

תל אביב, 3 במרץ 2013

לכבוד :

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

ג.א.ג.,

הנדון: אופן קביעת עניין מנוגד בנושאים שעל סדר יומה של האסיפות הנדחות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")

בהמשך לדיווחים המידיים מיום 25/2/2013 ומיום 27/2/2013 בקשר עם כתבי הצבעה לאסיפות הנדחות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של החברה (מספרי אסמכתא: 2013-02-047241, 2013-02-047244 ו- 2013-02-049476, בהתאמה) ("כתבי הצבעה") מתכבד הנאמן, משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ, להודיע בזאת כי ביחס לנושאים המובאים להחלטת המחזיקים כמפורט בכתבי ההצבעה ולצורך ספירת קולות המחזיקים, ייבדק קיומו של עניין מנוגד בקרב מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ו/או- (סדרה ב') של החברה ביחס לאחזקותיו הנוספות בני"ע של החברה, כמפורט בנספח ב' לכתבי ההצבעה המצ"ב להודעה זו.

כן מודיע הנאמן על הארכת המועד שנקבע להמצאת כתבי ההצבעה עד **ליום שני 4/3/2013 בשעה 10:00** למשרדי הנאמן שכתובתם: דרך מנחם בגין 48, תל אביב, או לפקס 03-6374843 או כמסמך סרוק למייל hagarsh@Mtrust.co.il לידי עו"ד הגר שאול.

מי מהמחזיקים אשר הגיש כתב הצבעה זה מכבר ומעוניין לשנות את הצבעתו יוכל לעשות זאת באמצעות המצאת כתב הצבעה מתוקן לנאמן וזאת עד למועד האמור לעיל.

בברכה,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

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 קיומם של "אינטרס גובר בניירות ערך אחרים של החברה או זכויות אחרות כלפי החברה" (כהגדרתו להלן). לצורך מבחן הנאמן, יבחן הנאמן את שווי מניות החברה שבידי המחזיק, בצירוף שווי החזקותיו ב"אג"חים האחרים של החברה, שטרם התרחש בהם כשל תשלום ריבית או קרן ובצירוף שווי כל זכות אחרת כלפי החברה אשר המחזיק יצהיר כי קיימת לו (מבלי שהנאמן יידרש לבחון נכונות הצהרות אלו).

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 הנמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגידים/ים בשליטתו (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו-268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999) ;
 4. מחזיק אשר הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה ;
 5. מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד' (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", לצורך קביעת הנאמן כאמור, משמעו :

מחזיק שנקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר בניירות ערך אחרים של החברה או זכויות אחרות כלפי החברה", כהגדרתו להלן, והצביע **נגד** הסמכת הנאמן לנקיטת הליכים כאמור בכתב ההצבעה ;

לעניין זה מחזיק בעל "אינטרס גובר בניירות ערך אחרים של החברה או זכויות אחרות כלפי החברה" הינו : מחזיק אשר ה"שווי הוגן" שנקבע להחזקותיו במניות החברה בצירוף ה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות חוב סדרות (ד', ה', ו', ז', ו-1) של החברה, ובצירוף שווי כל זכות אחרת כלפי החברה אשר המחזיק יצהיר כי קיימת לו, הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות חוב (סדרה א') בצירוף "השווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות חוב (סדרה ב') בצירוף "השווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות חוב (סדרה ג').

"שווי הוגן" יחושב כמפורט להלן: כמות החזקותיו של מחזיק ב-"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.

"ניירות הערך הנבדקים" משמעים: מניות החברה, אגרות החוב מכלל הסדרות בחברה, וכל זכות אחרת שהמחזיק יצהיר כי הוא זכאי לה כלפי החברה, לפי העניין.