

תל אביב, 27 בדצמבר 2016

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של פרופיט תעשיות בנייה בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: **תוצאות הצבעה של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד')**

של פרופיט תעשיות בנייה בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות האסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של פרופיט תעשיות בנייה בע"מ ("החברה"), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 26 בדצמבר 2016.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום, כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה ובכתב ההצבעה, התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן.

באסיפה זו נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד') המחזיקים ב- 50,847,043 ₪ ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד') המהוות שיעור של 68% מהסדרה.

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

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

רקע:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

נוסח ההחלטה:

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

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** להלן, ולעניין זה, רואים את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה: ההחלטה **התקבלה** פה אחד כדלקמן:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 50,847,043 קולות המהווים כ-68% מהסדרה.

כלל הקולות הצביעו בעד.

לא היו מתנגדים ונמנעים.

הואיל וכל הנוכחים המשתתפים בהצבעה הצביעו בעד הצעת ההחלטה שעל סדר היום, קבע הנאמן כי אין צורך בבדיקת קיומם של מחזיקים בעלי עניין מנוגד.

בברכה,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

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

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

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

במקרה כאמור, יהיו הנציגות ובהעדרה הנאמן מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). הנציגות ובהעדרה הנאמן יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה. הנאמן יעשה מעת לעת שימוש בסכום ההפקדה לכיסוי התחייבות השיפוי.

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

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

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

- א. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; **וכן**
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתח לנספח א' זה.
- ג. **"חלקו היחסי"** משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד או נגד ה'החלטות' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)). להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד או נגד הצעת ה'החלטות' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)). להלן). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.
- ד. התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:
 - (i) ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטות', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל).
 - (ii) אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטות' (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן, הנציגות והמומחים הנ"ל.
 - (iii) אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.
 - (iv) ההוצאות לפי נספח א' זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות על ידי הנאמן.
 - (v) השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, הנציגות והמומחים הנ"ל" לפי ה'החלטות', יהיה תשלום אשר יוטל על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) והשיפוי לא יחול במקרים בהם יקבע בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי

ו/או הנציגות ו/או היועצים פעלו בזדון, בחוסר תום לב או ברשלנות רבתי ו/או ברשלנות שאינה פטורה על פי דין.

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

אין באמור בנספח שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפוטו ו/או לגרוע מחובתה של החברה לשפות את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.