

5 במרץ 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 א') של אלביט הדמיה בע"מ
("החברה")

בהמשך לדיווח המידי מיום 27 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא 2013-02-049476) בדבר קיומה של אסיפה נדחית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה ("הזימון"), "האסיפה הנדחית" ו- "אגרות החוב", בהתאמה, מתכבד הנאמן לאגרות החוב, משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע על תוצאות האסיפה הנדחית כדלקמן:

באסיפה הנדחית השתתפו, בדרך של הגשת כתבי הצבעה, מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של ₪87,702,379 המהווים כ- 49.38% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור. להלן תוצאות ההצבעה בקשר עם הצעת ההחלטה שהועלתה:

הצעת החלטה מספר 1 (החלטה מיוחדת) – הרחבת סמכויות הנציגות ומתן הוראה לנאמן לנקוט בהליכים משפטיים

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1 להלן, הינו רוב של לא פחות משבעים וחמישה אחוזים (75%) ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

נוסח ההחלטה המוצעת:

לאור אי תשלום הקרן והריבית להם זכאים מחזיקי אגרות החוב סדרה א' אשר היו אמורים להשתלם ביום 20/2/2013, ולאור העילות המשפטיות והאחרות שיש לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה א') כלפי החברה או כלפי בעלי השליטה או כלפי נושאי המשרה בה או כלפי צדדים שלישיים.

להורות לנאמן, באמצעות ב"כ הנאמן ומחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לנקוט בהליכים משפטיים העומדים לרשות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לשם הגנה ומימוש של זכויותיהם, לרבות נקיטת הליכים משפטיים נגד החברה, בעלי השליטה בה ו/או נושאי משרה בה וכן נגד צדדים שלישיים ובכלל זה הגשת בקשת פירוק, בקשה לסעדים הצהרתיים, צווי מניעה או צווי עשה וכל בקשות נלוות לכך, לרבות בקשה למינוי בעל תפקיד. האמור לעיל יכלול גם הגשת כל בקשה אחרת ו/או נקיטה בכל הליך משפטי אחר לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או למניעת העדפת נושים. והכל תוך התייעצות עם הנציגות ובהתאם להמלצת ב"כ הנאמן ומחזיקי אגרות החוב (סדרה א') לרבות בקשר עם סוג ההליכים שיינקטו ומועד הנקיטה בהליכים כאמור ובכפוף לאמור להלן.

כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו מורים מחזיקי אגרות החוב לנאמן, לאחר התייעצות עם הנציגות ובהתאם להמלצת ב"כ הנאמן ומחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), ליתן לחברה מספר ימים לתקן את ההפרות של זכויות המחזיקים, קודם לנקיטת הליכים כאמור. מובהר בזאת, כי מתן ארכה כאמור נתונה לשיקול דעת

הנאמן לאחר התייעצות עם הנציגות וב"כ הנאמן ומחזיקי אגרות חוב (סדרה א'), ואין בה כדי לחייב את הנאמן לפנות לחברה בפניה כלשהי בטרם נקיטת כל הליך משפטי כאמור לעיל.

יובהר כי, ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

לאחר שהנאמן בדק קיומם של מצביעים בעלי עניין מנוגד, סך הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 17,505,545¹ ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

17,402,240 ש"ע.נ. אגרות חוב, המהווים 99.41% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד" ההחלטה.

103,305 ש"ע.נ. אגרות חוב, המהווים 0.59% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד" ההחלטה.

ההחלטה התקבלה ברוב מיוחד של קולות.

קביעת מעמדו של מחזיק כבעל עניין מנוגד בוצעה בהתאם למפורט בנספח ב' להודעה זו.

האסיפה ננעלה.

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

¹ בנטרול סך של 69,510,379 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 שבהצעת 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 והשיפוי, 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 הנאמנים.

* * *

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 ידרש 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 תאגידי/ים בשליטתו (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק 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 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", 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 החוב (סדרה א') בצירוף ה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה ב') בצירוף ה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה ג').

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

"שווי הוגן" יחושב כמפורט להלן: כמות החזקותיו של מחזיק ב-"ניירות הערך הנבדקים" (כהגדרתם להלן) מוכפלת במוצע 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.