אישור בעלות שהועבר על ידי חבר הבורסה באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרונית ייחשב כאישור שצורף לכתב ההצבעה.

כתובות אתר ההפצה ואתר הבורסה בהם יפורסם כתב ההצבעה:

כתובת אתר ההפצה: <http://www.magna.isa.gov.il>

כתובת אתר האינטרנט של הבורסה: <http://maya.tase.co.il>

מחזיק לא רשום זכאי לקבל את אישור הבעלות שלו בתעודה בסניף של חבר הבורסה או במשלוח בדואר, אם יבקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים וכן רשאי הוא להורות שאישור הבעלות שלו יועבר למזמן אסיפת המחזיקים באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרונית.

כתב ההצבעה יהיה תקף לגבי מחזיק לא רשום רק אם צורף לו אישור בעלות או אם נשלח לנאמן אישור בעלות באמצעות המערכת. לגבי מחזיק רשום, כתב ההצבעה יהיה תקף רק אם צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.

יובהר כי עשויות להתפרסם הודעות עמדה, בהן יהיה ניתן לעיין בדיווחים מזמן האסיפה באתר הבורסה בכתובות האינטרנט שלעיל.

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.

# משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

כתב הצבעה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב')

של בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה")

שתתקיים ללא התכנסות בפועל ביום ג' ה- 18 ביוני 2019

חלק שני

שם המחזיק

\_\_\_\_\_

מספר ת.ז./ 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

\_\_\_\_\_

מספר אגרות החוב (סדרה ב')  
של המחזיק במועד הקובע

\_\_\_\_\_

<sup>1</sup> אם אין למחזיק תעודת זהות ישראלית – יש לציין מספר הדרכון, המדינה שבה הוצא ותוקפו;

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

אני המחזיק / מיופה כח [מחק את המיותר] אשר פרטיו רשומים לעיל מצהיר בזה כמחזיק או כמיופה כח ולאחר שהוסמכתי לכך כדין מצהיר בשם המחזיק, לפי הענין, כדלקמן:

1. ביום הקובע לזכאות להשתתף באסיפה (13 ביוני 2019) המחזיק באגרות החוב (סדרה ב') הינו המחזיק והבעלים של כמות אגרות החוב עליה הוצהר בכתב הצבעה זה ואשר בגינם הינו מצביע להלן.
2. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה ב') של החברה, המחזיק, מחזיק בניירות ערך נוספים של החברה, כדלקמן:

שם נייר הערך:	כמות ניירות הערך המוחזקים:
מניות של חברת בי קומיוניקיישנס בע"מ	
אגרות החוב (סדרה ג) של בי קומיוניקיישנס בע"מ	
בי קומינק רד	
אגרות החוב (סדרה ג) של אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ	
אגרות החוב (סדרה ד) של אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ	

או

<u>המחזיק אינו מחזיק</u> באילו מניירות הערך לעיל
--

(לסמן ב- X)

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

תיאור הזכות:	שוויה הכספית של הזכות כרשום בספרי המחזיק	מועד פירעון סופי של החוב	זהות הצדדים הרלבנטיים

או

<u>אינני בעל זכויות נשייה כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעלי השליטה בחברה</u>
--

(לסמן ב- X)

3. הקף את הסעיף הרלבנטי לגבי המחזיק הרשום לעיל מבין המפורטים להלן [ככל שרלבנטי]:

- א. המחזיק הרשום לעיל הינו משקיע מוסדי כהגדרתו בהנחיית רשות ני"ע - (1) מנהל קרנות נאמנות, ו/או; (2) חברה מנהלת - לגבי השקעות המבוצעות בעבור קופת הגמל שבניהולה, ו/או; (3) מבטח - לגבי השקעות העומדות כנגד התחייבויות תלויות תשואה;
- ב. המחזיק לעיל הינו חברה בת, חברה קשורה או חברה שלובה של החברה;
- ג. המחזיק הרשום לעיל הינו בעל עניין בחברה כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך");



# משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

## חלק שלישי

אני המחזיק / מיופה כח [מחק את המיותר] אשר פרטיו רשומים לעיל מצביע על הנושא שהועלה להצבעה, כדלקמן [אנא סמן ב-X את בחירתך – אחת בלבד]:

### 1. נוסח הצעות ההחלטה:

#### 1.1. הסכמה בדבר חתימת החברה על הסכם הרכישה

לאשר לחברה לחתום על מסמכי ההסכם בקשר עם רכישת מניות החברה שבבעלות אינטרנט גולד- קווי זהב בע"מ, על ידי גופים בהובלת קרן Searchlight Capital Partners ("סרצ'לייט") ולביצוע השקעה בחברה (בכפוף ולאחר התקיימות התנאים המפורטים שם) בנוסח שצורף לדיווח מיום 12.6.2019, מספר אסמכתא: 2019-02-058147 (להלן יחדיו: "הסכם הרכישה"). ולהסמיך את הנאמן לחתום על כל מסמך נלווה או נדרש הקשור לביצוע של הסכם הרכישה.

בנוסף, הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1 זה כפופה להבהרות שלהלן:

- מעת שייחתם הסכם הרכישה תכנסנה לתוקף התחייבויות שונות של החברה (כגון התחייבות לבלעדיות והתחייבויות שהפרתן עלולה להיות כרוכה בפיצוי). משכך, אישור ההחלטה ברוב הנדרש משמעה אישור לחברה ליטול על עצמה התחייבויות אלו החל ממועד החתימה.
- החלטה סופית ומחייבת בדבר אישור הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, לרבות אישור של כל מסמך בקשר עם כך שתקבל רק לאחר שיתקיים ההליך המתאים על פי דין לשם קבלת, בין היתר, אישור מחזיקי אגרות החוב למסמכי ההסדר.
- עוד יובהר, כי אופן ההצבעה של מחזיקי אגרות חוב באסיפה לא יכבול אותם לגבי אופן הצבעתם באסיפה שתכונס כאמור לשם דיון וקבלת החלטה בנוגע לאישור הסדר החוב (לרבות שטרי הנאמנות לסדרות הרלוונטיות), ככל שיהא, על פי הסכם הרכישה, ככל שתכונס, והם יהיו רשאים להצביע באסיפה כאמור באופן שונה מהצבעתם באסיפה המזומנת בזאת והכל בהתאם לשיקול דעתם המוחלט.

מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א', ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א', כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') הודיעה לנאמן כי מבקשת להמליץ בפני מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') להצביע "בעד" הצעת החלטה זו.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.1 לעיל הינו רוב מיוחד של 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים.

אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, תיערך בהתאם לנספח ב'.

### אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

# משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

## 1.2 אישור מתן פטור מלא לנושאי המשרה בחברה וליועציה

### רקע כפי שנמסר מאת החברה

הנהלת החברה, אשר עושה לילות כימים כדי לקדם את העסקה ולפעול לטובת הסדרת חובות החברה, ביקשה כי תועלה הצעת החלטה ביחס לאישור סעיף פטור לנושאי המשרה ויועציה, בנוסח המקובל בהסדרי חוב. זאת גם לאור הפעולות והמאמצים האדירים הנדרשים במהלך החודשים הקרובים ועד להשלמת העסקה. הבקשה הינה להצביע על סעיף הפטור במסגרת החלטה נפרדת, מבלי להתנות את הפטור באישור מסמכי העסקה, ומבלי שהפטור המבוקש יהווה תנאי להסדר. הפטור יחריג מפורשות את הליכי התביעות הקיימות כנגד החברה ונושאי המשרה בה וכן יתייחס רק לנושאי המשרה ביום העסקה, אשר אינם קשורים לחקירות בתיק בזק.

### הצעת ההחלטה:

לבקשת החברה מוצע לאשר מתן פטור מלא וסופי כלפי נושאי המשרה בחברה, עובדיה ויועציה, הקיימים נכון למועד החלטה זו ("הזכאים"), ביחס לכל חוב, חבות, התחייבות, טענה דרישה או תביעה בגין או בקשר עם החברה וחברות הקבוצה, לרבות פעילותן, נכסיהן, דוחותיהן הכספיים והמיידיים וכיו"ב, והכל בקשר עם עילות שקדמו ו/או יקדמו למועד השלמת הסדר חוב, ככל שיושלם, וזאת למעט תביעות המתנהלות כיום כנגד מי מהזכאים.

החלטה זו, ככל שתתקבל ברוב הנדרש, תכנס לתוקף כפוף להשלמת הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, ככל שיאושר ויושלם ובמועד השלמתו.

בהתאם, ככל ולא יאושר ו/או יושלם ו/או ייכנס לתוקף הסדר חוב בקשר עם הסכם הרכישה, תהא החלטה זו ככל שהתקבלה בטלה.

מובהר כי הצעת ההחלטה שבסעיף זה אינה מהווה תנאי לאישור הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1. לעיל בקשר עם הסכם הרכישה ו/או לחתימת החברה על הסכם הרכישה.

מובהר כי ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א', ולעניין זה יראו את האמור שבנספח א', כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

חברת נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), מגדל קרנות נאמנות, הודיעה לנאמן כי מתנגדת למתן פטור כמפורט בהצעת החלטה זו.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.2 לעיל הינו רוב מיוחד של 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים.

אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד", לצרכי ספירת קולותיהם של מחזיקי אגרות החוב המצביעים על ההחלטה שבכתב ההצבעה, תיערך בהתאם לנספח ב'.

### אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

חתימה + חותמת

תאריך

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

### נספח א' - שיפוי ומימון לפעילות הנאמן, ב"כ הנאמן, הנציגות והיועצים

המחזיקים פוטרים בזאת את הנאמן מאחריות לפעולות שיבוצעו על ידו בהתאם להחלטה שתתקבל על ידי האסיפה וכן מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושא משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח, ב"כ הנאמן, הנציגות, יועצים או מומחה שימנה על ידי הנאמן או על ידי מחזיקי אגרות החוב (להלן: "הזכאים לשיפוי"), באופן המתואר להלן:

1.1. 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 ההחלטה שעל סדר היום (להלן: "ההחלטה"); וכן

1.2. בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הני"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 להלן "התחייבות השיפוי");

1.3. הכל בכפוף לתנאים שבסעיף 1.5 להלן ובתנאי כי:

1.3.1. בעדיפות ראשונה – מימון התחייבות השיפוי (להלן: "מימון הפעילות והשיפוי") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך;

1.3.2. בעדיפות שנייה - במקרה שהחברה לא תסכים לממן את הפעילות והשיפוי ו/או לא תישא בפועל במימון הפעילות והשיפוי, יהיה המימון מתוך כספי תשלום הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך האסיפה;

במקרה כאמור, יהיה הנאמן מוסמך לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויפקד בידי הנאמן ככרית למימון הפעילות והשיפוי (להלן: "סכום ההפקדה").

הנאמן יהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידו.

1.3.3. בעדיפות שלישית - כל אימת שלדעת הנאמן, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית 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 של אגרות חוב של החברה אשר יצביע בעד ההחלטה או נגד ההחלטה (לפי העניין בנסיבות מכוון תופעל התחייבות 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 במימון הפעילות, וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

**כל סכום שיופקד על ידי המחזיקים כאמור יישא ריבית בתנאים זהים לקרן אגרות החוב (סדרה ב') החל ממועד ההפקדה בפועל.**

1.4. מובהר כי ההחלטה, משמעה, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ההחלטה (לפי העניין בנסיבות מכוון תופעל התחייבות לשיפוי כאמור לעיל) התחייב, בכפוף לאמור בסעיף 1.5 להלן, כדלהלן:

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

- 1.4.1. לשלם את חלקו היחסי במימון הפעילות והשיפוי; וכן
- 1.4.2. לשפות את הזכאים לשיפוי, על פי חלקם היחסי, כאמור בפתיח של לסעיף 1 זה.
- 1.4.3. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד ההחלטה או נגד ההחלטה (לפי העניין בנסיבות מכוחן תופעל התחייבות לשיפוי כאמור לעיל) ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן 1.5.2 להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד ההחלטה או נגד ההחלטה (לפי העניין בנסיבות מכוחן תופעל התחייבות לשיפוי כאמור לעיל) בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן 1.5.2 להלן). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, ויוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.
- 1.5. התחייבות מימון הפעילות והשיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים:
- 1.5.1. ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד הצעת ההחלטה הנ"ל.
- 1.5.2. אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעת ההחלטה הנ"ל (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.
- 1.5.3. אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.
- 1.5.4. ההוצאות לפי סעיף 1 זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמן.
- 1.5.5. השיפוי בגין תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, לפי ההחלטה, 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 בדרך או באופן שאינם פטורים מאחריות על פי דין.
- 1.5.6. התנאי לפי פסקה 1.5.2 לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.
- 1.5.7. אין באמור בסעיף זה בכדי לגרוע מזכות הנאמן לפנות לכלל מחזיקי אגרות החוב בבקשה לשאת במימון הפעילות והשיפוי.
- אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

# משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

## נספח ב' - אופן קביעת עניין מנוגד

### להלן תיאור אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד":

#### מבחן הנאמן

הנאמן יבדוק לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד" כמפורט להלן. ייתכן כי לאחר קבלת כתבי ההצבעה תיערכנה בדיקות שונות או נוספות ו/או יינקטו הליכים קשורים, 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. הנאמן יסתמך על הצהרות המחזיקים כפי שיכללו בכתבי ההצבעה, ולא יידרש לבצע חקירות או בדיקות נוספות. כל מחזיק שהתקיים לגביו לפחות אחד מהתנאים הבאים ייחשב כ"מחזיק בעל עניין מנוגד", אשר קולו לא ימנה במסגרת קולות ה מצביעים.

#### ואלה התנאים:

1. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך ;
2. מחזיק הנמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגידים בשליטתם (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה סעיפים 1 ו- 268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999);
3. מחזיק אשר הינו חברה בת או חברה קשורה של החברה ;
4. כל מחזיק אשר הצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד' (מחזיק אשר לא מסר הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על ידי הנאמן, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד', לרבות מחזיק אשר לא מילא את סעיף ט' לכתב ההצבעה או שסימן בסעיף ט' האמור כי יש לו עניין מנוגד).