

תל אביב, 8 ביולי 2013

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

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ

ללא התכנסות בפועל

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') של החברה (להלן ביחד – "הנאמן" ו- "אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדת בזאת להודיע על זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), ליום רביעי, ה- 10 ביולי 2013 בשעה 12:00, אשר תתקיים ללא התכנסות בפועל ("מועד האסיפה").

האסיפה תתקיים באמצעות כתב ההצבעה המצ"ב כנספת 1 לזימון זה, אשר יישלח לנאמן עד למועד האסיפה, קרי עד ליום רביעי ה- 10 ביולי 2013 בשעה 12:00 ("כתב ההצבעה").

לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ולאור הנושאים העומדים על סדר יומה של האסיפה, הנאמן עשה שימוש בסמכותו על פי חוק וקיצר את המועד הנדרש למתן הודעה מוקדמת בדבר כינוסה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב הנ"ל.

מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן, כי החזיק במועד הקובע לאסיפה, קרי ביום 8 ביולי 2013 ("המועד הקובע"), באגרות חוב (סדרה ז') של החברה, יראו אותו כמי שזכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה באמצעות כתב ההצבעה.

במועד האסיפה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת האסיפה על פי הוכחות הבעלות שישלחו אליו יחד עם כתבי ההצבעה עד לאותו מועד. ככל שלא יתהווה המניין החוקי הנדרש לצורך פתיחתה של האסיפה, יידחה מועד פתיחת האסיפה (שכאמור תתקיים ללא התכנסות בפועל), וכן מועד ההצבעה ליום חמישי, ה- 11 ביולי 2013 בשעה 10:00 ("האסיפה הנדחית"), ובמועד זה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת אסיפה נדחית על פי הוכחות הבעלות (נכון למועד הקובע), שנמסרו לו נכון למועד האסיפה, לרבות אלו שנמסרו לנאמן עד למועד האסיפה הנדחית.

מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו או שלא ימלא את ההצהרה בדבר קיומו של "עניין מנוגד אחר", כהגדרתו בכתב ההצבעה, או שלא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כוח ו/או הוכחת בעלות נכון למועד הקובע, ייחשב כמי שלא הגיש את כתב ההצבעה במועד ולפיכך לא יספרו קולותיו בהצבעה.

את כתבי ההצבעה יש להמציא עד למועד האסיפה - יום רביעי, 10 ביולי 2013, בשעה 12:00, למשרדי הנאמן – דרך מנחם בגין 52, מגדל סונול, תל אביב, או לפקס' 03-7919112 או כמסמך סרוק למייל

danal@rsmshifazen.co.il

1. הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה הינם כדלקמן:

1. דחיית מועדים (החלטה מיוחדת - הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מכלל המשתתפים בהצבעה, למעט נמנעים)

נוסח הצעת ההחלטה:

לדחות דחייה טכנית את מועד תשלום הריבית אשר המועד הקובע בגינה הינו ביום 18.7.13, למועדים הבאים:

המועד הקובע ידחה ליום 18.8.13

מועד התשלום ידחה ליום 1.9.13

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

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

למען הסר ספק יובהר, כי דחיית המועדים כאמור נועדה למנוע גריעת חלק מסדרת אגרות החוב (סדרה ז') מן המסחר בבורסה, וכי 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 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 לזימון, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 לעיל, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

2. הסמכת הנאמן לדחיית מועדים (החלטה מיוחדת - הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מכלל המשתתפים בהצבעה, למעט נמנעים)

נוסח הצעת ההחלטה:

להסמיך את הנאמן לדחות מעת לעת את מועד תשלום הריבית, לתקופות שייקבעו על ידו, בהתאם לשיקול דעתו ולאחר התייעצות עם ב"כ הנאמן, וזאת לתקופה שלא תעלה על סך דחיות של 60 ימים נוספים (סה"כ דחיות עד ליום 1.11.13 – יום התשלום).

ההחלטה בסעיף 2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 לזימון, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 לעיל, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

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

2.1 אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב (סדרה ז'), 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 העתק מייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב (סדרה ז'), הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') 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 8.7.2013.

3. כתב מינוי

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 ויחתם 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 החוקי¹

המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה הינו מחזיקים באגרות החוב (סדרה ז'), הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב הבלתי מסולקת של אגרות החוב שבמחזור.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית הינו נוכחות שני מחזיקים באגרות החוב (סדרה ז') (הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם), ללא תלות בערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה המוחזקות על ידם.

¹ בהתאם לסעיף 193ב35 לחוק, יש לראות בהוראות התוספת השנייה לשטרי הנאמנות כמתנות על הוראות סעיף 133ב35(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ולפיכך, המניין החוקי לפתיחת האסיפה הינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

5. הרוב הדרוש לקבלת החלטות

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטות כאמור בסעיפים 1.1 ו- 1.2 לעיל, הינו רוב של לא פחות מ- 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.²

6. כינוס אסיפה נדחית

ככל שלא יימסרו לנאמן, יחד עם כתבי ההצבעה, הוכחות בעלות המהוות מניין חוקי לפתיחת האסיפה, תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לכך, תדחה האסיפה ליום חמישי, 11 ביולי 2013, בשעה 10:00. במקרה כזה, לא יודיע הנאמן למחזיקים על דחיית מועד ההצבעה.

7. שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוחיו או מומחים שימונה על ידו או על ידי הנציגות, לרבות הנציגות עצמה ("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 ההחלטות 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 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;

² בהתאם להוראות סעיף 17ב35 לחוק, נקבע הרוב הנדרשת לקבלת ההחלטות בסעיפים 1.1 ו- 1.2 לעיל בהתאם להוראות שטר הנאמנות על תוספותיו.

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 יהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

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

7.4. 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 שיקבע 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.

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 הנאמן, 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 הנאמן.

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 הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

8. עיון במסמכים

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 00:00-15:00, בתיאום מראש עם רו"ח שמואל נייברג ו/או עו"ד דנה לבני, בטלפון: 03-7919111

תל אביב, 8 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: כתב הצבעה ואופן קביעת ענין מנוגד בנושא שעל סדר יומה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז')
של אלביט הדמיה בע"מ

בהמשך לזימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), אשר תתקיים ללא התכנסות בפועל ביום רביעי 10 ביולי 2013, מתכבדת שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ ("הנאמן"), לפרסם כתב הצבעה, המצ"ב כנספת 1 להודעה זו ("כתב ההצבעה").

הנאמן מודיע בזאת כי ביחס לנושאים שעל סדר היום אין נפקות לקיומו של עניין מנוגד, ולפיכך יכללו מלוא קולות המצביעים, למעט קולותיו של מחזיק אשר יצהיר כי יש לו "ענין מנוגד אחר" (כהגדרתו בכתב ההצבעה).

את כתבי ההצבעה יש להמציא עד למועד האסיפה - יום רביעי, ה- 10 ביולי 2013, בשעה 12:00, למשרדי הנאמן שכתובתם: דרך מנחם בגין 52, תל אביב, "מגדל סונול", או בפקס מספר 03-7919112 או בדואר אלקטרוני בכתובת danal@rsmshifazen.co.il.

נספח 1
כתב הצבעה

של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז')
של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") –
ללא התכנסות בפועל

מיום 10 ביולי 2013

	שם מיופה הכוח:
	שם המחזיק הרשום:
	טלפון קווי:
	טלפון נייד:
	אי-מייל:
	מספר אגרות החוב (סדרה ז') שבבעלות המחזיק הרשום במועד הקובע (קרי, ביום 8.7.2013).
	במידה והמחזיק הרשום מעוניין להצביע בגין כמות אגרות חוב (סדרה ז') קטנה יותר מכמות אגרות החוב שבבעלותו במועד הקובע, יש לציין את כמות אגרות החוב בגין מצביע המחזיק הרשום.

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

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

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מוחזקים:
<u>מניות</u> של אלביט הדמיה בע"מ	
<u>אגרות חוב (סדרה 1)</u> של אלביט הדמיה בע"מ	

שיף הזנפרץ
נאמנים (2004) בע"מ

	<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>

(נא למלא כמויות)

או -

	<u>המחזיק הרשום אינו מחזיק</u> בניירות ערך אחרים אשר הנפיקה אלביט הדמיה בע"מ
--	--

(יש 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 מחזקים:
---------------	---------------------------------

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 בת ו/או חברה קשורה

ג. בנוסף על המפורט בסעיף ב', 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 מחזקים

(פרט)

או

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

(יש 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 בעל שליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), בן משפחתו או תאגידים בשליטת מי מהם (כמשמעות המונח "שליטה" בחוק ניירות ערך);
ז.	☐	המחזיק הרשום הינו חברה בת, קשרוה או שלובה של החברה;
ח.	☐	המחזיק הרשום אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ד' עד ז' לעיל.
ט.	☐	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:

א -

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

(יש לסמן ב- X)

ו/או

י. ☐ <u>יש</u> למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ז') "עניין מנוגד אחר" (כהגדרתו להלן)	
נא לפרט את מהות העניין המנוגד	

או -

☐ <u>אין</u> למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ז') "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 מהחזקה 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 י' 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 ז') 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 שעל סדר יומה של האסיפה כדלקמן:

1.1. דחיית מועדים (החלטה מיוחדת - הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מכלל המשתתפים בהצבעה, למעט נמנעים)

נוסח הצעת ההחלטה:

לדחות דחייה טכנית את מועד תשלום הריבית אשר המועד הקובע בגינה הינו ביום 18.7.13, למועדים הבאים:

המועד הקובע ידחה ליום 18.8.13

מועד התשלום ידחה ליום 1.9.13

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

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.

למען הסר ספק יובהר, כי דחיית המועדים כאמור נועדה למנוע גריעת חלק מסדרת אגרות החוב (סדרה ז') מן המסחר בבורסה, וכי 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 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א', כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נמנע	נגד	בעד

אופן ההצבעה:

1.2. הסמכת הנאמן לדחיית מועדים (החלטה מיוחדת - הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מכלל המשתתפים בהצבעה, למעט נמנים)

נוסח הצעת ההחלטה:

להסמיך את הנאמן לדחות מעת לעת את מועד תשלום הריבית, לתקופות שייקבעו על ידו, בהתאם לשיקול דעתו ולאחר התייעצות עם ב"כ הנאמן, וזאת לתקופה שלא תעלה על סך דחיות של 60 ימים נוספים (סה"כ דחיות עד ליום 1.11.13 – יום התשלום).

ההחלטה בסעיף 2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסנספח א', כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום רביעי ה- 10 ביולי 2013 בשעה 12:00

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

בפקס מספר 03-7919112 או בדואר אלקטרוני בכתובת danal@rsmshifazen.co.il.

מחזיק אשר לא ימציא את המסמכים עד למועד הנקוב

ייחשב כמסכים לתוצאות ההצבעה בהתאם לכתב הצבעה זה.

תאריך _____

חתימה _____

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוחיו או מומחים שימונה על ידו או על ידי הנציגות, לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי"):

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 –

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 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") –

3. הכל בכפוף לתנאים שבסעיף 6 להלן ובתנאי כי:

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

3.2 בעדיפות שנייה – 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 יהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

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

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.

5. מובהר כי ההחלטה, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטות הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף 6 להלן, כדלהלן:

8.5.1. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; וכן

8.5.2. לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בסעיפים 1 ו- 2 לעיל.

8.5.3. "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 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 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.

6. התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:

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

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 הנאמן, הנציגות והמומחים הנ"ל.

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

6.4 ההוצאות לפי סעיף נספח א' זה תהיינה הוצאות שתאושרנה על ידי הנציגות ובהעדר נציגות - על ידי הנאמן.

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.

6.6 התנאי לפי פסקה 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 הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.