

תל אביב, 5 בפברואר 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: תוצאות מתוקנות של חלק ראשון של הצבעה שהתקיימה

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

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות מתוקנות של החלטה מס' 1.3 שנכללה בחלק ראשון של הצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של פלאזה סנטרס א.נ.וי. ("החברה"), שהתכנסה ביום 15 בינואר 2013.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בכתב ההצבעה חלק ראשון אשר פורסם במגנ"א ביום 17 בינואר 2013 (מס' אסמכתא: 2013-02-016569) התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן.

לאור העובדה, שלאחר תום המועד המקורי לקבלת כתבי הצבעה (ה- 21 בינואר 2013) התקבלה אצל הנאמן למחזיקי אגרות החוב מסדרה א' [בלבד] בקשה לכלול בתוצאות, גם כתבי הצבעה אשר הגיעו ליד הנאמן למחזיקי אגרות החוב מסדרה א' רק לאחר המועד המקורי לקבלת כתבי הצבעה, והואיל והשינוי בתוצאות ההצבעה כתוצאה מהאמור לעיל משפיע על הספירה המצרפית לשתי הסדרות ביחס להחלטה מס' 1.3 בדבר זהות חברי הנציגות המשותפת, והואיל ואין בהוספת כתבי הצבעה כאמור לעיל כדי לשנות את התוצאות של ההחלטה בדבר זהות חברי הנציגות המשותפת [אלא רק את אחוזי ההצבעה], יובאו להלן התוצאות המצרפיות בגין החלטה זו בלבד, בשנית, כשהן מתוקנות בהתאם לאמור לעיל.

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') המחזיקים ב- 451,704,088 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב') המהוות שיעור של כ- 61.88% מהסדרה המנוטרלת¹ ("הסדרה המנוטרלת").

1.1 זהות חברי הנציגות המשותפת

הואיל והתקבלה ההחלטה שבסעיף 1.2 לכתב ההצבעה חלק I, ונקבע כי תמונה נציגות משותפת לסדרות א' ו- ב' והואיל ובה יכהנו 2 נציגים, הובאה בפני המחזיקים ההחלטה בגין זהות חברי הנציגות.

¹ הסדרה המנוטרלת הינה 730,025,065 ש"ח ע.נ. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 837,664,0136 ש"ח ע.נ. במחזור בניכוי החזקות חברת בת בסך 107,638,948 ש"ח ע.נ.).

יודגש, כי ביחס לגופים מוסדיים, המועמדות היא של הגוף עצמו ללא קשר לנציגים אותם יחליט הגוף המוסדי לשלוח בפועל, וכי נציג שהינו גוף מוסדי יהיה רשאי לשנות, מעת לעת, את זהות הנציג מטעמו בנציגות בהודעה בכתב לנאמן.

הצהרות המועמדים לנציגות צורפו כנספחים לכתב ההצבעה.

תשומת לב המחזיקים מופנית לעובדה כי לצורך קביעת תוצאות החלטה זו, נספרו יחדיו קולות המצביעים של סדרות א' ו- ב' כהצבעה אחת כוללת לכל הסדרות יחדיו.

ההחלטה בסעיף 1.3 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

להלן פירוט מתוקן של אופן ההצבעה:

סך הכול השתתפו בהצבעה על ההחלטה משתי הסדרות יחדיו 564,969,234 קולות, המהווים 63% מתוך סך אגרות החוב בשתי הסדרות המנוטרלות משתפות הפעולה יחדיו.

הוחלט כי המועמדים שנבחרו לנציגות המשותפת, אשר קיבלו את מירב הקולות ממחזיקי אגרות החוב של כל הסדרות משתפות הפעולה, הינם:

המועמד לנציגות	סה"כ קולות
פסגות בית השקעות בע"מ באמצעות מר דנאור ארז	238,145,832 קולות, המהווים 42% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשתי הסדרות משתפות הפעולה
מגדל שוקי הון בע"מ, באמצעות מר אודי קושל.	259,976,542 קולות, המהווים 46% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשתי הסדרות משתפות הפעולה
נגד הנציגים המוצעים	60,507,013 קולות, המהווים 11% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשתי הסדרות משתפות הפעולה
נמנע	6,339,847 קולות, המהווים 1% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה בשתי הסדרות משתפות הפעולה

הנאמן ערך בחינה לפני ספירת הקולות האם מי מהמחזיקים הינו בעל "עניין מנוגד" (כהגדרתו ב**נספח 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 א'

שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח איזה מההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 ו/או 1.3 ו/או 1.4 לעיל ("ההחלטות"/"ההחלטה"); 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 לימון 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 ו/או הנציגות בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך אחרת, להחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

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

- א. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; וכן
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לנספח א' זה.
- ג. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגין הצביע בעד ההחלטות 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, הנציגות 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, הנציגות 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 הנציגות 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.

אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

נספח ב'

אופן קביעת עניין מנוגד

להלן תאור אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד":

1. הנאמן יבדוק בין היתר לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד" תוך השוואת האינטרס הכלכלי שלו כדלקמן: (א) בסדרת האג"ח נשוא האסיפה בצירוף החזקותיו באגרות החוב (סדרה ב') אל מול החזקותיו במניות החברה (ב) בסדרת האג"ח נשוא האסיפה בצירוף החזקותיו באגרות החוב (סדרה ב') אל מול החזקותיו באגרות חוב (סדרה 1, סדרה א', סדרה ב', סדרה ג', סדרה ד', סדרה ה', סדרה ו' וסדרה ז' - יחדיו) של אלביט הדמיה בע"מ, (ב) בסדרת האג"ח נשוא האסיפה בצירוף החזקותיו באגרות החוב (סדרה ב') אל מול החזקותיו במניות חברה אלביט הדמיה בע"מ ("ניירות הערך הנבדקים").

כל מחזיק שיתקיים 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) המחזיק הינו בעל עניין בחברה כהגדרתו בסעיף 1 לחוק

ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך");

(ב) המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף

37(ד) לחוק ניירות ערך;

(ג) מחזיק הנמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או

בעקיפין), לרבות תאגידים בשליטתו (כמשמעות מונח

זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל

השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו-268

לחוק החברות, תשנ"ט-1999);

(ד) מחזיק אשר הינו חברה בת, קשורה או שלובה של

החברה;

(ה) מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד"

כהגדרתו להלן.

בעל "עניין מנוגד" משמעו:

1. מחזיק שנקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר

במניות", כהגדרתו להלן והצביע נגד ההחלטות

שבסעיפים 1.2 ו-1.4 לדוח תוצאות זה; או

לעניין זה מחזיק בעל "אינטרס גובר במניות" הינו: מחזיק אשר ה"שווי הוגן" שנקבע להחזקותיו במניות החברה הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב נשוא האסיפה בצירוף "השווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב סדרה ב', כשהם מוכפלים ב- 70% ו/או מחזיק אשר ה"שווי הוגן" שנקבע להחזקותיו במניות חברת אלביט הדמיה בע"מ הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב נשוא האסיפה בצירוף "השווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב סדרה ב', כשהם מוכפלים ב- 70% ; ו/או

2. מחזיק שנקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר באג"ח", כהגדרתו להלן והצביע נגד ההחלטות שבסעיפים 1.2 ו-1.4 לדוח תוצאות זה;

לעניין זה מחזיק בעל "אינטרס גובר באג"ח" הינו: מחזיק אשר "השווי ההוגן", שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה 1, סדרה א', סדרה ב', סדרה ג', סדרה ד', סדרה ה', סדרה ו' וסדרה ז' - יחדיו) של אלביט הדמיה בע"מ הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב נשוא האסיפה בצירוף "השווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב סדרה ב', כשהם מוכפלים ב- 70%.

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

(ו) כל מחזיק אשר הצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד אחר' (מחזיק אשר לא מסר הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על ידי הנאמן, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד אחר').