

תל אביב, 13 ביוני 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

**הנדון: תוצאות הצבעה על פי כתב הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ שהתקיימה ביום 4.6.2013**

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ ("הנאמן"), מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות הצבעה באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), שהתכנסה ביום 4 ביוני 2013 (האסיפה").

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה [שפורסמה ביום 9 במאי 2013 (אסמכתא: 2013-02-058975) ובהודעות בדבר שינוי (הסרה והוספה) של הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה שפורסמו ביום 20 במאי 2013 (אסמכתא: 2013-02-067339) וביום 22 במאי 2013 (אסמכתא: 2013-02-068485)], התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום שני, 10 ביוני 2013.

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ז') המחזיקים ב- 277,800,221 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ז') המהוות שיעור של כ- 60.46% מסה"כ אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור<sup>1</sup>.

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

**1.1 דחיית מועדים** (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה)

הוחלט לדחות דחייה טכנית את מועד תשלום הריבית אשר המועד הקובע בגינה הינו ביום 18.6.13, למועדים הבאים:

המועד הקובע ידחה ליום 18.7.13

מועד התשלום ידחה ליום 30.7.13

יודגש, כי למעט השינוי במועד הריבית כמפורט בסעיף זה לעיל לא מוצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות.

<sup>1</sup> בהתאם להוראות שטר הנאמנות, מחזיקי אגרות חוב (סדרה ז'), אשר הינם בעלי שליטה בחברה, חברות בשליטת בעלי שליטה בחברה ו/או חברות קשורות לחברה (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968), לא נמנו לצורך קביעת המניין החוקי באסיפה. כמו כן, החזקות כאמור אינן מקנות זכות הצבעה באסיפה. אגרות החוב שבמחזור בנטרול החזקות בעלי שליטה ו/או חברות בשליטת בעל שליטה ו/או חברות קשורות – 459,476,131 ש"ח ע.נ. (להלן: "הסדרה המנוטרלת").

הריבית על קרן אגרות החוב שלא שולמה (ועל אף שנדחתה כאמור) תמשיך להיצבר על פי הוראות שטר הנאמנות.

יובהר, כי אין בהצעת ההחלטה כאמור ו/או בהחלטה באם תתקבל, משום ויתור או מחילה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') על כל זכות ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות ויתור של המחזיקים על סעדים המוקנים להם על פי שטר הנאמנות ו/או הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן (לרבות בגין אי תשלום הריבית הנזכרת לעיל במועדה).

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

### **ההחלטה התקבלה ברוב קולות בהתאם לאופן ההצבעה המפורט להלן:**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 277,800,221 קולות, המהווים כ-60.46% מתוך הסדרה המנוטרלת.<sup>2</sup>

סה"כ 276,652,822 קולות, המהווים כ-99.59% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**. סה"כ 1,147,399 קולות, המהווים כ-0.41% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **נגד**. לא היו נמנעים.

הואיל והנאמן הודיע, כי ביחס לנושא זה שעל סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

**1.2. הסמכת הנאמן לדחיית מועדים** (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה)

הוחלט שלא להסמיך את הנאמן לדחות מעת לעת את מועד תשלום הריבית.

### **ההחלטה נדחתה בהתאם לאופן ההצבעה המפורט להלן:**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 277,800,221 קולות, המהווים כ-60.46% מתוך הסדרה המנוטרלת.<sup>3</sup>

סה"כ 152,289,236 קולות, המהווים כ-54.82% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**. סה"כ 125,510,985 קולות, המהווים כ-45.18% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **נגד**. לא היו נמנעים.

הואיל והנאמן הודיע, כי ביחס לנושא זה שעל סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

---

<sup>2</sup> ראה הערת שוליים 1 לעיל.  
<sup>3</sup> ראה הערת שוליים 1 לעיל.

**1.3. תיקון שטר הנאמנות** (הרוב הדרוש לקבלת החלטה זו הינו רוב של לא פחות מ- 75% מהמשתתפים בהצבעה)

הוחלט לתקן את הוראות שטר הנאמנות על נספחיו, כך שכל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן רק באמצעות דוח מידי במערכת המגנ"א, ללא צורך במתן הודעה גם באמצעות פרסום מודעה בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית, וזאת למעט המקרים הבאים ולרבות המתחייב על פי כל דין: (א) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999; (ב) מיזוג.

ההחלטה בסעיף 1.3 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון **שבנספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' שלהלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

#### **ההחלטה התקבלה ברוב קולות בהתאם לאופן ההצבעה המפורט להלן:**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 277,800,221 קולות, המהווים כ-60.46% מתוך הסדרה המנוטרלת<sup>4</sup>.

סה"כ 277,800,221 קולות, המהווים 100% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.

הואיל והנאמן הודיע, כי ביחס לנושא זה שעל סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

**שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ**

## נספח א'

### שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

מחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוחיו או מומחה שימונה על ידו או על ידי הנציגות, לרבות הנציגות עצמה ("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 ו/או סעיף 1.2 ו/או סעיף 1.3 לכתב ההצבעה ("ההחלטות"); וכן -

1.2. בגין שכר הזכאים לשיפוי, הוצאות 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 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 שניה - במקרה שהחברה לא תסכים ל'מימן 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.

1.3.3. בעדיפות שלישית - כל אימת שלדעת הנציגות ובהעדרה - לדעת הנאמן, לא יהיה בסכום ההפקדה כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה - הנאמן, לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

1.4. לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד ההחלטות 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.

1.5. **מובהר**, כי ההחלטות משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטה 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 מכח סעיף קטן 1.6.2. להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעות ההחלטה 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 הקובע לאסיפה, 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 ההחלטה הנ"ל.

1.6.2. אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות ההחלטה 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 הנאמן, 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 הנאמן.

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 הנאמן ו/או לשפותם והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.