

July 7, 2019

Re: **Letter to the trustee regarding the upcoming bondholders meeting**

Further to the previous announcements of Matomy Media Group Ltd. (LSE: MTMY, TASE: MTMY.TA) (the "**Company**") on June 27, 2019 (RNS 7303D) and July 2, 2019 (RNS 2347E)) regarding the convening of a bondholders meeting by the trustee of the bondholders (Series A) of the Company ("**Trustee**"), with a proposed resolution to approve a contingent demand for an immediate repayment of the bonds if an amount of US\$ 4.5 million is not paid within 45 days, the Company hereby announces that on July 7, 2019 it sent, through its external counsel, a letter to the Trustee, in which it argued against such proposed resolution and emphasised the difficulties that such proposed resolution entailed.

The Company's letter stipulated that the Company and its officers have been working in the past few months to sell the Company's holdings in Team Internet AG ("**TI**"), as well as to reduce its G&A expenses, to collect debt from different debtors and to negotiate a restructuring plan between the Company and its stakeholders. The Company emphasised that these actions have been carried out for the benefit of all the stakeholders of the Company, and primarily for the benefit of the bondholders with an aim to facilitate an early repayment of the bonds.

The Company informed the Trustee that, in light of difficulties raised in the negotiations for the sale of its TI shares, the Company required more time in order to try and conclude such negotiations, and that as of this date the Company was unable to estimate the exact time period required for concluding the negotiations. The Company also stressed that it was of the opinion that a unilateral decision to demand an immediate repayment of the bonds may materially prejudice the chances to complete such sale, and in particular the chances of receiving a consideration that would suffice for the full repayment of the bonds. Furthermore, the Company noted that, in light of the uncertainty in reaching a transaction for the sale of TI shares and the implications for the Company's continued operations and ability to repay its debts when due, such proposed early repayment to the bondholders at such time may expose the Company to claims of prohibited preference of creditors, and in this regard the Company referenced specifically the claims made by Rainmaker Investments GmbH with respect to an alleged debt of the Company to Rainmaker (the Company rejects such claims made by Rainmaker and is of the opinion that there is no debt owed to Rainmaker under the current circumstances, but as there is a dispute with respect to this matter, the Company must refrain from prepaying any amount under the bonds, as in any case of pending debt claims).

The Company informed the Trustee that it was of the opinion that if the bondholders nevertheless insist on their demand for an immediate early repayment of the bonds (and without going into the question of the amount that may be available for any such repayment), such repayment would have to be subject to an indemnification undertaking by the Trustee to repay the Company the full amounts paid to the bondholders in such early repayment and to indemnify the Company and its officers for any amount paid by them in connection with such early repayment. The Company clarified that a refusal by the Trustee to provide such an

indemnification undertaking would not allow the Company to make any early repayment, in any amount.

In its letter, the Company also mentioned that demanding an immediate repayment would have implications not only on the negotiation for the sale of TI shares and its terms, but also in terms of ceasing trading in the Company's bonds, and it required the Trustee to inform the bondholders of such implications of the proposed resolution that they were asked to vote on.

About Matomy

Matomy Media Group Ltd. (LSE: MTMY, TASE: MTMY.TA) is a global media company. Founded in 2007 with headquarters in Tel-Aviv, Matomy is dual-listed on the London and Tel Aviv Stock Exchanges.

Press Contact Information:

Noam Yellin, Noam@smartteam.co.il, +972544246720

Website: <http://investors.matomy.com>

SHIMONOV & Co.

law firm

Israel Shimonov
Amir Bartov
Dudi Berland
Nir Cohen Sasson
Oren Elkabetz
Jonathan Robinson
Ayana Wechsler
Corinne Bitton
Liron Azriel
Benjamin Ben Zimra
Shimrit Melman
Ayelet Berkovits
Bezalel Rodrig
Nimrod Zohar
Ben Peleg
Ido Lachman
Yonatan Gelbach
David Mizrahi
Eyal Kishon
Yitamar Navott
Tal Naar
Uria Mansur
Oren Halfon

Igor Katz,
Head of Professional Dept.

מנדלי הארבעה, מגדל דרומי, קומה 34
רחוב הארבעה 30, תל אביב 6473926
HaArba'a Towers, South Tower, 34th fl.
30 HaArba'a St., Tel Aviv 6473926
טל: 972-3-6111000 פקס: 972-3-6133355
דוא"ל: mail@shimonov.com E-mail:

www.shimonov.com

ישראל שמעוןוב
אמיר ברטוב
דודי ברלנד
ניר כהן ששון
אורן אלקבץ
יונתן רובינזון
עיינה וקסלר
קורין ביטון
לירון עזריאל
בנימין בן זמרה
שמרית מלמן
אילית ברקוביץ
בצלאל רודריג
נמרוד זוהר
בן פלג
עידו לכמן
יונתן גלבך
דוד מזרחי
אייל קישון
איתמר נבות
טל נער
אוריה מנסור
אורן חלפון

איגור כץ,
מנהל מחלקה מקצועית

תל אביב, 7 ביולי 2019
מספרנו: 4902

לכבוד
עוה"ד אופיר נאור ועדי פיגל,
ב"כ רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ,
בתוקף תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של מטומי מדיה גרופ בע"מ

ח.נ.

הנדון: מטומי מדיה גרופ בע"מ - אסיפת מחזיקי אגרות החוב

מרשתנו, מטומי מדיה גרופ בע"מ (להלן: "החברה"), מילאה את ידינו לפנות אליכם בעניין שבנדון כדלקמן:

1. ביום 1 ביולי 2019 פרסם הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה (להלן בהתאמה: "הנאמן" ו-"מחזיקי אג"ח"), הודעה בדבר זימון אסיפת מחזיקי אג"ח, אשר על סדר יומה העמדת אג"ח לפירעון, ככל שהחברה לא תבצע בתוך 45 ימים ממועד פרסום תוצאות האסיפה פידיון מוקדם חלקי של אג"ח בסך השווה ל- 4.5 מיליון דולר ארה"ב.

2. כידוע לכם, במהלך החודשים האחרונים פועלים החברה ונושאי המשרה בה למכירת החזקותיה ב- Team Internet AG (להלן: "Team Internet"), במקביל לצמצום הוצאותיה, גביית כספים מחייבים שונים והיערכות לביצוע הסדר חוב בחברה. פעולות אלו מבוצעות לטובת כל מחזיקי ניירות הערך של החברה, ובראש ובראשונה לטובת מחזיקי אגרות החוב, על מנת לבצע פירעון מוקדם של אג"ח.

3. לדאבונה של החברה, המשא ומתן שניהלה בנוגע למכירת החזקות ב- Team Internet נתקל בקשיים. עם זאת, החברה ממשיכה בניהול משא ומתן למימוש החזקותיה, מתוך מטרה כי מכירת המניות כאמור תאפשר ביצוע פירעון מוקדם של אג"ח.

כפי שהוסבר לכם על ידי החברה, לנוכח קשיים שהתעוררו במהלך המשא ומתן, החברה זקוקה לפרק זמן נוסף על מנת לנסות ולמצות את הליך מכירת ההחזקות ב-Team Internet. במועד זה אין ביכולת החברה להעריך את פרק הזמן המדויק הדרוש להשלמת המשא ומתן, אולם היא סבורה כי **קבלת החלטה חד צדדית בדבר העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי עלולה לפגוע, באופן מהותי, בסיכויי מכירת מניות Team Internet**, בכלל, ובסיכויי המכירה בסכום שיאפשר את פירעון מלוא החוב למחזיקי אג"ח, בפרט. מצופה כי מחזיקי אג"ח, אשר יהיו הנהנים העיקריים ממכירת ההחזקות ב-Team Internet ישקלו עניין זה בכובד ראש, ובפרט את השלכות קבלת החלטתם על סיכויי מכירת המניות כאמור.

4. זאת ועוד, לנוכח חוסר הוודאות בדבר העסקה למכירת ההחזקות ב-Team Internet, השלכותיה על המשך פעילות החברה ויכולתה לפרוע את מלוא התחייבויותיה במועד, כמו גם טענות Rainmaker Investments GmbH (להלן: "Rainmaker") בדבר חוב החברה כלפיה, הרי שעל פי הדין **ביצוע פירעון מוקדם למחזיקי אג"ח - במועד זה - עלול לעלות לכדי העדפת נושים אסורה**. ראו בעניין זה מכתביו של ב"כ Rainmaker, עו"ד בנימיני, מהחודשים נובמבר ודצמבר 2018 ודרישתו לפירעון חוב, לכאורה, ל-Rainmaker. כפי שנמסר לכם בעבר, החברה דוחה את טענות Rainmaker וסבורה כי בשם לב להוראות ההסכם עימה, בנסיבות העניין Rainmaker אינה זכאית לתשלום כלשהו. עם זאת, לנוכח המחלוקת בעניין זה כמו גם הסכומים הנטענים על ידי Rainmaker, בנסיבות אלו, **החברה אינה רשאית, על פי הדין, להיענות ל'איום' מחזיקי אג"ח ולבצע את הפירעון המוקדם**.

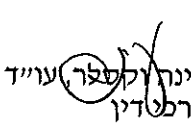
5. ככל שחרף האמור לעיל, מחזיקי אג"ח עומדים על דרישתם לביצוע פירעון מוקדם של אג"ח, אנו סבורים כי האפשרות היחידה לביצוע פירעון מוקדם כאמור (וזאת אף מבלי להיכנס להיקף הסכום שעשוי לעמוד בקופת המזומנים של החברה לשם פירעון כאמור), הינו קבלת התחייבות לשיפוי מאת הנאמן, לפיו במקרה שבו תעלה טענה בקשר לביצוע הפירעון המוקדם, הוא ישיב לחברה את מלוא סכום הפירעון המוקדם וישפה את החברה ונושאי המשרה בה בכל תשלום שידרשו לבצע עקב ביצוע הפירעון המוקדם כאמור.

יובהר, **כי סירוב הנאמן או מחזיקי אג"ח להענקת כתב התחייבות לשיפוי כאמור, ימנע מהחברה לבצע פירעון מוקדם בסכום כלשהו**.

6. לנוכח השלכות העמדת אג"ח לפירעון מיידי על מחזיקי אג"ח והחברה, ובפרט העובדה כי החל מאותו מועד אג"ח יחדלו להיסחר בבורסה לני"ע בתל אביב בע"מ, כמו גם השפעת קבלת ההחלטה על יכולת החברה למכור את מניות Team Internet ותנאי המכירה, על הנאמן חלה חובה להפנות את תשומת לב מחזיקי אגרות החוב למשמעות הצעת ההחלטה העומדת להצבעה.

מובן כי אין בכל האמור לגרוע או לפגוע בכל זכות ו/או טענה שיש לחברה ואין בו למצות את טענותיה.

בכבוד רב,

 עינת שלר, עו"ד
אמיר ברש, עו"ד
שמעון ושות' - עורכי דין

העתק: מטומי מדיה גרופ בע"מ