

תל אביב, 20 בינואר 2013

לכבוד :

מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אלביט הדמיה בע"מ

ג.א.ג.,

הנדון: **כתב הצבעה ואופן קביעת עניין מנוגד בנושאים שעל סדר יומה של
אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אלביט הדמיה בע"מ**

בהמשך לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), שהתכנסה ביום 14.1.2013 ולא נעלה, מתכבדת משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של החברה ("הנאמן"), לפרסם כתב הצבעה ראשון, המצ"ב **כנספח 1** להודעה זו.

1. הנאמן מודיע בזאת כי ביחס לנושאים המובאים להחלטת המחזיקים כמפורט בכתב ההצבעה המצ"ב ולצורך ספירת קולות המחזיקים, ייבדק קיומו של עניין מנוגד בקרב מחזיק אגרות החוב (סדרה א') של החברה ביחס לאחזקותיו הנוספות באגרות החוב מיתר הסדרות של החברה, כמפורט בנספח ב' לכתב ההצבעה המצ"ב.

2. כן מודיע הנאמן כי הוארך המועד שנקבע בהודעת הנאמן מיום 15 בינואר, 2013 להעברת הצעות המועמדים לנציגות ולעורכי דין עד ליום ראשון, ה-20.1.2013 בשעה 16:00, לכל המאוחר, בהתאם להצהרות שצורפו כנספח א' להודעה האמורה. **לאור תוצאות ההצבעה בהתאם לכתב ההצבעה המצורף לדיווח זה, יפרסם הנאמן כתב הצבעה נוסף, לקבלת החלטות נוספות בקשר עם נציגות מחזיקי אגרות החוב.**

3. מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן כי החזיק במועד הקובע לאסיפה (10 בינואר, 2013) ולמועד כתב הצבעה זה, באגרות חוב (סדרה א') של החברה, יראו אותו כמי שהשתתף באסיפה (לעניין מניין חוקי), והינו זכאי להצביע באמצעות כתב הצבעה.

4. **מחזיק שלא ימלא את כתב ההצבעה במלואו או שלא ימלא את ההצהרה בדבר קיומו של "עניין מנוגד אחר", כהגדרתו בכתב ההצבעה, או שלא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כוח ו/או הוכחת בעלות למועד הקובע (כהגדרתו בכתב ההצבעה להלן) ולמועד כתב ההצבעה, ייחשב כמי שלא הגיש את כתב ההצבעה במועד, ולפיכך לא יספרו קולותיו בהצבעה.**

את כתבי ההצבעה יש להמציא **עד ליום רביעי ה- 23 בינואר 2013 בשעה 12:00** למשרדי הנאמן שכתובתם: דרך מנחם בגין 48, תל אביב, או לפקס 03-6374843 או כמסמך שרוק למייל hagarsh@Mtrust.co.il לידי עו"ד הגר שאול.

בברכה,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

כתב הצבעה – חלק ראשון לאסיפה של מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') של

אלביט הדמיה בע"מ

אשר נערכה ביום 14 בינואר 2013

שם מיופה הכח _____ :

שם המחזיק _____ :

טלפון _____ :

פקס _____ :

E-mail _____ :

מספר אגרות החוב (סדרה א') בגינם הוצא יפוי הכח:

נא לשלוח את כתב ההצבעה בצירוף יפויי כח/ אישור בעלות עדכני למשמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ, לידי עוה"ד הגר שאל, בפקס מספר 03-6374843 או באמצעות דואר אלקטרוני לכתובת Hagarsh@mtrust.co.il עד ליום ד' 23/1/2013 בשעה 12:00

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

אני המחזיק / מיופה כח מחזיק את המניות אשר פרטיו רשומים לעיל מצהיר בזה כמחזיק או בשם המחזיק, לפי העניין, כדלקמן:

א. במועד הקובע, קרי ביום 10.1.2013 ¹ ובתאריך כתב הצבעה זה, המחזיק הרשום הינו המחזיק והבעלים של כמות אגרות החוב עליה הוצהר בכתב הצבעה זה ואשר בגינם הינו מצביע להלן.

ב. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה א') של החברה מחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של החברה, כדלקמן:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מוחזקים (יש למלא את הכמויות המוחזקות):
מניות של אלביט הדמיה בע"מ	
אגרות חוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ	
אגרות חוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ	
אגרות חוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ	
אגרות חוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ	
אגרות חוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ	
אגרות חוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ	
אגרות חוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ	

או

המחזיק הרשום אינו מחזיק בניירות ערך אחרים אשר הנפיקה אלביט הדמיה בע"מ

ג. בנוסף, המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך של חברה אם או חברה בת או קשורה של החברה:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מחזקים:
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה אם	
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה בת	
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה קשורה	
	(פרט)

או

אינני מחזיק במניות או בניירות ערך אחרים של חברה אם ו/או חברה הבת ו/או חברה קשורה

(לסמן ב- X)

¹ כהגדרתו בזימון האסיפה שפורסם ביום 13.1.2013 (מס' אסמכתא: 03-6374352-02-2013).

ד. בנוסף על המפורט בסעיף ג', המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטתה של החברה ו/או של בעל השליטה בה:

שם נייר ערך	כמות (מספר) ניירות הערך מחוזקים

(פרט)

או

אינני מחזיק בניירות ערך נוספים של תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטתה של החברה ו/או של בעל השליטה בה

(לסמן ב- X)

☐	ה. המחזיק הרשום הינו בעל עניין בחברה כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך");
☐	ו. המחזיק הרשום הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
☐	ז. המחזיק הרשום הינו תאגיד בשליטת החברה (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);
☐	המחזיק אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ה' עד ז' לעיל.

ח. בנוסף לאמור לעיל, המחזיק הרשום בעל זכויות נשייה (לרבות הלוואות שאינן בדרך של אגרות חוב) כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה, מר מרדכי זיסר (נא לפרט):

☐	תיאור הזכות:
	תיאור הזכות:
	תיאור הזכות:
	תיאור הזכות:

אינני בעל זכויות נשייה כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה. ☐

ו/או

☐	ט. <u>יש</u> למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה א') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)
	נא לפרט את מהות העניין המנוגד

או

☐	<u>אין</u> למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה א') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)
--------------------------	--

- מחזיק אשר לא ימלא את ההצהרה כאמור בסעיף ט' לעיל, ייחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין מנוגד אחר, ולפיכך יחשב כמי שבחר שלא להשתתף בהצבעות על הנושאים שבכתב הצבעה זה.
- מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו יחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה.
- כתב הצבעה אשר לא יצורף אליו ייפוי הכוח או הוכחת הבעלות באגרות החוב (סדרה ג') בגינן השתתף המחזיק והצביע באסיפה, יחשב ככתב הצבעה אשר לא נמסר במועד ולפיכך, לא יכללו קולותיו של המחזיק בהצבעה.

הצעות החלטה:

הצעת החלטה מספר 1 (החלטה רגילה) – מינוי נציגות לסדרות א' ו- ב' בלבד

מינוי נציגות משותפת למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של החברה בלבד (להלן: "אגרות החוב") אשר סמכויותיה הינן כמפורט להלן:

1. לסייע לנאמן ולפעול כשלוח של הנאמן:

- 1.1 בבדיקת מקורות מימון ואופן ביצוע התשלום לאגרות החוב;
- 1.2 בבדיקת אפשרות של גיבוש הצעת הסדר כולל עם החברה ו/או בעל השליטה בה ("הסדר כולל");
- 1.3.1 בבדיקת מצבה הכספית של החברה ויכולתה לעמוד בתנאי ההסדר הכולל, ככל שיוצע, לרבות חלופת הפירוק;
- 1.3.2 בבדיקת הסעדים העומדים למחזיקי אגרות החוב ככל שחלופת ההסדר אינה אפשרית;
- 1.3 להמליץ לנאמן על סוג ההליכים שינקטו ועל עיתוי נקיטתם, אם בכלל, לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב לרבות, נקיטת הליכים לשם ביצוע תשלומים למחזיקי אגרות החוב במועד, והכל בהתאם לייעוץ משפטי.
- 1.4 במידה והנאמן, בהתייעצות עם הנציגות והמומחים (כהגדרתם בסעיף 1.6 להלן) יגיע למסקנה, כי יש טעם בניהול משא ומתן להסדר ביניים ו/או להסדר כולל, על קבלת בטוחות ו/או שינוי תנאי אגרות החוב ושטרי הנאמנות, תנהל הנציגות יחד עם הנאמן וכשלוח שלו מו"מ עם החברה לגיבוש הסכמות ו/או מתווה ו/או הסדר אשר, ככל שיגובשו, יובאו לאישור אסיפות מחזיקי אגרות החוב בהחלטה מיוחדת;
- 1.5 במידה והנאמן, בהתייעצות עם הנציגות והמומחים (כהגדרתם בסעיף 1.6 להלן) יגיע למסקנה כי אין טעם בניהול משא ומתן, להסדר ביניים ו/או להסדר כולל, עם החברה על קבלת בטוחות ו/או שינוי תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות, תגבש הנציגות, יחד עם הנאמן כשלוח שלו, תוך התייעצות עם המומחים, דרכי פעולה חלופיות להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') אשר יובאו לאישור אסיפות מחזיקי אגרות החוב;
- 1.6 להמליץ לנאמנים על מינוי מומחים ויועצים (כגון: כלכלן, רו"ח, עו"ד וכיו"ב) ("המומחים") אשר יסייעו למחזיקי אגרות החוב ולנאמן, ולהמליץ לנאמן להחליפם מעת לעת. במקרה בו החברה תישא בעלות מומחים אלו ימנה הנאמן, לאחר התייעצות עם הנציגות, את המומחים כאמור וככל שהחברה לא תתחייב לשאת בהוצאות שכירת מומחים כאמור, אזי זהות המומחים, לרבות תנאי ההתקשרות עימם, יובאו לאישור אסיפות מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל.

בשל העובדה כי בהתאם להוראות שטרי הנאמנות, הסמכות למינוי המומחים מוקנית לנאמן הסדרה הרלוונטית, יפעל הנאמן בעצה אחת עם הנציגות למינוי המומחים. בנוסף, בשל היות הנציגות שלוח של הנאמן, חלות על חברה כל החובות המוטלות על שלוח מכח חוק השליחות, תשכ"ה-1965 וחוק הנאמנות, תשל"ט-1979, לרבות חובות אמון וסודיות.

סמכויותיה של הנציגות לא תפגענה גם אם מי מחברה יחדל לכהן כחבר בה.

החלטות הנציגות יתקבלו ברוב קולות חברה.

יובהר כי, ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נגד	בעד

(סמן ב X)

הצעת החלטה מספר 2 (החלטה רגילה) – מינוי נציגות משותפת לכל סדרות אגרות החוב

תשומת לב המחזיקים מופנית לכך כי, על סדר יומן של אסיפות מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג'-ז') ו- (סדרה 1) הקבועות להתקיים ביום 20/1/2013 עומדת קבלת החלטה בדבר נקיטת הליכים לצורך, בין היתר, מניעת ביצוע התשלום הקרוב למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של החברה (ראה דיווח מיידי מיום 17/1/2013 מספר אסמכתא 016788-02-2013). בתוך כך, לנציגות המשותפת, ככל שתמונה, תינתן הסמכות להמליץ לנאמן כל אחד מהסדרות אשר הצעת ההחלטה בדבר נקיטת הליכים כאמור תתקבל על ידה, על סוג ההליכים בהם יש לנקוט וכן על עיתוי נקיטתם.

ככל שהצעת החלטה 1 לעיל לא תתקבל, למנות נציגות משותפת למחזיקי כל סדרות אגרות החוב של החברה שהצביעו בעד הצעת החלטה זו ("הנציגות המשותפת" או "הנציגות" ו- "הסדרות משתפות הפעולה", בהתאמה), אשר סמכויותיה הינן כמפורט להלן:

1. לסייע לנאמנים של הסדרות משתפות הפעולה ולפעול כשלוח של הנאמנים:

- 1.1 בבדיקת מקורות מימון ואופן ביצוע התשלום לאגרות החוב (סדרות א' ו- ב'), לרבות בדיקת אפשרות גיבוש הצעת הסדר ביניים שיאפשר את התשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') ("הסדר ביניים");
- 1.2 בבדיקת אפשרות של גיבוש הצעת הסדר כולל עם החברה ו/או בעל השליטה בה ("הסדר כולל");
- 1.3 בבדיקת מצבה הכספי של החברה ויכולתה לעמוד בתנאי ההסדר הכולל, ככל שיוצע, לרבות חלופת הפירוק;
- 1.4 בבדיקת הסעדים העומדים למחזיקים בסדרות משתפות הפעולה ככל שחלופת ההסדר אינה אפשרית;

1.5 להמליץ לנאמנים לסדרות משתפות הפעולה על סוג ההליכים שינקטו כנגד החברה ועל עיתוי נקיטתם, אם בכלל, בכפוף לאישור נקיטת הליכים לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב², הכוללת, בין היתר, הליכים לצורך מניעת התשלום הקרוב לסדרות א' ו- ב'.

2. במידה והנאמנים של הסדרות משתפות הפעולה בהתייעצות עם הנציגות והמומחים (כהגדרתם בסעיף 4 להלן) יגיעו למסקנה, כי **יש טעם** בניהול משא ומתן להסדר ביניים ו/או להסדר כולל, על קבלת בטוחות ו/או שינוי תנאי אגרות החוב ושטרי הנאמנות, תנהל הנציגות יחד עם הנאמנים ושלוחה שלהם מו"מ עם החברה לגיבוש הסכמות ו/או מתווה ו/או הסדר אשר, ככל שיגובשו, יובאו לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב משתפות הפעולה בהחלטה מיוחדת;

3. במידה והנאמנים בהתייעצות עם הנציגות והמומחים (כהגדרתם בסעיף 4 להלן) יגיעו למסקנה כי **אין טעם** בניהול משא ומתן, להסדר ביניים ו/או להסדר כולל, עם החברה על קבלת בטוחות ו/או שינוי תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות, תגבש הנציגות, יחד עם הנאמנים ושלוחה שלהם, תוך התייעצות עם המומחים, דרכי פעולה חלופיות להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב משתפות הפעולה אשר יובאו לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב משתפות הפעולה;

4. להמליץ לנאמנים על מינוי מומחים ויועצים (כגון: כלכלן, רו"ח, עו"ד וכיו"ב) ("המומחים") אשר יסייעו למחזיקי אגרות החוב ולנאמן, ולהמליץ לנאמנים להחליפם מעת לעת, במידת הצורך. במקרה בו החברה תישא בעלות מומחים אלו ימנו הנאמנים, לאחר התייעצות עם הנציגות, את המומחים כאמור וככל שהחברה לא תתחייב לשאת בהוצאות שכירת מומחים כאמור, אזי זהות המומחים, לרבות תנאי ההתקשרות עימם, יובאו לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב של הסדרות משתפות הפעולה, ברוב רגיל.

5. בשל העובדה כי בהתאם להוראות שטרי הנאמנות, הסמכות למינוי המומחים מוקנית לנאמני הסדרה הרלוונטית, יפעלו הנאמנים בעצה אחת עם הנציגות למינוי המומחים. בנוסף, בשל היות הנציגות שלוח של הנאמנים, חלות על חבריה כל החובות המוטלות על שלוח מכח חוק השליחות, תשכ"ה-1965 וחוק הנאמנות, תשל"ט-1979, לרבות חובות אמון וסודיות.

סמכויותיה של הנציגות המשותפת לא תפגענה גם אם מי מחבריה יחדל לכהן כחבר בה.

החלטות הנציגות יתקבלו ברוב קולות חבריה.

פרט להחלטות להורות לנאמנים מהסדרות משתפות הפעולה על זימון אסיפות של מחזיקי אגרות החוב והנושאים שעל סדר יומן של אסיפות כאמור, החלטות, פעולות והוראות של הנציגות לנאמנים כפי שיהיו מעת לעת, לא יחייבו את הנאמנים, לפי העניין, אלא אם הסכמת הנאמנים ניתנה מראש, במפורש ובכתב לכך על ידי כל נאמן.

בנוסף יובהר כי, החלטה בסעיף 2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון לנציגות ולנאמן שבנספח א' לכתב הצבעה זה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' להלן חלק בלתי נפרד מהחלטה זו.

נגד	בעד

(סמן ב X)

תאריך _____ שם _____ חתימה _____

יובהר, כי ככל שהצעות החלטה 1 ו- 2 לעיל לא תתקבלנה, יפרסם הנאמן כתב הצבעה נוסף בדבר קבלת החלטה למינוי נציגות נפרדת לאותה סדרה, אשר סמכויותיה יהיו כמפורט בכתב הצבעה האמור.

² הצעת ההחלטה בדבר נקיטת הליכים להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב התווספה לסדר יומן של האסיפות שהתכנסו ביום 20.1.13.

נספח א'

התחייבות לשיפוי 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 עילתם קשורה לפעולות שבוצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח איזו מההחלטות שבהצעות החלטה 1 ו/או 2 שבכתב ההצבעה (להלן: "**ההחלטות**"); וכן (ב) בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות ותשלומי חובה אחרים 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 דברים 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 והשיפוי, 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 איזו מההחלטות 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 ההחלטה הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

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

ב. לשפות כל אחד מהזכאים לשיפוי, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לסעיף זה.

ג. "חלקו היחסי" משמעו החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד איזו מההחלטות ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)), 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 איזו מההחלטות (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 סעיף 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 בדרך או באופן שאינם פטורים מאחריות על פי דין.
- (vi). התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בסעיף זה כדי לפטור את החברה מהתחייבותה לשאת בהוצאות הנאמנים.

* * *

נספח ב'

אופן קביעת עניין מנוגד

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

מבחן הנאמן

הנאמן יבדוק לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד" תוך בחינת קיומו של "אינטרס גובר באג"חים אחרים" (כהגדרתו להלן).

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

ואלה התנאים:

1. המחזיק הינו בעל עניין בחברה כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך");
2. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
3. 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);
4. מחזיק אשר הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה;
5. מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד אחר' (מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על ידי הנאמן, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד אחר').
6. מחזיק אשר הנאמן יקבע לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" כהגדרתו להלן.

בעל "עניין מנוגד" משמעו:

א. מחזיק שנקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר באג"חים האחרים", כהגדרתו להלן והצביע נגד נציגות משותפת לסדרות א' ו-ב' ובעד מינוי נציגות משותפת לכלל הסדרות, כאמור בהצעות החלטה 1 ו-2 לכתב ההצבעה;

לעניין זה מחזיק בעל "אינטרס גובר באג"חים האחרים" הינו: מחזיק אשר "השווי ההוגן", שנקבע להחזקותיו באגרות חוב סדרות (ג', ד', ה', ו', ז', ו-1) של החברה הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה א') כשהוא מוכפל ב- 70% בצירוף "השווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה ב') כשהוא מוכפל ב- 70%.

"שווי הוגן" יחושב כמפורט להלן: כמות החזקותיו של מחזיק באגרות החוב נשוא האסיפה וב- "ניירות הערך הנבדקים" (כהגדרתם להלן) מוכפלת בממוצע משוקלל של שער הנעילה של אגרות החוב וניירות הערך הנבדקים, לפי העניין, ב- 30 ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד נעילת ההצבעה.

"ניירות הערך הנבדקים" משמעם: אגרות החוב מכלל הסדרות בחברה, לפי העניין.