

3 בפברואר 2013

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: הודעה בדבר תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 28 בינואר 2013 (מספר אסמכתא 023454-02-2013) (להלן: "**הזימון**" ו/או "**כתב ההצבעה**") בדבר זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה ("**האסיפה**" ו- "**אגרות החוב**", בהתאמה), מתכבד הנאמן למחזיקי אגרות החוב, משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("**הנאמן**"), להודיע על תוצאות ההצבעה.

באסיפה נכחו מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 172,076,518 ₪ המהווים כ- 63.16% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

להלן תוצאות ההצבעה בקשר עם הצעות ההחלטה שהועלו:

1. להלן הצעות ההחלטה שהתקבלו:

1.1. **מינוי נציגות נפרדת למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') וקביעת סמכויותיה** (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של משתתפים בהצבעה)

למנות **נציגות נפרדת** למחזיקי אגרות החוב (**סדרה ג'**) של החברה ("**הנציגות הנפרדת**"), אשר סמכויותיה הינן כמפורט להלן:

1.1.1. בדיקת 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**") ;

1.1.2. בדיקת אפשרות של גיבוש הצעת הסדר כולל עם החברה ו/או בעל השליטה בה ("**הסדר כוללי**") ;

1.1.3. בדיקת מצבה הכספי של החברה ויכולתה לעמוד בתנאי ההסדר הכולל, ככל שיוצק, לרבות חלופת הפירוק ;

1.1.4. בדיקת הסעדים העומדים למחזיקים באגרות החוב (סדרה ג') ככל שחלופת ההסדר אינה אפשרית ;

1.1.5. להמליץ לנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') על סוג ההליכים שינקטו כנגד החברה ועל עיתוי נקיטתם, אם בכלל, בכפוף לאישור נקיטת הליכים לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), הכוללת, בין היתר, הליכים לצורך מניעת התשלום הקרוב לסדרות א' ו- ב'.

1.1.6. במידה והנציגות והמומחים (כהגדרתם בסעיף 1.1.8 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 הנאמן מו"מ עם החברה לגיבוש הסכמות ו/או מתווה ו/או הסדר אשר, ככל שיגובשו, יובאו לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') בהחלטה מיוחדת ;

1.1.7. במידה והנציגות והמומחים (כהגדרתם בסעיף 1.1.8 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 ושינוי הנאמנות, תגבש הנציגות, יחד עם הנאמנות התייעצות עם המומחים, דרכי פעולה חלופיות להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב משתפות הפעולה אשר יובאו לאישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג');

1.1.8. למנות מומחים ויועצים (כגון: כלכלן, רו"ח, עו"ד וכיו"ב) ("המומחים") אשר יסייעו למחזיקי אגרות החוב ולנאמן, ולהמליץ לנאמן להחליט מעת לעת, במידת הצורך. 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 אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), ברוב רגיל.

1.1.9. בשל העובדה כי בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג'), הסמכות למינוי המומחים מוקנית לנאמן, יפעל הנאמן בעצה אחת עם הנציגות למינוי המומחים. בנוסף, על חברי הנציגות יחולו 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 מחבריה יחדל לכהן כחבר בה.

החלטות הנציגות יתקבלו ברוב קולות חבריה.

פרט להחלטות להורות לנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') על זימון אסיפות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') והנושאים שעל סדר יומן של אסיפות כאמור, החלטות, פעולות והוראות של הנציגות לנאמן כפי שיהיו מעת לעת, לא יחייבו את הנאמן, לפי העניין, אלא אם הסכמת הנאמן ניתנה מראש, במפורש ובכתב לכך על ידי הנאמן.

ההחלטה לפי סעיף זה הוכפפה גם להתחייבות השיפוי, המימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' שבכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

סך הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 172,076,518 ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

71,922,254 ₪ ע.נ. אגרות חוב, המהווים כ- 41.80% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד" ההחלטה.

100,154,264 ₪ ע.נ. אגרות חוב, המהווים 58.20% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד" ההחלטה.

ההחלטה נדחתה ברוב קולות.

1.2. נקיטת הליכים להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (החלטה מיוחדת)

ככל שהצעת החלטה מספר 1.1 תעבור, להורות ולהסמיך את הנציגות וב"כ הנאמן והמחזיקים, לנקוט בכל הליך משפטי הנדרש **לצורך: (א).** מניעת ביצוע התשלום הקרוב לסדרות א' ו- ב' (לרבות בדרך של צו מניעה ולאחריו הגשת תביעה עיקרית, מתאימה, כפי שיראו לנכון ובכלל זה הגשת בקשה להבראה, כמשמעה בסעיף 350 בפרק השלישי לחלק התשיעי בחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("**בקשת הבראה**") ו/או הגשת בקשה למינוי נאמן לחברה, בקשה לצו מניעה, בקשה לפירוק החברה, ו/או כל בקשה אחרת ו/או כל הליך משפטי אחר לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או מניעת תשלום לנושים אחרים; **וכן לצורך (ב).** הגנה ועמידה על זכויות מחזיקי אגרות החוב בגין הצפי להפרת ההתחייבויות כלפיהם, ובמיוחד בגין סכומי החוב שטרם נפרעו, לרבות, אך לא רק, נקיטת הליכים משפטיים כנגד בעל השליטה ו/או החברה ו/או מי מטעמם ו/או הגשת תביעה כספית לבית המשפט או להוצל"פ ו/או בקשת פירוק ו/או כל בקשה אחרת ו/או כל הליך משפטי אחר לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב.

כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו:

1.2.1. יישום ההחלטה כפוף להפקדת סכום המימון שבסעיף 1.2.3 להלן

1.2.2. להורות לנאמן, לנציגות ולב"כ הנאמן, לאחר התייעצות עם הנציגות והמומחים (ככל שמונו כאלו) לפנות לבית המשפט על מנת שיורה לחברה להשיב למחזיקי אגרות החוב (באמצעות הנאמן) את הסכומים שקוּזְזו או יקוּזְזו מתשלומים אשר ישולמו למחזיקי אגרות החוב לצורך מימון פעולות הנאמנים, הנציגות/יות והמומחים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ויטיל על החברה את כלל ההוצאות.

1.2.3. לאשר הפקדת סכום של 300,000 ש"ח על ידי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ("סכום המימון"), כל אחד בהתאם "לחלקו היחסי" (כהגדרת מונח זה בסעיף 5 להלן), לשם מימון וכיסוי הוצאות, לרבות הוצאות בגין הליכים משפטיים, ככל שיידרשו, שכר טרחה, הנציגות, היועצים המשפטיים והנאמן וזאת מבלי לגרוע מחובת החברה לשאת במלוא התשלומים המפורטים לעיל. המחזיקים יפקידו את חלקם בתוך 7 ימים ממועד פרסום תוצאות כתב הצבעה.

1.2.4. במקרה בו לא ישתתפו כלל מחזיקי אגרות החוב בתשלום סכום המימון, אלא רק חלקם (להלן ייקראו אותם מחזיקים אשר יעבירו חלק מסכום ההוצאות- "המממנים"), הרי שמתוך כל סכום שיתקבל בידי הנאמן שייעודו תשלום למחזיקים, אזי לאחר תשלום שכר הנאמן והוצאותיו, יפרעו המממנים ראשונים בגין חלקם (ואם הסכומים שיתקבלו כאמור לא יספיקו – אזי יחולק הסכום פרי-פסו בין המממנים בהתאם לחלקם), הכל בתוספת הפרשי הצמדה למדד (כאשר מדד הבסיס יהיה המועד בו העמיד כל אחד מהמממנים את חלקו במימון סכום ההוצאות) וריבית צמודה על סכום המימון בשיעור שנתי של 9% ממועד העמדת המימון ועד למועד הפירעון בפועל.

ההחלטה לפי סעיף זה הוכפפה גם להתחייבות השיפוי, המימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' שבכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

לאור העובדה שהצעת החלטה בסעיף 1.1 לעיל נדחתה, לא קיימת נפקות לתוצאות ההצבעה בהצעת החלטה זו.

1.3.

נקיטת הליכים להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (החלטה מיוחדת)

ככל שהצעת החלטה מספר 1.1 לא תעבור, להורות לנאמן ולהסמך אותו, לנקוט בכל הליך משפטי הנדרש וביצוע כל הפעולות הנדרשות לשם מניעת ביצוע התשלום הקרוב לסדרות א' ו- ב' (לרבות בדרך של צו מניעה ולאחריו הגשת תביעה עיקרית, מתאימה, כפי שיראה הנאמן לנכון).

בחלק בלתי נפרד מהחלטה זו:

1.1.1. יישום ההחלטה כפוף להפקדת סכום המימון שבסעיף 1.3.3 להלן.

1.1.2. להורות לנאמן, לפנות לבית המשפט על מנת שיוורה לחברה להשיב למחזיקי אגרות החוב (באמצעות הנאמן) את הסכומים שקוזזו או יקוזזו מתשלומים אשר ישולמו למחזיקי אגרות החוב לצורך מימון פעולות הנאמן, לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ויטיל על החברה את כלל ההוצאות.

1.1.3. לאשר הפקדת סכום של 300,000 ש"ח על ידי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ("סכום המימון"), כל אחד בהתאם "לחלקו היחסי" (כהגדרת מונח זה בסעיף 5 להלן), לשם מימון וכיסוי הוצאות, לרבות הוצאות בגין הליכים משפטיים, ככל שיידרשו, שכר טרחה, הנציגות, היועצים המשפטיים והנאמן וזאת מבלי לגרוע מחובת החברה לשאת במלוא התשלומים המפורטים לעיל. המחזיקים יפקידו את חלקם בתוך 7 ימים ממועד פרסום תוצאות כתב הצבעה.

1.1.4. במקרה בו לא ישתתפו כלל מחזיקי אגרות החוב בתשלום סכום המימון, אלא רק חלקם (להלן ייקראו אותם מחזיקים אשר יעבירו חלק מסכום ההוצאות- "המממנים"), הרי שמתוך כל סכום שיתקבל בידי הנאמן שייעודו תשלום למחזיקים, אזי לאחר תשלום שכר הנאמן והוצאותיו, יפרעו המממנים ראשונים בגין חלקם (ואם הסכומים שיתקבלו כאמור לא יספיקו – אזי יחולק הסכום פרי-פסו בין המממנים בהתאם לחלקם), הכל בתוספת הפרשי הצמדה למדד (כאשר מדד הבסיס יהיה המועד בו העמיד כל אחד מהמממנים את חלקו במימון סכום ההוצאות) וריבית צמודה על סכום המימון בשיעור שנתי של 9% ממועד העמדת המימון ועד למועד הפירעון בפועל.

ההחלטה לפי סעיף זה הוכפפה גם להתחייבות השיפוי, המימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' שבתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

סך הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 172,050,518 ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

97,865,249 ש"ח ע.נ. אגרות חוב, המהווים כ- 56.88% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד" ההחלטה.

74,185,269 ש"ח ע.נ. אגרות חוב, המהווים 43.12% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד" ההחלטה.

הצעת ההחלטה נדחתה מאחר ולא התקבלה ברוב הנדרש לקבלת החלטה מיוחדת.

התוצאות הינן לאחר שהנאמן נטרל קולותיהם של מחזיקים לגביהם נקבע כי קיים לגביהם "עניין מנוגד" כמפורט בנספח ב' שבתב ההצבעה¹.

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

¹ אילו היו מובאים בחשבון קולות כלל המחזיקים שהשתתפו בהצבעה היו מתקבלות התוצאות הבאות:

סך הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 172,076,518 ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

97,891,249 ש"ח ע.נ. אגרות חוב, המהווים כ- 56.89% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד" ההחלטה.

74,185,269 ש"ח ע.נ. אגרות חוב, המהווים 43.11% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד" ההחלטה.

נספח א'

אופן קביעת עניין מנוגד לעניין נקיטת הליכים

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

מבחן הנאמן

הנאמן יבדוק לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד" תוך בחינת קיומם של "אינטרס גובר במניות" (כהגדרתו להלן) ו"אינטרס גובר באגחים אחרים" (כהגדרתו 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").

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 שהוא בעל שליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), בן משפחתו או תאגידים בשליטת מי מהם (כמשמעות "שליטה" בחוק ניירות ערך);
 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 במניות", כהגדרתו להלן, והצביע **נגד** נקיטת הליכים כאמור בסעיף 1.2 לכתב ההצבעה;

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 כשהם מוכפלים ב- 70% בצירוף "השווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה ד', סדרה ה', סדרה ו', סדרה ז' וסדרה 1 – יחדיו), כשהם מוכפלים ב- 70%; ו/או

ב. מחזיק שנקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר באג"חים האחרים", כהגדרתו להלן והצביע **נגד** נקיטת הליכים, כאמור בסעיף 1.2 לכתב ההצבעה;

לעניין זה מחזיק בעל "אינטרס גובר באג"חים האחרים" הינו: מחזיק אשר ה"שווי ההוגן", שנקבע להחזקותיו באגרות חוב סדרות (א' ו-ב') הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב נשוא האסיפה כשהם מוכפלים ב- 70% בצירוף "השווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה ד', ה', ו', ז', ו-1), כשהם מוכפלים 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 פרסום זימון האסיפה.

"ניירות הערך הנבדקים" משמעם: מניות החברה ואגרות החוב מכלל הסדרות בחברה, לפי העניין.