

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של פלאזה סנטרס א.נ.ו. ("החברה")
באמצעות המא"ה

ג.א.נ.,

**הנדון: כתב הצבעה ואופן קביעת ענין מנוגד לאסיפה מקדימה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של פלאזה
סנטרס א.נ.ו. הקבועה ליום 5.6.2014**

בהמשך לדיווח המידי מיום 29.05.2014 (מספר אסמכתא: 2014-02-079926) בדבר זימון אסיפת מחזיקי אגרות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של פלאזה סנטרס א.נ.ו. הקבועה להתכנס ביום 5.6.2014 בשעה 12:00 (להלן: "הזימון", "האסיפה", "אגרות החוב" ו-"החברה", בהתאמה) מתכבד הנאמן למחזיקי אגרות החוב, הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "הנאמן") לפרסם כתב הצבעה לאסיפה המצורף **כנספח 1** להודעה זו (להלן: "כתב ההצבעה") וכן להודיע כדלקמן:

1. לכל המונחים בהודעה זו ובכתב ההצבעה המצורף לה תהא המשמעות אשר ניתנה להם בזימון האסיפה (המהווה על דרך ההפניה חלק בלתי נפרד מכתב הצבעה זה) אלא אם נאמר מפורשות אחרת בהודעה זו או בכתב ההצבעה, **והנאמן שב ומסב באופן מיוחד את תשומת לב מחזיקי אגרות החוב לכל אותן נקודות והנחיות שפורטו בזימון האסיפה.**

2. אופן קביעת ענין מנוגד לצורך ספירת קולות המחזיקים בנושאים שעל סדר היום המפורטים בזימון מפורט **כנספח ב'** לכתב ההצבעה.

3. כל מחזיק אגרות חוב המעוניין להצביע במסגרת האסיפה מתבקש להמציא לנאמן את המסמכים המפורטים להלן:

3.1 **טופס ההצבעה** (כהגדרתו בזימון הכולל גם ייפוי כוח להגשת תביעות החוב והצבעה באסיפת הנושים בהולנד (כהגדרת מונח זה בזימון)), בנוסח אשר צורף כנספח 8 לזימון לאסיפה (ואשר עותק ממנו מצורף למען הנוחות **כנספח 1** לכתב ההצבעה), **כשהוא מלא וחתום בהתאם להנחיות הקבועות בזימון.**

3.2 **אישור החזקה** (כהגדרתו בזימון) נכון למועד הקובע לאסיפה (2.6.2014), בהתאם להנחיות שפורטו בזימון ו"בנוהל ההשתתפות וההצבעות ההולנדי" (כהגדרתו בזימון) שצורף כנספח 5 לזימון.

3.3 **אישור הזיהוי** (כהגדרתו בזימון), הכולל הצהרה ואישור נטריון או עורך דין, בנוסח אשר צורף כנספח 10 לזימון (ואשר עותק ממנו מצורף למען הנוחות **כנספח 2** לכתב ההצבעה), **כשהוא מלא וחתום בהתאם להנחיות הקבועות בזימון.** עם זאת, יובהר ובניגוד לאמור בנספח 10 לזימון, כי אין צורך לצרף לאישור הזיהוי גם פרוטוקול זכויות חתימה.

כמפורט בזימון כל המסמכים המפורטים בסעיפים 3.1 עד 3.3 לעיל הינם: **"מסמכי ההצבעה", כאשר מבלי לגרוע מתשומת הלב וההנחיות שפורטו בזימון האסיפה מודגש פעם נוספת, כי מחזיק אגרות חוב**

שלא ימסור לנאמן עותק מלא, שלם חתום ומאומת (לרבות מילוי של כל הפרטים הנקובים במסמכי ההצבעה ואימות בהתאם להנחיות המפורטות בנוהל ההשתתפות וההצבעות ההולנדי וכן בזימון) עד לא יאוחר מיום 10.06.2014 בשעה 10:00 וכן גם מקור של מסמכי ההצבעה כאמור עד לא יאוחר מיום 17.06.2014 בשעה 10:00 ייחשב כמחזיק אגרות חוב שלא הצביע באסיפה והצבעתו לא תיחשב, וזאת אף אם, לדוגמא, מחזיק אגרות החוב כאמור מסר לנאמן עותק (לא מקור) של מסמכי ההצבעה עד למועד נעילת ההצבעה (10.06.2014 בשעה 10:00) אך לא מסר לאחר מכן לנאמן מקור עד ליום 17.06.2014 בשעה 10:00. במקרה כאמור, וככל ופורסמו תוצאות ההצבעה לפני יום 17.06.2014, יפרסם הנאמן תוצאות הצבעה מתוקנות, אשר יהיו אך ורק בהתאם למסמכי ההצבעה המקוריים שהתקבלו אצל הנאמן ותוצאות אלו תהיינה תוצאות ההצבעה הסופיות והמחייבות ואשר בהתאם להן יצביע הנאמן באסיפת הנושים בהולנד. למען הסר ספק, מובהר בזאת כי לא ניתן יהא לקבל מהנאמן כל ארכה, מכל סיבה שהיא, במסירת מסמכי ההצבעה, בין אם ביחס למסירת עותק של מסמכי ההצבעה ובין אם ביחס למסירת מסמכי המקור של מסמכי ההצבעה.

כן יובהר, וכמפורט בסעיף 4(3) להלן, וככל שלא תינתן בבית המשפט בהולנד החלטה האוסרת זאת, כי הצבעת הנאמן באסיפת הנושים בהולנד תיעשה בשם כל סדרת אגרות החוב, בהתאם להתפלגות ההצבעות של המחזיקים באסיפה שהצביעו ומסרו מסמכי הצבעה כמפורט לעיל באסיפה זו. בהתאם לכך, הצבעת הנאמן באסיפת הנושים בהתאם להתפלגות ההצבעה תיעשה אך ורק בהתאם להתפלגות ההצבעה על פי מסמכי ההצבעה המקוריים שנמסרו לנאמן.

4. במסירת מסמכי ההצבעה ובמסגרת הצבעת מחזיק אגרות החוב בטופס ההצבעה (נספח 1 לכתב הצבעה זה), וכחלק בלתי נפרד מן ההצבעה וההחלטה (בין אם מחזיק אגרות החוב הצביע בעד אישור הסדר החוב ובין אם מחזיק אגרות החוב הצביע נגד אישור הסדר החוב) מחזיק אגרות החוב מסכים בזאת ומורה בזאת לנאמן:

4.1 למסור למנהל המיוחד ההולנדי את מסמכי ההצבעה שעותק מהם יימסר לנאמן עד ליום 10.06.2014 ומקור שלהם יימסר לנאמן עד ליום 17.06.2014, וכן;

4.2 להצביע בעד ו/או נגד אישור הסדר החוב המוצע על ידי החברה (נספח 2 בזימון), במסגרת אסיפת הנושים בהולנד, כאשר הצבעות מחזיקי האג"ח יוגשו על ידי הנאמן במסגרת הגשת תביעות החוב בהולנד ובמסגרת ההצבעה באסיפת הנושים בהולנד בהתאם להוראות הקבועות בפסק הדין הישראלי (נספח 1 לעיל) ובנוהל ההשתתפות וההצבעות ההולנדי (נספח 5 לעיל).

4.3 ככל שלא תינתן בבית המשפט בהולנד החלטה האוסרת זאת - להגיש באמצעות הנאמן תביעות חוב בהולנד ולהצביע באמצעות הנאמן באסיפת הנושים בהולנד בשם כל סדרת אגרות החוב (סדרה א'), בגין מלוא החוב כלפי סדרת אגרות החוב (סדרה א'), בעד (הסכמה) ו/או נגד (התנגדות) הסדר החוב המוצע בהתאם להתפלגות ההצבעות של מחזיקי אגרות החוב שהצביעו ומסרו מסמכי הצבעה כמפורט לעיל באסיפה זו, והכל בהתאם להוראות פסק הדין הישראלי שצורף כנספח 1 לזימון האסיפה. (כאמור לעיל הנאמן יפרסם את תוצאות ההצבעה בסמוך למועד נעילת האסיפה ובמקרה בו מחזיק אגרות החוב שלח את עותק מסמכי ההצבעה עד ליום 10.06.2014 אך לא המציא לנאמן את מקור מסמכי ההצבעה עד ליום 17.06.2014 יפרסם הנאמן

בסמוך לאחר יום 17.06.2014 תוצאות הצבעה מתוקנות אשר יכללו אך ורק את הצבעות המחזיקים שמסרו לנאמן גם את מקור מסמכי ההצבעה והצבעת הנאמנים באסיפת הנושים בהולנד תהיה על פי תוצאות ההצבעה המתוקנות).

4.4 ככל שהסדר החוב המוצע יאושר, מחזיקי אגרות החוב מורים לנאמן לחתום עד למועד הקובע בהגדרתו בשטר הנאמנות על שטר הנאמנות המוצע (נספח 3 בזימון האסיפה) על נספחיו ועל כל המסמכים הנלווים בקשר עם שטר הנאמנות הנדרשים לצורך כניסתו לתוקף והוצאתו לפועל של שטר הנאמנות, וזאת מבלי לגרוע מהאמור ומהתנאים המתלים הקבועים בשטרי הנאמנות או מהתנאי המפסיק הקבוע בשטרי הנאמנות.

5. בנוסף, ההחלטה על-פי מסמכי ההצבעה (בין אם מחזיק אגרות החוב יצביע בעד אישור הסדר החוב ובין אם מחזיק אגרות החוב יצביע נגד אישור הסדר החוב) כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שפורטה בסעיף 6 בזימון האסיפה (ומופיעה כנספח א' המצורף), ובהתאם יראו את האמור בסעיף 6 לזימון האסיפה (המופיע כנספח א' המצורף) כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

6. את עותק מסמכי ההצבעה המלאים המאושרים והחתומים, יחד עם ההצהרה בדבר קיומו או היעדר קיומו של עניין מנוגד (ראו בכתב ההצבעה) יש למסור לנאמן באמצעות פקס מס': 03-5271736 או עותק סרוק בקובץ PDF באמצעות מייל לכתובת: HERMETIC@HERMETIC.co.il, ולוודא קבלתם בשלמות בטל': 03-5274867, וזאת עד ליום שלישי ה- 10 ביוני 2014 בשעה 10:00.

7. בנוסף, יש למסור לנאמן במסירה אישית את המקור של מסמכי ההצבעה המקוריים המלאים המאושרים והחתומים, יחד עם ההצהרה בדבר קיומו או היעדר קיומו של עניין מנוגד (ראו בכתב ההצבעה), לכתובת יד חרוצים 14, תל אביב, וזאת עד לא יאוחר מיום 17 ביוני 2014 בשעה 10:00.

8. מחזיק אשר לא ימלא וימסור כאמור לנאמן את כל אחד ממסמכי ההצבעה במלואו (עותק ומקור במועדים האמורים), לרבות מי שלא ימלא את ההצהרה בדבר קיומו או היעדר קיומו של עניין מנוגד (ראו בכתב ההצבעה) יחשב כמי שלא הגיש את מסמכי ההצבעה במועד ולפיכך, קולותיו לא יכללו בהצבעה.

9. מחזיק אגרות חוב אשר לא יגיש את מסמכי ההצבעה המקוריים כאמור לעיל ועד למועד הנקוב כאמור יחשב כמי שלא הגיש את מסמכי ההצבעה במועד ולפיכך, קולותיו לא יכללו בהצבעה וזאת אף אם מסר העתק (לא מקורי) של מסמכי ההצבעה עד למועד הנקוב בסעיף 3 לעיל.

10. כן מופנית תשומת לב המחזיקים לנוהל ההשתתפות וההצבעות ההולנדי, ובפרט לאמור בסעיף 8.1 לנוהל האמור בדבר להסכמות מחזיקים המגישים את מסמכי ההצבעה.

11. כן תשומת לב המחזיקים כי מחזיק אגרות חוב אשר מתכוון להחריג את עצמו מהצבעת הנאמן ולהגיש תביעת חוב בעצמו למנהל המיוחד ההולנדי ו/או להצביע בעצמו באסיפת הנושים בהולנד נדרש להודיע על כך לנאמן עד ליום 17.06.2014.

12. הצעת ההחלטה העומדת להצבעת המחזיקים באמצעות מסמכי ההצבעה הינה כמפורט בסעיף 1.4 לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה כמפורט בזימון. כן חוזר הנאמן ומסב הנאמן את תשומת לב המחזיקים לכל אותן נקודות והנחיות שפורטו בזימון בקשר עם הצעת ההחלטה.

13. כמפורט בסעיף 2.3 לנוהל ההשתתפות וההצבעות ההולנדי, הרוב הנדרש לאישור התוכנית הינו רוב של למעלה מ-50% מקרב הנושים הבלתי מובטחים של החברה הנכללים בתוכנית, הנוכחים בעצמם או המיוצגים באסיפת הנושים בהולנד, והמייצגים לא פחות מ-50% מהסכום הכולל של תביעות החוב הנכללות בתוכנית ואושרו.

העתק של מסמכי ההצבעה המלאים והחתומים בצרוף מסמך זה יש להעביר לידי הנאמן עד ליום 10 ביוני 2014 בשעה 10:00
את מקור מסמכי ההצבעה המלאים והחתומים יש להעביר כאמור לידי הנאמן עד ליום 17 ביוני 2014 בשעה 10:00

**נספח 1 - כתב הצבעה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של
פלאזה סנטרס אן.וי. הקבועה ליום 5 ביוני 2014**

הצהרה בדבר קיומו או היעדר קיומו של עניין מנוגד

שם מיופה הכוח:	
שם המחזיק הרשום:	
טלפון קווי:	
טלפון נייד:	
אי-מייל:	
מספר אגרות החוב (סדרה א') שבבעלות המחזיק הרשום נכון למועד הקובע לאסיפה (יום 2.6.2014)	
אין גוף נוסף	במקרה בו הגוף המחליט על אופן ההצבעה (ועדת השקעה, גוף מנהל וכיו"ב) מחליט גם עבור מחזיק נוסף - יש לציין את שם הגוף הנוסף שבגינו מתקבלת ההחלטה. לדוגמא: ועדת השקעות של XXX ניהול קופות גמל מחליטה גם עבור YYY קרנות נאמנות.
יש גוף נוסף ושמו:	

המחזיק הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל **מאשר בזה**, כדלקמן:

במועד הקובע (כהגדרתו בזימון האסיפה קרי, יום 2.6.2014) ובתאריך כתב הצבעה זה המחזיק הרשום הינו המחזיק והבעלים של כמות אגרות החוב עליה הוצהר בכתב הצבעה זה ואשר בגינם הינו מצביע להלן.

א.	☐	בעל שליטה 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);
ב.	☐	נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
ג.	☐	חברה בת, קשורה או שלובה של החברה (ככל שהינה מוחזקת על ידי החברה במישרין או בעקיפין);
או	☐	לא נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים 3(א) עד וכולל 3(ג) לעיל.

ו/או

☐ יש למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה א') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)	
נא לפרט את מהות העניין המנוגד	
או	
☐ אין למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה א') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)	

"עניין מנוגד אחר" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום בנוסף לעניין הנובע מהחזקה באגרות החוב (סדרה א') לרבות עניין אישי מהותי בחברה ו/או בחברות בנות שלה ו/או לחברות קשורות אליה (ככל שהינן מוחזקות על ידי החברה במישרין או בעקיפין) ו/או חברות בשליטת בעל השליטה בחברה ולרבות עניין אישי מהותי של בן משפחה שלו (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) ושל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה הם בעלי עניין בו ולרבות קרבה משפחתית והכול ביחס לחברה ו/או לחברות בנות שלה ו/או לחברות קשורות אליה ו/או למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה ו/או לחברות בבעלותם ו/או בשליטתם הישירה ו/או העקיפה.

_____ חתימה [+חותמת]

_____ תאריך

את מסמכי ההצבעה המלאים והחתומים בצירוף מסמך זה יש להעביר כאמור עד ליום 10 ביוני 2014 בשעה 10:00 (עותק) לידי הנאמן - הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, לפקס מס' 03-5271736 או עותק סרוק בקובץ PDF למייל HERMETIC@HERMETIC.co.il, ולוודא קבלתו בשלמות בטל' 03-5274867. (כמפורט לעיל, לאחר מכן יש להעביר לנאמן במסירה אישית גם את מקור מסמכי ההצבעה עד ליום 17.06.2014 בשעה 10:00)

בכבוד רב,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

מחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן, כל נושא משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוחיו, באי כוחו וכל מומחה שימונה על ידו ("הזכאים לשיפוי"):

1.1 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 שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבמסמכי ההצבעה ("ההחלטה"); וכן -

1.2 בגין שכר הזכאים לשיפוי, הוצאות סבירות ותשלומי חובה אחרים שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות מתוקף ההחלטה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטה ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") -

1.3 על האמור לעיל יחולו התנאים הבאים:

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

3.2 בעדיפות שנייה - במקרה שהחברה לא תסכים ל'ממן 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 האסיפה או כל תמורה אחרת שיקבלו מחזיקי אגרות החוב לאחר האסיפה;

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

3.3 בעדיפות שלישית - כל אימת שלדעת הנאמן, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב בידי הנאמן סכום אותו יקבעו הנאמן, לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

1.4 לאור האמור לעיל, כל מחזיק של אגרות חוב של החברה אשר ימסור את מסמכי ההצבעה מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע 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 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.

1.5 מובהר כי ההחלטה, משמעה, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שמסר את מסמכי ההצבעה, התחייב, כדלהלן:

5.1 לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; **וכן**

5.2 לשפות את הזכאים לשיפוי, לרבות הנאמן באי כוחו והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בסעיפים לעיל.

"חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגין מסר את מסמכי ההצבעה ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח האמור להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר מסרו את מסמכי ההצבעה בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח האמור 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.

1.6 התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:

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

6.2 אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים אשר לא הגישו את מסמכי ההצבעה (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 הזכאים לשיפוי.

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

6.4 ההוצאות לפי סעיף זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמנים.

6.5 השיפוי בגין תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, לפי ההחלטה, 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 בדרך או באופן שאינם פטורים מאחריות על פי דין.

6.6 האמור 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 הזכאים למימון ו/או לשפותם והכל בהתאם לקבוע בדין ובשטר הנאמנות.

נספח ב'

אופן קביעת עניין מנוגד

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

מבחן הנאמן

הנאמן יבדוק לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד", כמפורט להלן. כל מחזיק שהתקיים לגביו לפחות אחד מהתנאים הבאים, והדבר הובא לידיעת הנאמן, ייחשב כ"מחזיק בעל עניין מנוגד", אשר קולו לא ימנה במסגרת קולות המחזיקים שנמנו בקביעת תוצאות ההצבעה ("המחזיקים הטהורים"). יובהר כי הנאמן יסתמך על הצהרות המחזיקים כפי שיכללו בכתב ההצבעה ולא יבדוק אותן.

ייתכן כי לאחר קבלת כתבי ההצבעה תיערכנה בדיקות שונות או נוספות ו/או ינקטו הליכים קשורים ככל שנדרש על ידי הנאמן אם יעלה צורך לעשות כן ובמקרה כזה יפרסם הנאמן את הבדיקות הנוספות או השונות שערך ואת הצורך אשר הביאו לעשות זאת.

ואלה התנאים:

1. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך ;
2. המחזיק נמנה 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) ;
3. המחזיק הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה (ככל שהינה מוחזקת על ידי החברה במישרין או בעקיפין) ;
4. 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').

Annex I Filing and Voting Proxy for Series A Noteholders

FILING AND VOTING PROXY FOR SERIES A NOTEHOLDERS

Capitalised terms used in this Filing and Voting Proxy have the same meaning as defined in the filing and voting instructions Memorandum dated 16 May 2014 to which a blank version of this Filing and Voting Proxy is an Annex.

PLEASE PRINT CLEARLY

Please fill in the information (please type or print clearly in block letters)

Full legal name of Series A Noteholder:

Contact details of Series A Noteholder:

Name of contact person (if the Bondholder is a legal entity): _____

Address: _____

Tel: _____ Email: _____

Details of Series A Notes for which the Series A Noteholder wishes to file a claim and vote¹:

Number of Series A Notes held on the Voting Record Date²: _____

Name of bank/institution in which the securities are held³: _____

Securities account number: _____

Remarks:

¹ Bondholders can only file claims and vote on the basis of Bonds that they held on the Voting Record Date.

² On the basis of the stated number of Bonds a claim will be calculated and filed that is equal to the number of Bonds multiplied by the par amount of the Bonds (NIS 1,--), plus unpaid interest and linkage differential on principal accrued up to 18 November 2013. Unpaid interest and linkage differential on principal accrued up to said date have been calculated to amount to NIS 0.0210 and NIS 0.2109 respectively per Series A Note.

³ The securities must be held by a member of the Tel Aviv Stock Exchange. Please check this with the bank or institution with which your securities are held.

BY COMPLETING AND SUBMITTING THIS FILING AND VOTING FORM THE SERIES A
NOTEHOLDER HEREBY CONFIRMS AND CERTIFIES THAT IT HELD THE SECURITIES
SPECIFIED ABOVE ON THE VOTING RECORD DATE

Please check one box below

The Series A Noteholder hereby irrevocably appoints and instructs the Series A Trustee
(Hermetic Trust (1975) Ltd.) and any of its employees to act as a Proxy Holder to:

- ☐ Submit a claim with the Administrator for each and all Series A Notes specified above
and vote **IN FAVOUR** of the Plan at the Creditors Meeting on the Bondholder's behalf
on the basis of such claim submitted with the Administrator.
- ☐ Submit a claim with the Administrator for each and all Series A Notes specified above
and vote **AGAINST** the Plan at the Creditors Meeting on the Bondholder's behalf on
the basis of such claim submitted with the Administrator.

By submitting this Filing and Voting Proxy the Series A Noteholder hereby:

- (i) accepts the terms of the filing and voting instructions Memorandum;
- (ii) authorises Hermetic Trust (1975) Ltd. to disclose to the Company, the Administrator, the
Supervisory Judge and the Dutch Court the full details of its name and address, relevant
(securities) account number(s), the (aggregate) amount and number of its Bonds or
claims, and to disclose all other information and to carry out all other action on behalf of
the Series A Noteholder that the Proxy Holder deems useful or necessary for the purpose
of filing the relevant claims and voting in the preliminary suspension of payment
proceedings of the Company.

Authorised signature(s)

Name: _____

Dated: _____

Place: _____

This form MUST be delivered to the Series A Trustee together with Proof of Holdings and Proof of Identity and Authorisation by email as a PDF attachment before or ultimately on the Proxy Submission Date (10 June 2014).

Hermetic Trust (1975) Ltd.

Email: avnon@hermetic.co.il

Subject: Debt & Agency Services re: Plaza Centers Filing and Voting Process (Series A Notes)

The original copies should be sent as soon as possible following digital submission to the Series A Trustee and should be received by the Series A Trustee before or ultimately on 17 June 2014 at:

Hermetic Trust (1975) Ltd.

113 Hayarkon St.

Tel Aviv 63573

Israel

Attention: Debt & Agency Services re: Plaza Centers Filing and Voting Process (Series A Notes)

****END OF FORM****

For legal entities:

I hereby confirm that Mr. / Mrs.and Mr. Mrs., who identified themselves to me by passport / identity card no.and passport / identity card no., have signed this document before me and are authorized to bind the company with their signature(s).

.

.....

Adv.

License number.....

חותמת

Or for private person:

I hereby confirm that Mr. / Mrs., who identified himself/herself to me by passport / identity card no.has signed this document before me.

.....

Adv.....

License number.....