

בראק קפיטל פרופרטיז אן.וי. ("החברה")

18 ביוני 2017

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: דו"ח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה
החברה מודיעה בזאת על זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה (להלן: "האסיפה"), אשר תיערך ביום ג', 25 ביולי 2017 בשעה 11:00, במשרד עורכי הדין BWK Partners בכתובת Amsterdam 1017 WT, the Netherlands, 27 Oosteinde (להלן: "משרדי BWK"), ועל סדר יומה יועלו לאישור הנושאים המפורטים להלן:

1. סדר היום באסיפה יכלול את הנושאים המנויים להלן:

(א) דיון בדו"ח השנתי של החברה לשנת 2016, הערוך בהתאם לדין ההולנדי ובדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2016, הערוך על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") (ללא החלטה)

(ב) אימוץ הדו"ח הכספי השנתי הסטטוטורי של החברה לשנת 2016, הערוך לפי הדין ההולנדי (החלטה) – מוצע לאמץ את הדו"ח הכספי השנתי הסטטוטורי של החברה לשנת 2016, הערוך בהתאם לדין ההולנדי (להלן: "הדוח הכספי הסטטוטורי"). הדו"ח הכספי הסטטוטורי יפורסם במסגרת הדו"ח השנתי של החברה לשנת 2016, הערוך בהתאם לדין ההולנדי, לא יאוחר מ-15 יום לפני מועד האסיפה נשוא דוח זה (קרי עד ליום ב', 10 ביולי 2017). יצוין כי הדו"ח הכספי השנתי של החברה לשנת 2016, הערוך בהתאם לכללי ה-IFRS, כבר אושר על ידי הדירקטוריון ביום 23 במרץ 2017 ופורסם לציבור ביום 26 במרץ 2017 במסגרת הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2016, ערוך על פי תקנות הדוחות (להלן: "דוח תקופתי 2016")¹.

(ג) מינוי רואי חשבון מבקרים בישראל (החלטה) – מוצע למנות את משרד עמית חלפון כרואי החשבון החיצוניים האחראים לביקורת הדו"חות השנתיים של החברה לשנת 2017, הערוכים על פי תקנות הדוחות. יצוין כי בעלת השליטה בחברה, Redzone Empire Holding Limited (להלן: "Redzone"), הודיעה לדירקטוריון החברה כי טרם גיבשה את עמדתה בעניין הצעת החלטה זו ותציע לדחות את הדיון בה למועד מאוחר יותר ממועד האסיפה.

¹ [מסי' אסמכתא 029265-01-2017].

(ד) **מינוי רואי חשבון מבקרים בהולנד (החלטה)** - מוצע למנות מחדש את משרד IUS Statutory Audits Cooperatie U.A כרואי החשבון החיצוניים האחראים לביקורת הדו"חות השנתיים של החברה לשנת 2017, וזאת לצורך ביקורת הדוח הכספי השנתי הסטטוטורי של החברה לשנת 2017, בהתאם לדין ההולנדי. יצוין כי בעלת השליטה בחברה, Redzone, הודיעה לדירקטוריון החברה כי טרם גיבשה את עמדתה בעניין הצעת החלטה זו ותציע לדחות את הדיון בה למועד מאוחר יותר ממועד האסיפה.

(ה) **פטור מאחריות (החלטה)** - מוצע לפטור את חברי הדירקטוריון מאחריותם לביצוע פעולותיהם, בשנת הכספים 2016, ככל שביצוע פעולות אלה משתקף בדו"ח הכספי השנתי של החברה לשנת 2016.

מובהר כי החלטה זו המובאת לאישור הינה החלטה סטנדרטית באסיפות כלליות שנתיות של בעלי מניות בהולנד. כחלק מהליך אימוץ הדו"ח הכספי, נהוג בהולנד לפטור את חברי הדירקטוריון מחבות קיימת או פוטנציאלית, בין היתר כלפי החברה לביצוע תפקידיהם וזאת אך ורק ככל שביצוע תפקידים אלה משתקף, בדו"ח השנתי של החברה או ככל שהובאו לידיעת האסיפה הכללית, קודם לאישור הדו"ח הכספי של החברה לשנת 2016. היקף הפטור יהיה כפוף למגבלות הדין הכללי ההולנדי, כגון חובת זהירות ועקרונות סבירות והגינות, אף כי אין הוראה ספציפית בחוק בעניין זה. כמו כן, עקרונות הסבירות וההגינות כאמור עשויים, בנסיבות מסוימות, למנוע מתן פטור לחברי הדירקטוריון מאחריות. הפטור כאמור אינו מחייב כלפי צד ג' ואין בו כדי להתנות על הוראות דיני ניירות ערך בישראל, החלים על החברה, לרבות הזכויות המוקנות מכוחם לבעלי מניותיה.

(ו) **מינויו של מר נועם שרון לדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) (החלטה)** – מוצע למנות את מר שרון לדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה, החל ממועד אישור האסיפה. לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס למר שרון, ראו להלן:

שם:	<u>נועם שרון</u>
שם באנגלית כפי שמופיע בדרכון:	<u>Noam Sharon</u>
מס' זיהוי:	<u>059104539</u>
תאריך לידה:	<u>19.10.1964</u>
מען להמצאת כתבי בי-דין:	<u>הארז 1, סביון</u>
נתינות:	<u>ישראלית</u>
חברותו בועדה או ועדות של הדירקטוריון:	<u>לא</u>
האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	<u>לא</u>
הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברה בת שלו או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	<u>מר נועם שרון מספק שירותים מקצועיים באמצעות חברה בבעלותו המלאה לחברת Redzone Empire Holding Limited, חברה פרטית קפריסאית, בבעלות ובשליטה מלאות של מר טדי שגיא.</u>

תאריך תחילת כהונה:

השכלה:

עיסוק ב-5 השנים האחרונות:

מועד אישור האסיפה.

בוגר משפטים (אוניברסיטת תל אביב)

שותף (משרד עורכי הדין מיתר, ליקוורניק, גבע,

לשם, טל ושות') החל משנת 2006.

חברת עורך דין נועם שרון, Mezzidance

.Partners Limited

משמש כדירקטור בחברות הבאות:

קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה: אין

האם הינו דירקטור שהחברה רואה אותו לא

כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:

יצוין כי בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**"), הצהיר מר שרון כי יש לו את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידו, ופירט את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביו ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

מצ"ב **כנספח א(1)** לדו"ח זה הצהרתו של מר שרון כאמור (להלן: "**הצהרת שרון**").

על פי הצהרתו, שרון אינו דירקטור בלתי תלוי (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות). יצוין כי שרון הצהיר כי לא מתקיימים לגביו תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240(ב) עד (ו) לחוק החברות. עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

יוסף, כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות ההקלות**") ובהתאם להוראות סעיף 9.1.1 במדיניות התגמול של החברה מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבות לשרון, בכפוף לאישור האסיפה את מינויו כדירקטור בחברה, בגובה הסכומים המרביים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הגמול**"), ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול.

להלן תמצית נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור הגמול שישולם:

עלות הגמול לחברה אינה מהותית לחברה והוא ראוי וסביר בנסיבות העניין, בהתחשב בהיקף פעילות החברה ובהיקף עיסוקו ואחריותו של הדירקטור בחברה כדירקטור, אשר כהונתו דורשת השקעה וזמן, לרבות, בהכנה לשיבות דירקטוריון החברה. הגמול השנתי וגמול ההשתתפות האמורים אינם עולים על הסכומים המרביים לפי תקנות 4, 5 ו-7 לתקנות הגמול וכן הינם זהים לגמול השנתי ולגמול הישיבות שמשולם לגב' Nansia Koutsou (דירקטורית)

ולמר אור לבקוביץ' (דירקטור), וכן לגמול השנתי שמשולם לה"ה Jan van Der Meer (יו"ר הדירקטוריון היוצא) ו-Ulrich Tappe (דירקטור המכהן גם כמנכ"ל חברה בת). הגמול שאושר הינו בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 אישר דירקטוריון החברה את מינויו (עד למועד מינויו כדירקטור בדירקטוריון החברה) של מר נועם שרון כמשקיף אשר יהא זכאי להשתתף בישיבות דירקטוריון החברה ולקבל את החומר הרלבנטי לישיבות אלה, בכפוף להסכמי סודיות נאותים ובהתאם לפרקטיקה הנהוגה בשוק.

(ז) מינויה של גב' נועה שחם לדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) (החלטה) – מוצע למנות את גב' נועה שחם לדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) בדירקטוריון החברה, החל ממועד אישור האסיפה.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס לגב' נועה שחם, ראו להלן:

<u>שם:</u>	<u>נועה שחם</u>
<u>שם באנגלית כפי שמופיע בדרכון:</u>	<u>Noah Shacham</u>
<u>מס' זיהוי²:</u>	<u>488636073</u>
<u>תאריך לידה:</u>	<u>26.09.1964</u>
<u>מען להמצאת כתבי בי-דין:</u>	<u>Tintorettostraat 7-2, 1077 RM Amsterdam, the Netherlands</u>
<u>נתינות:</u>	<u>אמריקאית וישראלית</u>
<u>חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:</u>	<u>לא</u>
<u>האם חברת דירקטוריון זה הינה דירקטורית בלתי תלויה או דירקטורית חיצונית:</u>	<u>דירקטורית בלתי תלויה</u>
<u>הדירקטורית הינה עובדת של התאגיד, לא של חברה בת שלו או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:</u>	<u>לא</u>
<u>תאריך תחילת כהונה:</u>	<u>מועד אישור האסיפה.</u>
<u>השכלה:</u>	<u>בוגרת פילוסופיה (אוניברסיטת תל אביב), מוסמכת בתקשורת (New York Institute of Technology), מוסמכת במינהל עסקים (Business Administration) Northwestern University/Kellogg Business School</u>
<u>עיסוק ב-5 השנים האחרונות:</u>	<u>Catalyst Ventures B.V. (שנתיים), Stoomhamer Amsterdam (15 שנה).</u>
<u>משמשת כדירקטורית בחברות הבאות:</u>	<u>European Equity, Catalyst Ventures B.V. Holdings B.V.</u>

² מס' דרכון אמריקאי.

אין קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :

לא האם הינה דירקטורית שהחברה רואה
אותה כבעלת מומחיות חשבונאית
ופיננסית:

יצוין כי בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, הצהירה גב' שחם כי יש לה את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידה, ופירטה את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביה ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

ביום 16 ביוני 2017 אישרה ועדת הביקורת של החברה כי גב' שחם תסווג, אם וככל שיאושר מינויה כדירקטורית, כדירקטורית בלתי תלויה וזאת על סמך הצהרתה כי מתקיימים בה תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240(ב) עד (ו) לחוק החברות. עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

מצ"ב כנספח א(2) לדו"ח זה הצהרתה של גב' שחם כאמור (להלן: "**הצהרת שחם**").

יוסף, כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנות ההקלות ובהתאם להוראות סעיף 9.1.1 במדיניות התגמול של החברה מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבות לגב' שחם, בכפוף לאישור האסיפה את מינויה כדירקטורית בחברה, בגובה הסכומים המרביים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול.

נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור הגמול שישולם לגב' שחם הינם זהים לנימוקי אותם אורגנים לעניין אישור הגמול למר שרון. ראו בסעיף 1(ו) לעיל.

(ח) מינויו של גב' Liudmila Popova לדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) (החלטה) –

מוצע למנות את גב' Liudmila Popova לדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) בדירקטוריון החברה, החל ממועד אישור האסיפה.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס לגב' Popova, ראו להלן :

Liudmila Popova

שם:

Liudmila Popova

שם באנגלית כפי שמופיע בדרכון:

NW44K53C1

מס' זיהוי³:

03.04.1980

תאריך לידה:

Van Leijenberghlaan 18-w, 1082GM

מען להמצאת כתבי-בין:

³ מס' דרכון הולנדי.

<u>הולנדית</u>	נתינות:
<u>לא</u>	חברותה בוועדה או ועדות של
	הדירקטוריון:
<u>לא</u>	האם חברת דירקטוריון זה הינה
	דירקטורית בלתי תלויה או דירקטורית
	חיצונית:
<u>לא</u>	הדירקטורית הינה עובדת של התאגיד,
	של חברה בת שלו או חברה קשורה שלו
	או של בעל עניין בו:
<u>מועד אישור האסיפה.</u>	תאריך תחילת כהונה:
<u>מוסמכת במדעים אקונומטריים (Econometric</u>	השכלה:
<u>Sciences) (University of Amsterdam),</u>	
<u>מוסמכת במנהל עסקים (Executive MBA)</u>	
<u>(Kellogg School of Management WHU).</u>	
<u>ראש מחלקת ניהול נכסים וקשרי משקיעים,</u>	עיסוק ב-5 השנים האחרונות:
<u>חברת הצוות הניהולי האקזוקטיבי בחברת</u>	
<u>Atrium Group Services N.A. (משנת 2009)</u>	
<u>אין</u>	משמשת כדירקטורית בחברות הבאות:
<u>אין</u>	קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:
<u>כן</u>	האם הינה דירקטורית שהחברה רואה
	אותה כבעלת מומחיות חשבונאית
	ופיננסית:

יצוין כי בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, הצהירה גב' Popova כי יש לה את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידה, ופירטה את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביה ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 קבע דירקטוריון החברה כי לאור השכלתה וניסיונה התעסוקתי, גב' Popova הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות המומחיות והכשירות").

מצ"ב כנספח א(3) לדו"ח זה הצהרתה של גב' Popova כאמור (להלן: "הצהרת Popova").

יוסף, כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנות ההקלות ובהתאם להוראות סעיף 9.1.1 במדיניות התגמול של החברה

מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות לגב' Popova, בכפוף לאישור האסיפה את מינויה כדירקטורית בחברה, בגובה הסכומים המרביים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול.

נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור הגמול שישולם לגב' Popova הינם זהים לנימוקי אותם אורגנים לעניין אישור הגמול למר שרון. ראו בסעיף 1(ו) לעיל.

מינוי מחדש של מר Robert Israel המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) (ט)

בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה נוספת (החלטה) – מוצע למנות מחדש את מר Robert Israel (להלן: "Robert") כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה. יצוין כי, בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), הצהיר Robert כי יש לו את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידו ופירט את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביו ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות. לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס ל-Robert, ראו תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים על החברה" שצורף לדו"ח תקופתי 2016. יצוין כי ביום 22 באוגוסט 2011 קבע דירקטוריון החברה כי לאור השכלתו ובמיוחד לאור ניסיונו התעסוקתי הנרחב לאורך השנים⁴, Robert הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות המומחיות והכשירות. ביום 16 ביוני 2017 אישרה ועדת הביקורת של החברה כי Robert יסווג, אם וככל שיאושר מינויו מחדש כדירקטור, כדירקטור בלתי תלוי וזאת על סמך הצהרתו כי מתקיימים בו תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240(ב) עד (ו) לחוק החברות. עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות. יצוין כי Robert זכאי⁵ לתשלום גמול שנתי וגמול השתתפות, בגובה הסכומים המרביים המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, וזאת בכפוף למינויו מחדש כדירקטור בלתי תלוי באסיפה.

מצ"ב **כנספת א(5)** לדו"ח זה הצהרתו של Robert כאמור (להלן: "הצהרת Robert").

מינוי מחדש של מר Ulrich Tappe המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) (י)

בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה נוספת (החלטה) – מוצע למנות מחדש את מר Ulrich Tappe (להלן: "Ulrich") כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה. יצוין כי, בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, הצהיר Ulrich כי יש לו את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם

⁴ בין היתר, כיהן בתפקידים בכירים בחברת Shearson American Express Inc. בין השנים 1979-1990 וכן כיהן בתפקידים בכירים בקבוצת Merrill Lynch International Private Banking בין השנים 1990-1994.
⁵ בהתאם להחלטת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מיום 22 באוגוסט 2011.

ביצוע תפקידו ופירט את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביו ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס ל-Ulrich, ראו תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים על החברה" שצורף לדו"ח תקופתי 2016.

יצוין כי ביום 22 באוגוסט 2011 קבע דירקטוריון החברה כי לאור השכלתו וניסיונו התעסוקתי, Ulrich הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות המומחיות והכשירות.

על פי הצהרתו, Ulrich אינו דירקטור בלתי תלוי (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות). יצוין כי Ulrich הצהיר כי לא מתקיימים לגביו תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240(ב) עד (ו) לחוק החברות.

עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

יצוין כי Ulrich זכאי⁶ לתשלום גמול שנתי בלבד, בגובה הסכום המרבי, המפורט בתוספת השנייה לתקנות הגמול, וזאת בכפוף למינויו מחדש כדירקטור באסיפה.

מצ"ב **כנספח א(4)** לדו"ח זה הצהרתו של Ulrich כאמור (להלן: "**הצהרת Ulrich**").

(יא) מינוי מחדש של מר אור לבקוביץ' המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) לתקופת

כהונה נוספת (החלטה) – מוצע למנות מחדש את מר אור לבקוביץ' (להלן: "**אור**") לדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס ל-אור, ראו תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים על החברה" שצורף לדו"ח תקופתי 2016.

יצוין, כי בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, הצהיר אור כי יש לו את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידו ופירט את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביו ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

על פי הצהרתו, אור אינו דירקטור בלתי תלוי (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות). עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

יצוין כי אור זכאי⁷ לתשלום גמול שנתי וגמול השתתפות, בגובה הסכומים המרביים המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, וזאת בכפוף למינויו מחדש כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) באסיפה.

מצ"ב **כנספח א(6)** לדו"ח זה הצהרתו של אור כאמור (להלן: "**הצהרת אור**").

⁶ בהתאם להחלטת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מיום 22 באוגוסט 2011.

⁷ בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 14 בנובמבר 2016 ומיום 17 בנובמבר 2016 (בהתאמה)

(יב)

מינויו מחדש של מר Lambertus (Bert) Van den Heuvel כדירקטור חיצוני לתקופת

כהונה נוספת של שלוש שנים (החלטה) – מוצע למנות מחדש את מר Lambertus (Bert) Van

den Heuvel (להלן: "Bert") כדירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה נוספת

של שלוש שנים אשר תחל בתום תקופת כהונתו הנוכחית⁸, קרי ביום 30 בספטמבר 2017.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס ל-Bert, ראו תקנה 26 בפרק "פרטים

נוספים על החברה" שצורף לדו"ח תקופתי 2016.

הצהרת Bert בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224א, 224ב, 240 ו-241 לחוק החברות

מצ"ב **בנספח א(7)** (להלן: "הצהרת Bert").

Bert הצהיר על כשירותו לכהן כדירקטור חיצוני ועל יכולתו להקדיש את הזמן הראוי לשם

ביצוע תפקידו, ופירט את כישוריו כאמור. כמו כן הצהיר Bert כי לא מתקיימות לגביו

ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

ביום 20 באוגוסט 2014 קבע דירקטוריון החברה כי לאור השכלתו וניסיונו Bert הינו בעל

מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות המומחיות והכשירות.

יצוין כי Bert זכאי⁹ לתשלום גמול שנתי וגמול השתתפות, בגובה הסכומים המרביים

המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, וזאת בכפוף למינויו מחדש

לתקופת כהונה נוספת של שלוש שנים כדירקטור חיצוני באסיפה.

(יג)

הכללת ה"ה שרון, שחם ו-Popova בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

הנוכחית (החלטה)

מוצע להכליל את ה"ה שרון, שחם ו-Popova (להלן ביחד: "הדירקטורים החדשים")

(בכפוף לאישור מינוים כדירקטורים בחברה) בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי

משרה הנוכחית (להלן: "הפוליסה הנוכחית"), אשר בה נכללים יתר הדירקטורים ונושאי

המשרה בחברה. יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה

(בכפוף לאישור האסיפה המזומנת על פי דוח מיידי זה) את הכללת הדירקטורים החדשים

בפוליסה הנוכחית, בכפוף לאישור מינוים כדירקטורים בחברה, וזאת בהתאם להוראות

סעיף 9.3.8(א) במדיניות התגמול של החברה. הפוליסה הנוכחית הינה לתקופה שמיום 1

ביוני 2016 ועד ליום 30 בנובמבר 2017. גבולות האחריות של הפוליסה הינן 20 מיליון דולר

ארה"ב (למקרה ולתקופה). ההשתתפות העצמית (לחברה בלבד) מסתכמת בסך של 7.5

אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (בארץ ו/או בחו"ל), סך של 35 אלפי דולר למקרה

ולתקופה בארה"ב ו/או בקנדה וסך של 40 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה לתביעות

בדיני ניירות ערך. העלות לחברה לכל תקופת הכיסוי (פרמיה ל-18 חודשים) מסתכמת בסך

של כ-35 אלפי דולר ארה"ב (קרי - הפרמיה השנתית מסתכמת בכ-23.3 אלפי דולר ארה"ב).

⁸ יצוין כי Bert מונה ביום 30 בספטמבר 2014 על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה לתקופה כהונה ראשונה של שלוש שנים כדירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה.
⁹ בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 18 באוגוסט 2014 ומיום 20 באוגוסט 2014 (בהתאמה).

(יד)

הכללת הדירקטורים החדשים בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה עתידיות (החלטה)

מוצע לאשר את הכללתם של הדירקטורים החדשים (בכפוף לאישור מינויים כדירקטורים בחברה) בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אשר החברה עשויה לרכוש מעת לעת ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה בתנאים שלא יהיו שונים מהותית מתנאי הפוליסה הנוכחית (להלן: "הפוליסות העתידיות").

יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בכפוף לאישור האסיפה המזומנת על פי דוח מידי זה) את הכללת הדירקטורים החדשים בפוליסות העתידיות, בכפוף לאישור מינויים כדירקטורים בחברה, וזאת בהתאם להוראות סעיף 9.3.8(א) במדיניות התגמול של החברה.

(טו)

אישור מתן כתבי שיפוי לדירקטורים החדשים (החלטה)

מוצע להסמיך את דירקטוריון החברה להוציא בשם החברה כתבי שיפוי לדירקטורים החדשים (בכפוף לאישור מינויים כדירקטורים בחברה). יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בכפוף לאישור האסיפה המזומנת על פי דוח מידי זה) להסמיך את דירקטוריון החברה להוציא בשם החברה כתבי שיפוי לדירקטורים החדשים, בכפוף לאישור מינויים כדירקטורים בחברה, בהתאם להוראות סעיף 9.3.8(ב) במדיניות התגמול של החברה וזאת בנוסח הזהה לכתב השיפוי שהוצא ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים בחברה. יצוין כי ביום 4 ביולי 2012 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה (לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון מחודש מרץ 2012) להוציא בשם החברה כתבי שיפוי לנושאי המשרה בחברה (ובכלל זה לכל חברי הדירקטוריון) הכוללים את התחייבות החברה לשפותם בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתב השיפוי, שתוטל על מי מהם עקב אחת או יותר מאלה: (א) בתוקף היותו נושא משרה ו/או מועסק בחברה ו/או חברות בנות של החברה; (ב) בתוקף היותו, על פי בקשת החברה, נושא משרה, עובד או שלוח של החברה בתאגיד אחר כלשהו. סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על ידי החברה לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי הקובע¹⁰ של החברה. יצוין כי בשל היות חברי דירקטוריון החברה מוטבים בכתבי השיפוי כאמור, באישור ההתקשרות יש משום ניגוד עניינים בין מילוי תפקידם של הדירקטורים בחברה לבין ענייניהם האישיים, ולפיכך בהתאם להוראות הדין ההולנדי החל על החברה, הוצאת כתבי השיפוי על ידי הדירקטוריון כאמור הייתה כפופה לאישור האסיפה המסמיך את דירקטוריון החברה להוציא בשם החברה כתבי שיפוי לנושאי המשרה (ובכלל זה לדירקטורים) וכתבי שיפוי כאמור לא הוצאו אלא לאחר קבלת אישור האסיפה כאמור.

¹⁰ "ההון העצמי הקובע של החברה" פירושו סכום ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה לפי דו"חותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה סקורים או מבוקרים, לפי העניין, כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי.

רקע

ביום 21 במרץ 2016 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה (בהמשך לאישור וועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 19 בינואר 2016 ומיום 4 בפברואר 2016, בהתאמה) מדיניות תגמול חדשה לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לעיל ולהלן: **"מדיניות התגמול"**).

במסגרת מדיניות התגמול נקבע כי התקשרותה של החברה בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה בתנאים המפורטים להלן (לעיל ולהלן: **"תנאי הפוליסות העתידיות"**), לא תהא טעונה אישור האסיפה הכללית וניתן לאשרה בידי ועדת התגמול בלבד ובלבד שההתקשרות היא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה. תנאי הפוליסות העתידיות הינן כדלקמן: גבולות האחריות של הפוליסה עד 20 מיליון דולר ארה"ב (למקרה ולתקופה). ההשתתפות העצמית (לחברה בלבד) תסתכם בסך של עד 15 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (בארץ ו/או בחו"ל), סך של עד 70 אלפי דולר למקרה ולתקופה בארה"ב ו/או בקנדה וסך של עד 80 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה לתביעות בדיני ניירות ערך (שלא בארה"ב ו/או בקנדה). העלות לחברה לתקופת הכיסוי (פרמיה שנתית) תסתכם בסך של עד כ-35 אלפי דולר ארה"ב.

בהמשך לאמור לעיל יצוין כי וועדת התגמול של החברה אישרה ביום 19 במאי 2016 את הפוליסה הנוכחית של החברה (להלן: **"הפוליסה הנוכחית"**). פוליסה זו הינה לתקופה שמיום 1 ביוני 2016 ועד ליום 30 בנובמבר 2017. גבולות האחריות של הפוליסה הינן 20 מיליון דולר ארה"ב (למקרה ולתקופה). ההשתתפות העצמית (לחברה בלבד) מסתכמת בסך של 7.5 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (בארץ ו/או בחו"ל), סך של 35 אלפי דולר למקרה ולתקופה בארה"ב ו/או בקנדה וסך של 40 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה לתביעות בדיני ניירות ערך. העלות לחברה לכל תקופת הכיסוי (פרמיה ל-18 חודשים) מסתכמת בסך של כ-35 אלפי דולר ארה"ב (קרי הפרמיה השנתית מסתכמת בסך של כ-23 אלפי דולר ארה"ב).

ההחלטה המוצעת

מוצע לאשר מראש, כי בכל מקרה של אי חידוש או ביטול פוליסה קיימת לביטוח אחריות נושאי משרה כאמור, ובכלל זה – מבלי לגרוע מכלליות האמור – הפוליסה הנוכחית (להלן: **"הפוליסה הקודמת"**), תרכוש החברה כיסוי ביטוחי לאחריות כאמור לתקופה של עד שבע שנים לאחר תום הפוליסה הקודמת, ביחס לתביעות שתוגשנה לאחר תום אותה פוליסה בגין מעשים שנעשו קודם לתום תקופתה (מתכונת Run-Off) בתמורה לדמי ביטוח שיסוכמו עם המבטחים במסגרת המקובל לעניין זה ובלבד שלא יעלו על סך של 300% מהפרמיה השנתית ששולמה בגין הפוליסה האחרונה שהסתיימה ובגבולות אחריות לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח כמפורט לעיל.

הרוב הנדרש

2.

הרוב הנדרש לאישור הנושאים המפורטים בסעיפים 1(ב) עד 1(יא) ו-1(יג) עד 1(טו) (כולל) לעיל הינו רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה (בעצמם או באמצעות כתב מינוי או באמצעות כתב הצבעה או באמצעות הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית). היו הקולות שקולים, יראו את ההחלטה כנדחית.

2.1

2.2 הרוב הנדרש לאישור הנושא המפורט בסעיף 1(יב) לעיל הינו כאמור בסעיף 239(ב) לחוק החברות, לפי נדרש רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה באסיפה (בעצמם או באמצעות כתב מינוי או באמצעות כתב הצבעה או באמצעות הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית) ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב באסיפה ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור המינוי למעט עניין אישי שאינו כתוצאה מקשריו עם בעל השליטה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276 לחוק החברות, בשינויים המחויבים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

2.3 הרוב הנדרש לאישור הנושא המפורט בסעיף 1(טז) לעיל, בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות הינו רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור הנושא המפורט בסעיף 1(טז) לעיל, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276 לחוק החברות, בשינויים המחויבים; (2) סך קולות המתנגדים בקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה;

3. המועד הקובע

בהתאם להוראת סעיף 182(ג) לחוק החברות ובהתאם לתקנה 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, כל מי שיהיה בעל מניות בחברה בתום יום המסחר ביום ג', 27 ביוני 2017 יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה אישית או על ידי מיופה כח, על פי כתב מינוי, או העתק ממנו להנחת דעת הדירקטוריון, אשר יופקד במשרדי BWK או במשרדי שמענוב ושות' – עורכי דין בדרך בגין 11, מגדל רוגובין תדהר, קומה 23, רמת-גן (להלן: "**משרדי שמענוב**"), לא פחות מ-48 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה או ביחס למחזיק לא רשום במניות החברה, באמצעות כתב הצבעה שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית (לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968) (להלן: "**מערכת ההצבעה האלקטרונית**") עד 6 שעות לפני מועד כינוס האסיפה, או באמצעות כתב הצבעה בנוסח המצורף **כנספת** לדו"ח זה (להלן: "**כתב ההצבעה**"), אשר יוגש למשרדי BWK או למשרדי שמענוב עד 4 שעות לפני מועד כינוס האסיפה, וזאת בכפוף להוכחת בעלותו במניות החברה בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000.

4. מניין חוקי

האסיפה תתקיים בכל מספר משתתפים שהוא.

5. הצבעה בכתב

א. בעל מניות רשאי להצביע באסיפה באמצעות כתב הצבעה כמפורט להלן.

ב. כתובות האתרים שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב הצבעה והודעת העמדה כמשמעותן בסעיפים 87 ו-88 לחוק החברות הינם כדלקמן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il ("אתר ההפצה") ואתר הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ www.tase.co.il ("אתר הבורסה").

ג. הצבעה בכתב תיעשה על גבי החלק השני של כתב ההצבעה, כפי שפורסם באתר ההפצה.
ד. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה.
ה. חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה, באתר ההפצה, לכל בעל מניות שאיננו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל חבר בורסה, אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

ו. בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

ז. המועד האחרון להמצאת כתבי ההצבעה לחברה¹¹ הינו 4 (ארבע) שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

ח. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה⁹, הינו עד 10 (עשרה) ימים לפני מועד האסיפה.

ט. החברה רשאית להמציא לרשות ניירות ערך ולבורסה הודעת עמדה שתכלול את תגובת הדירקטוריון כאמור בסעיף 88(ג) לחוק החברות עד 5 (חמישה) ימים לפני מועד האסיפה.

6. עיון במסמכים

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בדוח תקופתי 2016 ערוך לפי תקנות הדוחות, בדו"ח הכספי הסטטוטורי ערוך לפי הדין ההולנדי, בהצהרת שרון, בהצהרת שחם, בהצהרת Popova, בהצהרת Robert, בהצהרת Ulrich, בהצהרתו של אור ובהצהרתו של Bert, בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש במשרדי שמענוב, בשעות העבודה המקובלות. ניתן לעיין בדוח תקופתי 2016, בדו"ח הכספי הסטטוטורי, בהצהרת שרון, בהצהרת שחם, בהצהרת Popova, בהצהרת Robert, בהצהרת Ulrich, בהצהרתו של אור ובהצהרתו של Bert (למעט המסמכים הנלווים) גם באתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il.

בכבוד רב,

בראק קפיטל פרופרטיז אן.וי.

ע"י ה"ה גל טננבאום, מנכ"ל משותף בחברה

ופרד גניה, מנהל המחלקה הכלכלית בחברה

¹¹ למשרדי BWK או למשרדי שמענוב.

נספח א(1) – הצהרת שרון

נספח א(2) – הצהרת שחם

נספח א(3) – הצהרת Popova

נספח א(4) – הצהרת Ulrich

נספח א(5) – הצהרת Robert

נספח א(6) – הצהרת אור

נספח א(7) – הצהרת Bert

בראק קפיטל פרופרטיז אן. וי. ("החברה")

כתב הצבעה

כתב הצבעה לפי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005

חלק ראשון

1. שם החברה : בראק קפיטל פרופרטיז אן.וי.
סוג האסיפה : כללית שנתית (להלן : "האסיפה")
מועד האסיפה : יום ג', 25 ביולי 2017, בשעה 11:00
מקום האסיפה : במשרד עורכי הדין BWK Partners בכתובת Oosteinde 27, Amsterdam 1017 WT, the Netherlands (להלן : "משרדי BWK")
2. נושאים על סדר היום אשר לגביהם ניתן להצביע באמצעות כתב ההצבעה :

2.1 ההחלטה הראשונה המוצעת

אימוץ הדו"ח הכספי השנתי הסטטוטורי של החברה לשנת 2016, הערוך לפי הדין ההולנדי (החלטה) – מוצע לאמץ את הדו"ח הכספי השנתי הסטטוטורי של החברה לשנת 2016, הערוך בהתאם לדין ההולנדי (להלן : "הדוח הכספי הסטטוטורי"). הדו"ח הכספי הסטטוטורי יפורסם במסגרת הדו"ח השנתי של החברה לשנת 2016, הערוך בהתאם לדין ההולנדי, לא יאוחר מ-15 יום לפני מועד האסיפה נשוא דוח זה (קרי עד ליום ב', 10 ביולי 2017). יצוין כי הדו"ח הכספי השנתי של החברה לשנת 2016, הערוך בהתאם לכללי ה-IFRS, כבר אושר על ידי הדירקטוריון ביום 23 במרץ 2017 ופורסם לציבור ביום 26 במרץ 2017 במסגרת הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2016, ערוך על פי תקנות הדוחות (להלן : "דוח תקופתי 2016")¹.

2.2 ההחלטה השנייה המוצעת

מינוי רואי חשבון מבקרים בישראל (החלטה) – מוצע למנות את משרד עמית חלפון כרואי החשבון החיצוניים האחראים לביקורת הדו"חות השנתיים של החברה לשנת 2017, הערוכים על פי תקנות הדוחות. יצוין כי בעלת השליטה בחברה, Redzone Empire Holding Limited (להלן : "Redzone"), הודיעה לדירקטוריון החברה כי טרם גיבשה את עמדתה בעניין הצעת החלטה זו ותציע לדחות את הדיון בה למועד מאוחר יותר ממועד האסיפה..

2.3 ההחלטה השלישית המוצעת

מינוי רואי חשבון מבקרים בהולנד (החלטה) – מוצע למנות מחדש את משרד IUS Statutory Audits Cooperatie U.A כרואי החשבון החיצוניים האחראים לביקורת הדו"חות השנתיים של החברה לשנת 2017, וזאת לצורך ביקורת הדוח הכספי השנתי הסטטוטורי של החברה לשנת 2017, בהתאם לדין ההולנדי. יצוין כי בעלת השליטה בחברה, Redzone, הודיעה לדירקטוריון החברה כי טרם גיבשה את עמדתה בעניין הצעת החלטה זו ותציע לדחות את הדיון בה למועד מאוחר יותר ממועד האסיפה.

2.4 ההחלטה הרביעית המוצעת

פטור מאחריות (החלטה) – מוצע לפטור את חברי הדירקטוריון מאחריותם לביצוע פעולותיהם, בשנת הכספים 2016, ככל שביצוע פעולות אלה משתקף בדו"ח הכספי השנתי של החברה לשנת 2016.

מובהר כי החלטה זו המובאת לאישור הינה החלטה סטנדרטית באסיפות כלליות שנתיות של בעלי מניות בהולנד. כחלק מהליך אימוץ הדו"ח הכספי, נהוג בהולנד לפטור את חברי הדירקטוריון מחבות קיימת או פוטנציאלית, בין היתר כלפי החברה לביצוע תפקידיהם וזאת אך ורק ככל שביצוע תפקידים אלה משתקף, בדו"ח השנתי של החברה או ככל שהובאו לידיעת האסיפה הכללית, קודם לאישור הדו"ח הכספי של החברה לשנת 2016. היקף הפטור יהיה כפוף למגבלות הדין הכללי ההולנדי, כגון חובת זהירות ועקרונות סבירות והגינות, אף כי אין הוראה ספציפית בחוק בעניין זה. כמו כן, עקרונות הסבירות וההגינות כאמור עשויים, בנסיבות מסוימות, למנוע מתן פטור לחברי הדירקטוריון מאחריות. הפטור כאמור אינו מחייב כלפי צד ג' ואין בו כדי להתנות על הוראות דיני ניירות ערך בישראל, החלים על החברה, לרבות הזכויות המוקנות מכוחם לבעלי מניותיה.

¹ [מס' אסמכתא 029265-01-2017].

מינויו של מר נועם שרון לדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) (החלטה) – מוצע למנות את מר שרון לדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה, החל ממועד אישור האסיפה.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס למר שרון, ראו להלן :

שם:	נועם שרון
שם באנגלית כפי שמופיע בדרכון:	Noam Sharon
מס' זיהוי:	059104539
תאריך לידה:	19.10.1964
מען להמצאת כתבי בי-דין:	הארז 1, סביון
נתינות:	ישראלית
חברותו בועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא
האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברה בת שלו או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	מר נועם שרון מספק שירותים מקצועיים באמצעות חברה בבעלותו המלאה לחברת Redzone Empire Holding Limited, חברה פרטית קפריסאית, בבעלות ובשליטה מלאות של מר טדי שגיא.
תאריך תחילת כהונה:	מועד אישור האסיפה.
השכלה:	בוגר משפטים (אוניברסיטת תל אביב)
עיסוק ב-5 השנים האחרונות:	שותף (משרד עורכי הדין מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל ושות') החל משנת 2006.
משמש כדירקטור בחברות הבאות:	חברת עורך דין נועם שרון, Mezzidance Partners Limited.
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	אין
האם הינו דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	לא

יצוין כי בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") הצהיר מר שרון כי יש לו את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידו, ופירט את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביו ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

מצ"ב כנספח א(1) לדוח הזימון הצהרתו של מר שרון כאמור (להלן: "הצהרת שרון").

על פי הצהרתו, שרון אינו דירקטור בלתי תלוי (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות). יצוין כי שרון הצהיר כי לא מתקיימים לגביו תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240(ב) עד (ו) לחוק החברות. עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

יוסף, כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות") ובהתאם להוראות סעיף 9.1.1 במדיניות התגמול של החברה מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבות לשרון, בכפוף לאישור האסיפה את מינויו כדירקטור בחברה, בגובה הסכומים המרביים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול.

להלן תמצית נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור הגמול שישולם:

עלות הגמול לחברה אינה מהותית לחברה והוא ראוי וסביר בנסיבות העניין, בהתחשב בהיקף פעילות החברה ובהיקף עיסוקו ואחריותו של הדירקטור בחברה כדירקטור, אשר כהונתו דורשת השקעה וזמן, לרבות, בהכנה לישיבות דירקטוריון החברה. הגמול השנתי וגמול ההשתתפות האמורים אינם עולים על הסכומים המרביים לפי תקנות 4, 5 ו-7 לתקנות הגמול וכן הינם זהים לגמול השנתי ולגמול הישיבות שמשולם לגב' Nansia Koutsou (דירקטורית) ולמר אור לבקוביץ' (דירקטור), וכן לגמול השנתי שמשולם לה"ה Jan van Der Meer (יו"ר הדירקטוריון היוצא) ו-Ulrich Tappe (דירקטור המכהן גם כמנכ"ל חברה בת). הגמול שאושר הינו בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 אישר דירקטוריון החברה את מינויו (עד למועד מינויו כדירקטור בדירקטוריון החברה) של מר נועם שרון כמשקיף אשר יהא זכאי להשתתף בישיבות דירקטוריון החברה ולקבל את החומר הרלבנטי לישיבות אלה, בכפוף להסכמי סודיות נאותים ובהתאם לפרקטיקה הנהוגה בשוק.

2.6 ההחלטה השישית המוצעת

מינויה של גב' נועה שחם לדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) (החלטה) – מוצע למנות את גב' נועה שחם לדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) בדירקטוריון החברה, החל ממועד אישור האסיפה.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס לגב' נועה שחם, ראו להלן:

שם:	נועה שחם
שם באנגלית כפי שמופיע בדרכון:	Noah Shacham
מס' זיהוי ² :	488636073
תאריך לידה:	26.09.1964
מען להמצאת כתבי בי-דין:	Tintorettostraat 7-2, 1077 RM Amsterdam, the Netherlands
נתינות:	אמריקאית וישראלית
חברותה בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא
האם חברת דירקטוריון זו הינה דירקטורית בלתי תלויה או דירקטורית חיצונית:	דירקטורית בלתי תלויה
הדירקטורית הינה עובדת של התאגיד, של חברה בת שלו או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	לא
תאריך תחילת כהונה:	מועד אישור האסיפה.
השכלה:	בוגרת פילוסופיה (אוניברסיטת תל אביב), מוסמכת בתקשורת (New York Institute of Technology), מוסמכת במינהל עסקים (Business Administration) (Northwestern University/Kellogg Business School)
עיסוק ב-5 השנים האחרונות:	Catalyst Ventures B.V. (שנתיים), Stoomhamer Amsterdam (15 שנה).
משמשת כדירקטורית בחברות הבאות:	European Equity, Catalyst Ventures B.V. Holdings B.V.
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	אין
האם הינה דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית:	לא

יצוין כי בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") הצהירה גב' שחם כי יש לה את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידה, ופירטה את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביה ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

² מס' דרכון אמריקאי.

ביום 16 ביוני 2017 אישרה ועדת הביקורת של החברה כי גב' שחם תסווג, אם וככל שיאושר מינויה כדירקטורית, כדירקטורית בלתי תלויה וזאת על סמך הצהרתה כי מתקיימים בה תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240(ב) עד (ו) לחוק החברות. עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

יוסף, כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנות ההקלות ובהתאם להוראות סעיף 9.1.1 במדיניות התגמול של החברה מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות לגב' שחם, בכפוף לאישור האסיפה את מינויה כדירקטורית בחברה, בגובה הסכומים המרביים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול.

נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור הגמול שישולם לגב' שחם הינם זהים לנימוקי אותם אורגנים לעניין אישור הגמול למר שרון. ראו בסעיף 2.5 לעיל.

2.7 ההחלטה שביעית המוצעת

מינויה של גב' Liudmila Popova לדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) (החלטה) – מוצע למנות את גב' Liudmila Popova לדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) בדירקטוריון החברה, החל ממועד אישור האסיפה.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס לגב' Popova, ראו להלן :

שם:	Liudmila Popova
שם באנגלית כפי שמופיע בדרכון:	Liudmila Popova
מס' זיהוי ³ :	NW44K53C1
תאריך לידה:	03.04.1980
מען להמצאת כתבי בי-דין:	Van Leijenberghlaan 18-w, 1082GM Amsterdam
נתינות:	הולנדית
חברותה בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא
האם חברת דירקטוריון זו הינה דירקטורית בלתי תלויה או דירקטורית חיצונית:	לא
הדירקטורית הינה עובדת של החברה או של בעל עניין בו:	לא
תאריך תחילת כהונה:	מועד אישור האסיפה.
השכלה:	מוסמכת במדעים אקונומטריים (Econometric Sciences) (University of Amsterdam), מוסמכת במנהל עסקים (Executive MBA) (Kellogg School of Management WHU).
עיסוק ב-5 השנים האחרונות:	ראש מחלקת ניהול נכסים וקשרי משקיעים, חברת הצוות הניהולי האקזוקטיבי בחברת Atrium Group Services N.A. (משנת 2009)
משמשת כדירקטורית בחברות הבאות:	אין
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	אין
האם הינה דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשובה ופיננסית:	כן

יצוין כי בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224ב(א), 224ב(ב) ו-241(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") הצהירה גב' Popova כי יש לה את הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידה, ופירטה את הכישורים כאמור וכי לא מתקיימות לגביה ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות.

³ מס' דרכון הולנדי.

יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 קבע דירקטוריון החברה כי לאור השכלתה ולאור ניסיונה התעסוקתי, גב' Popova הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 (להלן: **"תקנות המומחיות והכשירות"**).

יוסף, כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנות ההקלות ובהתאם להוראות סעיף 9.1.1 במדיניות התגמול של החברה מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות לגב' Popova, בכפוף לאישור האסיפה את מינויה כדירקטורית בחברה, בגובה הסכומים המרביים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול.

נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור הגמול שישולם לגב' Popova הינם זהים לנימוקי אותם אורגנים לעניין אישור הגמול למר שרון. ראו בסעיף 2.5 לעיל.

2.8 ההחלטה השמינית המוצעת

מינוי מחדש של מר Robert Israel המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה נוספת (החלטה) – מוצע למנות מחדש את מר Robert Israel (להלן: **"Robert"**) כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה.

פרטים על מועמד לכהונה כדירקטור

שם:	Robert Israel
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	כן, חבר בוועדת הביקורת ובוועדת התגמול של החברה
השנה שהחלה בה כהונתו כדירקטור:	2011
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	מנהל ובעלים של חברה פרטית לייעוץ פיננסי וניהולי (משנת 1995 ועד למועד זה) חבר במועצה המקומית של Wijdemeren בצפון הולנד (החל מחודש אפריל 2016)

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: **"תקנות הדוחות"**) ביחס ל-Robert, ראו תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים על החברה" שצורף לדו"ח תקופתי 2016.

יצוין כי ביום 22 באוגוסט 2011 קבע דירקטוריון החברה כי לאור השכלתו ובמיוחד לאור ניסיונו התעסוקתי הנרחב לאורך השנים, Robert הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות המומחיות והכשירות.

ביום 16 ביוני 2017 אישרה ועדת הביקורת של החברה כי Robert יסווג, אם וככל שיאושר מינוי מחדש כדירקטור, כדירקטור בלתי תלוי וזאת על סמך הצהרתו כי מתקיימים בו תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240(ב) עד (ו) לחוק החברות. עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

יצוין כי Robert זכאי לתשלום גמול שנתי וגמול השתתפות, בגובה הסכומים המרביים המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: **"תקנות הגמול"**), וזאת בכפוף למינוי מחדש כדירקטור בלתי תלוי באסיפה.

2.9 ההחלטה התשיעית המוצעת

מינוי מחדש של מר Ulrich Tappe המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה נוספת (החלטה) – מוצע למנות מחדש את מר Ulrich Tappe (להלן: **"Ulrich"**) כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה.

שם:	Ulrich Tappe
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	לא
השנה שהחלה בה כהונתו כדירקטור:	2011

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס ל Ulrich-ראו תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים על החברה" שצורף לדו"ח תקופתי 2016.

יצוין כי ביום 22 באוגוסט 2011 קבע דירקטוריון החברה כי לאור השכלתו וניסיונו התעסוקתי, Ulrich הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות המומחיות והכשירות על פי הצהרתו, Ulrich אינו דירקטור בלתי תלוי (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות). יצוין כי Ulrich הצהיר כי לא מתקיימים לגביו תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בסעיף 240(ב) עד (ו) לחוק החברות. עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

יצוין כי Ulrich זכאי לתשלום גמול שנתי בלבד, בגובה הסכום המרבי, המפורט בתוספת השנייה לתקנות הגמול, וזאת בכפוף למינויו מחדש כדירקטור באסיפה.

2.10 ההחלטה העשירית המוצעת

מינוי מחדש של מר אור לבקוביץ', המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני), לתקופת כהונה נוספת (החלטה) – מוצע למנות מחדש את מר אור לבקוביץ' (להלן: "אור") לדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה.

פרטים על מועמד לכהונה כדירקטור

שם:	אור לבקוביץ'
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	לא
השנה שהחלה בה כהונתו כדירקטור:	2017

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס לאור, ראו תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים על החברה" שצורף לדו"ח תקופתי 2016.

על פי הצהרתו, אור אינו דירקטור בלתי תלוי (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות). עם זאת יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות הממשל התאגידי המומלצות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות.

יצוין כי אור זכאי לתשלום גמול שנתי וגמול השתתפות, בגובה הסכומים המרביים המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, וזאת בכפוף למינויו מחדש כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) באסיפה.

2.11 ההחלטה האחת עשרה המוצעת

מינוי מחדש של מר Lambertus (Bert) Van den Heuvel כדירקטור חיצוני לתקופת כהונה נוספת של שלוש שנים (החלטה) – מוצע למנות מחדש את מר Lambertus (Bert) Van den Heuvel (להלן: "Bert") כדירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה נוספת של שלוש שנים אשר תחל בתום תקופת כהונתו הנוכחית⁴, קרי ביום 30 בספטמבר 2017.

לפרטים המנויים בתקנה 26 לתקנות הדוחות ביחס ל Bert - ראו תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים על החברה" שצורף לדו"ח תקופתי 2016.

הצהרת Bert בהתאם להוראות הקבועות בסעיפים 224א, 224ב, 240 ו-241 לחוק החברות מצ"ב בנספח (8) לדוח הזימון (להלן: "הצהרת Bert").

⁴ יצוין כי Bert מונה ביום 30 בספטמבר 2014 על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה לתקופה כהונה ראשונה של שלוש שנים כדירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה.

Bert הצהיר על כשירותו לכהן כדירקטור חיצוני ועל יכולתו להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידו, ופירט את כישוריו כאמור. כמו כן הצהיר Bert כי לא מתקיימות לגביו ההגבלות הקבועות בסעיפים 226 ו-227 לחוק החברות. ביום 20 באוגוסט 2014 קבע דירקטוריון החברה כי לאור השכלתו וניסיונו Bert הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות המומחיות והכשירות. יצוין כי Bert זכאי⁵ לתשלום גמול שנתי וגמול השתתפות, בגובה הסכומים המרביים המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, וזאת בכפוף למינויו מחדש לתקופת כהונה נוספת של שלוש שנים כדירקטור חיצוני באסיפה.

2.12 ההחלטה השתים עשרה המוצעת

הכללת ה"ה שרון, שחם ו-Popova בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה הנוכחית (החלטה)

מוצע להכליל את ה"ה שרון, שחם ו-Popova (להלן ביחד: "הדירקטורים החדשים") (בכפוף לאישור מינוים כדירקטורים בחברה) בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה הנוכחית (להלן: "הפוליסה הנוכחית"), אשר בה נכללים יתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בכפוף לאישור האסיפה המזומנת על פי דוח הזימון) את הכללת הדירקטורים החדשים בפוליסה הנוכחית, בכפוף לאישור מינוים כדירקטורים בחברה, וזאת בהתאם להוראות סעיף 9.3.8(א) במדיניות התגמול של החברה. הפוליסה הנוכחית הינה לתקופה שמיום 1 ביוני 2016 ועד ליום 30 בנובמבר 2017. גבולות האחריות של הפוליסה הינן 20 מיליון דולר ארה"ב (למקרה ולתקופה). ההשתתפות העצמית (לחברה בלבד) מסתכמת בסך של 7.5 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (בארץ ו/או בחו"ל), סך של 35 אלפי דולר למקרה ולתקופה בארה"ב ו/או בקנדה וסך של 40 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה לתביעות בדיני ניירות ערך. העלות לחברה לכל תקופת הכיסוי (פרמיה ל-18 חודשים) מסתכמת בסך של כ-35 אלפי דולר ארה"ב (קרי - הפרמיה השנתית מסתכמת בכ-23.3 אלפי דולר ארה"ב).

2.13 ההחלטה השלש עשרה המוצעת

הכללת הדירקטורים החדשים בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה עתידיות (החלטה)

מוצע לאשר את הכללתם של הדירקטורים החדשים (בכפוף לאישור מינוים כדירקטורים בחברה) בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אשר החברה עשויה לרכוש מעת לעת ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה בתנאים שלא יהיו שונים מהותית מתנאי הפוליסה הנוכחית (להלן: "הפוליסות העתידיות"). יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בכפוף לאישור האסיפה המזומנת על פי דוח הזימון) את הכללת הדירקטורים החדשים בפוליסות העתידיות, בכפוף לאישור מינוים כדירקטורים בחברה, וזאת בהתאם להוראות סעיף 9.3.8(א) במדיניות התגמול של החברה.

2.14 ההחלטה הארבע עשרה המוצעת

אישור מתן כתבי שיפוי לדירקטורים החדשים (החלטה)

מוצע להסמיך את דירקטוריון החברה להוציא בשם החברה כתבי שיפוי לדירקטורים החדשים (בכפוף לאישור מינוים כדירקטורים בחברה). יצוין כי ביום 16 ביוני 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בכפוף לאישור האסיפה המזומנת על פי דוח הזימון) להסמיך את דירקטוריון החברה להוציא בשם החברה כתבי שיפוי לדירקטורים החדשים, בכפוף לאישור מינוים כדירקטורים בחברה, בהתאם להוראות סעיף 9.3.8(ב) במדיניות התגמול של החברה וזאת בנוסח הזהה לכתב השיפוי שהוצא ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים בחברה. יצוין כי ביום 4 ביולי 2012 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה (לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון מחודש מרץ 2012) להוציא בשם החברה כתבי שיפוי לנושאי המשרה בחברה (ובכלל זה לכל חברי הדירקטוריון) הכוללים את התחייבות החברה לשפותם בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתב השיפוי, שתוטל על מי מהם עקב אחת או יותר מאלה: (א) בתוקף היותו נושא משרה ו/או מועסק בחברה ו/או בחברות בנות של החברה; (ב) בתוקף היותו, על פי בקשת החברה, נושא משרה, עובד או שלוח של החברה בתאגיד אחר כלשהו. סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על ידי החברה לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי הקובע של החברה⁶. יצוין כי בשל היות חברי דירקטוריון החברה מוטבים בכתבי השיפוי כאמור, באישור ההתקשרות יש משום ניגוד עניינים בין מילוי תפקידם של הדירקטורים בחברה לבין ענייניהם האישיים, ולפיכך בהתאם להוראות הדין

⁵ בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 18 באוגוסט 2014 ומיום 20 באוגוסט 2014 (בהתאמה).
⁶ "ההון העצמי הקובע של החברה" פירושו סכום ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה לפי דו"חותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה סקורים או מבוקרים, לפי העניין, כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי.

ההולנדי החל על החברה, הוצאת כתבי השיפוי על ידי הדירקטוריון כאמור הייתה כפופה לאישור האסיפה המסמך את דירקטוריון החברה להוציא בשם החברה כתבי שיפוי לנושאי המשרה (ובכלל זה לדירקטורים) וכתבי שיפוי כאמור לא הוצאו אלא לאחר קבלת אישור האסיפה כאמור.

ההחלטה החמש עשרה המוצעת

2.15

רקע

ביום 21 במרץ 2016 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה (בהמשך לאישור וועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 19 בינואר 2016 ומיום 4 בפברואר 2016, בהתאמה) מדיניות תגמול חדשה לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לעיל ולהלן: "מדיניות התגמול"). במסגרת מדיניות התגמול נקבע כי התקשרותה של החברה בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה בתנאים המפורטים להלן (לעיל ולהלן: "תנאי הפוליסות העתידיות"), לא תהא טעונה אישור האסיפה הכללית וניתן לאשרה בידי ועדת התגמול בלבד ובלבד שההתקשרות היא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה. תנאי הפוליסות העתידיות הינן כדלקמן: גבולות האחריות של הפוליסה עד 20 מיליון דולר ארה"ב (למקרה ולתקופה). ההשתתפות העצמית (לחברה בלבד) תסתכם בסך של עד 15 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (בארץ ו/או בחו"ל), סך של עד 70 אלפי דולר למקרה ולתקופה בארה"ב ו/או בקנדה וסך של עד 80 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה לתביעות בידי ניירות ערך (שלא בארה"ב ו/או בקנדה). העלות לחברה לתקופת הכיסוי (פרמיה שנתית) תסתכם בסך של עד כ-35 אלפי דולר ארה"ב.

בהמשך לאמור לעיל יצוין כי וועדת התגמול של החברה אישרה ביום 19 במאי 2016 את הפוליסה הנוכחית של החברה (להלן: "הפוליסה הנוכחית"). פוליסה זו הינה לתקופה שמיום 1 ביוני 2016 ועד ליום 30 בנובמבר 2017. גבולות האחריות של הפוליסה הינן 20 מיליון דולר ארה"ב (למקרה ולתקופה). ההשתתפות העצמית (לחברה בלבד) מסתכמת בסך של 7.5 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (בארץ ו/או בחו"ל), סך של 35 אלפי דולר למקרה ולתקופה בארה"ב ו/או בקנדה וסך של 40 אלפי דולר ארה"ב למקרה ולתקופה לתביעות בידי ניירות ערך. העלות לחברה לכל תקופת הכיסוי (פרמיה ל-18 חודשים) מסתכמת בסך של כ-35 אלפי דולר ארה"ב (קרי הפרמיה השנתית מסתכמת בסך של כ-23 אלפי דולר ארה"ב).

ההחלטה המוצעת

מוצע לאשר מראש, כי בכל מקרה של אי חידוש או ביטול פוליסה קיימת לביטוח אחריות נושאי משרה כאמור, ובכלל זה – מבלי לגרוע מכלליות האמור – הפוליסה הנוכחית (להלן: "הפוליסה הקודמת"), תרכוש החברה כיסוי ביטוחי לאחריות כאמור לתקופה של עד שבע שנים לאחר תום הפוליסה הקודמת, ביחס לתביעות שתוגשנה לאחר תום אותה פוליסה בגין מעשים שנעשו קודם לתום תקופתה (מתכונת Run-Off) בתמורה לדמי ביטוח שיסוכמו עם המבטחים במסגרת המקובל לעניין זה ובלבד שלא יעלו על סך של 300% מהפרמיה השנתית ששולמה בגין הפוליסה האחרונה שהסתיימה ובגבולות אחריות לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח כמפורט לעיל.

ההצבעה לגבי כל מועמד לכהונת דירקטור תיעשה בנפרד.

ההחלטות המוצעות המפורטות בסעיפים 2.1 עד 2.15 לעיל תקראנה להלן: "ההחלטות המוצעות".

עיון במסמכים:

3.

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בדוח תקופתי 2016 ערוך לפי תקנות הדוחות, בדו"ח הכספי הסטטוטורי ערוך לפי הדין ההולנדי, בהצהרת שרון, בהצהרת שחם, בהצהרת Popova, בהצהרת Robert, בהצהרת Ulrich, בהצהרתו של אור ובהצהרתו של Bert, בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש במשרדי שמעונוב, בשעות העבודה המקובלות.

הרוב הדרוש:

4.

הרוב הנדרש לאישור הנושאים המפורטים בסעיפים 2.1 עד 2.10 ובסעיפים 2.12 עד 2.14 (כולל) לעיל הינו רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה (בעצמם או באמצעות כתב מינוי או באמצעות כתב הצבעה או באמצעות הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית). היו הקולות שקולים, יראו את ההחלטה כנדחית.

4.1

הרוב הנדרש לאישור הנושא המפורט בסעיף 2.11 לעיל הינו כאמור בסעיף 239(ב) לחוק החברות, לפי נדרש רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה באסיפה (בעצמם או באמצעות כתב מינוי או באמצעות כתב הצבעה או באמצעות הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית) ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב באסיפה ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור המינוי למעט עניין אישי שאינו כתוצאה מקשריו עם בעל השליטה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276 לחוק

4.2

- החברות, בשינויים המחויבים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.
- 4.3 הרוב הנדרש לאישור הנושא המפורט בסעיף 2.15 לעיל, בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות הינו רוב קולות בעלי המניות הנוכחים המשתתפים בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור הנושא המפורט בסעיף 2.15 לעיל, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276 לחוק החברות, בשינויים המחויבים; (2) סך קולות המתנגדים בקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה;
5. לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי בעל המניות הלא רשום⁷ רק אם צורף לו אישור בעלות או אם נשלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.
6. לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי בעל מניות לפי סעיף 177(2) לחוק החברות רק אם צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.
7. בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005, מערכת ההצבעה האלקטרונית תנעל ארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, או עד מועד מוקדם יותר שייקבע על ידי רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות"), ובלבד שלא יעלה על 12 שעות לפני כינוס האסיפה הכללית (להלן: "מועד נעילת המערכת"). בהתאם לקביעת הרשות מועד נעילת המערכת, נכון למועד זה, נקבע על שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה.
8. בעל מניות לא רשום רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. את כתב ההצבעה בתוספת המסמכים המצורפים אליו, יש להמציא לחברה עד ארבע (4) שעות לפני מועד ההצבעה (לעניין זה "מועד ההמצאה" הינו המועד שבו הגיעו כתב ההצבעה והמסמכים המצורפים, למשרדי BWK או למשרדי שמענוב) או לחלופין, במקרה של בעל מניות לא רשום המצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית - עד מועד נעילת מערכת המערכת (שש (6) שעות לפני מועד האסיפה) כמפורט בסעיף 7 לעיל.
9. מען החברה למסירת כתבי ההצבעה והודעות עמדה: בהולנד - משרדי BWK: Oostende 27, Amsterdam 1017 WT, the Netherlands או בישראל - משרדי שמענוב ושות' - עורכי דין - דרך מנחם בגין 11, מגדל רוגובין תדער, קומה 23, רמת-גן.
10. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה (כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות) לחברה הינו עד עשרה ימים לפני מועד כינוס האסיפה המפורט בחלק השני להלן. המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה הינו לא יאוחר מחמישה ימים לפני מועד כינוס האסיפה המפורט בחלק השני להלן.
11. כתובות אתר ההפצה ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ בהם ניתן למצוא את נוסח כתבי ההצבעה והודעות עמדה כמשמעותם בסעיפים 87 ו-88 לחוק החברות הם: (1) אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il (להלן: "אתר ההפצה"). (2) אתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ: maya.tase.co.il.
12. בעל המניות זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח בדואר, אם ביקש זאת, ובקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. בעל מניות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.
13. בעל מניות לא רשום זכאי לקבל בדואר אלקטרוני בלא תמורה קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו, אלא אם כן הודיע לחבר הבורסה כי הוא אינו מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום. הודעתו לעניין כתבי ההצבעה תחול גם לעניין קבלת הודעות העמדה.
14. בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות במועד הקובע בשיעור המהווה חמישה אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, זכאי בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר כינוס האסיפה הכללית, לעיין במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה שהגיעו לחברה.
15. בעל מניות יציין את אופן הצבעתו בטופס שהוא חלקו השני של כתב הצבעה זה.

⁷ בעל מניות לא רשום הינו מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים.

16. לאחר פרסום כתב הצבעה ייתכן שיהיו שינויים בסדר היום של האסיפה, לרבות הוספת נושא לסדר היום, עשויות להתפרסם הודעות עמדה, ויהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות עמדה שהתפרסמו בדיווחי החברה שבאתר ההפצה.

17. במידה והחברה תפרסם הודעה מתוקנת כאמור בתקנה 55 לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000, הכוללת סדר יום מעודכן בשל הוספת נושא לסדר היום של האסיפה, החברה תמציא נוסח מתוקן של כתב הצבעה זה ביום פרסום ההודעה המתוקנת.

חלק שני

שם החברה:

מען החברה (למסירה ולמשלוח כתבי הצבעה):

בראק קפיטל פרופרטיז אן. וי.

בהולנד - משרדי BWK Partners

Oosteinde 27, Amsterdam 1017 WT

the Netherlands, או בישראל - משרדי שמעון

ושות' - עורכי דין - דרך מנחם בגין 11, מגדל רוגובין

תדח, קומה 23, רמת-גן

34250659

יום ג', 25 ביולי 2017, בשעה 11:00

כללית שנתית

ג', 27 ביוני 2017

מס' החברה:⁸

מועד האסיפה:

סוג האסיפה:

המועד הקובע:

פרטי בעל המניות

שם בעל המניות:

מס' זהות:

אם אין לבעל המניות תעודת זהות ישראלית-

מס' דרכון:

המדינה שבה הוצא:

בתוקף עד:

אם בעל המניות הוא תאגיד-

מס' תאגיד:

מדינת התאגדות:

האם נמנה על אחד מסוגי בעלי המניות להלן:⁹1. בעל עניין¹⁰ - כן / לא2. נושא משרה בכירה¹¹ - כן / לא3. משקיע מוסדי¹² - כן / לא**אופן ההצבעה:**

הנושא על סדר היום		אופן ההצבעה ¹³			לעניין מינוי דירקטור חיצוני (סעיף 239(ב) או 245(א1) לחוק החברות)- האם אתה בעל שליטה או בעל עניין אישי באישור המינוי ¹⁴		לעניין אישור עסקה לפי סעיפים 255 ו-272 עד 275 לחוק החברות, שהרוב הנדרש לאישורה אינו רוב רגיל, או מדיניות תגמול לפי סעיף 267א - האם אתה בעל שליטה או בעל עניין אישי באישור מדיניות התגמול/באישור העסקה ¹⁵	
		נמנע	נגד	בעד				
אימוץ הדו"ח הכספי השנתי הסטטוטורי של החברה לשנת 2016, הערוך לפי הדין ההולנדי (החלטה)					כן*	לא	כן*	לא
מינוי רואי חשבון מבקרים בישראל (החלטה) - מוצע למנות את משרד עמית חלפון כרואי החשבון החיצוניים האחראים לביקורת הדו"חות השנתיים של החברה לשנת 2017, הערוכים על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.					כן*	לא	כן*	לא
מינוי רואי חשבון מבקרים בהולנד (החלטה) - מוצע למנות מחדש את משרד IUS Statutory Audits Cooperatie U.A כרואי החשבון החיצוניים האחראים לביקורת הדו"חות השנתיים של החברה לשנת 2017, וזאת לצורך ביקורת הדוח הכספי השנתי הסטטוטורי של החברה לשנת 2017, בהתאם לדין ההולנדי.					כן*	לא	כן*	לא
פטור מאחריות (החלטה) - מוצע לפטור את חברי הדירקטוריון מאחריותם לביצוע פעולותיהם, בשנת הכספים 2016, ככל שביצוע פעולות אלה משתקף בדו"ח הכספי השנתי של החברה לשנת 2016.					כן*	לא	כן*	לא
מינוי של מר נועם שרון כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה (החלטה)					כן*	לא	כן*	לא

⁸ מס' חברה ברשם החברות בהולנד.⁹ נא להקפיד בעיגול את האפשרות המתאימה בכל אחד מהסעיפים.¹⁰ כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").¹¹ כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך.¹² כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), תשס"ט-2009, וכן מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעותו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.¹³ אי סימון ייחשב כהימנעות מהצבעה.¹⁴ בעל מניות שלא ימלא טור זה או שישמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין. אין צורך לפרט לעניין אישי באישור המינוי שאינו כתוצאה מקשר עם בעל השליטה.¹⁵ בעל מניות שלא ימלא טור זה או שישמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין.

לעניין אישור עסקה לפי סעיפים 255 ו-272 עד 275 לחוק החברות, שהרוב הנדרש לאישורה אינו רוב רגיל, או מדיניות תגמול לפי סעיף 267א – האם אתה בעל שליטה או בעל עניין אישי באישור מדיניות התגמול/באישור העסקה ¹⁵		לעניין מינוי דירקטור חיצוני (סעיף 239(ב) או 245(א) לחוק החברות) – האם אתה בעל שליטה או בעל עניין אישי באישור המינוי ¹⁴		אופן ההצבעה ¹³			הנושא על סדר היום
כן*	לא	כן*	לא	נמנע	נגד	בעד	
							מינויו של גבי' נועה שחם כדירקטורית (שאינה דירקטורית בדירקטוריון החברה (החלטה)
							מינויו של גבי' Liudmila Popova כדירקטורית (שאינה דירקטורית חיצונית) בדירקטוריון החברה (החלטה)
							מינוי מחדש של מר Robert Israel המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה נוספת (החלטה)
							מינוי מחדש של מר Ulrich Tappe המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה נוספת (החלטה)
							מינוי מחדש של מר אור לבקוביץ', המכהן כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) בדירקטוריון החברה, לתקופת כהונה נוספת (החלטה)
							מינוי מחדש של מר Lambertus (Bert) Van den Heuvel כדירקטור חיצוני לתקופת כהונה נוספת של שלוש שנים (החלטה)
							הכללת ה"ה שרון, שחם ו-Popova ("הדירקטורים החדשים") בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה הנוכחית (החלטה)
							הכללת הדירקטורים החדשים בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה עתידיות (החלטה)
							אישור מתן כתבי שיפוי לדירקטורים החדשים (החלטה)
							אישור רכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה במתכונת Run-Off, בכל מקרה של אי חידוש או ביטול פוליסה קיימת לביטוח אחריות נושאי משרה (החלטה)

*פרט:

לחלן פרטים בקשר להיותי בעל שליטה או בעל עניין אישי באישור מינויו מחדש מר Lambertus (Bert) Van den Heuvel כדירקטור חיצוני לתקופת כהונה נוספת של שלש שנים (למעט עניין אישי שאינו כתוצאה מקשרי עם בעל השליטה) ו/או לפרטים בקשר להיותי בעל עניין אישי באישור רכישת פוליסת Run Off, לפי העניין:

חתימה

תאריך

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה לפי סעיף 177(1) לחוק החברות – כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות.
לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה – כתב ההצבעה תקף רק בצירוף צילום תעודת הזהות/דרכון/תעודת התאגדות.

STATEMENT OF A CANDIDATE TO SERVE AS A DIRECTOR

The undersigned hereby declares to Brack Capital Properties N.V. (the "Company"), effective as of the date hereof, as follows:

1. I am making this statement as required under Section 224B of the Israeli Companies Law, 5759-1999 (the "Companies Law"). Such provision requires that I make the statements set forth below prior to, and as a condition to, the submission of my appointment as a director of the Company to the approval of the Company's shareholders.
2. I possess the necessary qualifications and have the ability to dedicate the appropriate time for the purpose of performing my service as a director of the Company.
3. Information (including supporting documents) regarding my education, skills and experience (including companies in which I serve as a director), is attached hereto as **Exhibit A**.
4. I am not restricted from serving as a director of the Company under any items set forth in Sections 226¹, 226A² and 227³ Companies Law.
5. I am aware that pursuant to Sections 224B of the Companies Law this statement shall be presented at the meeting of the Company's shareholders in which my appointment shall be considered, shall be kept in the Company's registered office and shall be available for review by any person.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned have signed this statement on 14 June, 2017.

Signature:

Name:



¹ As of the date hereof, Section 226 of the Companies Law provides that a candidate shall not be appointed as a director of a public company if he/she has been convicted by a judgment of one or more offences specified below, unless five years have elapsed from the date the convicting judgment was granted or if the court has ruled, at the time of the conviction or thereafter, that he/she is not prevented from serving as a director of a public company:

(1) offences under Sections 290-297 (bribery), 392 (theft by an officer), 415 (obtaining a benefit by fraud), 418-420 (forgery), 422-428 (fraudulent solicitation, false registration in the records of a legal entity, manager and employee offences in respect of a legal entity, concealment of information and misleading publication by a senior officer of a legal entity, fraud and breach of trust in a legal entity, fraudulent concealment, blackmail using force, blackmail using threats) of the Israel Penal Law 5737-1977; and offences under sections 52C, 52D (use of inside information), 53(a) (offering shares to the public other than by way of a prospectus, publication of a misleading detail in the prospectus or in the legal opinion attached thereto, failure to comply with the duty to submit immediate and period reports) and 54 (fraud in securities) of the Israel Securities Law 5728-1968 (the "Securities Law");

(2) conviction by a court outside of the State of Israel of an offence of bribery, fraud, offences of directors/managers in a corporate body or exploiting inside information;

(3) conviction of any other offence that the court has ruled that due to its nature, severity or its circumstances the candidate is not fit to serve as a director of a public company, for the period determined by the court which will not exceed five (5) years.

² As of the date hereof, Section 226A of the Companies Law provides that no Means of Enforcement (as defined below) has been imposed on the candidate by the Administrative Enforcement Committee (appointed pursuant to Section 52 of the Securities Law) that prohibits me from serving as a director in a public company. "Means of Enforcement" shall mean Means of Enforcement, as set forth in Section 52 of the Securities Law, that have been imposed pursuant to either Chapter H4 of the Securities Law, or to Chapter G2 of the Regulation of Investment Advice and Portfolio Management, 5755 – 1995 Law, or to Chapter J1 to the Joint Investment Trust Law, 5754 – 1994.

³ As of the date hereof, Section 227 of the Companies Law provides that a candidate shall not be appointed as a director of a company if he/she is a minor, legally incompetent, was declared bankrupt and not discharged, and with respect to a corporate body – in case of its voluntary dissolution or if a court order for its dissolution was granted.

Noam Sharon

1 Erez st., Savyon, Israel 5651412

Personal

Residing in Savyon, Israel

Age 52

M+4

Experience

Meitar, Liquornik, Geva, Leshem, Tal & Co | **Tel Aviv** | **July, 2006 – December, 2016**

Head of domestic capital market and corporate practice group at Meitar, Israel's leading international law firm; Practice, comprising 15 associates and partners, includes legal advise and representation, mainly for public companies, in the fields of equity and debt funding (both public and private), disclosure and compliance, corporate governance, structured finance and innovative financial products, commercial negotiation and general advise on various aspects of commercial law.

Practice group clients and expertise were mainly in finance and real-estate, including most of Israel major banks, "Blue Chip" real-estate companies, as well as clients from the fields of energy, industry, communications, services etc.

International rating agencies regularly classify both the firm and the work practice on the highest ranking categories for professional excellence and service quality.

Shnitzer, Gotlieb, Sharon and Co. | **Tel Aviv** | **Feb 2002 – July, 2006**

Senior partner at a local law firm practicing all major fields of civil law; My practice focused on capital markets and securities regulation, innovative financial products and corporate governance.

Noam Sharon and Co., Law firm | **Tel Aviv** | **June 1996 – Feb, 2002**

Runned my own law firm with junior partner, practicing capital markets and securities regulation, innovative financial products and corporate governance.

Shnitzer, Gotlieb, and Co.	Tel Aviv	May, 1993 – June, 1996
-----------------------------------	-----------------	-------------------------------

Associate, and later partner, at a local law firm practicing all major fields of civil law; My practice focused on capital markets and securities regulation, innovative financial products and corporate governance.

Prof. Joseph Gross, and Co.	Tel Aviv	April, 1992 – April, 1993
------------------------------------	-----------------	----------------------------------

Internship at Gross & Co, at the time Israel's leading law firm in the fields of capital markets and cross-border M&A.

Tel Aviv University, Faculty of Law	Tel Aviv	October, 1987 – March, 1992
--	-----------------	------------------------------------

Undergraduate, law school

Community

Road to Recovey NPO	Tel Aviv	2017
----------------------------	-----------------	-------------

Weekly volunteer work in forwarding logistic assistance for Palestinian patients seeking medical care in Israeli hospitals.

Enosh NPO	Tel Aviv	2017
------------------	-----------------	-------------

Weekly volunteer work as staff member in a social club operating in Tel Aviv, designed to support the mentally challenged in their assimilation into the normative community .

1.1.1. STATEMENT OF A CANDIDATE TO SERVE AS A DIRECTOR

The undersigned hereby declares to Brack Capital Properties N.V. (the "**Company**"), effective as of the date hereof, as follows:

2. I am making this statement as required under Section 224B of the Israeli Companies Law, 5759-1999 (the "**Companies Law**"). Such provision requires that I make the statements set forth below prior to, and as a condition to, the submission of my appointment as a director of the Company to the approval of the Company's shareholders.
3. I possess the necessary qualifications and have the ability to dedicate the appropriate time for the purpose of performing my service as a director of the Company.
4. Information (including supporting documents) regarding my education, skills and experience (including companies in which I serve as a director), is attached hereto as **Exhibit A**.
5. I am not restricted from serving as a director of the Company under any items set forth in Sections 226¹, 226A² and 227³ Companies Law.
6. I am aware that pursuant to Sections 224B of the Companies Law this statement shall be presented at the meeting of the Company's shareholders in which my appointment shall be considered, shall be kept in the Company's registered office and shall be available for review by any person.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned have signed this statement on 16 June, 2017.

Signature:



¹ As of the date hereof, Section 226 of the Companies Law provides that a candidate shall not be appointed as a director of a public company if he/she has been convicted by a judgment of one or more offences specified below, unless five years have elapsed from the date the convicting judgment was granted or if the court has ruled, at the time of the conviction or thereafter, that he/she is not prevented from serving as a director of a public company:

(1) offences under Sections 290-297 (bribery), 392 (theft by an officer), 415 (obtaining a benefit by fraud), 418-420 (forgery), 422-428 (fraudulent solicitation, false registration in the records of a legal entity, manager and employee offences in respect of a legal entity, concealment of information and misleading publication by a senior officer of a legal entity, fraud and breach of trust in a legal entity, fraudulent concealment, blackmail using force, blackmail using threats) of the Israel Penal Law 5737-1977; and offences under sections 52C, 52D (use of inside information), 53(a) (offering shares to the public other than by way of a prospectus, publication of a misleading detail in the prospectus or in the legal opinion attached thereto, failure to comply with the duty to submit immediate and period reports) and 54 (fraud in securities) of the Israel Securities Law 5728-1968 (the "**Securities Law**");

(2) conviction by a court outside of the State of Israel of an offence of bribery, fraud, offences of directors/managers in a corporate body or exploiting inside information;

(3) conviction of any other offence that the court has ruled that due to its nature, severity or its circumstances the candidate is not fit to serve as a director of a public company, for the period determined by the court which will not exceed five (5) years.

² As of the date hereof, Section 226A of the Companies Law provides that no Means of Enforcement (as defined below) has been imposed on the candidate by the Administrative Enforcement Committee (appointed pursuant to Section 52 of the Securities Law) that prohibits me from serving as a director in a public company. "**Means of Enforcement**" shall mean Means of Enforcement, as set forth in Section 52 of the Securities Law, that have been imposed pursuant to either Chapter H4 of the Securities Law, or to Chapter G2 of the Regulation of Investment Advice and Portfolio Management, 5755 – 1995 Law, or to Chapter J1 to the Joint Investment Trust Law, 5754 – 1994.

³ As of the date hereof, Section 227 of the Companies Law provides that a candidate shall not be appointed as a director of a company if he/she is a minor, legally incompetent, was declared bankrupt and not discharged, and with respect to a corporate body – in case of its voluntary dissolution or if a court order for its dissolution was granted.

Name: Noah Shacham

Exhibit A
[including candidate's resume]

NOA SHACHAM

SUMMARY

Entrepreneurial, strategically thinking, venture capital professional • 20+ years investment and business development experience in start-up, turnaround and rapid-change environments on four continents • Cross-functional management of multidiscipline operations • Effectively translating vision into scaling strategies through cultivation of cross-cultural partnerships • Quick to develop domain expertise in new areas • Tel Aviv University / NYU / Northwestern Kellogg (MBA)

EXPERIENCE

SERET INTERNATIONAL

Trustee

London

Mar 16 - Ongoing

CATALYST VENTURES

Owner

Amsterdam

Jun 15 - Ongoing

- Working with nonprofit managements and boards to strategize, collaborate and maximize opportunities.
- Managing strategy and short- and long-term international fundraising activities of a global nonprofit organization dedicated to financial inclusion for children and youth.
- Collaborating with an international NGO and with FMO development bank to set up an impact investment fund dedicated to supporting East African SMEs led by young entrepreneurs.

STOOMHAMER BUSINESS GROUP

Chief Operating Officer and Board Member

New York / Amsterdam

Apr 99 - Jun 15

- Strategic planning and operational management of an entrepreneurial venture capital fund, managing a diverse international portfolio of renewable energy, technology, real estate and manufacturing companies in Europe, the USA, Africa and the Middle East.
- Overall responsibility for multi-office staff, administration, finance, logistics, HR, IT and legal activities.
- Set operational priorities and developed capacity, resources and systems to continually pursue new opportunities and effectively implement strategy.
- Oversaw raising capital from private investors, financial institutions, international development banks and government agencies.
- Managed design and execution of budgets and supervised financial reporting.
- Established and cultivated partnerships and managed strategic relationships with a wide range of regional and global, public and private organizations and individuals.
- Set up international legal and tax structures and ensured legal and financial compliance of entities across domiciles.

- Introduced innovative policies, practices and systems to optimize use of resources, improve efficiency and transparency, promote quality, measure performance against strategic goals and secure consistent achievement of financial objectives.
- Directed communication and PR activities and represented the company in a variety of official capacities.

STOOMHAMER BUSINESS GROUP

New York, NY

Director of Operations

Sep 93 - Mar 99

- Spearheaded multiple international projects and led global teams of multilevel professionals.
- Researched and assessed investment opportunities, conducted competitive and risk analyses, due diligence and feasibility studies, and developed strategies, multi-year operational plans and financial forecasts.
- Initiated and developed long-term relations with a wide range of international counterparts.

K.M.B. Inc.

New York, NY

Project Manager

Sep 91 - Aug 93

- Conducted in-depth analyses of investment opportunities including operating environments, legal constraints, investor opportunities, costs and necessary operational changes.
- Controlled operating budgets, negotiated contracts with partners, vendors and service providers, managed banking relationships and led team of employees.

EDUCATION

NEW YORK UNIVERSITY

New York, NY

Certificate in Non-profit Management / Global Philanthropy

May 13

KELLOGG SCHOOL OF MANAGEMENT

Tel Aviv, Israel / Evanston, IL

Master of Business Administration

Jun 98

NEW YORK INSTITUTE OF TECHNOLOGY

New York, NY

Master of Arts, Communication Arts

Jun 93

TEL AVIV UNIVERSITY

Tel Aviv, Israel

Bachelor of Arts, Psychology / Bachelor of Arts, Philosophy

Jun 89

ADDITIONAL

- Born in Chicago, IL; grew up in Israel (double citizenship)
- Languages: English (native) / Hebrew (native) / Dutch (basic)

STATEMENT OF A CANDIDATE TO SERVE AS A DIRECTOR

The undersigned hereby declares to Brack Capital Properties N.V. (the "Company"), effective as of the date hereof, as follows:

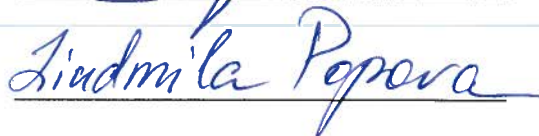
1. I am making this statement as required under Section 224B of the Israeli Companies Law, 5759-1999 (the "Companies Law"). Such provision requires that I make the statements set forth below prior to, and as a condition to, the submission of my appointment as a director of the Company to the approval of the Company's shareholders.
2. I possess the necessary qualifications and have the ability to dedicate the appropriate time for the purpose of performing my service as a director of the Company.
3. Information (including supporting documents) regarding my education, skills and experience (including companies in which I serve as a director), is attached hereto as **Exhibit A**.
4. I am not restricted from serving as a director of the Company under any items set forth in Sections 226¹, 226A² and 227³ Companies Law.
5. I am aware that pursuant to Sections 224B of the Companies Law this statement shall be presented at the meeting of the Company's shareholders in which my appointment shall be considered, shall be kept in the Company's registered office and shall be available for review by any person.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned have signed this statement on 15 June, 2017.

Signature:



Name:



¹ As of the date hereof, Section 226 of the Companies Law provides that a candidate shall not be appointed as a director of a public company if he/she has been convicted by a judgment of one or more offences specified below, unless five years have elapsed from the date the convicting judgment was granted or if the court has ruled, at the time of the conviction or thereafter, that he/she is not prevented from serving as a director of a public company:

(1) offences under Sections 290-297 (bribery), 392 (theft by an officer), 415 (obtaining a benefit by fraud), 418-420 (forgery), 422-428 (fraudulent solicitation, false registration in the records of a legal entity, manager and employee offences in respect of a legal entity, concealment of information and misleading publication by a senior officer of a legal entity, fraud and breach of trust in a legal entity, fraudulent concealment, blackmail using force, blackmail using threats) of the Israel Penal Law 5737-1977; and offences under sections 52C, 52D (use of inside information), 53(a) (offering shares to the public other than by way of a prospectus, publication of a misleading detail in the prospectus or in the legal opinion attached thereto, failure to comply with the duty to submit immediate and period reports) and 54 (fraud in securities) of the Israel Securities Law 5728-1968 (the "Securities Law");

(2) conviction by a court outside of the State of Israel of an offence of bribery, fraud, offences of directors/managers in a corporate body or exploiting inside information;

(3) conviction of any other offence that the court has ruled that due to its nature, severity or its circumstances the candidate is not fit to serve as a director of a public company, for the period determined by the court which will not exceed five (5) years.

² As of the date hereof, Section 226A of the Companies Law provides that no Means of Enforcement (as defined below) has been imposed on the candidate by the Administrative Enforcement Committee (appointed pursuant to Section 52 of the Securities Law) that prohibits me from serving as a director in a public company. "Means of Enforcement" shall mean Means of Enforcement, as set forth in Section 52 of the Securities Law, that have been imposed pursuant to either Chapter H4 of the Securities Law, or to Chapter G2 of the Regulation of Investment Advice and Portfolio Management, 5755 – 1995 Law, or to Chapter J1 to the Joint Investment Trust Law, 5754 – 1994.

³ As of the date hereof, Section 227 of the Companies Law provides that a candidate shall not be appointed as a director of a company if he/she is a minor, legally incompetent, was declared bankrupt and not discharged, and with respect to a corporate body – in case of its voluntary dissolution or if a court order for its dissolution was granted.

Ljudmila Popova

+31 630811905

Popova.Ljudmila@gmail.com

Experience

Apr 2009 - present	Atrium Group Services N.V. Amsterdam, Netherlands Atrium is a leading owner, operator and developer of shopping centres in Central and Eastern Europe. Atrium owns a €3bn portfolio / 60 properties / 1.1 mln m ² . The ca €1.5bn market cap company is based in Jersey (Channel Islands) and has dual listings on the Vienna and NYSE Euronext Amsterdam Stock Exchanges.
Jan 2015 – present	Group Head of Asset Management & IR Member of the Group Executive Management Team Responsible for Asset Management and valuation of the €3bn Group real estate portfolio, IR and key involvement in Capital Markets transactions
Mar 2012 –Jan 2015	Head of Business Development & IR Member of the Group Executive Management Team (from Oct 2013) - Leading the Business Development department - M&A and Research. Established an internal research framework within the Group, covering i) Macro and financing trends, ii) Real estate, iii) Retailers and iv) Peer's & Competitors - Leading and supervising internal and external valuation processes - Key involvement in the company strategic projects and financing transactions, responsible for corporate modelling and its review - IR: being the first point of contact for the major institutional shareholders and analysts; responsible for all equity investors' material, review of the corporate publication material and coordination of the road shows
Apr 2009 – Mar 2012	The Financial Analyst - Managing the valuation process of the €2.2bn Group real estate portfolio - Key involvement in the acquisition process: analysis of potential acquisition targets; managing the process of the Antimonopoly review - Research: analysis of peers, retailers and real estate markets and sector trends - IR: being the first point of contact for the major institutional shareholders and analysts; supporting the CEO and CFO with IR activities, preparation of all equity investors' material including corporate marketing material

Jun 2006 – Apr 2009	Kempen & Co	Amsterdam, Netherlands
----------------------------	------------------------	-------------------------------

Kempen & Co is a specialist merchant bank and asset manager in the Netherlands

Property Research Analyst

- Responsible for coverage of the Central and Eastern European property stocks; analysis and recommendations of the Austrian and Polish companies with large exposures to Central and Eastern Europe
- Financial modelling
- Equity research for Corporate Finance related transactions (equity issues, M&A)
- Analysis of the Central Eastern European real estate market and sector trends
- Producing reports and financial updates for institutional investors, covering Central and Eastern European markets and public companies valuation

2004 - 2006	Zanders & Partners	Bussum, Netherlands
--------------------	-------------------------------	----------------------------

Treasury management consultancy

- Developing and testing GAP ALM (Asset Liability Management) model
- Describing the price development of several insurance policies
- Research and analysis overview

Education

2013 – 2015	Kellogg School of Management WHU, <i>Executive MBA</i>
2005 – 2006	University of Amsterdam, <i>MSc Econometric Sciences, major in Financial Econometrics</i>
2001 - 2005	University of Amsterdam, <i>BSc Econometric Sciences</i>

Nationality

Dutch / Kyrgyz

Languages

Russian	Native
Dutch	Fluent
English	Fluent
French	Basic

Director Eligibility Declaration

Pursuant to Sections 224A – 227 of the Companies Law, 5759-1999 (hereinafter: "the Law"), the Companies Regulations (Conditions and Tests for a Professionally Eligible Director with Accounting and Financial Expertise and for a Professionally Eligible Director), 5766-2005, regulations 26, 34(b) and 33 of the Companies Regulations (Periodic and Immediate Reports), 1970 and Sections 92(A)(12) and 219(d) of the Companies Law, intended for tenure in Brack Capital Properties N.V. (hereinafter: "the Company")

Date of appointment: the date of the Annual General meeting of Shareholders
Name of Candidate: Ulnich Tappe
First name Surname
Name in English Ulnich Tappe
(according to passport) First name Surname
ID No. 505734352
Date of birth: 15.07.1955 Nationality: German
My address: Gnina Malle 1 Essen 45133
Street Town Zip code

Declarations

- A. I hereby confirm my consent to serve as a director in the Company.
- B. Following are details about my education¹, skills and professional experience which are relevant to consider whether I have all the qualifications (including my education and professional experience) to serve as a director in the Company and whether I meet all the conditions and tests for evaluating accounting and financial expertise and/or for evaluating skills and understanding in the Company's primary area of business (hereinafter jointly: "the Professional Requirements"):

My education²: Annex

During the past five years I dealt with the following³:

Annex 1

Other Companies in which I either serve/am serving or served/was serving as a director in the past five years:

ARR Mandate, F&T AG
Several subsidiary companies of LEG NRW GmbH

* Please attach documents and certificates supporting the statement pursuant to this Section B.

¹ Indicate all the areas of the director's education, the institution where such education was acquired and the academic degree or professional certificate the director holds. Please specify, insofar that it exists, the education providing the director, at his/her opinion, strong skills and understanding in accounting-financial matters and financial statements, such that he/she is able to have in-depth understanding of the Company's financial statements and to trigger a discussion as to the way of presenting the financial data.

² Please indicate all the areas of the director's education, the institution where such education was acquired and the academic degree or professional certificate the director holds.

³ Indicate the position, full name of work place and length of time the director fulfilled in each position.


12.6.17


"A Director with Accounting and Financial Expertise" is anyone who, due to his/her education, experience and qualification, has strong skills and understanding in business-accounting matters and financial statements such that he/she is able to have an in-depth understanding of the Company's financial statements and trigger a discussion as to the way of presenting the financial data;

You declare, that due to your education and/or experience and/or qualifications, you believe to have strong skills and understanding in the following matters³:

- ☒ Accounting matters and accounting audit matters typical of the Company's industry and to companies of the Company's scale and complexity;
- ☒ The auditing accountant's functions and duties;
- ☐ Preparing financial statements and confirming them pursuant to the Law and the Securities Law, 5728-1968;
- ☐ None of the above;

And in view of the above, you are eligible, to the best of your understanding, to serve as a director with accounting and financial expertise³:

- ☒ Yes
- ☐ No

- C. As a candidate intended to serve as a director in the Company, I declare that due to my education and/or experience and/or qualifications, I believe I have strong skills and in-depth understanding in the Company's primary area of business³:

- ☒ Yes
- ☐ No

- D. I declare that I meet the eligibility requirements provided for by the Companies Law to serve as a director in the Company, and I declare that:

1. I am not incapacitated and I was not declared non-discharged bankrupt
2. I have the required skills and ability to dedicate the adequate time for the purpose of fulfilling my position as a director in the Company considering, *inter alia*, the Company's special needs and size.
3. My other positions or occupations will not form a conflict of interests with my position as a director and will not impair my ability to serve as a director.
4. I have not been convicted in a judgment in the first instance of the following offences and if I was previously convicted in a judgment of the following offences, the court determined, at the time of conviction or thereafter, at my request, that albeit my conviction of the following offences and considering, *inter alia*, the circumstances under which the offence was committed, I have no hindrance to serve as a director in a public company or that five years or a shorter period of time (in which I have no hindrance to serve as a director in a public company) elapsed from the date the judgment of which I was convicted was rendered, at the court's decision:

³Please tick all relevant boxes.


12.6.17
Ja

- a) Offences pursuant to Sections 290 to 297, 392, 415, 418 to 420 and 422 to 428 of the Penal Law, 5737-1977, and pursuant to Sections 52C, 52D, 53(A) and 54 of the Securities Law, 5728-1968 (hereinafter: "the Securities Law") or Any other offence determined by the Minister of Justice by virtue of Section 226(C) of the Companies Law, 5759-1999.
 - b) Conviction in a court outside Israel of offences of bribery, deceit, offences by managers of a corporate body or offences involving misuse of inside information.
5. I have not been convicted in a judgment in the first instance of any other offence, which is not mentioned in section 4 above, in respect of which a court holds that, due to the substance, gravity or circumstances of such offence, I am not fit to serve as a director in either a public company or a private company which is a bonds' company and if I was convicted in the past in a judgment in the first instance of the abovementioned offence, five years or a shorter period of time (in which I have no hindrance to serve as a director in a public company or a Bonds' company) elapsed from the date the judgment of which I was convicted was rendered, at the court's decision .
 6. No means of enforcement have been imposed on me by The Administrative Enforcement Committee which forbids me to serve as a director in any public company or Bonds' company and/or the Company and if such means of enforcement was imposed on me, the period prescribed by the Administrative Enforcement Committee in its decision elapsed.

For this purpose:

"The Administrative Enforcement Committee" -

The committee appointed pursuant to Section 52FF(A) of the Securities Law.

"Means of Enforcement" -

Means of enforcement as stated in Section 52DDD Of the Securities Law, imposed pursuant to Chapter H4 of the Securities Law, pursuant to Chapter G2 of the Controlling of Investment Consultation and Management of Investment Portfolios Law, 5755-1995 or pursuant to Chapter J1 of the Joint Investment Trust Law, 5754-1994, as the case may be.

7. If I cease to meet any of the conditions required pursuant to the Companies Law to my serving as a director in the Company or if there is any ground for the expiry of my tenure as a director in the Company, including due to conviction by a judgment in the first instance of an offence as stated in Section 4(A) or 5 above and/or due to a decision of the Administrative Enforcement Committee, as defined above - I will immediately inform the Company accordingly and my tenure will expire on the date the notice is delivered. I am aware that pursuant to Section 234 of the Companies Law, breaching such duty of disclosure will be deemed as having committed a breach of my fiduciary duty to the Company.

12.6.17

E. For the purpose of considering whether you are an independent director, you hereby declare as follows⁴:

☒ I am not a relative⁵ of the Company's controlling person.

☐ At the time of the appointment or during the preceding two years I, my Relative, spouse, employer, direct or indirect supervisor or the corporation of which I am the controlling person, have no connection to the Company, to the Company's controlling person or to the controlling person's Relative or to another corporation or company having no controlling person or to anyone holding the controlling block or to anyone who is, at the time of the appointment, the chairman of the board of directors, the CEO, substantial shareholder or most senior officer holder in the financial area;

For the purpose of the declaration pursuant to this Section E:

"Connection" – the existence of labor relations, business or professional relations generally or control as well as acting as an officer holder, other than a director appointed to serve as an external director in a company about to offer shares to the public for the first time, other than extraordinary cases pursuant to the Companies Regulations (Matters that do not Constitute Connection), 5767-2006 and other than serving as a director in a company prior to being classified as an independent director;

"Another Corporation" – a corporation the controlling person of which, at the time of the appointment or during the preceding two years, is the Company or its controlling person.

Without derogating from the abovementioned, I, my Relative, employer, direct or indirect supervisor or the corporation of which I am the controlling person, have no business or professional relationship with anyone the connection with is forbidden pursuant to the provisions in this Section above, even if such relationship is not generally, other than minor relationship, and I did not receive any consideration in addition to the compensation and expense reimbursement to which I am entitled, pursuant to the Companies Regulations (Rules regarding Compensation and Expense Reimbursement of External Directors), 5760-2000, directly or indirectly, due to serving as a director in the Company.

I know that if such relations shall take place and/or such consideration will be received by me during my tenure, it will be seen as a breach of the terms required for my appointment or tenure as Independent Director.

☒ My other positions or occupations do not or may not form a conflict of interests with my position as a director and will not impair my ability to serve as a director.

☒ I do not serve as a director in another company in which any of the Company's directors serves as an independent director⁶.

☒ I am not an employee of the Securities Authority nor am I an employee of any stock exchange in Israel.

☒ I do not serve as a director in a company for more nine consecutive years.

⁴ Please tick all relevant boxes.

⁵ "Relative" – spouse, brother or sister, parent, parent's parents, offspring as well as the offspring, brother, sister or parent of the spouse or the spouse of each of the aforesaid.

⁶ Including an External Director.


12-6-17


For the purpose of the declaration pursuant to this Section E:

The termination of tenure which does not exceed two years will not be regarded as terminating the continuity of tenure.

For the purpose of this Section an "Independent Director" is a director meeting all the conditions and tests in Section E above.

☒ I do not meet all or some of the conditions and tests stated above and therefore, I do not meet the definition of an "Independent Director".

- F. My holdings of Securities of the Company, its Held Company⁷, if its activity is material for the Company's activity, are as follows: _____

19,570 ESOP² Option Warrants

- G. I am aware that I must immediately report the Company of any increase or decrease in my holdings of Securities of the Company, or a Held Company⁸, if its activity is material for the Company's activity.

- H. Are you an employee/office holder of the Company, its subsidiary, an affiliate⁹ thereto or a party of interest of the Company, if so – do provide further details¹⁰:

Grafental Verwaltungs GmbH, Grafental GmbH & Co. KG
Brack Capital Germany (Netherlands) XXVI + XXVII B.V.

- I. Are you a family member of a senior office holder in the Company or of a party of interest of the Company, if so – do provide further details:

⁷ "Held Company" – a consolidated company, a proportionately consolidated company or an associate.
"Associate" – as defined in the generally accepted accounting principles, and a company in which the corporation holds joint control and which is treated in accordance with the equity method.
⁸ "Held Company" – a consolidated company, a proportionately consolidated company or an associate.
"Associate" – as defined in the generally accepted accounting principles, and a company in which the corporation holds joint control and which is treated in accordance with the equity method.
⁹ "Affiliate" – (A) A company, in which another company – which is not its parent company – has invested an amount that is equal to 25% or more of the other company's equity, whether in shares or in another way, excluding a loan provided in the normal course of business and which is not a shareholders' loan; (B) A Company in which another company – which is not its parent company – holds 25% or more of the nominal value of its issued share capital or the voting power therein, or which is entitled to appoint 25% or more of the number of its directors.
¹⁰ If the answer is yes, please provide details regarding the position or positions you fulfill.


12.6.17
G. K

- J. After having carefully read and understood all the aforesaid, I declare that all the aforesaid is true and that the identifying details are accurate and full and have been written by me, in my handwriting, and that I am aware that the provisions of the Companies Law stated above are not an exhaustive and final list and I know my full duties and rights pursuant to the Law.

In addition, I do not know of any other substantial detail that may affect my tenure as a director and/or the decision of the Company's audit committee as to my compliance with the eligibility conditions and tests to serve as an Independent Director and that had I known of any such detail, I would have indicated it in the declaration. If such detail is known to me, I will notify the Company immediately.

27.06.2013
Date

G. Papp
Signature

6.8.2014

OK

G. Papp

12.05.2015

G. Papp

12.6.17

G. Papp

11.8.2016

G. Papp

During the past 5 years I dealt with the following:

- 2004 – 12/2009 Geschäftsführer (Managing Director) LEG NRW GmbH
responsible for operations of Development and Public
Science, Accounting, Controlling, Public Relations and
Controlling of Subsidiary Companies
- since 2010 Owner and Managing Director of Tappe Immobilien
Projekte GmbH
- since 01.02.2011 Managing Director of Brack Capital Germany (Netherlands)
XXVI B.V. and Brack Capital Germany (Netherlands) XXVII B.V.



12.6.12



Ulrich Tappe

Grüne Malle 1, 45133 Essen

Birth	15.07.1955 in Herford
Family status	married
Experience	Research associate 1980 - 1984 University, Bielefeld ▪ Several projects Head of education and psychology department 1984 - 1989 Municipal institute of adult education, Düsseldorf Several managing jobs in development companies 1989 - 2009 LEG NRW GmbH, Düsseldorf (regional development and housing company of the federal state of North-Rhine-Westfalia) ▪ Responsible for several commercial and residential projects from 2 to 100 Mio. EUR in Germany Managing Director Since 2004 LEG NRW GmbH, Düsseldorf ▪ Responsible for real estate development, urban planning, financing, accounting, public relations, controlling Owner and managing director 2010 Tappe Immobilien Projekte GmbH, Düsseldorf Head of development division Since 2011 Brack Capital Properties N.V.
Education	Friedrichsgymnasium, Herford finished in 1974 ▪ A-Levels University, Bielefeld 1974 - 1980 ▪ Education, psychology and sociology Diploma in education (degree dissertation: organizational development of social institutions)



12.8.17


Director Eligibility Declaration

Pursuant to Sections 224A – 227 of the Companies Law, 5759–1999 (hereinafter: "the Law"), the Companies Regulations (Conditions and Tests for a Professionally Eligible Director with Accounting and Financial Expertise and for a Professionally Eligible Director), 5766–2005, regulations 26, 34(b) and 33 of the Companies Regulations (Periodic and Immediate Reports), 1970 and Sections 92(A)(12) and 219(d) of the Companies Law, intended for tenure in Brack Capital Properties N.V. (hereinafter: "the Company")

Date of appointment: the date of the Annual General meeting of Shareholders

Name of Candidate:	Robert Victor	Israel
	First name	Surname
Name in English	Robert Victor	Israel
(according to passport)	First name	Surname
ID No.	NWLJJCKF5 passport	
Date of birth:	7 November 1949	Nationality: Netherlands
My address:	Kortenhoeftsedijk 164	Kortenhoef
	Street	Town
Zip code	NL-1241 LZ	

Declarations

- A. I hereby confirm my consent to serve as a director in the Company.
- B. Following are details about my education¹, skills and professional experience which are relevant to consider whether I have all the qualifications (including my education and professional experience) to

¹ Indicate all the areas of the director's education, the institution where such education was acquired and the academic degree or professional certificate the director holds. Please specify, insofar that it exists, the education providing the director, at his/her opinion, strong skills and understanding in accounting–financial matters and financial statements, such that he/she is able to have in–depth understanding of the Company's financial statements and to trigger a discussion as to the way of presenting the financial data.

serve as a director in the Company and whether I meet all the conditions and tests for evaluating accounting and financial expertise and/or for evaluating skills and understanding in the Company's primary area of business (hereinafter jointly: "the Professional Requirements"):

My education²: 1970 - 1972 Hebrew University - English Literature

1973 - 1976 Tübingen University - Linguistics

Professional Qualifications from NYSE (New York Stock Exchange) and NASD (National Association of Securities Dealers):

1976 Registered Representative

1980 Branch Office Manager

1980 Registered Options Principal

During the past five years I dealt with the following³:

Primary Occupancy: Pro Saldo B.V. Owner and Managing Director (since 1995)

Other companies in which I serve or served as a director during the past five years²:

Fruchtimport van Wylick GmbH (shareholder representative) (Till end of 2010)

Holding P. van Wylick Managing Director

Amsterdamse Hoge School voor de Kunsten, Director and chairman audit committee

IBS (Netherlands) B.V.

Other Companies in which I either serve/am serving or served/was serving as a director in the past five years:

*Since May 2016 Member Municipal Council
Municipality of Wydemere - NL*

² Please indicate all the areas of the director's education, the institution where such education was acquired and the academic degree or professional certificate the director holds.

³ Indicate the position, full name of work place and length of time the director fulfilled in each position.

Not available

* Please attach documents and certificates supporting the statement pursuant to this Section B.

"A Director with Accounting and Financial Expertise" is anyone who, due to his/her education, experience and qualification, has strong skills and understanding in business-accounting matters and financial statements such that he/she is able to have an in-depth understanding of the Company's financial statements and trigger a discussion as to the way of presenting the financial data;

You declare, that due to your education and/or experience and/or qualifications, you believe to have strong skills and understanding in the following matters⁵:

☒ Accounting matters and accounting audit matters typical of the Company's industry and to companies of the Company's scale and complexity;

☒ The auditing accountant's functions and duties;

☐ Preparing financial statements and confirming them pursuant to the Law and the Securities Law, 5728-1968;

☐ None of the above;

And in view of the above, you are eligible, to the best of your understanding, to serve as a director with accounting and financial expertise⁵:

☒ Yes

☐ No

C. As a candidate intended to serve as a director in the Company, I declare that due to my education and/or experience and/or qualifications, I believe I have strong skills and in-depth understanding in the Company's primary area of business⁵:

☒ Yes

☐ No

⁵Please tick all relevant boxes.

D. I declare that I meet the eligibility requirements provided for by the Companies Law to serve as a director in the Company, and I declare that:

1. I am not incapacitated and I was not declared non-discharged bankrupt
2. I have the required skills and ability to dedicate the adequate time for the purpose of fulfilling my position as a director in the Company considering, *inter alia*, the Company's special needs and size.
3. My other positions or occupations will not form a conflict of interests with my position as a director and will not impair my ability to serve as a director.
4. I have not been convicted in a judgment in the first instance of the following offences and if I was previously convicted in a judgment of the following offences, the court determined, at the time of conviction or thereafter, at my request, that albeit my conviction of the following offences and considering, *inter alia*, the circumstances under which the offence was committed, I have no hindrance to serve as a director in a public company or that five years or a shorter period of time (in which I have no hindrance to serve as a director in a public company) elapsed from the date the judgment of which I was convicted was rendered, at the court's decision:
 - a) Offences pursuant to Sections 290 to 297, 392, 415, 418 to 420 and 422 to 428 of the Penal Law, 5737-1977, and pursuant to Sections 52C, 52D, 53(A) and 54 of the Securities Law, 5728-1968 (hereinafter: "the Securities Law") or Any other offence determined by the Minister of Justice by virtue of Section 226(C) of the Companies Law, 5759-1999.
 - b) Conviction in a court outside Israel of offences of bribery, deceit, offences by managers of a corporate body or offences involving misuse of inside information.
5. I have not been convicted in a judgment in the first instance of any other offence, which is not mentioned in section 4 above, in respect of which a court holds that, due to the substance, gravity or

circumstances of such offense, I am not fit to serve as a director in either a public company or a private company which is a bonds' company and if I was convicted in the past in a judgment in the first instance of the abovementioned offence, five years or a shorter period of time (in which I have no hindrance to serve as a director in a public company or a Bonds' company) elapsed from the date the judgment of which I was convicted was rendered, at the court's decision .

6. No means of enforcement have been imposed on me by The Administrative Enforcement Committee which forbids me to serve as a director in any public company or Bonds' company and/or the Company and if such means of enforcement was imposed on me, the period prescribed by the Administrative Enforcement Committee in its decision elapsed.

For this purpose:

"The Administrative Enforcement Committee" –	The committee appointed pursuant to Section 52FF(A) of the Securities Law.
--	--

"Means of Enforcement" –	Means of enforcement as stated in Section 52DDD Of the Securities Law, imposed pursuant to Chapter H4 of the Securities Law, pursuant to Chapter G2 of the Controlling of Investment Consultation and Management of Investment Portfolios Law, 5755–1995 or pursuant to Chapter J1 of the Joint Investment Trust Law, 5754–1994, as the case may be.
--------------------------	--

7. If I cease to meet any of the conditions required pursuant to the Companies Law to my serving as a director in the Company or if there is any ground for the expiry of my tenure as a director in the

Company, including due to conviction by a judgment in the first instance of an offence as stated in Section 4(A) or 5 above and/or due to a decision of the Administrative Enforcement Committee, as defined above – I will immediately inform the Company accordingly and my tenure will expire on the date the notice is delivered. I am aware that pursuant to Section 234 of the Companies Law, breaching such duty of disclosure will be deemed as having committed a breach of my fiduciary duty to the Company.

E. For the purpose of considering whether you are an independent director, you hereby declare as follows⁴:

☒ I am not a relative⁵ of the Company's controlling person.

☐ At the time of the appointment or during the preceding two years I, my Relative, spouse, employer, direct or indirect supervisor or the corporation of which I am the controlling person, have no connection to the Company, to the Company's controlling person or to the controlling person's Relative or to another corporation or company having no controlling person or to anyone holding the controlling block or to anyone who is, at the time of the appointment, the chairman of the board of directors, the CEO, substantial shareholder or most senior office holder in the financial area;

For the purpose of the declaration pursuant to this Section E:

"Connection" – the existence of labor relations, business or professional relations generally or control as well as acting as an office holder, other than a director appointed to serve as an external director in a company about to offer shares to the public for the first time, other than extraordinary cases pursuant to the Companies Regulations (Matters that do not Constitute Connection), 5767–2006 and other than serving as a director in a company prior to being classified as an independent director;

"Another Corporation" – a corporation the controlling person of which, at the time of the appointment or during the preceding two years, is the Company or its controlling person.

Without derogating from the abovementioned, I, my Relative, employer, direct or indirect supervisor or the corporation of which I am the controlling person, have no business or professional relationship with anyone the connection with is forbidden pursuant to the provisions in this Section above, even if such relationship is

⁴ Please tick all relevant boxes.

⁵ "Relative" – spouse, brother or sister, parent, parent's parents, offspring as well as the offspring, brother, sister or parent of the spouse or the spouse of each of the aforesaid.

not generally, other than minor relationship, and I did not receive any consideration in addition to the compensation and expense reimbursement to which I am entitled, pursuant to the Companies Regulations (Rules regarding Compensation and Expense Reimbursement of External Directors), 5760-2000, directly or indirectly, due to serving as a director in the Company.

I know that if such relations shall take place and/or such consideration will be received by me during my tenure, it will be seen as a breach of the terms required for my appointment or tenure as Independent Director.

[x] My other positions or occupations do not or may not form a conflict of interests with my position as a director and will not impair my ability to serve as a director.

[x] I do not serve as a director in another company in which any of the Company's directors serves as an independent director⁶.

[x] I am not an employee of the Securities Authority nor am I an employee of any stock exchange in Israel.

[x] I do not serve as a director in a company for more nine consecutive years.

For the purpose of the declaration pursuant to this Section E:

The termination of tenure which does not exceed two years will not be regarded as terminating the continuity of tenure.

For the purpose of this Section an "Independent Director" is a director meeting all the conditions and tests in Section E above.

[] I do not meet all or some of the conditions and tests stated above and therefore, I do not meet the definition of an "Independent Director".

⁶ Including an External Director.

F. My holdings of Securities of the Company, its Held Company⁷, if its activity is material for the Company's activity ,are as follows:
0_____

G. I am aware that I must immediately report the Company of any increase or decrease in my holdings of Securities of the Company, or a Held Company⁸, if its activity is material for the Company's activity.

H. Are you an employee/office holder of the Company, its subsidiary, an affiliate⁹ thereto or a party of interest of the Company, if so - do provide further details¹⁰:
No_____

I. Are you a family member of a senior office holder in the Company or of a party of interest of the Company, if so - do provide further details:
No_____

⁷ "Held Company" - a consolidated company, a proportionately consolidated company or an associate. "Associate" - as defined in the generally accepted accounting principles, and a company in which the corporation holds joint control and which is treated in accordance with the equity method.

⁸ "Held Company" - a consolidated company, a proportionately consolidated company or an associate. "Associate" - as defined in the generally accepted accounting principles, and a company in which the corporation holds joint control and which is treated in accordance with the equity method.

⁹"Affiliate" - (A) A company, in which another company - which is not its parent company - has invested an amount that is equal to 25% or more of the other company's equity, whether in shares or in another way, excluding a loan provided in the normal course of business and which is not a shareholders' loan; (B) A Company in which another company - which is not its parent company - holds 25% or more of the nominal value of its issued share capital or the voting power therein, or which is entitled to appoint 25% or more of the number of its directors.

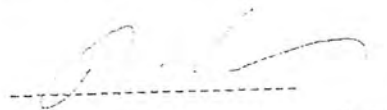
¹⁰ If the answer is yes, please provide details regarding the position or positions you fulfill.

after having carefully read and understood all the aforesaid, declare that all the aforesaid is true and that the identifying details are accurate and full and have been written by me in my handwriting, and that I am aware that the provisions of the Companies Law stated above are not an exhaustive and final list and I know my full duties and rights pursuant to the Law.

In addition, I do not know of any other substantial detail that may affect my tenure as a director and/or the decision of the Company's audit committee as to my compliance with the eligibility conditions and tests to serve as an Independent Director and that had I known of any such detail, I would have indicated it in the declaration. If such detail is known to me, I will notify the Company immediately.

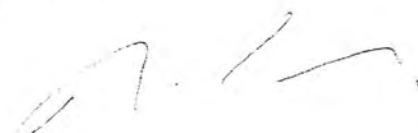
29 June 2013

Date



Signature

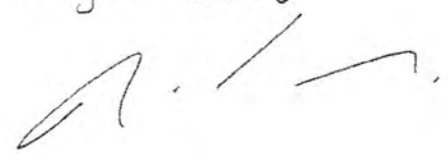
28 July 2014



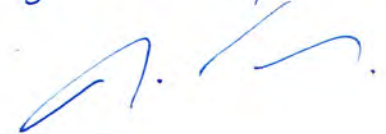
10 May 2015



2 August 2016



11 June 2017



Director Eligibility Declaration

Pursuant to Sections 224A-227 of the Companies Law, 5759-1999 (hereinafter: "**the Law**"), the Companies Regulations (Conditions and Tests for a Professionally Eligible Director with Accounting and Financial Expertise and for a Professionally Eligible Director), 5766-2005, regulation 26, 34(b) and 33 of Companies Regulations (Periodic and Immediate Reports), 1970 and Sections 92(A)(12) and 219(d) of the Companies Law, the intended for tenure in **Brack Capital Properties N.V.** (hereinafter: "**the Company**")

Date of appointment: the date of the Annual General meeting of Shareholders.

My name: Or Levkovich
First name Surname

My name in English: Or Levkovich
(According to passport) First name Surname

ID No. 066618331

Date of birth: 06/05/1984 Nationality: Israeli

My address: Deurloostraat 44-1 Amsterdam 1078JC
Street Town Zip code

Declarations

- A. I hereby confirm my consent to serve as a director in the Company.
- B. Following are details about my education¹, skills and professional experience which are relevant to consider whether I have all the qualifications (including my education and professional experience) to serve as a director in the Company and whether I meet all the conditions and tests for evaluating accounting and financial expertise and/or for evaluating skills and understanding in the Company's primary area of business (hereinafter jointly: "**the Professional Requirements**"):

My education²: 2013- Current VU University Amsterdam- PhD Student. Spatial Economics.
2011-2012 Vrije Universiteit, Amsterdam- MSc. Spatial, Transport and
Environment Economics.
2008-2011 Hebrew University of Jerusalem- BA Economics.

¹ Indicate all the areas of the director's education, the institution where such education was acquired and the academic degree or professional certificate the director holds. Please specify, insofar that it exists, the education providing the director, at his/her opinion, strong skills and understanding in accounting-financial matters and financial statements, such that he/she is able to have in-depth understanding of the Company's financial statements and to trigger a discussion as to the way of presenting the financial data.

² Please indicate all the areas of the director's education, the institution where such education was acquired and the academic degree or professional certificate the director holds.

During the past five years I dealt with the following³:

- Researcher at the Amsterdam School of Real Estate (ASRE) (since 2015).
- Applied Spatial Economics, tutorial classes. Master level (English), VU University Amsterdam (2015-2016)
- Transport Economics and Management, tutorial classes. Master level (English), VU University Amsterdam (2015)
- Spatial Economics researcher at the Vrije Universiteit, Amsterdam (2012-2013)
- Research intern at Kadaster, the Dutch land registry (2012-2013)

Other Companies in which I either serve\am serving or served\was serving as a director in the past five years:

None.

***Please attach documents and certificates supporting the statement pursuant to this Section B**

"A Director with Accounting and Financial Expertise" is anyone who, due to his/her education, experience and qualification, has strong skills and understanding in business- accounting matters and financial statements such that he/she is able to have an in-depth understanding of the Company's financial statements and trigger a discussion as to the way of presenting the financial data;

I declare that due to my education and/or experience and/or qualifications, I believe I have strong skills and understanding in the following matters⁴:

- ☐ Accounting matters and accounting audit matters typical of the Company's industry and to companies of the Company's scale and complexity;
- ☐ The auditing accountant's functions and duties;
- ☐ Preparing financial statements and confirming them pursuant to the Law and the Securities Law, 5728-1968;
- ☒ None of the above;

And in view of the above, I am eligible, to the best of my understanding, to serve as a director with accounting and financial expertise:

☐ Yes

☒ No

- C. As a candidate intended to serve as a director in the Company, I declare that due to my education and/or experience and/or qualifications, I believe I have strong skills and in- depth understanding in the Company's primary area of business:

³ Indicate the position, full name of work place and length of time the director fulfilled in each position.

⁴ Please tick the relevant box.

☒ Yes

☐ No

D. I declare that I meet the eligibility requirements provided for by the Companies Law to serve as a director in the Company, and I declare that:

1. I am more than eighteen years, I am not incapacitated and I was not declared non-discharged bankrupt.
2. I have the required skills and ability to dedicate the adequate time for the purpose of fulfilling my position as a director in the Company considering, *inter alia*, the Company's special needs and size.
3. My other positions or occupations will not form a conflict of interests with my position as a director and will not impair my ability to serve as a director.
4. I have not been convicted in a judgment in the first instance of the following offences and if I was previously convicted in a judgment of the following offences, the court determined, at the time of conviction or thereafter, at my request, that albeit my conviction of the following offences and considering, *inter alia*, the circumstances under which the offence was committed, I have no hindrance to serve as a director in a public company or that five years or a shorter period of time (in which I have no hindrance to serve as a director in a public company) elapsed from the date the judgment of which I was convicted was rendered, at the court's decision:
 - a) Offences pursuant to Sections 290 to 297, 392, 415, 418 to 420 and 422 to 428 of the Penal Law, 5737-1977, and pursuant to Sections 52C, 52D, 53(A) and 54 of the Securities Law, 5728-1968 (hereinafter: "**the Securities Law**"), or any other offence determined by the Minister of Justice by virtue of Section 226(C) of the Companies Law 5759-1999.
 - b) Conviction in a court outside Israel of offences of bribery, deceit, offences by managers of a corporate body or offences involving misuse of inside information.
5. I have not been convicted in a judgment in the first instance of any other offence, which is not mentioned in Section 4 above, in respect to which a court holds that, due to the substance, gravity or circumstances of such offense, I am not fit to serve as a director in either a public company or a private company which is a bonds' company and if I was convicted in the past in a judgment in the first instance of the abovementioned offence, five years or a shorter period of time (in which I have no hindrance to serve as a director in a public company or a Bonds' company) elapsed from the date the judgment of which I was convicted was rendered, at the court's decision.
6. No means of enforcement have been imposed on me by The Administrative Enforcement Committee which forbids me to serve as a director in a public company or Bonds' company and/or in the Company and if such means of enforcement was imposed on me, the period prescribed by the Administrative Enforcement Committee in its decision elapsed.

For this purpose:

"The Administrative Enforcement Committee" -

"Means of Enforcement" -

The committee appointed pursuant to Section 52FF(A) of the Securities Law.

Means of enforcement as stated in Section 52DDD Of the Securities Law, imposed pursuant to Chapter H4 of the Securities Law, pursuant to

Chapter G2 of the Controlling of Investment Consultation and Management of Investment Portfolios Law, 5755-1995 or pursuant to Chapter J1 of the Joint Investment Trust Law, 5754-1994, as the case may be.

7. If I cease to meet any of the conditions required pursuant to the Companies Law to my serving as a director in the Company or if there is any ground for the expiry of my tenure as a director in the Company, including due to conviction by a judgment in the first instance of an offence as stated in Section 4(A) or 5 above and/or due to a decision of the Administrative Enforcement Committee, as defined above -I will immediately inform the Company accordingly and my tenure will expire on the date the notice is delivered. I am aware that pursuant to Section 234 of the Companies Law, breaching such duty of disclosure will be deemed as having committed a breach of my fiduciary duty to the Company.

E. For the purpose of considering whether I am an independent director, I hereby declare as follows:

☒ I am not a relative⁵ of the Company's controlling person.

☐ At the time of the appointment or during the preceding two years I, my Relative, spouse, employer, direct or indirect supervisor or the corporation of which I am the controlling person, have no connection to the Company, to the Company's controlling person or to the controlling person's Relative or to another corporation or company having no controlling person or to anyone holding the controlling block or to anyone who is, at the time of the appointment, the chairman of the board of directors, the CEO, substantial shareholder or most senior office holder in the financial area;

For the purpose of the declaration pursuant to this Section E:

"Connection" - the existence of labor relations, business or professional relations generally or control as well as acting as an office holder, other than a director appointed to serve as an external director in a company about to offer shares to the public for the first time, other than extraordinary cases pursuant to the Companies Regulations (Matters that do not Constitute Connection), 5767-2006 and other than serving as a director in a company prior to being classified as an independent director;

"Another Corporation" -a corporation the controlling person of which, at the time of the appointment or during the preceding two years, is the Company or its controlling person.

Without derogating from the abovementioned, I, my Relative, spouse, employer, direct or indirect supervisor or the corporation of which I am the controlling person, have no business or professional relationship with anyone the connection with is forbidden pursuant to the provisions in this Section above, even if such relationship is not generally, other than minor relationship, and I did not receive any consideration in addition to the compensation and expense reimbursement to which I am entitled, pursuant to the Companies Regulations (Rules regarding Compensation and Expense Reimbursement of External Directors), 5760-2000, directly or indirectly, due to serving as a director in the Company.

⁵ "Relative" -spouse, brother or sister, parent, parent's parents, offspring as well as the offspring, brother, sister or parent of the spouse or the spouse of each of the aforesaid.

I know that if such relations shall take place and/or such consideration will be received by me during my tenure, it will be seen as a breach of the terms required for my appointment or tenure as Independent Director.

- ☒ My other positions or occupations do not or may not form a conflict of interests with my position as a director and will not impair my ability to serve as a director.
- ☒ I do not serve as a director in another company in which any of the Company's directors serves as independent director⁶.
- ☒ I am not an employee of the Securities Authority nor am I an employee of any stock exchange in Israel.
- ☒ I do not serve as a director in the company for more nine consecutive years.

For the purpose of the declaration pursuant to this Section E:

The termination of tenure which does not exceed two years will not be regarded as terminating the continuity of tenure.

For the purpose of this Section an "Independent Director" is a director meeting all the conditions and tests in Section E above.

☐ I do not meet all or some of the conditions and tests stated above and therefore, I do not meet the definition of an "Independent Director".

- F. My holdings of Securities of the Company, its Held Company⁷, if its activity is material for the Company's activity, are as follows:

None

I am aware that I must immediately report the Company of any increase or decrease in my holdings of Securities of the Company, or a Held Company⁸, if its activity is material for the company's activity.

- G. Are you an employee/office holder of the Company, its subsidiary, an affiliate⁹ thereto or a party of interest of the Company, if so- do provide further details¹⁰:

No

- H. Are you a family member of a senior office holder in the Company or a party of interest of the Company, if so – do provide further details:

No

⁶ Including an External Director.

⁷ "Held Company" -a consolidated company, a proportionately consolidated company or an associate.

"Associate" - as defined in the generally accepted accounting principles, and a company in which the corporation holds joint control and which is treated in accordance with the equity method.

⁸ "Held Company" -a consolidated company, a proportionately consolidated company or an associate.

"Associate" - as defined in the generally accepted accounting principles, and a company in which the corporation holds joint control and which is treated in accordance with the equity method.

⁹ "Affiliate" -(A) A company, in which another company -which is not its parent company -has invested an amount that is equal to 25%or more of the other company's equity, whether in shares or in another way, excluding a loan provided in the normal course of business and which is not a shareholders' loan; (B) A Company in which another company -which is not its parent company -holds 25%or more of the nominal value of its issued share capital or the voting power therein, or which is entitled to appoint 25%or more of the number of its directors.

¹⁰ If the answer is yes, please provide details regarding the position or positions you fulfill.

- I. After having carefully read and understood all the aforesaid, I declare that all the aforesaid is true and that the identifying details are accurate and full and have been written by me, in my handwriting, and that I am aware that the provisions of the Companies Law stated above are not an exhaustive and final list and I know my full duties and rights pursuant to the Law.

In addition, I do not know of any other substantial detail that may affect my tenure as a director and/or the decision of the Company's audit committee as to my compliance with the eligibility conditions and tests to serve as an Independent Director and that had I known of any such detail, I would have indicated it in the declaration. If such detail is known to me, I will notify the Company immediately.

12-6-2017

Date

[Signature]

Signature

External Director's Eligibility Declaration

Pursuant to Sections 224A – 227, 240 and 241 of the Companies Law, 5759-1999 (hereinafter: "the Law"), the Companies Regulations (Conditions and Tests for a Professionally Eligible Director with Accounting and Financial Expertise and for a Professionally Eligible Director), 5766-2005, and regulation 26 of the Companies Regulations (Periodic and Immediate Reports), 1970, intended for tenure as an External Director in **Brack Capital Properties N.V.** (hereinafter: "the Company")

Date of appointment: On the date the Annual General Meeting of Shareholders approves
my appointment.

Name of Candidate: Lambertus van den Heuvel

Name in English Lambertus van den Heuvel
(according to passport) First name Surname

ID No. ~~NBKP00132~~ **NTJ54 DHR 7**

Date of birth: July 23, 1947 Nationality: Dutch

My address: Vijverlaan 51 Groenekan 3737 RG
Street Town Zip code

Declarations

- A. I hereby confirm my consent to serve as an External Director in the Company.
- B. Following are details about my education¹, skills and professional experience which are relevant to consider whether I have all the qualifications (including my education and professional experience) to serve as an External Director in the Company and whether I meet all the conditions and tests for evaluating accounting and financial expertise and/or for evaluating skills and understanding in the Company's primary area of business (hereinafter jointly: "the Professional Requirements"):

My education²: In 1979 I graduated at the Netherlands Institute of Registered Accountants (NIVRA) at Amsterdam. This professional certificate gives me the title of Register accountant (equivalent of Chartered Accountant).

My employment in the last five years³:
Retired as Partner KPMG (2006)

Other Companies in which I either serve/am serving or served/was serving as a director in the past five years:

Board member of various non-profit foundations including Bartholomeus Gasthuis Utrecht (Healthcare) (2008 – present) and Goyer Golf & Country Club (2005-2011).

*** Please attach documents and certificates supporting the statement pursuant to this Section B.**

¹ Indicate all the areas of the director's education, the institution where such education was acquired and the academic degree or professional certificate the director holds. Please specify, insofar that it exists, the education providing the director, at his/her opinion, strong skills and understanding in accounting-financial matters and financial statements, such that he/she is able to have in-depth understanding of the Company's financial statements and to trigger a discussion as to the way of presenting the financial data.

² Please indicate all the areas of the director's education, the institution where such education was acquired and the academic degree or professional certificate the director holds.

³ Indicate the position, full name of work place and length of time the director fulfilled in each position.

"A Director with Accounting and Financial Expertise" is anyone who, due to his/her education, experience and qualification, has strong skills and understanding in business-accounting matters and financial statements such that he/she is able to have an in-depth understanding of the Company's financial statements and trigger a discussion as to the way of presenting the financial data;

I declare, that due to my education and/or experience and/or qualifications, I believe to have strong skills and understanding in the following matters⁵:

- ☐ Accounting matters and accounting audit matters typical of the Company's industry and to companies of the Company's scale and complexity;
- ☐ The auditing accountant's functions and duties;
- ☐ Preparing financial statements and confirming them pursuant to the Law and the Securities Law, 5728-1968;
- ☐ None of the above;

And in view of the above, you are eligible, to the best of your understanding, to serve as a director with accounting and financial expertise⁵:

☐ Yes

☐ No

C. As a candidate intended to serve as an External Director in the Company, I declare that due to my education and/or experience and/or qualifications, I believe I have strong skills and in-depth understanding in the Company's primary area of business⁵:

☐ Yes

☐ No

D. As a candidate intended to sever as an External Director in the Company, I hereby declare that I meet the conditions set forth hereinunder:⁴

- ☐ I have a professional degree and have completed higher education studies in accounting, auditing, business law & administration and economics.
- ☐ I have another academic degree or have completed other higher education studies in the Company's main area of business or in a sector relevant to the post.
- ☐ I have at least five years' experience in one of these or I have accumulated experience of at least five years in two or more of the following:
 - 1. In a senior post in business management of a corporation with a substantial business volume;
 - 2. In a senior public post or a senior post in the civil service;
 - 3. In a senior post in the Company's principal area of business.

⁵Please tick all relevant boxes.

⁴Please check the relevant box.

E. I declare that I meet the eligibility requirements provided for by the Companies Law to serve as an External Director in the Company, apart from meeting the professional requirements to be determined by the Company's Board of Directors, and I hereby declare that:

1. I am not incapacitated and I was not declared non-discharged bankrupt
2. I have the required skills and ability to dedicate the adequate time for the purpose of fulfilling my position as a director in the Company considering, *inter alia*, the Company's special needs and size.

3. At the time of the appointment or during the preceding two years I, my Relative, spouse, employer, direct or indirect supervisor or the corporation of which I am the controlling person, have no connection to the Company, to the Company's controlling person or to the controlling person's Relative or to another corporation or company having no controlling person or to anyone holding the controlling block or to anyone who is, at the time of the appointment, the chairman of the board of directors, the CEO, substantial shareholder or most senior office holder in the financial area;

For the purpose of the declaration pursuant to this Section E:

"Connection" – the existence of labor relations, business or professional relations generally or control as well as acting as an office holder, other than a director appointed to serve as an external director in a company about to offer shares to the public for the first time, other than extraordinary cases pursuant to the Companies Regulations (Matters that do not constitute Connection), 5767-2006;

"Another Corporation" – a corporation the controlling person of which, at the time of the appointment or during the preceding two years, is the Company or its controlling person.

Without derogating from the abovementioned, I, my Relative, employer, direct or indirect supervisor or the corporation of which I am the controlling person, have no business or professional relationship with anyone the connection with is forbidden pursuant to the provisions in this Section above, even if such relationship is not generally, other than minor relationship, and I did not receive any consideration in addition to the compensation and expense reimbursement to which I am entitled, pursuant to the Companies Regulations (Rules regarding Compensation and Expense Reimbursement of External Directors), 5760-2000, directly or indirectly, due to serving as a director in the Company.

I know that if such relations shall take place and/or such consideration will be received by me during my tenure, it will be seen as a breach of the terms required for my appointment or tenure as External Director.

4. Following are details of business or professional connections between me and the Company in the last two years and/or which are in force at this time (please indicate with respect to every transaction whether it is a negligible transaction for you):

None.

5. My other positions or occupations will not form a conflict of interests with my position as a director and will not impair my ability to serve as a director.
6. I do not serve as a director in any other company in which one of the directors in the Company serves as an external director.
7. I am not an employee of the Securities Authority nor am I an employee of the Tel-Aviv Stock Exchange Company Ltd.

8. I have not been convicted in a judgment in the first instance of the following offences and if I was previously convicted in a judgment of the following offences, the court determined, at the time of conviction or thereafter, at my request, that albeit my conviction of the following offences and considering, *inter alia*, the circumstances under which the offence was committed, I have no hindrance to serve as a director in a public company or that five years or a shorter period of time (in which I have no hindrance to serve as a director in a public company) elapsed from the date the judgment of which I was convicted was rendered, at the court's decision:
- a) Offences pursuant to Sections 290 to 297, 392, 415, 418 to 420 and 422 to 428 of the Penal Law, 5737-1977, and pursuant to Sections 52C, 52D, 53(A) and 54 of the Securities Law, 5728-1968 (hereinafter: "the Securities Law") or Any other offence determined by the Minister of Justice by virtue of Section 226(C) of the Companies Law, 5759-1999.
 - b) Conviction in a court outside Israel of offences of bribery, deceit, offences by managers of a corporate body or offences involving misuse of inside information.
9. I have not been convicted in a judgment in the first instance of any other offence, which is not mentioned in section 4 above, in respect of which a court holds that, due to the substance, gravity or circumstances of such offence, I am not fit to serve as a director in either a public company or a private company which is a bonds' company and if I was convicted in the past in a judgment in the first instance of the abovementioned offence, five years or a shorter period of time (in which I have no hindrance to serve as a director in a public company or a Bonds' company) elapsed from the date the judgment of which I was convicted was rendered, at the court's decision .
10. No means of enforcement have been imposed on me by The Administrative Enforcement Committee which forbids me to serve as a director in any public company or Bonds' company and/or the Company and if such means of enforcement was imposed on me, the period prescribed by the Administrative Enforcement Committee in its decision elapsed.

For this purpose:

"The Administrative Enforcement Committee" -

The committee appointed pursuant to Section 52FF(A) of the Securities Law.

"Means of Enforcement" -

Means of enforcement as stated in Section 52DDD Of the Securities Law, imposed pursuant to Chapter H4 of the Securities Law, pursuant to Chapter G2 of the Controlling of Investment Consultation and Management of Investment Portfolios Law, 5755-1995 or pursuant to Chapter J1 of the Joint Investment Trust Law, 5754-1994, as the case may be.

11. If I cease to meet any of the conditions required pursuant to the Companies Law to my serving as an External Director in the Company or if there is any ground for the expiry of my tenure as an External Director in the Company, including due to conviction by a judgment in the first instance of an offence as stated in Section 8(A)

or 9 above and/or due to a decision of the Administrative Enforcement Committee, as defined above – I will immediately inform the Company accordingly and my tenure will expire on the date the notice is delivered. I am aware that pursuant to Section 234 of the Companies Law, breaching such duty of disclosure will be deemed as having committed a breach of my fiduciary duty to the Company.

- F. My holdings of Securities of the Company, its Held Company⁵, if its activity is material for the Company's activity, are as follows: None _____
- G. I am aware that I must immediately report the Company of any increase or decrease in my holdings of Securities of the Company, or a Held Company⁶, if its activity is material for the Company's activity.
- H. Are you an employee/office holder of the Company, its subsidiary, an affiliate⁷ thereto or a party of interest of the Company, if so – do provide further details⁸:
No.
- I. Are you a family member of a senior office holder in the Company or of a party of interest of the Company, if so – do provide further details:
No.
- J. I hereby declare that I am familiar with the Companies Regulations (Rules on Remuneration and Expenses of External Directors), 5760 – 2000 (hereinafter: "**the Regulations**") and that:
1. I know that the remuneration and expenses to which I will be entitled from the Company will be in accordance with the group in which the Company is classified and as set forth in the Regulations;
 2. The annual remuneration for an external director was brought to my knowledge prior to giving my consent to serve in the post.

After having carefully read and understood all the aforesaid, I declare that all the aforesaid is true and that the identifying details are accurate and full and have been written by me, in my handwriting, and that I am aware that the provisions of the Companies Law stated above are not an exhaustive and final list and I know my full duties and rights pursuant to the Law.

⁵ "Held Company" – a consolidated company, a proportionately consolidated company or an associate.
"Associate" – as defined in the generally accepted accounting principles, and a company in which the corporation holds joint control and which is treated in accordance with the equity method.

⁶ "Held Company" – a consolidated company, a proportionately consolidated company or an associate.
"Associate" – as defined in the generally accepted accounting principles, and a company in which the corporation holds joint control and which is treated in accordance with the equity method.

⁷ "Affiliate" – (A) A company, in which another company – which is not its parent company – has invested an amount that is equal to 25% or more of the other company's equity, whether in shares or in another way, excluding a loan provided in the normal course of business and which is not a shareholders' loan; (B) A Company in which another company – which is not its parent company – holds 25% or more of the nominal value of its issued share capital or the voting power therein, or which is entitled to appoint 25% or more of the number of its directors.

⁸ If the answer is yes, please provide details regarding the position or positions you fulfill.

In addition, I do not know of any other substantial detail that may affect my tenure as a director and/or the decision of the Company's audit committee as to my compliance with the eligibility conditions and tests to serve as an External Director and that had I known of any such detail, I would have indicated it in the declaration. If such detail is known to me, I will notify the Company immediately.

June 14, 2017 