

7 באפריל 2013

לכבוד :

מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: **כתב הצבעה ואופן קביעת עניין מנוגד בנושאים שעל סדר יומה של**

אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ

1. בהמשך ליזמון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), שתתכנס ביום 8 באפריל, 2013 (להלן: "**האסיפה**"),¹ מתכבדת שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ("**הנאמן**"), הנאמן לאגרות החוב (סדרה 1) של החברה ("**הנאמן**" ו-"**אגרות החוב**"), בהתאמה, לפרסם כתב הצבעה, המצ"ב **כנספח 1** להודעה זו.

2. כמו כן, הנאמן מודיע בזאת כי ביחס להחלטות שעל סדרה יומה של האסיפה, יבחן הנאמן את קיומו של עניין מנוגד למחזיקי אגרות החוב בהתאם למבחנים המפורטים ב**נספח ב'** לכתב ההצבעה.

3. מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן כי החזיק במועד הקובע לאסיפה (4 באפריל, 2013) יראו אותו כמי שהשתתף באסיפה (לעניין מניין חוקי), והינו זכאי להצביע באמצעות כתב הצבעה.

מחזיק שלא ימלא את כתב ההצבעה במלואו או שלא ימלא את ההצהרה בדבר קיומו של "עניין מנוגד", כהגדרתו בכתב ההצבעה, או שלא יצרף לכתב ההצבעה הוכחת בעלות למועד הקובע (כהגדרתו בכתב ההצבעה להלן), ייחשב כמי שלא הגיש את כתב ההצבעה במועד, ולפיכך לא יספרו קולותיו בהצבעה.

את כתב ההצבעה יש להמציא **עד ליום שלישי ה- 9 באפריל 2013 בשעה 12:00** לפקס 03-5613824 או כמסמך סרוק למייל ori@slcpa.co.il.

בברכה,

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

¹ ראו זימון האסיפה שפורסם במגנ"א בדיווח מידי מיום 4.4.2013 (מס' אסמכתא 027058-02-2013).

נספח 1

כתב הצבעה

**של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1)
של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")**

שתתכנס ביום 8 באפריל 2013

		שם מיופה הכוח:
		שם המחזיק הרשום:
		טלפון קווי:
		טלפון נייד:
		אי-מייל:
	מספר אגרות החוב (סדרה 1) שבבעלות המחזיק הרשום ביום הקובע (קרי: ביום 4.4.2013)	
	במידה והמחזיק הרשום מעוניין להצביע בגין מספר אגרות חוב (סדרה 1) נמוך יותר ממספר אגרות החוב שבבעלותו במועד הקובע, יש לציין את מספר אגרות החוב בגינן מצביע המחזיק הרשום	

המחזיק הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל **מאשר בזה**, כדלקמן:

א. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה 1) של החברה, המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של החברה, כדלקמן:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מוחזקים:
<u>מניות של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה א') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	

(נא למלא כמויות)

או

	המחזיק הרשום אינו מחזיק בניירות ערך אחרים אשר הנפיקה אלביט הדמיה בע"מ
--	--

(לסמן ב- X)

ב. בנוסף, המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך של חברה אם או חברה בת או קשורה של החברה:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מחוזקים:
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה אם	
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה בת	
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה קשורה	
	(פרט)

או

אינני מחזיק במניות או בניירות ערך אחרים של חברה אם ו/או

חברה הבת ו/או חברה קשורה

(לסמן ב- X)

ג. בנוסף על המפורט בסעיף ג', המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטתה של החברה ו/או של בעל השליטה בה:

שם נייר ערך	כמות (מספר) ניירות הערך מחוזקים

(פרט)

או

אינני מחזיק בניירות ערך נוספים של תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטתה של החברה ו/או של בעל השליטה בה

(לסמן ב- X)

ד. ☐ המחזיק הרשום הינו בעל עניין בחברה כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך");

ה. ☐ המחזיק הרשום הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;

ו. ☐ המחזיק הרשום הינו תאגיד בשליטת החברה (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);

☐ המחזיק אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ה' עד ז' לעיל.

ז. בנוסף לאמור לעיל, המחזיק הרשום בעל זכויות נשייה (לרבות הלוואות שאינן בדרך של אגרות חוב) כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה, מר מרדכי זיסר (נא לפרט):

☐ תיאור הזכות:

תיאור הזכות:

תיאור הזכות:

תיאור הזכות:

☐ אינני בעל זכויות נשייה כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה.
ו/או

ח. ☐ יש למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה 1) 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)

נא לפרט את מהות העניין המנוגד

או

☐ אין למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה 1) 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)

לעניין זה "עניין מנוגד אחר" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום (אישי, עסקי או אחר) בנוסף לעניין הנובע מההחזקה בניירות הערך של החברה ושל החברות בקבוצה כפי שפורט לעיל לרבות עניין כאמור של בן משפחה של אותו מועמד (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) ושל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה שלו הם בעלי עניין בו או בעלי שליטה בו (ולרבות קרבה משפחתית) והכול ביחס לחברה ו/או לחברות בנות שלה ו/או לחברות קשורות אליה ו/או למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה ו/או לחברות בבעלותם ו/או בשליטתם הישירה ו/או העקיפה.

- מחזיק אשר לא ימלא את ההצהרה כאמור בסעיף ח' לעיל, ייחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין מנוגד אחר, ולפיכך יחשב כמי שבחר שלא להשתתף בהצבעות על הנושאים שבכתב הצבעה זה.
- מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו יחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה.

- כתב הצבעה אשר לא יצורף אליו ייפוי הכוח או הוכחת הבעלות באגרות החוב (סדרה 1) בגינן השתתף המחזיק והצביע באסיפה, יחשב ככתב הצבעה אשר לא נמסר במועד ולפיכך, לא יכללו קולותיו של המחזיק בהצבעה.

1. המחזיק הרשום, אשר פרטיו רשומים לעיל, מצביע על הנושאים המועלים להצבעה כדלקמן:

1.1. להורות לנאמן להתנגד לבקשות לפירוק החברה ולמינוי מפרק זמני, אשר הוגשו לבית המשפט על ידי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של משתתפים בהצבעה)

נוסח ההחלטה המוצעת:

להורות לנאמן להתנגד לבקשות לפירוק החברה ולמינוי מפרק זמני, אשר הוגשו לבית משפט המחוזי בתל אביב, ביום 3.4.2013, על ידי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה.

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נמנע	נגד	בעד

אופן ההצבעה:

1.2. ככל שההחלטה שבסעיף 1.1 לעיל לא תתקבל, להורות לנאמן להצטרף לבקשות לפירוק החברה ולמינוי מפרק זמני, אשר הוגשו לבית המשפט על ידי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה)

נוסח ההחלטה המוצעת:

ככל שההחלטה שבסעיף 1.1 לעיל לא תתקבל, להורות לנאמן להצטרף לבקשות לפירוק החברה ולמינוי מפרק זמני, אשר הוגשו לבית משפט המחוזי בתל אביב, ביום 3.4.2013, על ידי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה.

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נמנע	נגד	בעד

אופן ההצבעה:

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום ג' ה- 9 באפריל 2013 בשעה 12:00

לידי שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

בפקס מספר 03-5613824 או בדואר אלקטרוני בכתובת ori@slcpa.co.il.

חתימה

תאריך

נספח א' לכתב ההצבעה
שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

מחזיקי אגרות החוב מכל סדרה מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן לאותה הסדרה וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוחיו או מומחים שימונה על ידו או על ידי הנציגות, לרבות הנציגות עצמה, ככל שתמונה ("הזכאים לשיפוי") :

1.1 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 עילתו קשורה לפעולות שביצע הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1.1 ו/או סעיף 1.2 לעיל ("ההחלטות"); וכן

1.2 בגין שכר הזכאים לשיפוי, הוצאות סבירות ותשלומי חובה אחרים שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או ההחלטות 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 להחלטה ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") –

1.3 הכל בכפוף לתנאים שבסעיף 1.6 להלן ובתנאי כי:

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

1.3.2 בעדיפות שנייה – במקרה שהחברה לא תסכים ל'ממן 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.

1.3.3 בעדיפות שלישית - כל אימת 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 ;

1.4 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 ההחלטה, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטות הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף 1.6 להלן, כדלהלן:

- 1.5.1** לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; **וכן**
- 1.5.2** לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בסעיפים 1.1 ו- 1.2 לעיל.
- 1.5.3** "**חלקו היחסי**" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגין הצביע בעד ההחלטות ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן 1.6.2 להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעות ההחלטות הנ"ל בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן 1.6.2 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.

התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:

- 1.6.1** ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד הצעות ההחלטות הנ"ל.
- 1.6.2** אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות ההחלטות 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.
- 1.6.3** אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.
- 1.6.4** ההוצאות לפי נספח א' זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות - על ידי הנאמנים.
- 1.6.5** 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.
- 1.6.6** התנאי לפי פסקה 1.6.2 לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.
- אין באמור בנספח שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמנים ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

נספח ב'
אופן קביעת עניין מנוגד
להלן תיאור 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 במניות" (כהגדרתו להלן).

כל מחזיק שהתקיים לגביו לפחות אחד מהתנאים הבאים, והדבר הובא לידיעת הנאמן, 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 ההחלטה המוצעת להורות לנאמן להתנגד לבקשת הפירוק כאמור לעיל בסעיף 1.1 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 בכלל אגרות החוב של החברה (מכל הסדרות) כשהוא מוכפל ב- 70%;

ב. מחזיק שנקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר במניות", כהגדרתו להלן, והצביע נגד ההחלטה המוצעת להורות לנאמן להצטרף לבקשת הפירוק כאמור לעיל בסעיף 1.2 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 בכלל אגרות החוב של החברה (מכל הסדרות) 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 פרסום זימון האסיפה.

"ניירות הערך הנבדקים" משמעם: מניות החברה ואגרות החוב מכלל הסדרות בחברה, לפי העניין.