

תל-אביב, 30 יוני 2013

לכבוד
אלביט הדמיה בע"מ
רח' ויצמן 2
תל אביב

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד')

ג.א.נ.,

הנדון: דו"ח שנתי – נאמנות למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד')
שהונפקו על ידי אלביט הדמיה בע"מ

מכוח תפקידנו כנאמנים למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') ("אגרות החוב"), שהונפקו על ידי אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), הרינו מתכבדים להגיש דו"ח שנתי בגין פעולות הנאמנות שנעשו על ידינו במהלך התקופה שמיום 1.1.2012 ועד ליום 30.6.2013 (כולל) ("תקופת הדו"ח"), בהתאם להוראות סעיף 27א לשטר הנאמנות ובהתאם להוראות סעיף 7 לחוק הנאמנות, תשל"ט - 1979 והוראות סעיף 1ח35 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.

1. שטר הנאמנות

ביום 29 במרץ 2007 נחתם שטר נאמנות בין החברה לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן"), כנאמן למחזיקי אגרות החוב ("שטר הנאמנות").
בחודש אוגוסט 2007 נחתם תיקון לשטר הנאמנות, בין החברה לבין הנאמן, בקשר לדיווח השנתי של הנאמן ותוספות נוספות ("תיקון 1").
ביום 10 במרץ 2011 נחתם תיקון לשטר הנאמנות, בין החברה לבין הנאמן ("תיקון 2").

2. ניירות הערך שהונפקו

לעניין כמות אגרות החוב שבמחזור, ראו דיווחי החברה ופרטים באתר המאיה של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

3. בטוחות והתחייבויות

3.1 אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחה כלשהי.

3.2 אגרות החוב אינן מגובות בהתחייבויות.

4. תשלומי קרן וריבית

לעניין תשלומי קרן וריבית ראו התנאים מעבר לדף, הנספחים לשטר הנאמנות וכן ראה את דיווחי החברה ופרטים באתר המאיה של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

5. אירועים מיוחדים

החברה אינה עומדת בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ומנהלת מו"מ מתקדם להסדר נושים.

דו"ח זה אינו מהווה תחליף לעיון המחזיק בדיווחים הפומביים של החברה לרבות עיון בדוחות הכספיים ובחנות דעת רואי החשבון המבקרים.

6. דירוג

אגרות החוב מדורגות על ידי מידרוג בע"מ ("מידרוג") ועל ידי מעלות Standard & Poor's בע"מ ("מעלות"):

6.1 מידרוג:

6.1.1 נכון למועד תחילת תקופת הדו"ח היה דירוג החברה ודירוג אגרות החוב Baa1 באופן דירוג שלילי.

6.1.2 ביום 21 באוגוסט 2012 הודיעה מידרוג על הורדת דירוג החברה ודירוג אגרות החוב ל-Baa3 באופן דירוג שלילי.

6.1.3 ביום 7 בינואר 2013 הודיעה מידרוג על הורדת דירוג החברה ודירוג אגרות החוב ל-B2 והכנסתן לרשימת מעקב עם השלכות שליליות.

6.1.4 ביום 21 בפברואר 2013 הודיעה מידרוג על הורדת דירוג החברה ודירוג אגרות החוב ל-Ca, הוצאתן מרשימת המעקב והצבת אופן דירוג שלילי.

6.1.5 נכון לתום תקופת הדו"ח לא שונה הדירוג.

6.2 מעלות:

6.2.1 נכון למועד תחילת תקופת הדו"ח היה דירוג החברה ודירוג אגרות החוב ilBBB+, תחזית הדירוג הייתה שלילית.

6.2.2 ביום 28 ביוני 2012 הודיעה מעלות על הותרת דירוג החברה ואגרות החוב ilBBB+, בתחזית הדירוג שלילית.

6.2.3 ביום 12 בספטמבר 2012 הודיעה מעלות על הורדת דירוג החברה ואגרות החוב מ-ilBBB+ ל-ilBBB, בתחזית דירוג שלילית.

6.2.4 ביום 27 בדצמבר 2012 הודיעה מעלות על הורדת דירוג החברה ואגרות החוב מ-ilBBB ל-ilB, בתחזית דירוג שלילית.

6.2.5 ביום 5 בפברואר 2013 הודיעה מעלות על הורדת דירוג החברה ואגרות החוב מ-ilB ל-ilCC והכנסתו ל-CreditWatch עם השלכות שליליות.

6.2.6 ביום 20 בפברואר 2013 הודיעה מעלות על הורדת דירוג החברה ואגרות החוב מ-ilCC ל-D.

6.2.7 נכון לתום תקופת הדו"ח לא שונה הדירוג.

7.

אסיפות מחזיקי אגרות חוב ואסיפות בעלי מניות

7.1 לעניין אסיפות בעלי מניות בחברה אשר התקיימו בתקופת הדו"ח לרבות הנושאים על סדר היום וההחלטות שהתקבלו בהן, ראו דיווחי החברה במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך.

7.2 לעניין אסיפות מחזיקי אגרות חוב אשר התקיימו בתקופת הדו"ח לרבות הנושאים על סדר היום וההחלטות שהתקבלו בהן, ראו דיווחי החברה ו/או הנאמן במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך, (ניתן לקבל הקלטות מהאסיפות בהוכחת החזקת אגרות החוב במועד הקובע הרלוונטי לאותה אסיפה).

בכבוד רב,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ