

9 במאי, 2013

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה', ו' ו-ז') ו- (סדרה 1)  
של אלביט הדמיה בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג'-ז') ו- (סדרה 1)

של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה 1) של החברה, משמרת - חברה לשרותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה, הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ה') של החברה, רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ו') של החברה, ושיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') של החברה, (להלן ביחד – "הנאמנים" ו- "אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדות בזאת להודיע על זימון אסיפות של מחזיקי אגרות החוב, בנושאים העומדים על סדר היום כמפורט להלן, אשר תתקיימנה ביום ראשון, ה- 26 במאי 2013 בשעה 16:00, במלון סיטי ברח' מאפו 9, תל אביב (להלן: "האסיפות").

רקע

אסיפות מחזיקי אגרות החוב מזומנות בזאת בעקבות פניית York Capital Management (להלן: "קרן יורק"), מחזיק מהותי באגרות החוב של החברה ובהתאם להוראות סעיף 35(ב1) (א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").

יצויו כי אל הנאמנים נערכה פנייה מאת חברי הנציגות המשותפת המכהנת אשר לפיה קרן יורק וכן Davidson Kempner Capital Management LLC (להלן: "קרן DK") או מי מטעמן או מי שהן יצביעו עבורו פסולים מלשמש חברי נציגות. פנייה זו הועברה לתשובת קרן יורק אשר מסרה תשובה לפיה היא חולקת לחלוטין על עמדת חברי הנציגות. קרן DK צפויה אף היא למסור תשובה לפניית חברי הנציגות וכפי שנמסר לנאמנים בעל-פה גם היא חולקת לחלוטין על עמדת חברי הנציגות. הנאמנים טרם גיבשו עמדתם בנושא ועורכים בירור בעניין. מחזיק אשר יציג לנאמן הוכחה בדבר החזקות באגרות החוב למועד הקובע יהיה רשאי לעיין בפניית חברי הנציגות ובתשובות לה.

האסיפות תתקיימנה (בהתייחס לכל סדרה בנפרד) לפי סימן ד' לפרק ה'1 לחוק ניירות ערך המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפות נקבע ליום רביעי ה- 22.5.2013.

עוד מובהר, כי ככל שלא יהיה מניין חוקי לקבלת ההחלטות שעל סדר היום כמפורט בהודעת זימון זו להלן (אשר יחושב לכל סדרה בנפרד), בתוך חצי שעה ממועד פתיחתן של איזה מהאסיפות, תתקיימנה אסיפות נדחות

כמפורט להלן, ובמועד המקורי לפתיחת האסיפות תתקיימנה אסיפות לשם התייעצות בנושאים המפורטים להלן, ביחס לכל הסדרות לגביהן לא יהיה מניין חוקי כאמור - לרבות מתן דיווח של הנציגות ודיון בנושאים שעל סדר היום ללא קבלת החלטות. תשומת לב המחזיקים מופנית לכך כי האסיפות הנדחות, תתקיימנה ללא התכנסות בפועל (אלא אם יודיעו הנאמנים הרלוונטיים אחרת), ביום שני, ה- 27 במאי 2013, בשעה 9:00, באמצעות כתבי הצבעה שיפורסמו על ידי הנאמן הרלבנטי, לכל סדרה בנפרד, בהמשך ("האסיפה הנדחית"). לצורך בדיקתו של מניין חוקי באסיפות הנדחות, יבחנו הנאמנים את הוכחות הבעלות למועד הקובע (כהגדרתו להלן), שנמסרו להם נכון למועד האסיפה לרבות אלו שנמסרו לנאמנים מאוחר יותר, עד למועד האסיפה הנדחית.

ההצבעות, ככל שתתקיימנה, תתבצענה בדרך של כתבי הצבעה אשר יפורסמו במערכת המגנ"א. יובהר כי ההצבעות בנושאים שעל סדר יומן של האסיפות תתבצענה בכל אחת מסדרות מחזיקי אגרות החוב, בנפרד.

מחזיק אגרות חוב יהיה רשאי להצביע באסיפת מחזיקי אגרות החוב באמצעות כתב הצבעה שיפורסם על ידי הנאמנים בהמשך, שבו יציין את אופן הצבעתו. כתב הצבעה שבו ציין מחזיק אגרות חוב את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי.

מובהר בזאת, כי האסיפות זומנו לאותו מועד ולאותו מקום כאמור, זאת לאור העובדה כי, הנושא שעל סדר יומן של האסיפות הינו זהה לכלל מחזיקי אגרות החוב. ככל שתועלה דרישה על ידי מי מהמחזיקים לקיים דיון נפרד לאיזו מהסדרות, יתקיים דיון נפרד כאמור.

## 1. סדר היום וההחלטות המוצעות

1.1 החלפת הנציגות המשותפת ומינוי נציגות משותפת חדשה למחזיקי אגרות החוב (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של משתתפים בהצבעה)

### נוסח ההחלטה המוצעת:

1.1.1 **מינוי נציגות משותפת חדשה למחזיקי כל אחת מסדרות אגרות החוב (סדרות א', ג' עד ז' ו-1)** אשר יצביעו בעד החלטה זו ואשר תכלול 3 חברי נציגות (להלן: "הנציגות המשותפת החדשה"), וזאת - חלף הנציגות הקיימת של סדרה א' ו/או חלף הנציגות המשותפת הקיימת של סדרות ג'-ז' ו-1, הכל בהתאם לתוצאות ההצבעה בכל אחת מהסדרות האמורות בנפרד.

יובהר כי ככל שכל הסדרות ג' עד ז' ו-1 יצביעו בעד החלטה זו אזי משרד עורכי הדין קליר – בנימיני המייצג את הנאמנים של הסדרות ג', ד', ה', ו', ז', ו-1 יפעל יחד עם משרד עורכי הדין גיסין ושות' המייצג את הנאמן של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לפי הנחיות משותפות של הנציגות המשותפת החדשה. סמכויות הנציגות המשותפת החדשה הינן כמפורט להלן:

לסייע לנאמנים של הסדרות אשר אסיפות המחזיקים שלהם הצביעו בעד הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1 לעיל ("הסדרות המחליפות") ולפעול כשלוח של הנאמנים:

- א. בבדיקת אפשרות של גיבוש הסדר עם החברה;
- ב. בבדיקת מצבה הכספי של החברה ויכולתה לעמוד בתנאי ההסדר המוצע לרבות חלופת הפירוק;
- ג. בבדיקת הסעדים העומדים למחזיקים ככל שחלופת ההסדר איננה אפשרית;

**1.1.2** במידה והנאמנים של הסדרות המחליפות, בהתייעצות עם הנציגות המשותפת החדשה והמומחים (כהגדרתם להלן) יגיעו למסקנה כי יש טעם בניהול משא ומתן על הסדר עם החברה, תנהל הנציגות המשותפת החדשה יחד עם הנאמנים ושלוחה שלהם מו"מ עם החברה לגיבוש הסכמות ו/או מתווה ו/או הסדר אשר, ככל שיגובשו, יובאו לאישור אסיפות מחזיקי אגרות החוב;

**1.1.3** במידה והנאמנים של הסדרות המחליפות בהתייעצות עם הנציגות המשותפת החדשה והמומחים (כהגדרתם להלן), יגיעו למסקנה כי אין טעם בניהול משא ומתן על הסדר עם החברה, תגבש הנציגות המשותפת החדשה יחד עם הנאמנים, כשלוחה שלהם ותוך התייעצות עם המומחים, דרכי פעולה חלופיות להגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב אשר יובאו לאישור אסיפות מחזיקי אגרות החוב;

**1.1.4** להמליץ לנאמנים של הסדרות המחליפות על מינוי מומחים ויועצים (כגון: כלכלן, רו"ח, עו"ד וכיו"ב) ("המומחים") אשר יסייעו למחזיקי אגרות החוב והנאמנים, ולהמליץ לנאמנים להחליפם מעת לעת. במקרה בו החברה תישא בעלות מומחים אלו, ימנו הנאמנים, לאחר התייעצות עם הנציגות, את המומחים כאמור וככל שהחברה לא תתחייב לשאת בהוצאות שכירת מומחים כאמור, אזי זהות המומחים לרבות תנאי ההתקשרות עימם, יובאו לאישור אסיפות מחזיקי אגרות החוב מהסדרות המחליפות, ברוב רגיל.

בשל העובדה כי בהתאם להוראות שטרי הנאמנות, הסמכות למינוי המומחים מוקנית לנאמנים, יפעלו הנאמנים בעצה אחת עם הנציגות המשותפת החדשה למינוי המומחים. בנוסף, בשל היות הנציגות המשותפת החדשה שלוחה של הנאמנים, חלות על חבריה כל החובות המוטלות על שלוחה מכח חוק השליחות, תשכ"ה-1965 וחוק הנאמנות, תשל"ט-1979, לרבות חובות אמון וסודיות סמכויותיה של הנציגות המשותפת החדשה לא תפגענה גם אם מי מחבריה יחדל לכהן כחבר בה.

החלטות הנציגות יתקבלו ברוב קולות חבריה.

**מובהר** כי ככל שאיזו מסדרות אגרות החוב **תצביע "נגד"** הצעת ההחלטה בסעיף 1.1 לעיל אזי: הנציגות הקיימת שכבר נבחרה על ידי אותה סדרה תמשיך בפעילותה כנציגות משותפת לכל הסדרות שהצביעו "נגד" ההחלטה ולא יפגעו סמכויותיה..

**1.2 בחירת חברי הנציגות המשותפת החדשה** (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל מהמשתתפים בהצבעה)

#### **נוסח ההחלטה המוצעת:**

ככל שתתקבל הצעת ההחלטה שבסעיף 1.1 לעיל למנות נציגות משותפת חדשה, תעמוד להצבעה באותן סדרות אגרות חוב בחירת זהות חברי הנציגות המשותפת החדשה, מבין המועמדים אשר יגישו מועמדותם במסגרת האסיפות לחברות בנציגות המשותפת החדשה, באופן שקולות המצביעים מכל סדרות אגרות החוב שישתתפו בהצבעה על סעיף 1.2 זה, ייספרו ביחד ולא בגין כל סדרה בנפרד.

#### **אופן בחירת חברי הנציגות המשותפת החדשה**

בחירת חברי הנציגות המשותפת החדשה תהיה בדרך של הצבעה על זהות חברי הנציגות מבין המועמדים שיוצעו כאמור. כל מחזיק יהיה רשאי לפצל את קולו בין כל או חלק מהמועמדים שיוצעו, בהתאם לשיקול דעתו. המועמדים שיקבלו את מרבית הקולות ימונו כחברי הנציגות המשותפת החדשה.

כחלק בלתי נפרד מהצעת החלטה זו: (1) הנאמנים יהיו רשאים, בהסכמה ברוב קולות ביניהם, להחליט על צירוף חבר נוסף לנציגות; (2) גוף מוסדי שיכהן כחבר בנציגות, משמע כי החברות בנציגות הינה של הגוף עצמו ללא קשר לנציגים אותם יחליט הגוף המוסדי לשלוח בפועל, וכי נציג שהינו גוף מוסדי יהיה רשאי לשנות, מעת לעת, את זהות הנציג מטעמו בנציגות בהודעה בכתב לנאמן; (3) תנאי למינויו של מי מחברי הנציגות הינו כי שטרם מינויו יגיש לנאמנים הצהרה חתומה כדין ובה, בין היתר, הצהרה בדבר כל תלות שהיא או היעדרה בחברה ו/או בבעלי השליטה בחברה ו/או בחברות בשליטתם ו/או במי מטעמם, ו/או בחברות בנות של החברה ו/או בחברות קשורות של החברה (כהגדרת המונחים "שליטה", "חברה בת" ו- "חברה קשורה" בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968), שיש לו או לבן משפחתו (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) ושל כל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה שלו הם בעלי עניין בו או בעלי שליטה בו, ובדבר כל עניין אישי אחר שהוא נוסף על העניין הנובע מעצם אחזקתו באיזו מסדרות אגרות החוב של החברה.

הצעת ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

### 1.3 כללי

דיון בנושאים נוספים שיועלו בישיבה ע"י הנאמן ו/או המחזיקים.

הנאמנים יפוצו כתבי הצבעה, לכל סדרה בנפרד, ובהם נוסח הצעות ההחלטה בהתאם לאמור לעיל, כאשר אם יוחלט על ידי הסדרות למנות נציגות משותפת חדשה יקראו הנאמנים להגיש מועמדות לכהן כחברי הנציגות המשותפת החדשה, ובקשר עם החלטה מספר 1.2 לעיל יפוצו כתבי הצבעה (חלק שני) נפרדים.

### 2. הזכאים להשתתף באסיפה (לכל סדרה בנפרד)

זכאי להשתתף באסיפה כל מחזיק אגרת חוב, אשר ימציא לנאמן הרלוונטי, עד למועד נעילת האסיפה:

2.1 לגבי אגרות החוב מסדרות ג'-ז' ו-1: אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית שבבעלותו, נכון למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 3 להלן;

או

2.2 לגבי כל סדרות אגרות החוב: העתק מייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית, הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית של החברה (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו) ואשר לו יצורף אישור בעלות;

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו ביום רביעי ה- 22.5.2013.

### 3. כתב מינוי (לכל סדרה בנפרד)

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש לנאמן הרלוונטי עד מועד נעילת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

#### 4. המניין החוקי (לגבי כל סדרה בנפרד)<sup>1</sup>

המניין החוקי הנדרש לפתיחת כל אחת מאספות מחזיקי אגרות החוב (סדרות ז' ו-1), יתהווה בנוכחות מחזיקי אגרות חוב מסדרה רלוונטית הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות 10% מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה רלוונטית שבמחזור.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת כל אחת מאספות מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה', ו'), יתהווה בנוכחות של שני מחזיקים באגרות חוב מהסדרה הרלוונטית הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 10% מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה רלוונטית שבמחזור.

#### 5. כינוס אסיפה נדחית

##### המניין החוקי לפתיחת אסיפות נדחות<sup>2</sup>

**לעניין (סדרות ז' ו-1) -** אם לא נכח באסיפה של כל אחת מאספות מחזיקי אגרות החוב בנפרד מנין חוקי כאמור בסעיף 4 לעיל, יהיה המניין החוקי הנדרש לפתיחת כל אחת מהאספות הנדחות בנפרד, נוכחות של מחזיקי אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, ללא תלות בערך הנקוב של אגרות חוב מאותה סדרה רלוונטית המוחזק על ידם או המיוצג על ידם.

**לעניין (סדרות ג', ד', ה', ו') -** אם לא נכח באסיפה של כל אחת מאספות מחזיקי אגרות החוב בנפרד מנין חוקי כאמור בסעיף 4 לעיל, יהיה המניין החוקי הנדרש לפתיחת כל אחת מהאספות הנדחות בנפרד, שני מחזיקי אגרות חוב מהסדרה הרלוונטית הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, ללא תלות בערך הנקוב של אגרות חוב מאותה סדרה רלוונטית המוחזק על ידם או המיוצג על ידם.

#### 6. הרוב הדרוש לקבלת החלטות (לגבי כל סדרה בנפרד)

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטות שבסעיף 1 לעיל, בכל אחת מאספות מחזיקי אגרות החוב בנפרד, הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה של כל סדרה בנפרד<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> בהתאם לסעיף 1935 לחוק, יש לראות בהוראות התוספת השנייה לשטרי הנאמנות כמתנות על הוראות סעיף 1335(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ולפיכך, המניין החוקי לפתיחת האסיפה הינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

<sup>2</sup> בהתאם לסעיף 1935 לחוק, יש לראות בהוראות התוספת השנייה לשטר הנאמנות של כל סדרת אגרות חוב כמתנות על הוראות סעיף 1335(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ולפיכך, המניין החוקי לפתיחת האסיפה הינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

<sup>3</sup> הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה בסעיף 1 לעיל, נקבע בהתאם להוראות סעיף 1735 לחוק.

## 7. שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמנים

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"):

**7.1** 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 שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1.1 ו/או סעיף 1.2 לעיל ("ההחלטות"); וכן

**7.2** 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") –

**7.3** הכל בכפוף לתנאים שבסעיף 7.6 להלן ובתנאי כי:

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

**7.3.2 בעדיפות שנייה** – במקרה שהחברה לא תסכים ליממן 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 ליממון הפעילות והשיפוי ("סכום ההפקדה"). הנציגות ובהעדרה - הנאמנים יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

**7.3.3 בעדיפות שלישית** – כל אימת שלדעת הנציגות ובהעדרה - לדעת הנאמנים, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות והשיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמנים סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה – הנאמנים, לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

**7.4** 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.

**7.5 מובהר** כי ההחלטה, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטות הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף 7.6 להלן, כדלהלן:

**7.5.1** לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; וכן

**7.5.2** לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בסעיפים 7.1 ו- 7.2 לעיל.

**7.5.3** "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 7.6.2 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 7.6.2 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.

**7.6** התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:

**7.6.1** ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד הצעות ההחלטות הנ"ל.

**7.6.2** 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.

**7.6.3** אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.

**7.6.4** ההוצאות לפי סעיף 7 זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות - על ידי הנאמנים.

**7.6.5** 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.

**7.6.6** התנאי לפי פסקה 7.6.2 לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמנים ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

#### עיון במסמכים

8.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (**סדרה 1**) במשרדי שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ברחוב יצחק שדה 17 (מגדל נצבא) בתל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד אורי לזר, בטלפון: 03-6237777 או במייל [ori@slcpa.co.il](mailto:ori@slcpa.co.il).

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (**סדרה ג'**) במשרדי משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ, ברחוב מנחם בגין 46-48 בתל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד שלומי אילני, בטלפון: 03-6374826 או במייל [Shlomyi@Mtrust.co.il](mailto:Shlomyi@Mtrust.co.il).

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (**סדרה ד'**) במשרדי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, ברחוב הירקון 113 תל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד מרב עופר אורן, מנכ"ל משותף בהרמטיק, בטלפון: 03-5274867 או במייל [hermetic@hermetic.co.il](mailto:hermetic@hermetic.co.il).

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (**סדרה ה'**) במשרדי רזניק פז נבו ר.פ.ן. נאמנויות 2007 בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 "בית שבח" בתל אביב (קומה 1), בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד ליאת בכר סגל, בטלפון: 03-6389200.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (**סדרה ו')** במשרדי רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 "בית שבח" בתל אביב (קומה 1), בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד ליאת בכר סגל, בטלפון: 03-6389200.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (**סדרה ז')** במשרדי שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ, ברחוב דרך מנחם בגין 52, מגדל סונול, קומה 23, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם רוי"ח שמואל נייברג ו/או עו"ד דנה לבני, בטלפון: 03-7919111.

רזניק פז נבו  
נאמנויות  
בע"מ

רזניק • פז • נבו • ר.פ.ן  
נאמנויות 2007 בע"מ  
(לשעבר: כלל פיננסים נאמנויות 2007 בע"מ)

משמרת  
חברה לשירותי נאמנות בע"מ

שיף הזנפרץ  
נאמנים (2004)  
בע"מ

HERMETIC  
Trust Services

---

בברכה,

משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ  
רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ  
שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ  
רזניק פז נבו ר.פ.ן. נאמנויות 2007 בע"מ  
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ