

תל-אביב, 10 בינואר 2013

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של פלאזה סנטרס א.נ.וי.
באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

**הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של
פלאזה סנטרס א.נ.וי. ("החברה")**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של החברה ורזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן
לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה (להלן: "**הנאמנים**"), מתכבדות בזאת לדווח על תוצאות אסיפות מחזיקי אגרות
החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של החברה שהתקיימה ביום 13 בינואר 2013.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו כתבי ההצבעה אשר פורסמו במגנ"א ביום 7 בינואר 2013 (מס'
אסמכתא: 2013-02-007296 ו- 2013-02-007302, בהתאמה) התבצעה באמצעות כתבי הצבעה, אשר נשלחו לנאמן
של כל סדרה בנפרד, עד ליום שלישי ה- 8 בינואר 2013.

ספירת הקולות נעשתה באופן משותף לשתי הסדרות משתפות הפעולה קרי סדרות א' ו-ב' של החברה ("**הסדרות
משתפות הפעולה**").

סדרה א'

באסיפה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') המחזיקים ב- 136,437,912 ש"ח ע.נ. אגרות חוב
(סדרה א') המהוות שיעור של כ- 79% מהסדרה המנוטרלת¹ ("**הסדרה המנוטרלת**").

סדרה ב'

באסיפה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') המחזיקים ב- 415,140,200 ש"ח ע.נ. אגרות חוב
(סדרה ב') המהוות שיעור של כ- 57% מהסדרה המנוטרלת² ("**הסדרה המנוטרלת**").

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1 מינוי עו"ד (הרוב הדרוש לקבלת החלטה בסעיף 1.1 זה הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים
בהצבעה)

עורכי הדין אשר קיבלו את מירב הקולות לייצג את מחזיקי אגרות החוב מהסדרות משתפות
הפעולה והנאמנים, בהתאם להסכם שכר טרחתם אשר צורף לכתבי ההצבעה, הינם עו"ד עדי פיגל
ממשרד פרץ-פיגל עורכי דין בשיתוף פעולה עם עו"ד גיל אורן ממשרד יגאל ארנון ושות', עורכי דין.

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

פירוט אופן הבחירה:

¹ הסדרה המנוטרלת הינה 171,651,894 ש"ח ע.נ. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 245,170,166 ש"ח ע.נ. במחזור בניכוי החזקות חברת בת בסך
73,518,272 ש"ח ע.נ.).

² הסדרה המנוטרלת הינה 730,025,065 ש"ח ע.נ. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 837,664,013 ש"ח ע.נ. במחזור בניכוי החזקות חברת בת בסך
107,638,948 ש"ח ע.נ.).

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה (בסדרות משתפות הפעולה יחדיו), 536,765,479 קולות, המהווים 60% מתוך סך אגרות החוב (לאחר נטרול אגרות חוב המוחזקות על ידי חברה בת) בסדרות משתפות הפעולה יחדיו.

עו"ד עדי פיגל ממושרד פרץ-פיגל עורכי דין בשיתוף פעולה עם עו"ד גיל אורן ממושרד יגאל ארנון ושות' עורכי דין, הינם המועמדים אשר קיבלו סה"כ 245,030,718 קולות, אשר מהווים 46% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בסדרות משתפות הפעולה.

הואיל והנאמנים החליטו כי בנושא זה על סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

נספח א'

שפוי ומימון לפעילות המומחים והנאמן

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

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

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

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

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

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

מובהר כי ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטה הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

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

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

ג. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד ההחלטה ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii). להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעת ההחלטה הנ"ל בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii). להלן). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.

ד. התחייבות מימון הפעילות והשיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים:

(i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד הצעות ההחלטה הנ"ל.

(ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות ההחלטה הנ"ל (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן והמומחים הנ"ל.

(iii). אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.

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

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

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

1.4 כחלק בלתי נפרד מסעיף זה בכלל ומפסקה 1.2 לסעיף זה לעיל מאשרים המחזיקים הפקדה בידי הנאמנים של 400,000 ש"ח (כסכום ההפקדה על פי פסקה 1.2 לסעיף זה לעיל) (בנפרד בידי נאמן של כל סדרה באופן הבא: 100,000 ₪ על ידי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- 300,000 ₪ על ידי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב')) ("סכום ההפקדה") וזאת מתוך תשלום הריבית הקרובה, למימון הפעילות והשיפוי (כהגדרתו לעיל). לאור האמור יחולו ההוראות שלהלן:

1.4.1 על הנאמן לפנות לחברה בדרישה כי תפקיד מיידית את סכום ההפקדה בידיו.

1.4.2 ככל שהחברה לא תפעל כאמור תוך 10 ימי עסקים, מורים המחזיקים לנאמן להורות לחברה להעביר לנאמן את סכום ההפקדה במועד הקבוע לתשלום הריבית הקרובה.

1.4.3 סכום תשלום הריבית כאמור לעיל יקטן ויעמוד על סכום בניכוי סכום ההפקדה וכן יקטן בהתאמה גם שיעורו (%) של תשלום הריבית כאמור.

1.4.4 סכום ההפקדה (בתוספת הצמדה וריבית החלות על אגרות החוב על פי שטר הנאמנות, מהמועד הקובע לתשלום הריבית כאמור לעיל ועד לתשלומו בפועל), ישולם במועד הקרוב הבא הקבוע בשטר הנאמנות לתשלום על חשבון הקרן ו/או של הריבית (או מועד אחר כפי שיקבע בהחלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב) ויתווסף לתשלום הבא כאמור כחלק בלתי נפרד ממנו.

אין באמור בסעיף זה כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר הנאמנות ו/או על פי דין.