

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

7 פברואר 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 אסיפה נדחית מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 5 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא 2013-02-031203) בדבר זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה ("הזימון", "האסיפה" ו- "אגרות החוב", בהתאמה), מתקבד הנאמן למחזיקי אגרות החוב, משמרת-חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע כדלקמן:

לאור העובדה כי, באסיפה לא נכח מניין חוקי נדרש בקשר עם סעיף 1.2 לסדר יומה של האסיפה (כמפורט בזימון) ולאור הדחיפות בקבלת החלטות בקשר עם נושא זה שעל סדר היום, התקיימה האסיפה כאסיפת התייעצות כאשר האסיפה הנדחית בקשר עם הנושא האמור התקיימה על דרך של כתבי הצבעה ללא התכנסות. באסיפה הנדחית נכחו מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 6,116,124 ₪ המהווים כ- 29.31% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

קביעת מעמדו של מחזיק כבעל עניין מנוגד בוצעה בהתאם למפורט **בנספח ב'** להודעה זו. להלן תוצאות ההצבעה בקשר עם סעיף 1.2 לסדר יומה של האסיפה הנדחית:

הצעת החלטה מספר 1 (החלטה מיוחדת) – דחיית המועד הקובע ומועד התשלום לתשלום הקרן

דחיית המועד הקובע לתשלום הקרן בלבד בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה הקבוע ליום 10/2/2013 ליום 20/3/2013 ודחיית מועד תשלום הקרן בלבד בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה הקבוע ליום 20/2/2013 ליום 1/4/2013.

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

בנוסף יובהר כי, החלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון לנאמן **שבנספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' זה חלק בלתי נפרד מהחלטה זו.

לאחר שהנאמן בדק קיומם של מצביעים בעלי עניין מנוגד, סך הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 3,525,010¹ ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

429,310 ₪ ע.נ. אגרות חוב, המהווים כ- 12.18% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **"בעד"** ההחלטה.

3,095,700 ₪ ע.נ. אגרות חוב, המהווים 87.82% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **"נגד"** ההחלטה.

הצעת ההחלטה לא התקבלה.

האסיפה לא ננעלה.

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

¹ בנטרול סך של 2,591,114 ע.נ. אגרות חוב.

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 שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה), אשר עילתם קשורה לפעולות שבוצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח איזו מההחלטות שבהצעות החלטה 1 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 ל'מימון 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 השיפוי, 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 הנאמן והנציגות.

* * *

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 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 בעד דחיית מועדים כאמור בהצעת החלטה 1 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 ב'), כשהם מוכפלים ב- 70%; ו/או

ב. מחזיק שנקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר באג"חים האחרים", כהגדרתו להלן והצביע בעד דחיית מועדים, כאמור בהצעת החלטה 1 לכתב ההצבעה;

לעניין זה מחזיק בעל "אינטרס גובר באג"חים האחרים" הינו: מחזיק אשר ה"שווי 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.

7. "ניירות הערך הנבדקים" משמעים: אגרות החוב מכלל הסדרות בחברה ומניות החברה, לפי העניין.