

תל אביב, 24 בינואר 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: **תוצאות הצבעה על פי כתב הצבעה (חלק ראשון) של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של**

אלביט הדמיה בע"מ

רזניק פז נבו ר.פ.ן נאמנויות 2007 בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות הצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), שהתכנסה ביום 14 בינואר 2013 ("האסיפה").

כתב ההצבעה חלק ראשון פורסם ביום 17 בינואר 2013 (אסמכתא: 2013-02-016881) ("כתב ההצבעה") וההצבעה התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום רביעי ה-23 בינואר 2013.

באסיפה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ה') המחזיקים ב- 25,746,232 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ה') המהוות שיעור של כ- 44.3% מסה"כ אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור¹.

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1. מינוי נציגות משותפת למחזיקי אגרות החוב וקביעת סמכויותיה (החלטה רגילה)

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:

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

1.1.1.1. 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");

1.1.1.2. בבדיקת אפשרות של גיבוש הצעת הסדר כולל עם החברה ו/או בעל השליטה בה ("הסדר כולל");

1.1.1.3. בבדיקת מצבה הכספי של החברה ויכולתה לעמוד בתנאי ההסדר הכולל, ככל שיוצע, לרבות חלופת הפירוק;

1.1.1.4. בבדיקת הסעדים העומדים למחזיקים בסדרות משתפות הפעולה ככל שחלופת ההסדר אינה אפשרית;

1.1.1.5. להמליץ לנאמנים לסדרות משתפות הפעולה על סוג ההליכים שינקטו כנגד החברה ועל עיתוי נקיטתם, אם בכלל, בכפוף לאישור נקיטת

¹ במחזור קיימים כ- 58,108,500 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ה').

הליכים לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב², הכוללת, בין היתר, הליכים לצורך מניעת התשלום הקרוב לסדרות א' ו- ב'.

1.1.2. במידה והנאמנים של הסדרות משתפות הפעולה בהתייעצות עם הנציגות והמומחים (כהגדרתם בסעיף 1.1.4 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 וכשלוחה 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;

1.1.3. במידה והנאמנים בהתייעצות עם הנציגות והמומחים (כהגדרתם בסעיף 1.1.4 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 וכשלוחה 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;

1.1.4. 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.

1.1.5. 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.

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

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** לכתב ההצבעה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

ההחלטה התקבלה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 25,746,232 קולות, המהווים כ-44.3% מתוך סך אגרות החוב (סדרה ה').

סה"כ 23,264,319 קולות, אשר מהווים כ-90.36% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.

סה"כ 2,481,913 קולות, אשר מהווים כ-9.64% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד.
לא היו נמנעים.

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

בכבוד רב,

רזניק פז נבו ר.פ.ן נאמנויות 2007 בע"מ