



5 פברואר 2013

לכבוד
מר מרדכי זיסר – נשיא ומנכ"ל
אלביט הדמיה בע"מ
רח' ויצמן 2
תל אביב

באמצעות פקס': 03-6086050

- מבלי לפגוע בזכויות -

א.ג.

הנדון: אלביט הדמיה בע"מ
סימוכין: מכתבכם מיום 5.2.13

בשם מרשינו, נציגות אג"ח סדרה ב' - עו"ד רועי סלוקי, ונאמן סדרה ב' - רו"ח גיורא לופטיג, משמרת שירותי נאמנות בע"מ, הרינו לפנות אליכם בעניין שבנדון כדלקמן:

1. ראשית יוער, כי פנייתכם שבסמך, אשר הופנתה לרו"ח גיורא לופטיג כנאמן לאגרות החוב (סדרות א' עד ג'), אינה מדויקת: רו"ח לופטיג משמש כנאמן אג"ח סדרה א' ובנפרד, משמש כנאמן אג"ח סדרה ב'. רו"ח לופטיג אינו משמש כנאמן אג"ח סדרה ג'.
2. טענות רבות נוספות המופיעות במכתבכם שבסמך, אף הן אינן חפות מהיעדר דיוקים, אשר מהותם אי הבחנה בין נאמני הסדרות השונות כמו גם בין מחזיקי הסדרות הנפרדות ונציגויותיהם.
3. בכדי שלא להיגרר לנוקדנות מיותרת, נציין אך זאת: נאמן סדרה ב' לא פנה אליכם בכל בקשה שמהותה כוונה לנקוט בהליכים משפטיים ו/או בקשה לדחיית התשלומים הקרובים ובהתאם לא בוצעה כל פנייה מעיין זו מצד מי ממחזיקי אג"ח מסדרה ב'. למיטב ידיעתנו גם לא פנה אליכם ישירות בעניין זה כל מחזיק אג"ח ב' אחר.
4. למען הסר ספק תובהר עמדת מרשינו, אשר אין בסמכותם לשנות, אלא בכפוף להחלטה מתאימה של מחזיקי האג"ח מסדרה ב', הינה אחת:
החברה נדרשת לפרוע את התשלום הקרוב (קרן וריבית), במלואו ובמועדו, בהתאם להוראות התשקיף ובהתאם ללוח הסילוקין. הא ותו לא.
5. לגופו של עניין, עיון במכתבכם, כמו גם בנוסח הדיווח המידי שפורסם היום מטעם החברה, מגלה כי החברה נמנעת מלציין באופן מפורש את עמדתה בשאלת יכולתה/כוונותיה לשלם למחזיקי אג"ח מסדרה ב' את התשלום הקבוע ליום 20.02.13.
6. על כן, הינכם נדרשים ע"י מרשינו ליתן תשובתכם הברורה לשאלה הבאה:
האם במקרה בו בקשת החברה לדחיית מועד ביצוע תשלום רכיב הקרן ליום 1.04.13, כמובע במכתבכם, תענה בשלילה, בכוונת החברה וביכולתה לשלמו ביום 20.02.13.

7. לאור סד הזמנים הדוחק אליו דחקתם את מרשינו בבחירתכם להמתין עם פנייתכם עד למועד בו בוצעה (וזאת ללא כל טעם מוצדק), הינכם נדרשים להשיב לפנייה זו לא יאוחר מיום 6 פברואר 2013 בשעה 15:00.

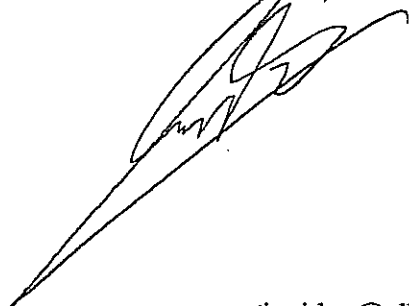
8. ככל שתגובתכם לשאלה שלעיל תהא כל תשובה זולת 'כן' צלול ובלתי מסויג וכן במקרה בו תבחרו שלא להשיב לשאלה זו כלל עובר למועד המצוין בסעיף הקודם, יראו בכך מרשינו כתשובה שלילית מטעמכם, על כל המשתמע מכך וכך תוצג עמדתכם בפני מחזיקי האג"ח מסדרה ב', במהלך האסיפה שזומנה ליום 06.02.13 בשעה 17:00, בכדי שיהא באפשרותם לכלכל צעדיהם בהתאם ולהנחות מרשינו בהתאם.

9. בטרם סיום נבקש להזכיר לנושאי המשרה בחברה, אשר הינם בין המכותבים למכתבינו זה, את העובדה, כי בעבר נערכה פנייה רשמית מצד נאמן אג"ח סדרה ב', באמצעות בא כוחו באותה העת, עו"ד יעקב סבו, המתירה בגורמים הרלוונטיים, לבל יתנו ידם לפעולות המנוגדות לחובות הנאמנות והזהירות בהם חבים הללו, בין היתר כלפיי נושי החברה. מרשינו תקווה, כי לא היה בהחלטות נושאי המשרה בחברה בזמן אמת, משום הפרה של חובות אלה, אשר בתורה תרמה תרומה מכרעת לדרדור החברה למצבה הנוכחי.

10. אין במכתבנו זה, במה שנאמר בו ובמה שלא נאמר בו, כדי להוות ויתור ו/או הסכמה ו/או פגיעה בכל זכות ו/או טענה ו/או סעד ו/או דרישה ו/או השתק ו/או מיצוי זכויותיהם וטענותיהם של מרשינו כלפי החברה ו/או נושאי המשרה בה ו/או מי מטעמכם, לפי כל דין והסכם.

בכבוד רב,

אסף ברם, עו"ד
ברם, סלוקי ושות'



העתק:

מר גיורא לופטיג, רו"ח – נאמן אג"ח סדרה ב'

מר רועי סלוקי, עו"ד – נציגות אג"ח סדרה ב'

חברי דירקטוריון חברת אלביט הדמיה (באמצעות דוא"ל - iavidan@elbitimaging.com)