



22 בספטמבר, 2011

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של פלאזה סנטרס א.נ.ו.

ג.א.נ.,

הנדון: תוצאות הצבעה של המושב השני של האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות חוב
(סדרה ב') שהנפיקה חברת "פלאזה סנטרס א.נ.ו."

"רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ", הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') שהנפיקה חברת "פלאזה סנטרס א.נ.ו.", (להלן – "הנאמן"; "החברה"), מתכבד בזאת לדווח על תוצאות ההצבעה של המושב השני של האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה, שהתכנסה לראשונה ביום שני, ה- 19.9.2011 ושהמושב השני שלה התקיים ביום 20.9.2011 (להלן – "האסיפה").

ההצבעה נערכה באמצעות כתבי הצבעה שפורסמו במגנ"א ונשלחו לנאמן על ידי המחזיקים¹ (להלן "כתבי ההצבעה").

להלן פירוט השתלשלות העניינים:

1. ביום 19 בספטמבר 2011 התכנס המושב הראשון של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה ובו נדונו הנושאים אשר פורטו בהודעת הזימון אשר פורסמה במגנ"א ביום 18 בספטמבר 2011 (אסמכתא מס' 2011-02-276927) (להלן: "הודעת הזימון").
המושב הראשון לא ננעל הואיל שביום 20 בספטמבר 2011 פורסם כתב הצבעה ובו עלו להצבעה הנושאים המפורטים בהודעת הזימון (אסמכתא מס' 2011-02-276927).
2. ביום 20 בספטמבר 2011 העבירה החברה למחזיקי אגרות החוב הצעה לגיבוש הבנות בין הצדדים (להלן: "ההצעה הראשונה"), לפיכך, פורסם באותו יום זימון למושב שני של האסיפה לצורך דיון בהצעת של החברה לעיל (אסמכתא מס' 2011-02-279441).
 - 2.1. ביום 20 בספטמבר התכנס המושב השני של המושב השני של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה ובו נדונה ההצעה הראשונה של החברה.
 - 2.2. המושב השני לא ננעל הואיל שביום 21 בספטמבר 2011 פורסם כתב הצבעה שני, ובו עלתה לאישור המחזיקים ההצעה הראשונה של החברה (אסמכתא מס' 2011-02-281088).

¹ כתב ההצבעה הראשון מיום 20.9.2011 אסמכתא 2011-02-279339; כתב ההצבעה השני מיום 21.9.2011 אסמכתא 2011-02-281088; כתב ההצבעה השלישי מיום 21.9.2011 אסמכתא: 2011-02-281841





3. ביום 21 בספטמבר 2011 העבירה החברה למחזיקים הצעה מתוקנת לגיבוש הבנות בין הצדדים (להלן: "ההצעה המתוקנת"). לפיכך, פורסם באותו יום כתב הצבעה נוסף (שלישי במספר) ובו עלתה לאישור המחזיקים ההצעה המתוקנת (אסמכתא מס' 2011-02-281841) (להלן: "כתב ההצבעה השלישי").

להלן תוצאות ההצבעה של כתב ההצבעה השלישי על ההצעה המתוקנת של החברה.

באסיפה נכחו מחזיקים באגרות חוב (סדרה ב') בסך כולל של 613,231,344 ש"ח ע.ג., המהוות 53.83% מכלל אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור נכון למועד האסיפה.

להלן הנושא שהועלה להצבעה בכתב ההצבעה השלישי, ותוצאות ההצבעה בגינו:

1. קבלת החלטה באשר להצעת החברה המתוקנת (החלטה רגילה)

הוחלט לקבל את הצעת החברה המתוקנת אשר צורפה כנספח ב' לכתב ההצבעה השלישי וביטול כתב ההצבעה מיום 20.9.2011.

יובהר כי ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון והפטור כפי שצורפה לנספח א' של כתב ההצבעה השלישי שפורסם במגנ"א ביום 21.9.2011, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' האמור, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

ההחלטה התקבלה ברוב קולות כהחלטה מיוחדת:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 306,168,258 קולות המהווים 26.87% מהסדרה.

87.95% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד.

12.05% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד.

לא היו נמנעים.

תוצאות ההצבעה שלעיל הינן לאחר שהנאמן בדק קיומם של מחזיקים בעלי 'עניין מנוגד' כהגדרתם בסעיף 2 להלן.²

2. בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד"

2 לשם הבהירות מפנה הנאמן תשומת לב המחזיקים כי ללא נטרולם של מחזיקים נגועים היו תוצאות ההצבעה כדלקמן: סך הכול השתתפו בהצבעה על ההחלטה 432,553,627 קולות המהווים 37.97% מהסדרה; 92.56% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד; 7.44% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד; לא היו נמנעים.





הנאמן ערך בחינה לפני ספירת הקולות האם מי מהמחזיקים הינו בעל "עניין מנוגד" (כהגדרתו **בנספח ב'**) אשר לגביו יחולו הוראות סעיף זה להלן. הנאמן הסתמך על הצהרות המחזיקים בלבד ולא ערך חקירה או בדיקה נוספת.

קולותיהם של מי שהנאמן קבע על פי האמור **בנספח ב'** כי הינו בעל "עניין מנוגד" לא הובאו במניין הקולות בהצבעה אך כן נספרו לצורך קביעת מניין חוקי (קוורום). יודגש כי לא כונסה ולא תכונס אסיפה נפרדת של אותם מחזיקים המוגדרים כ"מחזיקים בעלי עניין מנוגד".

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ



נספח ב'

אופן קביעת עניין מנוגד

להלן תאור אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כמחזיק בעל "עניין מנוגד":

הנאמן בדק בין היתר לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד" תוך השוואת האינטרס הכלכלי שלו בסדרת האג"ח נשוא האסיפה יחד עם סדרה א' של החברה (להלן - "סדרות האג"ח נשוא האסיפה"), לעומת האינטרס הכלכלי שלו ב- מניות החברה, סדרות האג"ח של אלביט הדמיה בע"מ: (סדרה 1), (סדרה א'), (סדרה ב'), (סדרה ג'), (סדרה ד'), (סדרה ה'), (סדרה ו'), (סדרה ז') (להלן - "ניירות הערך הנבדקים").

כל מחזיק שהתקיים לגביו לפחות אחד מהתנאים הבאים נחשב כ"מחזיק בעל עניין מנוגד", אשר קולו לא נמנה במסגרת קולות המחזיקים שנמנו בקביעת תוצאות ההצבעה ('המחזיקים הטהורים').

ואלה התנאים:

- (א) מחזיק הנמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) לרבות תאגיד/ים בשליטתו;
- (ב) מחזיק אשר הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה;
- (ג) מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" כהגדרתו להלן.

בעל "עניין מנוגד" משמעו:

(1). כל מחזיק אשר ה"שווי הוגן" (כהגדרתו להלן) שנקבע להחזקותיו ב"ניירות הערך הנבדקים" (יחדיו) הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו בסדרות האג"ח נשוא האסיפה כשהם מוכפלים ב- 130%;

ו/או-

(2). כל מחזיק אשר הצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד אחר' (מחזיק אשר לא מסר הצהרה בכתב בעניין זה במסגרת כתב ההצבעה, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד אחר').

"שווי הוגן" יחושב כמפורט להלן: כמות החזקותיו של מחזיק פלוני באגרות חוב נשוא האסיפה או בניירות הערך הנבדקים, מוכפלת בממוצע משוקלל של שער הנעילה של אגרות החוב או ניירות הערך הנבדקים, לפי העניין, ב- 30 ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד פרסום הזימון הראשון לקראת האסיפה.