

תל אביב, 18 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז')

של אלביט הדמיה בע"מ ("האסיפה")

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), שהתקיימה ביום 15 ביולי 2013.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בכתב ההצבעה המתוקן אשר פורסם במגנ"א ביום 16 ביולי 2013 (מס' אסמכתא: 2013-02-094347) (להלן: "**כתב ההצבעה**"), התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום רביעי ה- 17 ביולי 2013 (מספר כתבי הצבעה הגיעו באיחור עקב תקלות טכניות ומשרדיות של המחזיקים המצביעים).

באסיפה נכח מנין חוקי והשתתפו בה 35 מחזיקי אגרות חוב (סדרה ז') המחזיקים ב- 289,053,470 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ז') המהוות שיעור של כ- 63.57% מהסדרה המנוטרלת¹ ("**הסדרה המנוטרלת**").

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1. הסכמה או התנגדות להסדר החברה המתוקן

נוסח ההחלטה המוצעת

להסכים או להתנגד למתווה ההסדר המתוקן בשנית מטעם החברה, כפי שפורסם בדיווח מידי ביום 16.7.2013 (אסמכתא 2013-02-094182).

ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לכתב זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

¹ בהתאם לסעיף 53יב לחוק ניירות ערך, החזקות בעל שליטה בחברה המנפיקה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת אחד מהם (הגדרה שנראה שכוללת את החזקות חברה בת) לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפה. לפיכך הסדרה המנוטרלת הינה 454,677,574 ש"ח ע.נ. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 466,472,000 ש"ח ע.נ. במחזור בניכוי החזקות חברה בת בסך 11,794,426 ש"ח ע.נ.).

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 35 מחזיקים בעלי 289,053,470 קולות המהווים 63.57% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח לדוח זה).

סה"כ 15 מחזיקים בעלי 181,431,391 קולות, אשר מהווים 62.77% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **להסכים**.

סה"כ 20 מחזיקים בעלי 107,622,079 קולות, אשר מהווים 37.23% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **להתנגד**.

לא היו נמנעים.

1.2. הסכמה או התנגדות להצעת חברי הנציגות המצומצמת מיום 12.7.2013 להסדר

נוסח ההחלטה המוצעת

להסכים או להתנגד להצעת חברי הנציגות המצומצמת מיום 12.7.2013 להסדר שצורפה כנספח 1 להודעת העדכון אשר פורסמה בדיווח החברה מיום 14.7.2013; אסמכתא 2013-02-092259.

ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לכתב זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 35 מחזיקים בעלי 289,053,470 קולות המהווים 63.57% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח לדוח זה).

סה"כ 25 מחזיקים בעלי 150,194,231 קולות, אשר מהווים 51.961% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **להסכים**.

סה"כ 9 מחזיקים בעלי 138,759,840 קולות, אשר מהווים 48.005% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **להתנגד**.

סה"כ מחזיק אחד (1) בעל 99,399 קולות, אשר מהווים 0.034% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, **נמנעו**.

1.3. אי התנגדות להתקשרות החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

נוסח ההחלטה המוצעת

לא להתנגד להתקשרות של החברה וחברות בנות של החברה בהסכם השומות עם רשות המיסים על בסיס העקרונות המפורטים בנספח ג' בהודעת הזימון לאסיפת נושים שפרסמה החברה ביום 12.7.2013 (אסמכתא 2013-02-091290).

ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לכתב זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 35 מחזיקים בעלי 289,053,470 קולות המהווים 63.57% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח לדוח זה).

סה"כ 32 מחזיקים בעלי 276,388,695 קולות, אשר מהווים 95.62% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **לא להתנגד**.

סה"כ מחזיק אחד (1) בעל 5,488,630 קולות, אשר מהווים 1.90% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **להתנגד**.

סה"כ 2 מחזיקים 7,176,145 קולות, אשר מהווים 2.48% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, **נמנעו**.

הנאמן יצביע באסיפת הנושים שזימנה החברה בהתאם לתוצאות דלעיל ובהתאם להבהרות שנמסרו בכתב ההצבעה ובהודעת הזימון שפורסמה לאסיפה ביום 10.7.2013 (אסמכתא 2013-02-089985).
בקשר לכך מודגש כי:

לאור ההחלטה כהגדרתה בהודעת הזימון, שמכוחה זומנה האסיפה (ושצורפה כנספח 1 להודעת הזימון) הקובעת, בין היתר, כי במידת הצורך, ניתן יהיה לדון בפני בית המשפט, לאחר פרסום התוצאות, במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקף או משמעות המשפטית, אזי הנאמן קיבל מאת המחזיקים את מלוא המידע הרלוונטי וימסור אותו כדי שיוצג לבית המשפט, ללא ביצוע פסילה של קולות המצביעים, למעט קולותיהם של מחזיקים אשר הצהירו בכתב ההצבעה כי יש להם "ענין מנוגד אחר" (כהגדרתו בכתב ההצבעה).

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 ו/או סעיף 1.3 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. על האמור לעיל יחולו התנאים המפורטים להלן:

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 ל'ממן 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 האסיפה או כל תמורה אחרת שיקבלו מחזיקי אגרות החוב לאחר האסיפה, לרבות תמורה שיקבלו מחזיקי אגרות החוב מכוח ההסדרים שעומדים להצבעה באופן כלשהו ובכלל זה במניות או באגרות חוב;

במקרה כאמור, יהיה הנאמן מוסמך לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). הנאמן יהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידו. בכלל זה יהיה הנאמן מוסמך לקבוע, כי ניירות ערך (מניות ו/או אגרות חוב) בהיקף כפי שיקבע הנאמן, ינוכו מן התמורות להם יהיו זכאים המחזיקים מכח ההסדרים העומדים להצבעה, יופקדו בידי לשם תשלום וביצוע ההתחייבות לשיפוי על ידי מימושם על ידו או על ידי מי שיבחר, או בכל דרך אחרת שימצא לנכון.

3.3 בעדיפות שלישית - כל אימת שלדעת הנאמן, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות והשיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו יקבע 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 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, להחזיר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

5. מובהר כי ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטות הנ"ל בהתאמה, התחייב 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 דלעיל.

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 האמור 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 האמור להלן). מובהר, כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייותר 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 (או כל תשלום באופן אחר לרבות כל תמורה על פי ההסדרים שעומדים להצבעה), 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 זה תהיינה הוצאות שתאושרנה 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 האמור 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 לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.