

5 בפברואר 2013

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב')
של אלביט הדמיה בע"מ
באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר זימון אספות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ
("החברה")

משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של החברה ("הנאמן"), מתכבדת בזאת להודיע על זימון אספות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של החברה ("אגרות החוב"), אשר תתקיימנה **ביום רביעי ה- 6 בפברואר 2013 בשעה 17:00, בבית ציוני אמריקה, רחוב דניאל פריש 1, תל אביב ("האספות")**.

תשומת לב המחזיקים מופנית לכך כי האספות הנדחות, ככל שתתקיימנה, תתכנסנה ביום חמישי ה- 7 בפברואר 2013 בשעה 09:30, במלון סיטי ברח' מאפו 9, תל אביב ("האספות הנדחות").

לאור הדיווחים המידיים של החברה מיום 5/2/2013 (מספרי אסמכתא: 2013-02-030918 ו- 2013-02-030927) השתמש הנאמן בסמכותו על פי חוק ובהתאם קיצר את המועד הנדרש למתן הודעה מוקדמת בדבר כינוסן של אספות מחזיקי אגרות חוב אלו והאספות הנדחות.

מובהר, כי ככל שלא יהיה מניין חוקי לפתיחת כל אחת מהאספות, בתוך חצי שעה ממועד פתיחת האסיפה, תיחשב האסיפה של אותה סדרה רלוונטית, כאסיפה לצורך התייעצות, בהתאם לסעיף 2635 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והנושאים העומדים על סדר יומה של האסיפה יובאו לדיון ולהחלטת המחזיקים במועד האסיפה הנדחת.

אספות מחזיקי אגרות החוב זומנו לאותו מועד ולאותו מקום כאמור, על מנת לאפשר למחזיקי אגרות החוב מכל הסדרות, לקיים דיון משותף באשר לדרכי הפעולה ואופן שיתוף הפעולה ביניהם, לשם מימוש זכויותיהם.

לתשומת לב המחזיקים, הצבעות בקשר עם סעיף 1.2 שלהלן תתקיימנה במועד
האסיפה באמצעות כתבי הצבעה אשר יפורסמו בהקדם.

1. על סדר יומן של האספות הנושאים המפורטים להלן

1.1 דיווח

דיווח החברה בדבר ההתפתחויות ממועד אסיפת מחזיקי אגרות החוב האחרונה אשר התקיימה ביום 20/1/2013 ובפרט בקשר עם הדיווחים המידיים של החברה מיום 5/2/2013 (מספרי אסמכתא: 2013-02-030918 ו- 2013-02-030927) בקשר עם דחיית מועדי התשלום הקרובים למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של החברה.

1.2 דחיית מועדים

דיון וקבלת החלטה מיוחדת בבקשת החברה לדחות את המועד הקובע לתשלום הקרן בלבד בגין אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית הקבוע ליום 10/2/2013 ליום 20/3/2013 ובדבר דחיית מועד תשלום הקרן בלבד בגין אגרות החוב הקבוע ליום 20/2/2013 ליום 1/4/2013.

יודגש כי למעט השינוי במועד תשלום הריבית כמפורט בסעיף זה לעיל לא מוצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב (סדרה ג') ו/או בשטר הנאמנות.

1.3 לגבי אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בלבד – הסמכת הנציגות

דיון וקבלת החלטות בדבר הסכמת הנציגות לנקיטת הליכים לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, והכל כפי שיפורט בכתב ההצבעה שיפורסם.

1.4 לגבי אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') בלבד - מינוי נציגות למחזיקי אגרות החוב

1.4.1 דיון וקבלת החלטות בדבר מינוי נציגות למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') אשר סמכויותיה והרכב חבריה יהיו כמפורט בכתב ההצבעה אשר יפורסם.

1.4.2 דיון וקבלת החלטה בדבר מינוי עורך דין אשר ייצג את נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, ככל שתמונה.

1.5 כללי

דיון בנושאים נוספים שיועלו בישיבה ע"י הנאמן ו/או המחזיקים.

הצעות ההחלטה בסעיפים 1.2 – 1.4 הינן כפופות להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעות ההחלטה הנ"ל.

2. הזכאים להשתתף באספות (לגבי כל סדרה בנפרד)

זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע כל מי אשר ימציא לנאמן הרלבנטי, עד למועד נעילת האסיפה :

2.1 אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית שבבעלותו נכון למועד הקובע להשתתפות באספות. ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, יצורף גם כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כמפורט בסעיף 3 להלן ;

או

2.2 ייפוי כוח מהחברה לרישומים בגין מספר מסוים של אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב של אותה חברה נכון למועד הקובע להשתתפות באספות (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו) ;

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו **יום אחד** לפני המועד שנקבע לכינוס האסיפה כאמור, קרי, יום שלישי ה- 5/2/2013.

3. כתב מינוי (לגבי כל סדרות אגרות החוב)

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות מיופה כוח או שלוח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח, יהיה בכתב ויחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימתו של מזכיר התאגיד או בא-כוחו של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן.

כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה מקובלת.

שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב מהסדרה הרלוונטית.

כתב מינוי ויפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של יפוי כוח כזה, יופקדו בידי הנאמן הרלבנטי עד לפתיחת האסיפה.

כל תאגיד שהוא בעלים של איגרת חוב, רשאי על-ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שייראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי איגרות החוב, והאדם שהורשה יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

4. המניין החוקי (לגבי כל סדרה בנפרד)

המניין חוקי הנדרש לפתיחת כל אחת מאספות מחזיקי אגרות החוב בנפרד, הינו מחזיקי אגרות חוב מסדרה רלוונטית הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המחזיקים יחדיו לפחות 50% מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה שבמחזור.

5. הרוב הדרוש לקבלת החלטות (לגבי כל סדרה בנפרד)

הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה הינו רוב רגיל של מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית המשתתפים בהצבעה.

הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת הינו רוב של 75% ממחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית המשתתפים בהצבעה¹.

6. כינוס אסיפה נדחית

לא נכח בכל אחת מאספות מחזיקי אגרות החוב, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מנין חוקי, תידחה האסיפה הרלוונטית ליום עסקים לאחר המועד שנקבע לקיום האספות כאמור, קרי ליום חמישי ה- 7 בפברואר 2013 בשעה 09:30, במקום כפי שיפורסם בהמשך, במידת הצורך.

¹ בהתאם להוראת סעיף 173ב לחוק, נקבע הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות בנושאים העומדים על בדר יומה של האסיפה בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת כל אחת מהאספות הנדחות בנפרד, ככל שתכונסנה, מחזיקי אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, המחזיקים יחדיו לפחות 10% מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה שבמחזור.

7.

שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמנים

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמנים 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 1.2 ו/או 1.3 ו/או 1.4 ו/או 1.5 לעיל ("ההחלטות"); 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 :

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

7.2 בעדיפות שניה - במקרה שהחברה לא תסכים ל'מימן 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 הנאמנים מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמנים ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). הנציגות ובהעדרה הנאמנים יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

7.3 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנציגות ובהעדרה לדעת הנאמנים לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמנים סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה הנאמנים לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור ;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד ההחלטות מתחייב להפקיד בידי הנאמנים סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנציגות ובהעדרה על ידי הנאמנים. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמנים על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמנים 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 את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לסעיף 7 זה.
- ג. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן 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 הנאמנים, 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 7 זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות על ידי הנאמנים.
 - (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 הנאמנים ו/או לשפוטו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

8. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א'), (סדרה ב') במשרדי הנאמן בדרך מנחם בגין 48, תל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד הגר שאול, טלפון: 03-6380104.

בכבוד רב,

משמרת-חברה לשירותי נאמנות בע"מ