

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

1 באפריל, 2020

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אסים נדלן בע"מ (בפירוק)
באמצעות המגנ"א
ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אסים נדל"ן בע"מ (בפירוק) ללא התכנסות בפועל

בהמשך לאסיפת ההתייעצות שזומנה ליום 15/4/2020, משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של החברה ("הנאמן" ו-"אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדת בזאת להודיע על זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרה א') ("מחזיקי אגרות החוב"), שתיערך באמצעות הגשת כתבי הצבעה בלבד, ללא התכנסות בפועל ("האסיפה").

האסיפה תתקיים ללא התכנסות בפועל ביום ג', ה-7 באפריל 2020 בשעה 16:00 באמצעות הגשת כתב הצבעה (המצורף לדיווח הודעה זו), עד ליום ג', ה-7 באפריל 2020 בשעה 10:00 ("מועד נעילת ההצבעה"). ככל שאישורי הבעלות שיוגשו לנאמן עם כתב ההצבעה כאמור, לא יצטברו לכדי המניין החוקי הדרוש לקיום האסיפה (כמפורט להלן), תתקיים אסיפה נדחית ללא התכנסות של מחזיקי אגרות החוב באמצעות הגשת כתבי ההצבעה לנאמן בפקס ו/או במייל שפרטיהם מופיעים בכתב ההצבעה וזאת עד ליום ד', ה-8 באפריל 2020 בשעה 10:00 ("מועד נעילת ההצבעה הנדחית").

1. רקע

1.1. ביום 9.9.2019 קיימו מחזיקי אגרות החוב אסיפת התייעצות במסגרתה עדכן המנהל המיוחד, עו"ד אופיר נאור, את מחזיקי אגרות החוב בדבר ההצעה שהתקבלה מאת ליברטי פרופרטיס בע"מ לרכישת כלל אחזקותיה של החברה בחברות הבולגריות (להלן בהתאמה: "המנהל המיוחד", "ליברטי" ו-"ההצעה המקורית"). העתק ההצעה המקורית מצורפת בזאת ומסומנת כנספח א'.

1.2. במסגרת אסיפת הצבעה של מחזיקי אגרות החוב שהתקיימה ביום 11.9.2019 אישרו מחזיקי אגרות החוב למנהל המיוחד את ההתקשרות עם ליברטי בהתאם להצעה המקורית ככל שיתקבל אישור בית המשפט להתקשרות.

1.3. ההצעה המקורית כללה שלוש חלופות ביחס לתמורה שתשלם ליברטי בגין רכישת מניות החברה בחברות הבולגריות:

האחת – תשלום של 300,000 אירו בצירוף 5% מהרווחים בפועל מפרויקט בנייה עתידי בבולגריה שיבוצע על ידי חברת מלינה פרופרטיס.

השנייה – תשלום של 225,000 אירו בצירוף 7% מהרווחים בפועל כפי שיהיו בפרויקט האמור.

השלישית – תשלום של 150,000 אירו בצירוף 9% מהרווחים בפועל כפי שיהיו בפרויקט האמור.

¹ פורסמה באתר המנהל המיוחד <http://asim-nadlan.co.il>.

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

- 2 -

1.4. לדרישת המנהל המיוחד נוספה חלופת תשלום נוספת אשר אינה כוללת רווחים מהפרויקט העתידי האמור, והתמורה בגין מניות החברה הנרכשות תעמוד על פי חלופה זו על 400,000 אירו.

1.5. מטרת זימון האסיפה היא לצורך בחירה באחת מחלופות התשלום הבאות: האחת, 300,000 אירו בצירוף 5% מהרווחים בפועל כפי שיהיו בפרויקט האמור (להלן: "**החלופה הראשונה**"); השנייה, 400,000 אירו, המוצעות למחזיקי אגרות החוב (להלן: "**החלופה השנייה**"), טרם הגשת בקשה לבית המשפט לאישור ההסכם למכירת המניות של החברה לליברטי.

2. על סדר יומה של האסיפה הנושא המפורט להלן:

נוסח הצעת ההחלטה – בחירה בחלופה המועדפת:

בחירה בחלופה הראשונה או בחלופה השנייה לקבלת תמורה מליברטי בגין רכישת מניות החברה בחברות הבולגריות.

הצבעה "בעד" – משמעה בחירת בחלופה הראשונה.

הצבעה "נגד" – משמעה בחירה בחלופה השנייה.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו של רוב רגיל מכלל הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.

ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** לכתב ההצבעה המצורף לזימון זה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

3. המועד הקובע לזכאות להשתתפות באסיפה הינו 7.11.2012 (להלן: המועד הקובע)

4. הזכאים להשתתף באסיפה

זכאים להשתתף באסיפה:

4.1 מחזיק שלזכותו רשומות אצל חבר בורסה אגרות חוב אשר נכללות בין אגרות החוב הרשומות במרשם מחזיקי אגרות החוב על שם החברה לרישומים הרלוונטית נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה. מחזיק כאמור ימציא לנאמן אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב שבבעלותו או ייפוי כוח מהחברה לרישומים בגין מספר מסוים של אגרות חוב הרשומות על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה. אישור או ייפוי כח כאמור לעיל יומצא לנאמן, עד למועד נעילת האסיפה;

או

4.2 מחזיק 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;

ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם יצורף כתב מינוי מהמחזיק כמפורט בסעיף 5 להלן.

5. כתב מינוי

5.1 מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף באמצעות באי כוח.

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

- 3 -

5.2 כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה.

5.3 אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד.

5.4 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה מקובלת.

5.5 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרת חוב.

5.6 כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד מועד נעילת ההצבעה.

6.

המניין החוקי ואסיפה נדחית

6.1 המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה, הינו שני מחזיקי אגרות החוב, הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (10%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה. קיומו של מניין חוקי ייבחן במועד נעילת ההצבעה (או במועד נעילת ההצבעה הנדחית, לפי העניין). בהתאם לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ני"ע"), כתב הצבעה תקין שבו ציין מחזיק באגרות החוב את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב לעניין קיום המניין החוקי.

6.2 אגרות חוב המוחזקות על ידי אדם קשור (בעל שליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) ו/או בן משפחתו (בן זוג וכן אח, הורה, הורה, צאצא או צאצא של בן הזוג, או בן זוגו של כל אחד מאלה) ו/או חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטתם של כל אחד מהם (במישרין או בעקיפין) (למעט החברה עצמה)) לא תקננה זכות הצבעה באסיפה ולא תיספרנה לצורך קיומו של מניין חוקי לאסיפה. **האמורים לעיל יודיעו לנאמן על מעמדם כאמור, במסגרת כתב ההצבעה.**

6.3 אם במועד נעילת ההצבעה לא יוגשו לנאמן בצמוד לכתבי הצבעה אישורי בעלות וכתבי הצבעה המצטברים לכדי מניין חוקי כאמור בסעיף 6.1 לעיל, תתקיים אסיפה נדחית באמצעות הגשת כתבי הצבעה לנאמן **ללא התכנסות המחזיקים בפועל**, באופן שהמועד להגשת כתבי הצבעה יהיה ביום ד' ה- 8 באפריל 2020 בשעה 10:00 או במועד אחר עליו יודיע הנאמן (להלן: "**האסיפה הנדחית**", "**מועד נעילת ההצבעה הנדחית**").

6.4 קיומו של מניין חוקי באסיפה הנדחית ייבחן במועד נעילת ההצבעה הנדחית. בהתאם לחוק ני"ע, 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.

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

6.6 באסיפה הנדחית מניין חוקי יהיה אם התקבלו אצל הנאמן אישורי בעלות (כמפורט בסעיף 3 לעיל) בצמוד לכתבי הצבעה על ידי מחזיקי אגרות החוב או על-ידי באי-כוחם, של לפחות שני מחזיקי אגרות החוב מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על ידם מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה א').

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

- 4 -

עיון במסמכים

7.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') במשרדי הנאמן, בבית אמות ביטוח בנין B, דרך מנחם בגין 46-48 תל אביב בימים א-ה בין השעות 09:00-15:00 בתיאום מראש עם עו"ד נורית סגל טלפון : 03-6380104.

בכבוד רב,

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

הדו"ח נחתם בידי :

רו"ח רמי סבטי, דירקטור וסמנכ"ל

רו"ח ועו"ד רמי קצב, דירקטור וסמנכ"ל

תל אביב, 24 יולי, 2019

מבלי לפגוע בזכויות

לכבוד

מר אופיר נאור

מנהל מיוחד – אסיים נדל"ן בע"מ

ויסוצקי 6, תל-אביב

באמצעות דואר אלקטרוני ודואר רשום

הנדון: אחזקות אסיים נדל"ן בע"מ בחברת מלינה פרופרטיס וחברת סטארה זגורה פארק

בהמשך לפגישתנו מתאריך 17.7.2019, הרינו לפנות אליך בשם מרשתנו ליברטי פרופרטיס בע"מ שהינה בעלת מניות במשותף עם אסיים נדל"ן בע"מ (להלן: "אסיים") בחברות הבולגריות – מלינה פרופרטיס וסטארה זגורה פארק (להלן: "החברות הבולגריות"), כדלקמן:

1. כפי שנדון בינינו, נראית אפשרות לבצע פרוייקט בנייה בבולגריה בחברת מלינה פרופרטיס, אשר עשוי להשיא רווחים (להלן: "הפרוייקט"). על מנת לבצע את הפרוייקט יש צורך בשיתוף פעולה של כל בעלות המניות במלינה פרופרטיס רבות אסיים וכן של השותף הבולגרי.

2. בשלב זה החברות הבולגריות צוברות חובות מוניציפאליים המכוסים על ידי מרשתנו (בדרך הלוואת בעלים - תוך שמירת טענות), על מנת לא לאבד את נכסיהן היחידים של החברות הבולגריות - הקרקעות שבעלותן.

3. בין מרשתנו לבינך בתפקידך כמנהל המיוחד של אסיים, הוחלפו טענות שונות, ובכלל זה בכל הנוגע להשקעות הצדדים ויתרות הזכות/חובה הקיימות להם הן כלפי החברות הבולגריות והן אחת כלפי השניה.

4. על מנת לסיים את כל המחלוקות, מרשתנו מציעה, כפשרה, לרכוש את כל אחזקות אסיים בחברות הבולגריות באחת מהדרכים הבאות:

תשלום של 300,000 אירו בצרוף 5% מהרווחים בפועל כפי שיהיו בפרוייקט האמור, או לחלופין,

תשלום של 225,000 אירו בצרוף 7% מהרווחים בפועל שיהיו בפרוייקט האמור, או לחלופין,

תשלום של 150,000 אירו בצרוף 9% מהרווחים בפועל שיהיו בפרוייקט האמור.

דרון שופי
שרית מולכו*
איתמר ענבי
לילי דורון
אמיר כהן-דור
מיכאל ספרן
טל עינת-בן אריה
הדר טל
יפעת מינצר-קול
גיל חגי
גבריאל דיסני
נירה קורי
יניב קליינבלט
ארנון מיינפלד*
טרי אלמוזליני-ארנון
עודד ריהן
ד"ר טל תירוש*
קרן פישר גוטרמן
יועד פרץ
אביבה זיגמונד
עמית זעור
מירב גלבע
אפרת שוסטר
מיכל רוה (ח"ח)
ענת וינר
מרגלית אפלבוים (ח"ח)
הגר טלמור
מעוז רוט
מאיה שלומי
עפרי משכית
עמית ינון
רועי כהן
אסף עירון
סיון לוי
טלי ביסמוט-כץ
לירון קורן
קרן וידברג
רועי הראל
ענת גמליאל דדון
יונתן פרידמן
אורן שרון
אליעד שולמוביץ'
איתמר שהם
מורן זונביצקי
שרן מזרחי וילבר
גיא ספורטס
וואסי אצ'נפה
יעל רצאבי
גיא לייכטר
הדר בן-ציון
מיכאל דוד גורל
אייל צנטנר
תום לזר
שלי אביצור
אבי ברק
טלי רוד
ליז קופמן
מצדה גולן
טל פרייליך
טל מאיר אייל
טל טורם בלכמן
מאי זוזל
ג'ניה דונסקוי

אורי ינובסקי-יועץ
דוד מלכוב-יועץ

* חברה גם בלשכת עורכי-הדין בבית-יורק

משרד תל-אביב רח' ויצמן 2 | טל. 03-6931931 | פקס 03-6931930 | מייל tel-aviv@friedman.co.il
משרד חיפה רח' אנדרי סחרוב 9 | טל. 04-8546699 | פקס 04-8546688 | מייל haifa@friedman.co.il

5. "רווחים" לעניין האמור יהיו סך התקבולים שיתקבלו בפרויקט בניכוי כל ההוצאות הנדרשות החל מעתה ואילך לצורך הקמת הפרויקט ושיווקו. מרשתנו תנהל את הפרויקט ובמסגרת ההוצאות ייכללו דמי ניהול בסכום מקובל לפרויקטים כגון אלו.
6. רואה חשבון שזהותו תוסכם בינינו, יהיה הגורם המפקח מטעם אסיס לעניין מנגנון חישוב הרווח וההתחשבות הנ"ל, וקביעותיו תהיינה מכריעות. שכרו יהווה חלק מהוצאות הפרויקט.
7. הצעת מרשתנו מותלית בכך שתתקבל במקביל הסכמתו של השותף הבולגרי לביצוע הפרויקט במתווה דומה לאמור במכתבנו זה אשר תאפשר את הוצאת הפרויקט אל הפועל.
8. תוקפה של הצעת מרשתנו אמור במכתבנו זה, הינה עד לתאריך 20.8.19. מכל מקום, מרשתנו לא תחויב אלא במסגרת הסכם מפורט שיחתם על ידיה ולא ניתן לשכלל את הצעתה באמצעות קיבול.
9. הצעת מרשתנו כאמור במכתבנו זה, היא לצרכי פשרה בלבד, כאשר כל טענות וזכויות מרשתנו נשמרות במלואן.

בכבוד רב,
הד"ר טל, עו"ד
אפרת שווייטבר, עו"ד
ש. פרידמן ושות'
עורכי-דין

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

כתב הצבעה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אסים נדל"ן בע"מ (בפירוק) ("החברה")

שתתקיים ללא התכנסות בפועל ביום 7.4.2020

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום ג', ה - 7 באפריל 2020 בשעה 10:00 לידי משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ לפקס' שמספרו 03-6374344 או כמסמך סרוק למייל Nurits@mtrust.co.il לידי עו"ד נורית סגל

חלק ראשון

שם מנפיק התעודה :

אסים נדל"ן בע"מ

מספר התעודה :

4550042

מקום כינוס האסיפה ומועדה :

ללא התכנסות בפועל

המועד האחרון למשלוח כתב הצבעה : יום ג', 7.4.2020 בשעה 10:00

את כתב ההצבעה יש להגיש לנאמן באחת מהדרכים המפורטות להלן :

- 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

יובהר כי מחזיק שלא ימלא את כתב ההצבעה במלואו, או מחזיק שלא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כח, ייחשב כמי שלא הגיש כתב הצבעה.

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.

כתב ההצבעה יהיה תקף לגבי מחזיק לא רשום רק אם צורף לו אישור בעלות. 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 <http://www.asim-nadlan.co.il>

מחזיק אשר לא ימלא את הצהרה בדבר קיומו או העדרו של עניין אחר, הצבעתו לא תיספר במניין קולות ההצבעה ויחולו עליה הוראות סעיף 253ב לחוק.

**כתב הצבעה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א')
של אסיס נדל"ן בע"מ (בפירוק) ("החברה")**

שתתקיים ללא התכנסות בפועל ביום 7.4.2020

חלק שני

	שם המחזיק
	מספר ת.ז. ¹ / 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 התעודות (סדרה א') של המחזיק במועד הקובע

¹ 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 (07.11.2012) המחזיק באגרות החוב (סדרה א') הינו המחזיק והבעלים של כמות אגרות החוב (סדרה א') עליה הוצהר בכתב הצבעה זה ואשר בגינם הינו מצביע להלן.

2.

א. בנוסף לאמור לעיל, <u>המחזיק הרשום לעיל</u> הינו בעל זכויות נשייה (לרבות הלוואות שאינן בדרך של אגרות חוב) כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת חברה (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 חברה</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 הרשום 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");

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

ה. המחזיק הרשום לעיל נמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגידים בשליטתו (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו-268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999);

ו. המחזיק הרשום לעיל הינו תאגיד בשליטת החברה (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה בחברה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו-268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999);

או

ז. המחזיק הרשום לעיל אינו נכלל באף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים 33' עד וכולל 33' לעיל.

ח. **תלות** (יש לבחור אחת מבין שתי האפשרויות להלן):

<input type="checkbox"/> המחזיק הרשום הינו בעל תלות בחברה ו/או בבעלי השליטה בחברה ו/או במי מטעמם ו/או בחברות בנות של החברה ו/או בחברות קשורות של החברה (כהגדרת המונחים "שליטה", "חברת בת" ו- "חברה קשורה" בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968), שסיבותיה כדלקמן:
או- <input type="checkbox"/> המחזיק הרשום איננו בעל תלות בחברה ו/או בבעלי השליטה בחברה ו/או במי מטעמם ו/או בחברות בנות של החברה ו/או בחברות קשורות של החברה.

ט. **עניין מנוגד אחר**

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

"עניין מנוגד אחר" משמעו: עניין אישי (כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות, תשנ"ט-1999) של המחזיק הרשום וכל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום (אישי, עסקי או אחר) בנוסף לעניין הנובע מהחזקה באגרות החוב (סדרה א') וני"ע אחרים ככל שפורטו לעיל, לרבות עניין אישי מהותי של בן משפחה שלו (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) ושל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה שלו הם בעלי עניין בו או בעלי שליטה בו והכל ביחס לחברה ו/או לחברות בנות שלה ו/או לחברות קשורות אליה ו/או למי מנושאי המשרה בחברה ו/או לחברות בבעלותם ו/או בשליטתם הישירה ו/או העקיפה ו/או עניין בליברטי פרופרטיס בע"מ ו/או לבעלי השליטה בה ו/או לנושא משרה בכירה בליברטי, לרבות עניין הנובע מקיומם של קשרים עסקיים מהותיים עם החברה, בעל השליטה בה או חברות בשליטתו במהלך ששת החודשים הקודמים לחתימה על כתב הצבעה זה.

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

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]:

הצעת החלטה

לרקע להצעת ההחלטה ולהגדרות – ראו הזימון לאסיפה

נוסח הצעת ההחלטה – בחירה בחלופה המועדפת:

בחירה בחלופה הראשונה או בחלופה השנייה לקבלת תמורה מליברטי בגין רכישת מניות החברה בחברות הבולגריות.

הצבעה "בעד" – משמעה בחירת בחלופה הראשונה.

הצבעה "נגד" – משמעה בחירה בחלופה השנייה.

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו של רוב רגיל מכלל הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.

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

אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

חתימה + חותמת _____

תאריך _____

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנאמן

1.

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסייתמה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1.1 לעיל ("ההחלטה"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות מתוקף ההחלטה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטה ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ג' להלן ובתנאי כי:

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

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

במקרה כאמור, יהיה הנאמן מוסמך לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). הנאמן יהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

1.3 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את 'מימון הפעילות והשיפוי', יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו יקבע הנאמן לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

2. לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד או נגד ה'החלטה', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנאמן. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך אחרת, להחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

כל סכום שיופקד על ידי המחזיקים כאמור יישא ריבית בתנאים זהים לקרן אגרות החוב החל ממועד ההפקדה להלן.

מובהר כי ההחלטה, משמעותה, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

א. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; וכן

ב. לשפות את הזכאים לשיפוי והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לנספח א' זה.

"**חלקו היחסי**" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד או נגד ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ג(ii). להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד או נגד הצעת ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ג(ii). להלן). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.

ג. התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:

(i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל).

(ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן והמומחים הנ"ל.

(iii). אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.

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

(v). השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי והמומחים הנ"ל" לפי ה'החלטה', יהיה תשלום אשר יוטל על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) והשיפוי לא יחול במקרים בהם יקבע בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי ו/או היועצים פעלו בזדון, בחוסר תום לב או ברשלנות רבתי ו/או ברשלנות שאינה פטורה על פי דין.

(vi). התנאי לפי פסקה ג(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

(vii). אין באמור בנספח זה כדי לגרוע מזכות נאמן לפנות לכלל מחזיקי אגרות החוב בבקשה לשאת במימון הפעילות והשיפוי.

3. אין באמור בנספח שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפוטו ו/או לגרוע מחובתה של החברה לשפוט את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן. מובהר כי אין באמור כדי לפגוע בזכויות השיפוי והפיצוי המוקנות לנאמן מכוח הדין ושטר הנאמנות.