

תל אביב, 10 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.ג.,

**הנדון: תוצאות הצבעה על פי כתב הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של
אלביט הדמיה בע"מ שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 10.7.2013**

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"), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 10 ביולי 2013 ("האסיפה").

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה [שפורסמה ביום 8 ביולי 2013 (אסמכתא: 2013-02-087144)], התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד למועד האסיפה – יום רביעי, 10 ביולי 2013.

באסיפה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ז') המחזיקים ב- 277,912,975 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ז') המהוות שיעור של כ- 60.48% מסה"כ אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור¹.

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 18.7.13, 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 להיציבר על פי הוראות שטר הנאמנות.

¹ 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.ג. (להלן: "הסדרה המנוטלת").

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.

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 277,912,975 קולות, המהווים כ-60.48% מתוך הסדרה המנוטרלת.²

סה"כ 277,356,352 קולות, המהווים כ-99.80% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.
סה"כ 556,623 קולות, המהווים כ-0.20% 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 277,912,975 קולות, המהווים כ-60.48% מתוך הסדרה המנוטרלת.³

סה"כ 157,611,820 קולות, המהווים כ-56.71% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.
סה"כ 120,301,155 קולות, המהווים כ-43.29% 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.

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

² ראה הערת שוליים 1 לעיל.

³ ראה הערת שוליים 1 לעיל.

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") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך;

3.2 בעדיפות שנייה – במקרה שהחברה לא תסכים לימון את הפעילות והשיפוי ו/או לא תישא בפועל בימון 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 לימון 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 והשיפוי, 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:

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

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

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.