

תל אביב, 12 ביוני, 2013

לכבוד

**מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ**

ג.א.ג.,

**הנדון: תוצאות הצבעה על פי כתב הצבעה של אסיפה נדחית של מחזיקי אגרות החוב**

**(סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ שהתקיימה ביום 9.6.2013**

רזניק פז נבו ר.פ.ן. נאמנויות 2007 בע"מ ("הנאמן"), מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות הצבעה שהתקיימה באסיפה נדחית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), שהתקיימה ביום 9 ביוני, 2013 (האסיפה").

כתב ההצבעה פורסם ביום 6 ביוני, 2013 (אסמכתא: 2013-02-058941) ("כתב ההצבעה") וההצבעה התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום 9 ביוני, 2013 בשעה 14:00.

באסיפה המקורית השתתפו מחזיקי אגרות חוב (סדרה ה') המחזיקים ב- 24,244,096 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה'), המהוות כ- 41.72% מסה"כ אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור<sup>1</sup>.

באסיפה הנדחית השתתפו מחזיקי אגרות חוב (סדרה ה') המחזיקים ב- 33,163,982 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה') המהוות כ- 57.07% מסה"כ אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור, המהוות מניין חוקי לפתיחת האסיפה המיוחדת הנדחית.

#### **1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:**

##### **1.1. תיקון שטר הנאמנות – החלטה מיוחדת**

**(הרוב הדרוש לקבלת החלטה זו הינו רוב של לא פחות מ- 75% ממספר הקולות המצביעים בעד או נגד)**

קבלת החלטה מיוחדת לתיקון הוראות השטר הנאמנות על נספחיו, כך שכל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן רק באמצעות דוח מיידי במערכת המגנ"א, ללא צורך במתן הודעה גם באמצעות פרסום מודעה בשני עיתונים יומיים הנפוצים בשפה העברית בישראל, וזאת למעט המקרים

<sup>1</sup> במחזור קיימים כ- 58,108,500 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה').

הבאים ולרבות ככל המתחייב על פי כל דין: (א) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999; (ב) מיזוג.

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

#### **להלן תוצאות ההצבעה על ההחלטה:**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 33,163,982 קולות, המהווים כ-57.07% מתוך סך אגרות החוב (סדרה ה'):

- סה"כ 35,677,149 קולות, אשר מהווים 100% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.
- לא היו קולות, מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, שהצביעו נגד.

#### **לפיכך ההחלטה התקבלה**

#### **1.2. דחיית מועד תשלום ומועד קובע לתשלום קרן וריבית למחזיקי אגרות חוב (סדרה ה') – החלטה מיוחדת**

(הרוב הדרוש לקבלת החלטה זו הינו רוב של לא פחות מ- 75% ממספר הקולות המצביעים בעד או נגד)

דחיית מועד תשלום הקרן והריבית למחזיקי אגרות חוב (סדרה ה') אשר אמור להיות משולם ביום 1.7.2013, ואשר היום הקובע בגינו הינו יום 18.6.2013, **כך שהמועד הקובע החדש יהיה 18.7.2013, ובהתאמה, מועד התשלום החדש יהיה 1.8.2013.**

בנוסף, מוצע להסמיק את הנאמן בהתייעצות עם הנציגות לדחות, באופן חד פעמי, וללא צורך בקבלת החלטה של אסיפת מחזיקים, את מועדי תשלום הקרן והריבית הנקובים לעיל, מעבר לדחייה המוצעת לעיל, לתקופה ו/או לתקופות שלא יעלו במצטבר על 30 ימים נוספים.

- למען הסר ספק, דחיית המועדים של תשלום הקרן כאמור לעיל נועדה למנוע גריעת סדרת אגרות החוב מן המסחר בבורסה, ודחיית המועדים של תשלום הריבית כאמור לעיל נועדה למנוע חישוב של שער אקס ריבית ביחס לאגרות החוב על ידי הבורסה.

- הריבית על קרן אגרות החוב שלא שולמה למחזיקים תמשיך להיצבר על פי הוראות שטר הנאמנות.
- יודגש כי למעט השינוי במועדי הקרן והריבית כמפורט בסעיף זה לעיל, לא מוצע לבצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרת החוב ו/או בשטר הנאמנות.
- יובהר כי אין בהצעת ההחלטה כאמור משום ויתור או מחילה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה'), ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות ויתור של המחזיקים על סעדים המוקנים להם על פי הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן.

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

#### **להלן תוצאות ההצבעה על ההחלטה :**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 33,163,982 קולות, המהווים כ-57.07% מתוך סך אגרות החוב (סדרה ה') :

- 32,394,875 קולות, אשר מהווים 97.68% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.

- 769,107 קולות, אשר מהווים 2.32% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **נגד**.

#### **לפיכך ההחלטה התקבלה**

הנאמן סבור כי ביחס להצבעה על ההחלטות שעל סדר יומה של האסיפה, אין נפקות לקיומו של עניין מנוגד של מחזיקי אגרות החוב, ולפיכך נספרו מלוא קולות המצביעים, למעט קולו של מחזיק שסימן בכתב ההצבעה כי יש לו עניין מנוגד כהגדרתו בכתב ההצבעה, או מחזיק שלא מילא את סעיף העניין המנוגד בכתב ההצבעה.

**בכבוד רב,**

**רזניק פז נבו ר.פ.ן. נאמנויות 2007 בע"מ**

## נספח א'

### שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

מחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן לאותה הסדרה וכל נושא 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 שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1.1 וסעיף 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'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 – 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.

**1.5** **מובהר** כי ההחלטה, משמעו, 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 שבגינן הצביע בעד ההחלטות ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכוח 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 מכוח 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.

**1.6** 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 1.8.2 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.