

<u>בעניין:</u>	סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן - "חוק החברות")
<u>ובעניין:</u>	תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002 (להלן - "תקנות ההסדר")
<u>ובעניין:</u>	אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 0043035-52) ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב
	ע"י גולדפרב זליגמן ושות' מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618
	וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות' מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל" טל': 03-6944111; פקס': 03-6091116
<u>"החברה";</u>	
<u>ובעניין:</u>	1. משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה 2. הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה 3. רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה 4. רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של החברה 5. שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של החברה 6. שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של החברה
	כולם ע"י קליר-בנימיני, משרד עורכי דין ממגדל איילון, קומה 14 דרך אבא הלל 12, רמת גן 5250606 טל': 03-6423540; פקס': 03-6423541
<u>"הנאמנים"</u> <u>"הנאמנים של"</u> <u>"הסדרות משתפות"</u> <u>"הפעולה";</u>	
<u>ובעניין:</u>	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה ע"י ב"כ גיסין ושות', עורכי דין מרחוב הברזל 38, תל אביב 69710 טל': 03-7467777; פקס': 03-7467700
<u>"נאמן אגח א";</u>	

<u>ובעניין:</u>	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה ע"י ברם, סלוקי ושות', עורכי דין מדרך מנחם בגין 65 (בית אשרא), תל אביב 67138 טל': 03-5625151; פקס': 03-5625152
<u>ובעניין:</u>	בנק לאומי לישראל בע"מ ע"י ב"כ עורכי דין שפירא ושות' מרכז עזריאלי (המגדל המרובע), תל אביב 67025 טל': 03-7766999; פקס': 03-7766996
<u>ובעניין:</u>	בנק הפועלים בע"מ ע"י ארדינסט, בן נתן ושות', עורכי דין מרחוב ברקוביץ' 4, תל אביב 64238 טל': 03-7770111; פקס': 03-7770101
<u>ובעניין:</u>	1. אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ 2. מר מרדכי זיסר שניהם ע"י ב"ב גולדבלט גינדיס יריב, עורכי דין מדרך מנחם בגין 7 (בית גיבור ספורט), רמת גן 52681 טל': 03-7549933; פקס': 03-7549934
<u>ובעניין:</u>	הכונס הרשמי מרח' השלושה 2, תל אביב 61090 טל': 03-6899695; פקס': 02-6462502
<u>ובעניין:</u>	רשות ניירות ערך מרח' כנפי נשרים 22, ירושלים 95464 טל': 03-6556555; פקס': 02-6513646
<u>ובעניין:</u>	Davidson Kempner Capital Management LLC ע"י ב"כ עוה"ד יניב דינוביץ' או ניר דאש ואח' ממשרד עוה"ד הרצוג, פוקס, נאמן ושות' בית אסיה, רחוב ויצמן 4, תל אביב 64239 טל': 03-6922020; פקס': 03-6966464
<u>ובעניין:</u>	York Capital Management Global Advisors, LLC ע"י ב"כ עוה"ד דוד פורר ואח' ממשרד גרוס, קלינהדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות' מרכז עזריאלי 1 (המגדל העגול), תל אביב 67021 טל': 03-6074460; פקס': 03-6074590
<u>ובעניין:</u>	רו"ח רוני אלרואי, המומחה שמונה על ידי בית המשפט ע"י ב"כ עוה"ד זיו ארז מרחוב יצחק שדה 17, תל אביב 67775 טל': 03-5652000; פקס': 03-6252470

הודעה אודות תוצאות אסיפת הנושים

מטעם הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, שנבחר להיות יו"ר אסיפת הנושים

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, שנבחר להיות יו"ר אסיפת הנושים, מתכבד למסור לבית המשפט הנכבד את תוצאות אסיפת הנושים, שכונסה לפי החלטת בית המשפט הנכבד מיום 2.7.2013.

ואלו פירטי ההודעה:

1. במסגרת החלטתו מיום 2.7.2013 (להלן: "ההחלטה") הורה בית המשפט הנכבד על כינוס אסיפות מקדימות של הסדרות של מחזיקי אגרות החוב (עד ליום 16.7.2013) ועל כינוס אסיפות הנושים הבלתי מובטחים עליהם חל ההסדר שהציעה החברה (עד ליום 18.7.2013). הנושים הבלתי מובטחים עליהם חל ההסדר שהציעה החברה הם כלל מחזיקי אגרות החוב ובנק לאומי.
2. ההחלטה הוגדרה על ידי בית המשפט הנכבד כ"החלטה תמציתית המיועדת לסלול את הדרך לעריכת אסיפות" ונקבע בה, בין היתר, כי יש ליתן אישור לעריכת האסיפות "כאשר במידת הצורך, ניתן יהיה לדון לאחר מכן במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקף או משמעותן המשפטית".
3. על פי ההחלטה הועמדו להצבעה הן ההסדר שהציעה החברה (להלן: "הסדר החברה") והן ההסדר שהציעו חלק מחברי הנציגות של הסדרות משתפות הפעולה (להלן: "הסדר הנציגות המצומצמת").
4. האסיפות המקדימות של מחזיקי אגרות החוב זומנו ליום 15.7.2013 וההצבעה בהן נקבעה ליום 17.7.2013 בשעה 17:00. אסיפת הנושים זומנה ליום 17.7.2013 וההצבעה בה נקבעה ליום 18.7.2013 בשעה 17:00.
5. מצ"ב **כנספח 1** - נוסח זימון האסיפות המקדימות שפורסם ביום 10.7.2013 (שאחריו הופצו כתבי הצבעה שעודכנו, נוכח העדכונים והתיקונים שהוכנסו בהסדרים המוצעים, כמפורט להלן).
6. מצ"ב **כנספח 2** - נוסח זימון אסיפת הנושים שפורסם ביום 12.7.2013 (ולאחר פרסומו עדכנה החברה את מועד ההצבעה באסיפת הנושים ואת נוסח ההסדרים אליהם מתייחסת ההצבעה, נוכח עדכונים כמפורט להלן).
7. לפי בקשת החברה לכינוס אסיפות בתיק זה (בקשה 8) אסיפת הנושים תנוהל על ידי יו"ר שייבחר על ידי הנאמנים למחזיקי אגרות החוב (סעיף 146.3 לבקשה זו). בהתאם בחרו הנאמנים של כלל מחזיקי אגרות החוב בהרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, לשמש כיו"ר אסיפת הנושים. לפי סעיף 146.3 לבקשת החברה, על יו"ר האסיפה לפרסם את תוצאות אסיפת הנושים

ולפי ההחלטה על הצדדים למסור את התוצאות לבית המשפט הנכבד עד ליום 21.7.2013 עד השעה 10:00.
מכאן הודעה זו.

8. יודגש כי הודעה זו נמסרת על ידי יו"ר אסיפת הנושים **בתוקף תפקידו זה בלבד**. בתוקף תפקידו זו יבקש יו"ר האסיפה לפרט להלן אודות תוצאות אסיפת הנושים **שיזמה החברה, לפי שיטת החברה**. האמור בהודעה זו לא נועד לשקף את עמדתו של יו"ר אסיפת הנושים, בתוקף היותו נאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, בקשר עם תוצאות ההצבעה או בכל קשר אחר. האמור בהודעה זו לא ימנע מן הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה להעלות כל טענה או בקשה או להביע כל עמדה בקשר עם תוצאות אסיפת הנושים או בכל קשר אחר. עוד אין באמור להלן משום הבעת עמדה או העלאת טענה (או ויתור על טענה) בקשר עם הדרך הנכונה לספירת הקולות.

9. יצוין כי מאז ההחלטה ועד כינוסן של האסיפות כמפורט להלן **עודכנו ותוקנו הן הסדר החברה והן הסדר הנציגות המצומצמות, מספר פעמים**. נוכח העדכונים והתיקונים להסדרים, לרבות סמוך לפני מועד האסיפות וההצבעות, כאשר העדכון האחרון פורסם ביום **16.7.2013 אחר הצהריים** (וביום 16.7.2013 חל תשעה באב ומחזיקים רבים לא פעלו באותו יום), וכאשר כתבי ההצבעה מתוקנים פורסמו בהתאם לאחר מכן, חלו עיכובים בקבלת ההצבעות וממילא בניתוח התוצאות.

10. יודגש כי כתוצאה מכך תוצאות האסיפות המקדימות **לא נודעו ולא פורסמו לפני שהתקיימה אסיפת הנושים ולפני שחלף המועד להצביע באסיפת הנושים**. ממילא **לא התאפשר** למחזיקי אגרות החוב ללמוד, לפני אסיפת הנושים, מה היו תוצאות האסיפות המקדימות.

11. יצוין גם כי מאז ההחלטה ועד כינוס האסיפות חלו התפתחויות שונות נוספות, כגון בקשר עם בנק הפועלים ואולם הודעה זו אינה מתיימרת לתארן. סביר להניח כי אלו יקבלו ביטוי בכתבי טענות שיגישו הצדדים בנפרד.

12. אצל יו"ר אסיפת הנושים התקבלו כתבי הסכמה / התנגדות להסדרים שעל הפרק מאת כל הנאמנים למחזיקי אגרות החוב (לרבות מאת יו"ר אסיפת הנושים, בתוקף תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה). כתבי הסכמה / התנגדות אלו מבוססים על וכוללים את תוצאות האסיפות המקדימות. כמו כן התקבל אצל יו"ר אסיפת הנושים כתב הסכמה / התנגדות מאת בנק לאומי לישראל בע"מ.

העתק כתבי הסכמה / התנגדות אלו, יחד עם דיווחים של כל אחד מן הנאמנים למחזיקי אגרות החוב אודות תוצאות האסיפה המקדימה שניהל, יחד עם כתב ההסכמה / התנגדות של בנק לאומי לישראל בע"מ **מצ"ב כנספח 3**.

13. על סמך **נספח 3** הנ"ל ערך יו"ר אסיפת הנושים קובץ אקסל ובו פירוט ההצבעות באסיפת הנושים המצ"ב **כנספח 4**.

14. כמפורט **בנספח 3** כתבי ההסכמה / ההתנגדות מטעם הנאמנים למחזיקי אגרות החוב נערכו לפי הנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצד הנאמנים לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותיהם או זכויותיהם או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים שעל הפרק או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות באסיפות. בכלל זה, כמצוין שם, ההצבעה נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן", אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. עוד בכלל זה, כאשר הסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75% מן הקולות, ההצבעה נערכה, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

15. הצבעות על הסדר החברה – לפי שיטת החברה: סיכום ההצבעות תוך יישום הלכת "דלק נדל"ן", כך שכל נאמן רשאי להצביע בעד או נגד הסדר החברה, בשם כלל הסדרה לרבות הנעדרים מאסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימה, אם למעלה מ- 75% מן המצביעים שנכחו באותה האסיפה הצביעו בעד או נגד ההסדר ותוך אימוץ עמדת החברה כאמור לעיל

בהינתן ההנחות שבכותרת לעיל מתקבלות התוצאות הבאות:

א. סך הכל החוב המלא בגין כלל סדרות אגרות החוב (כולל קולות הנעדרים מן האסיפות המקדימות), וכולל החוב של בנק לאומי, עומד על סך של כ- 2,582 מיליוני ₪ (להלן: "**החוב המלא**").

ב. כ- 2,110 מיליוני ₪ חוב הצביע בעד הסדר החברה, קרי הצבעה בעד הסדר החברה של כ- 82% מתוך החוב המלא.

ג. כ- 472 מיליוני ₪ חוב הצביע נגד הסדר החברה, קרי הצבעה נגד הסדר החברה של כ- 18% מתוך החוב המלא.

ראו נא: **טבלה א' שבנספח 4**.

יצוין כי כאשר נעשה חישוב המתחשב בכך שנאמן הצביע בשם כלל הסדרה, הדבר כלל גם את אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת הבת.

ד. מספר המצביעים

i. כפי שעולה מנספח 3 הרי שמספר מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו בהצבעות באסיפות המקדימות לעניין הסדר זה עומד על 195. בנוסף הצביע באסיפת הנושים בנק לאומי. ביחד מדובר בסך הכל ב- 196 נושים מצביעים.

ii. מספר הנושים שהצביעו בעד הסדר החברה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 83. מספר זה מהווה שיעור של 42% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

iii. מספר הנושים שהצביעו נגד הסדר החברה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 113 (מספר זה כולל את בנק לאומי). מספר זה מהווה שיעור של 58% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

16. הצבעות על הסדר הנציגות המצומצמת – לפי שיטת החברה: סיכום ההצבעות תוך יישום הלכת "דלק נדל"ן", כך שכל נאמן רשאי להצביע בעד או נגד הסדר החברה, בשם כלל הסדרה לרבות הנעדרים מאסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימה, אם למעלה מ- 75% מן המצביעים שנכחו באותה האסיפה הצביעו בעד או נגד ההסדר ותוך אימוץ עמדת החברה כאמור לעיל

בהינתן ההנחות שבכותרת לעיל מתקבלות התוצאות הבאות:

א. סך הכל החוב המלא בגין כלל סדרות אגרות החוב (כולל קולות הנעדרים מן האסיפות המקדימות), וכולל החוב של בנק לאומי, עומד על סך של כ- 2,582 מיליוני ₪ (להלן: "**החוב המלא**").

ב. כ- 859 ₪ מיליוני ₪ חוב הצביע בעד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה בעד הסדר הנציגות המצומצמת של כ- 33% מתוך החוב המלא.

ג. כ- 1723 מיליוני ₪ חוב הצביע נגד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה נגד הסדר הנציגות המצומצמת של כ- 67% מתוך החוב המלא.

ראו נא: טבלה ב' שבנספח 4.

יצוין כי כאשר נעשה חישוב המתחשב בכך שנאמן הצביע בשם כלל הסדרה, הדבר כלל גם את אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת הבת.

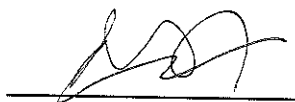
ד. מספר המצביעים

i. כפי שעולה מנספח 3 הרי שמספר מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו בהצבעות באסיפות המקדימות לעניין הסדר זה עומד על 194. בנוסף הצביע באסיפת הנושים בנק לאומי. ביחד מדובר בסך הכל ב - 195 נושים מצביעים.

ii. מספר הנושים שהצביעו בעד הסדר זה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 138. מספר זה מהווה שיעור של 71% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

iii. מספר הנושים שהצביעו נגד הסדר זה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 57 (מספר זה כולל את בנק לאומי). מספר זה מהווה שיעור של 29% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

17. הודעה זו נתמכת בתצהירה של מרב עופר אורן, מנכ"ל משותף, בהרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, שנבחר ליו"ר אסיפת הנושים.



רענן קליר, עו"ד

ב"כ הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, יו"ר אסיפת הנושים

תצהיר

אני הח"מ מרב עופר אורן, נושאת ת.ז. שמספרה 22957716, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אם לא אעשה כן, אחיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק, מצהירה בזאת כדלקמן:

1. אני משמשת כמנכ"ל משותף של הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ אשר משמשת נאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ (להלן: "החברה").
2. אני עושה תצהירי זה לתמיכה בהודעה אודות תוצאות אסיפות הנושים מטעם הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, שנבחר להיות יו"ר אסיפות הנושים (להלן: "ההודעה").
3. העובדות המפורטות להלן ידועות לי מידעה אישית.
4. במסגרת החלטתו מיום 2.7.2013 (להלן: "ההחלטה") הורה בית המשפט הנכבד על כינוס אסיפות מקדימות של הסדרות של מחזיקי אגרות החוב (עד ליום 16.7.2013) ועל כינוס אסיפות הנושים הבלתי מובטחים עליהם חל ההסדר שהציעה החברה (עד ליום 18.7.2013). הנושים הבלתי מובטחים עליהם חל ההסדר הם כלל מחזיקי אגרות החוב ובנק לאומי.
5. על פי ההחלטה הועמדו להצבעה הן ההסדר שהציעה החברה (להלן: "הסדר החברה") והן ההסדר שהציעו חלק מחברי הנציגות של הסדרות משתפות הפעולה (להלן: "הסדר הנציגות המצומצמת").
6. האסיפות המקדימות של מחזיקי אגרות החוב זומנו ליום 15.7.2013 וההצבעה בהן נקבעה ליום 17.7.2013 בשעה 17:00. אסיפת הנושים זומנה ליום 17.7.2013 וההצבעה בה נקבעה ליום 18.7.2013 בשעה 17:00.
- מצ"ב **כנספח 1** – נוסח זימון האסיפות המקדימות שפורסם ביום 10.7.2013 (שאחריו הופצו כתבי הצבעה שעודכנו, נוכח העדכונים שהוכנסו בהסדרים המוצעים כמפורט להלן).
- מצ"ב **כנספח 2** – נוסח זימון אסיפת הנושים שפורסם ביום 12.7.2013 (ולאחר פרסומו עידכנה החברה את מועד ההצבעה באסיפת הנושים ואת נוסח ההסדרים אליהם מתייחסת ההצבעה).
7. לפי בקשת החברה לכינוס אסיפות בתיק זה (בקשה 8) אסיפת הנושים תנוהל על ידי יו"ר שייבחר על ידי הנאמנים למחזיקי אגרות החוב (סעיף 146.3 לבקשה זו). בהתאם בחרו הנאמנים של כלל מחזיקי אגרות החוב בהרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') לשמש כיו"ר אסיפת הנושים. לפי סעיף 146.3 לבקשת החברה על יו"ר האסיפה לפרסם את תוצאות האסיפה ולפי ההחלטה על הצדדים למסור את התוצאות לבית המשפט הנכבד עד ליום 21.7.2013 עד השעה 10:00.

8. יודגש כי ההודעה נמסרת על ידי יו"ר אסיפת הנושים **בתוקף תפקידו זה בלבד**. בתוקף תפקידו זו יבקש יו"ר האסיפה לפרט להלן אודות תוצאות אסיפת הנושים **שיזמה החברה, לפי שיטת החברה**. האמור בהודעה זו לא נועד לשקף את עמדתו של יו"ר אסיפת הנושים, בתוקף היותו נאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, בקשר עם תוצאות ההצבעה או בכל קשר אחר. האמור בהודעה לא ימנע מן הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה להעלות כל טענה או בקשה או להביע כל עמדה בקשר עם תוצאות אסיפת הנושים או בכל קשר אחר. עוד אין באמור להלן משום הבעת עמדה או העלאת טענה (או ויתור על טענה) בקשר עם הדרך הנכונה לספירת הקולות.
9. יצוין כי מאז ההחלטה ועד כינוסן של האסיפות כמפורט להלן **עודכנו ותוקנו הן הסדר החברה והן הסדר הנציגות המצומצמות, מספר פעמים**. נוכח העדכונים והתיקונים להסדרים, לרבות סמוך לפני מועד האסיפות וההצבעות, כאשר העדכון האחרון פורסם ביום **16.7.2013 אחר הצהריים** (וביום 16.7.2013 חל תשעה באב ומחזיקים רבים לא פעלו באותו יום), וכאשר כתבי ההצבעה מתוקנים פורסמו בהתאם לאחר מכן, חלו עיכובים בקבלת ההצבעות וממילא בניתוח התוצאות.
10. כתוצאה מכך תוצאות האסיפות המקדימות **לא נודעו ולא פורסמו לפני שהתקיימה אסיפת הנושים ולפני שחלף המועד להצביע באסיפת הנושים**. ממילא **לא התאפשר** למחזיקי אגרות החוב ללמוד, לפני אסיפת הנושים, מה היו תוצאות האסיפות המקדימות.
11. יצוין גם כי מאז ההחלטה ועד כינוס האסיפות חלו התפתחויות שונות נוספות, כגון בקשר עם בנק הפועלים.
12. אצל יו"ר אסיפת הנושים התקבלו כתבי הסכמה / התנגדות להסדרים שעל הפרק מאת כל הנאמנים למחזיקי אגרות החוב (לרבות מאת יו"ר אסיפת הנושים, בתוקף תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה). כתבי הסכמה / התנגדות אלו מבוססים על וכוללים את תוצאות האסיפות המקדימות. כמו כן התקבל אצל יו"ר אסיפת הנושים כתב הסכמה / התנגדות מאת בנק לאומי לישראל בע"מ.
- העתק כתבי הסכמה / התנגדות אלו, יחד עם דיווחים של כל אחד מן הנאמנים למחזיקי אגרות החוב אודות תוצאות האסיפה המקדימה שניהל, יחד עם כתב ההסכמה / התנגדות של בנק לאומי לישראל בע"מ מצ"ב **כנספת 3**.
13. על סמך **כנספת 3** הנ"ל ערך יו"ר אסיפת הנושים קובץ אקסל ובו פירוט ההצבעות באסיפת הנושים המצ"ב **כנספת 4**.
14. כמפורט **כנספת 3** כתבי ההסכמה / ההתנגדות מטעם הנאמנים למחזיקי אגרות החוב נערכו לפי הנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצד הנאמנים לשיטת עמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותיהם או זכויותיהם או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים שעל הפרק או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות באסיפות. בכלל זה, כמצוין שם, ההצבעה נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל

שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן", אף כי על פי עצה משפטית שקיבלתי, שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. עוד בכלל זה, כאשר הסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75% מן הקולות, ההצבעה נערכה, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

15. הצבעות על הסדר החברה – לפי שיטת החברה: סיכום ההצבעות תוך יישום הלכת "דלק נדל"ן", כך שכל נאמן רשאי להצביע בעד או נגד הסדר החברה, בשם כלל הסדרה לרבות הנעדרים מאסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימה, אם למעלה מ- 75% מן המצביעים שנכחו באותה האסיפה הצביעו בעד או נגד ההסדר ותוך אימוץ עמדת החברה כאמור לעיל

בהינתן ההנחות שבכותרת לעיל מתקבלות התוצאות הבאות:

א. סך הכל החוב המלא בגין כלל סדרות אגרות החוב (כולל קולות הנעדרים מן האסיפות המקדימות), וכולל החוב של בנק לאומי, עומד על סך של כ- 2,582 מיליוני ₪ (להלן: "החוב המלא").

ב. כ- 2,110 מיליוני ₪ חוב הצביע בעד הסדר החברה, קרי הצבעה בעד הסדר החברה של כ- 82% מתוך החוב המלא.

ג. כ- 472 מיליוני ₪ חוב הצביע נגד הסדר החברה, קרי הצבעה נגד הסדר החברה של כ- 18% מתוך החוב המלא.

ראו נא: טבלה א' שבנספח 4.

יצוין כי כאשר נעשה חישוב המתחשב בכך שנאמן הצביע בשם כלל הסדרה, הדבר כלל גם את אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת הבת.

ד. מספר המצביעים

i. כפי שעולה מנספח 3 הרי שמספר מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו בהצבעות באסיפות המקדימות לעניין הסדר זה עומד על 195. בנוסף הצביע באסיפת הנושים בנק לאומי. ביחד מדובר בסך הכל ב- 196 נושים מצביעים.

ii. מספר הנושים שהצביעו בעד הסדר החברה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 83. מספר זה מהווה שיעור של 42% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

iii. מספר הנושים שהצביעו נגד הסדר החברה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 113 (מספר זה כולל את בנק לאומי). מספר זה מהווה שיעור של 58% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

16. הצבעות על הסדר הנציגות המצומצמת – לפי שיטת החברה: סיכום ההצבעות תוך יישום הלכת "דלק נדל"ן", כך שכל נאמן רשאי להצביע בעד או נגד הסדר החברה, בשם כלל הסדרה לרבות הנעדרים מאסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימה, אם למעלה מ – 75% מן המצביעים שנכחו באותה האסיפה הצביעו בעד או נגד ההסדר ותוך אימוץ עמדת החברה כאמור לעיל

בהינתן ההנחות שבכותרת לעיל מתקבלות התוצאות הבאות:

א. סך הכל החוב המלא בגין כלל סדרות אגרות החוב (כולל קולות הנעדרים מן האסיפות המקדימות), וכולל החוב של בנק לאומי, עומד על סך של כ – 2,582 מיליוני ₪ (להלן: "**החוב המלא**").

ב. כ – 859 ₪ מיליוני ₪ חוב הצביע בעד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה בעד הסדר הנציגות המצומצמת של כ – 33% מתוך החוב המלא.

ג. כ – 1723 מיליוני ₪ חוב הצביע נגד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה נגד הסדר הנציגות המצומצמת של כ – 67% מתוך החוב המלא.

ראו נא: טבלה ב' שבנספח 4.

יצוין כי כאשר נעשה חישוב המתחשב בכך שנאמן הצביע בשם כלל הסדרה, הדבר כלל גם את אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת הבת.

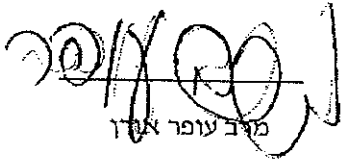
ד. מספר המצביעים

i. כפי שעולה מנספח 3 הרי שמספר מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו בהצבעות באסיפות המקדימות לעניין הסדר זה עומד על 194. בנוסף הצביע באסיפת הנושים בנק לאומי. ביחד מדובר בסך הכל ב – 195 נושים מצביעים.

ii. מספר הנושים שהצביעו בעד הסדר זה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 138. מספר זה מהווה שיעור של 71% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

iii. מספר הנושים שהצביעו נגד הסדר זה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 57 (מספר זה כולל את בנק לאומי). מספר זה מהווה שיעור של 29% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

זה שמי זו חתימתי ותוכן תצהירי דלעיל אמת.


מרב עופר אורן

אישור

אני הח"מ, קלר עו"ד, מאשר כי ביום 21/7/2012 הופיעה בפני גברת מרב עופר אורן, המוכרת לי אישית ולאחר שהזהרתיה כי עליה לומר את האמת וכי אם לא תעשה כן תהיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק, אישרה את נכונות הצהרתה דלעיל וחתמה עליה בפניי.


כער קלר, עו"ד

רשימת נספחים		
נספח		עמוד בקובץ
1	נוסח זימון האסיפות המקדימות שפורסם ביום 10.7.2013	14
2	נוסח זימון אסיפת הנושים שפורסם ביום 12.7.2013	24
3	העתק כתבי הסכמה / התנגדות של כל אחד מן הנאמנים למחזיקי אגרות החוב וכן תוצאות האסיפות המקדימות, יחד עם כתב ההסכמה / התנגדות של בנק לאומי לישראל בע"מ	29
4	חישוב תוצאות אסיפת הנושים לפי עמדת החברה	78

נספח 1

**נוסח זימון האסיפות המקדימות שפורסם ביום
10.7.2013**

[עמוד 14]

10 יולי 2013

לכבוד:

מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ

ג.א.ג.

הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפות מקדימות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה', ו', ז' ו- 1) של
אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") לשם הצבעה על הסדרי חוב (וכן לצורך אישור התקשרות של החברה
עם רשויות המס)

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה, הרמטיק נאמנות
(1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ,
הנאמן לאגרות החוב (סדרה ה') של החברה, רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ו')
של החברה, שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') של החברה ושראוס לזר
חברה לנאמנות (1992) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה 1) של החברה (כל אחד מהם ייקרא להלן
בנפרד "הנאמן" וכולם ביחד ייקראו להלן "הנאמנים"), מתכבדות בזאת להודיע על זימון אסיפות
מקדימות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה', ו', ז' ו- 1) של החברה (להלן: "האסיפות" ו-
"הסדרות משתפות הפעולה") שתתקיימנה ביום ב', ה- 15 ביולי 2013, בשעה 15:00, במלון סיטי ברח'
מאפו 9, תל אביב.

האסיפות מזומנות בהמשך ובהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (כב' השופטת ו. אלשיך)
מיום 2.7.2013, בפ"ק 42576-02-13, במסגרתו הגישה החברה בקשה לכינוס אסיפות לאישור הסדר לפי
סעיף 350 לחוק החברות (להלן: "ההחלטה"). העתק ההחלטה מצ"ב כנספח 1 להודעת זימון זו. אופן זימון
האסיפות ככל שלא נקבע באופן מפורש בהחלטה נערך בהתאם להוראות הדין ושרטי הנאמנות וכפוף
להחלטות שמשויות להתקבל על ידי בית המשפט.

האסיפות זומנו לאותו מועד ולאותו מקום כאמור, על מנת לאפשר למחזיקי אגרות החוב מהסדרות
משתפות הפעולה, לקיים דיון משותף באשר לנושאים שעל סדר היום. ככל שתועלה בקשת מחזיקים
מסדרה כלשהי לקיים דיון נפרד של סדרה מסוימת מבין הסדרות הנ"ל, יפוצל הדיון בהתאם.

ההצבעות באסיפות יתבצעו בדרך של כתבי הצבעה אשר יפורסמו במערכת המגנ"א. יובהר כי ההצבעות בנושאים שעל סדר יומן של האסיפות תתבצענה בכל אחת מהאסיפות, בנפרד.

מובהר, כי ככל שלא יהיה מניין חוקי לקבלת איזו מהצעות ההחלטה שעל סדר היום (אשר יחושב לכל סדרה בנפרד), בתוך חצי שעה ממועד פתיחתן של כל אחת מהאסיפות, תתקיים במועד האסיפה בה לא יתקיים מניין חוקי אסיפה לצורך התייעצות בנושאים שעל סדר היום בלבד, בהתאם לסעיף 2635 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ואסיפה הנדחית, לאותה סדרה תתקיים ללא התכנסות בפועל (אלא אם יודיע הנאמן הרלוונטי אחרת), באמצעות כתבי ההצבעה שיפורסמו, לכל סדרה בנפרד ("האסיפה הנדחית"). לצורך בדיקתו של מניין חוקי באסיפה הנדחית, יבחן הנאמן הרלוונטי את הוכחות הבעלות למועד הקובע (כהגדרתו להלן), שנמסרו לו נכון למועד האסיפה המקורית לרבות אלו שנמסרו מאוחר יותר, עד למועד ההצבעה באסיפות. כתב ההצבעה לעניין האסיפה הנדחית כאמור עשוי להיות כתב ההצבעה שיפורסם לעניין ההצבעה באסיפות, על מנת שההצבעות כולן (הן באסיפות והן באסיפות הנדחות ככל שתידרשנה), תתקבלנה עד ליום 17.7.2013 בשעה 14:00, נוכח לוחות הזמנים שנקבעו בהחלטה וזימונה של אסיפת נושים על ידי החברה שהמועד האחרון להצבעה בגינה יקבע ליום 18.7.2013.

1. רקע קצר לנושאים שעל סדר היום של האסיפות:

הרקע להלן אינו ממצה ואינו נועד לשמש תחליף לקריאת דיווחי החברה במלואם.

ביום 27.2.2013 החברה דיווחה על סיכום עקרונות אליו הגיעה עם שני מחזיקים מהותיים, Davidson Kempner Capital Management LLC ו-York Capital Management Global Advisors LLC (להלן: "**סיכום העקרונות**", "**קדן DK**" ו- "**קדן יורק**" בהתאמה) (אסמכתא 2013-02-048312).

ביום 18.3.2013 פורסם (אסמכתא 2013-02-008092) מתווה הסדר מטעם חברי הנציגות של הסדרות משתפות הפעולה (נציגות שהורחבה לאחר מכן; להלן: "**מתווה הנציגות המקורי**").

ביום 8.5.2013 הגישה החברה בקשה בפר"ק 42576-02-13 לכינוס אסיפות לאישור הסדר בינה לבין (בין היתר) כל מחזיקי אגרות החוב שלה. ראו נא: דיווח החברה מיום 9.5.2013; אסמכתא 2013-02-057997 (להלן: "**הבקשה המקורית**" ו- "**הסדר החברה המקורי**"). הסדר החברה המקורי מבוסס על סיכום העקרונות אך קיימים הבדלים ביניהם.

בעקבות הבקשה המקורית הוגשו לבית המשפט, בין היתר, עמדות מקדמיות של נושים שונים, לרבות עמדה מקדמית מטעם הנאמנים (שפורסמה כנספח א' לדיווח מיום 21.5.2013; אסמכתא 2013-02-067339), נערך דיון בפני בית המשפט, שהורה למומחה שמונה על ידו (רואה חשבון אלרואי), לבחון את הסדר החברה המקורי ואת מתווה הנציגות המקורי, נערכו אסיפות מחזיקי אגרות חוב של הסדרות משתפות הפעולה, הוגשה חוות דעת המומחה והוגשו תשובות מפורטות מטעם הנושים לבקשה המקורית (תשובת הנאמנים פורסמה בדיווח החברה מיום 20.6.2013; אסמכתא 2013-02-070170).

חברי הנציגות של הסדרות משתפות הפעולה, שהציגו את מתווה הנציגות המקורי, הודיעו ביום 19.6.2013 על עדכון במתווה הנציגות המקורי: להודעה שהגישו לבית המשפט צורף מתווה מעודכן מטעמם (להלן: "**המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת**"). ראו נא: דיווח החברה מיום 20.6.2013, אסמכתא 2013-02-069348. יודגש: הודעה זו נערכה אך ורק מטעם 3 חברי

נציגות (ה"ה אשל, גזית וקלר) והיא והמתווה שצורף לה אינם על דעתם של שאר חברי הנציגות: קרן יורק וקרן DK.

ביום 19.6.2013 הגישה החברה לבית המשפט הסדר מתוקן מטעמה שצורף לדיווח החברה מיום 20.6.2013 אסמכתא 070185-2013-02 (להלן: "**הסדר החברה המתוקן**").

לבית המשפט הוגשו, לאחר פרסום הסדר החברה המתוקן, עוד כתבי טענות שונים ובין היתר בקשר עם אופן כינוס האסיפות. כמו כן נערך ביום 1.7.2013 דיון בבקשת הפירוק שהגיש הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה, בקשה שהנאמנים התנגדו לה.

ביום 2.7.2013 ניתנה ההחלטה (**נספח 1**), שפורסמה גם בדיווח מיידי מיום 3.7.2013, מספר אסמכתא: 2013-02-083037) שהוגדרה על ידי בית המשפט כ"**החלטה תמציתית המיועדת לסלול את הדרך לעריכת אסיפות**" ונקבע בה, בין היתר, כי יש ליתן אישור לעריכת האסיפות "**כאשר במידת הצורך, ניתן יהיה לדון לאחר מכן במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקף או משמעות המשפטית**".

על פי ההחלטה באסיפות יצביעו הנושים הן על הסדר החברה המתוקן והן על המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמות. נקבע בהחלטה כי האסיפות המקדימות של מחזיקי אגרות החוב יכונסו עד ליום 16.7.2013 וכי אסיפת הנושים תכונס עד ליום 18.7.2013.

החברה מסרה לנאמנים כי בכוונתה לזמן אסיפת נושים ליום 17.7.2013 (להלן: "**אסיפת הנושים**").

בהתאם מודיעים הנאמנים על כינוס האסיפות כמפורט בהודעה זו.

יודגש:

א. הסדר החברה המתוקן (כמו גם הסדר החברה המקורי) לא הועבר לעיון הנאמנים בטרם פרסומו. החברה סירבה לקבל מאת הנאמנים או באי כוחם התייחסות להסדר החברה המתוקן ובכלל זה למסמכי ההסדר לרבות שטרי הנאמנות של אגרות החוב שאמורות להיות מונפקות על פי ההסדר עד שביום 7.7.2013, לאחר משלוח זימון אסיפות ההתייעצות, כהגדרתו להלן, על ידי הנאמנים לחברה, פנתה החברה לנאמנים והביעה נכונות, לראשונה, לקבל מהם "הערות מצומצמות" כלשונה, למסמכי ההסדר המוצע על ידה. שמא בעקבות נכונות זו יוכנס שינוי במסמכי ההסדר המוצע על ידי החברה, תימסר על כך הודעה מעדכנת.

ב. המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמות הינו על דעתם של 3 חברי הנציגות (ה"ה קלר, אשל וגזית) בלבד. הוא לא הועבר לעיון הנאמנים בטרם גיבושו ואין לראות בנאמנים כמי שמביעים עמדה (תמיכה או התנגדות) למתווה זה.

ג. בנסיבות העניין הנאמנים כינסו אסיפת התייעצות ליום 11.7.2013 באמצעות זימון נפרד (ראו נא דיווח מיידי מיום 7.7.2013; אסמכתא 2013-02-086592; להלן: "זימון אסיפות ההתייעצות"). שבמסגרתה החברה תמסור התייחסות לגבי הסדר החברה המתוקן ותענה על שאלות המחזיקים לגביו, ובמסגרתה ימסרו 3 חברי הנציגות הנ"ל התייחסות לגבי המתווה המתוקן של הנציגות

המצומצמת ויענו על שאלות המחזיקים לגביו; וכן תימסר התייחסות מצד הנאמנים לקראת ההצבעות באסיפות (המזומנות על פי הודעה זו).

2. הנושאים שעל סדר יומן של האסיפות הינם כדלקמן:

א. הסכמה או התנגדות להסדר החברה המתוקן

להסכים או להתנגד להסדר החברה המתוקן. הצבעות המחזיקים בעניין זה יובאו על ידי הנאמן לאסיפת הנושים בהתאם להבהרות שימסרו להלן.

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

ב. הסכמה או התנגדות למתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת

להסכים או להתנגד למתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת. הצבעות המחזיקים בעניין זה יובאו על ידי הנאמן לאסיפת הנושים בהתאם להבהרות שימסרו להלן.

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

ג. הבהרות המתייחסות הן להחלטה המפורטת בסעיף 2.א והן להחלטה המפורטת בסעיף 2.ב לעיל:

בכפוף לקביעה בהחלטה של בית המשפט כי במידת הצורך, ניתן יהיה לדון לאחר שיתקבלו תוצאות האסיפות במשמעות שלהן, היה ויתעורר ספק בדבר תוקף או משמעות המשפטית, אזי נראה שעל פי ההחלטה ובהתחשב בטענות שהעלו הצדדים בפני בית המשפט עובר לה:

1.ג.2 הנאמן עשוי להצביע באסיפת הנושים בשם הסדרה כולה, בעד (הסכמה) או נגד (התנגדות) להסדר החברה המתוקן / למתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת, אם באסיפה מקדימה למעלה מ- 75% מערך הנשייה של האסיפה הצביע בעד או נגד הסדר החברה המתוקן / המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת, כאשר אז יהיו רשאים מחזיקי אגרות החוב המחזיקים בעמדה הפוכה להופיע בעצמם לאסיפת הנושים ולהצביע לפי עמדתם והצבעותיהם ייגרעו מהצבעות הנאמן הרלוונטי באסיפת הנושים. החרגה זו לא תהיה אפשרית ככל שהצבעת הנאמן הרלוונטי תהא בהתאם לאמור בסעיף 2.ג.2 להלן.

2.ג.2 במקרה שהחלטה מסוימת (בעד או נגד) לא זכתה באסיפה מקדימה לרוב של למעלה מ- 75% מערך הנשייה של האסיפה הנדונה כאמור, יצביע הנאמן באסיפת הנושים בשם כלל הסדרה בהתאם להתפלגות ההצבעה באסיפה המקדימה: הנאמן יצביע באסיפת הנושים בגין כלל סדרת אגרות החוב לה הוא משמש כנאמן, בהתאם ליחס ההצבעה באסיפה המקדימה, בעד/נגד הסדר החברה המתוקן / המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת.

3.ג.2 ההצבעות עבור ההחלטות המפורטות בסעיף 2.א ובסעיף 2.ב לעיל הן נפרדות ואינן תלויות זו בזו. בכלל זה מחזיק רשאי להצביע בעד עבור שתי ההחלטות או נגד שתי ההחלטות.

ד. אי התנגדות להתקשרות החברה וחברות בנות של החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

לבקשת החברה, ולאחר שהחברה הגיעה לפי שמסרה לנאמנים לסיכום עקרוני עם רשות המיסים לגבי שומות המס בגין השנים 2004 עד 2009, תובא להצבעת מחזיקי אגרות החוב החלטה שלא להתנגד שהחברה וחברות בנות של החברה תתקשרנה בהסכם השומות עם רשות המיסים על בסיס העקרונות שיפורסמו על ידי החברה לקראת כינוס האסיפות המקדימות.

3. הזכאים להשתתף באסיפה (בכל סדרה בנפרד)

זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע כל מחזיק אגרת חוב החברה מהסדרה הרלבנטית, אשר ימציא לנאמן, עד מועד נעילת האסיפה:

א. אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית שבבעלותו, נכון למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 4 להלן;

או

ב. העתק מייפוי כח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב מהסדרה הרלבנטית, הרשומות על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב של החברה (לפיו מיופה הכח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו);

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו שלושה (3) ימים לפני מועד כינוס האסיפה, קרי ביום 14 ביולי 2013.

4. כתב מינוי (בכל סדרה בנפרד)

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר בורסה, 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 כח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כח כזה יוגש לנאמן עד מועד נעילת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכח.

5. המניין החוקי¹ (בכל סדרה בנפרד)

המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות 1 ו-2), יתהווה בנוכחות מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוח, והמחזיקים או

¹ בהתאם לסעיף 193ב5 לחוק, יש לראות בהוראות התוספת השנייה לשטרי הנאמנות כמתנות על הוראות סעיף 133ב5(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ולפיכך, המניין החוקי לפתיחת האסיפה הנדחות, הינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב הבלתי מסולקת של אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה' ו-ו') יתהווה בנוכחות של שני (2) מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (בעצמם או על ידי בא כוחם), המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה.

6. כינוס אסיפה נדחית (בכל סדרה בנפרד)

אם תוך חצי שעה מהמועד שננקב להתחלת האסיפה לעיל, לא יהא נוכח מנין חוקי כאמור, בכל אחת מהאספות בנפרד, תדחה האסיפה הרלוונטית למחרת היום (ובמקרה שיום זה אינו יום מסחר ליום המסחר הבא מיד לאחריו), ותתקיים ללא התכנסות בפועל, אלא באמצעות כתבי הצבעה שיפורסמו כאמור לעיל.

המניין החוקי לפתיחת אסיפה נדחית²

לעניין אגרות החוב (סדרות 1 ו-ז') - מניין חוקי באסיפה נדחית יתהווה בנוכחות של מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (בעצמם או על ידי בא כוחם) המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה (10%) אחוזים מיתרת הערך הנקוב הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה.

לעניין אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה' ו-ו') - מניין חוקי באסיפה נדחית יתהווה בנוכחות של שני (2) מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם), ללא תלות בערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה המוחזקות על ידם.

7. שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמנים

מחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן לאגרות החוב של החברה, כל נושאי משרה בהם, עובדיהם, בעלי מניותיהם, שלוחיהם או מומחה שימונה על ידם או על ידי הנציגות, לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי"):

א. בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שבסעיפים א.2 ו- 2.2 לעיל ("ההחלטות"); וכן -

ב. 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

² בהתאם לסעיף 1935ב לחוק, יש לראות בהוראות התוספת השנייה לטורי הנאמנות כמתנות על הוראות סעיף 1435א לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ולפיכך, המניין החוקי לפתיחת האסיפה הנדחות, הינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") -

ג. על האמור לעיל יחולו התנאים הבאים:

1.ג.7 **בעדיפות ראשונה** - מימון 'התחייבות השיפוי' ("מימון הפעילות והשיפוי") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך;

2.ג.7 **בעדיפות שנייה** - במקרה שהחברה לא תסכים ליממן את הפעילות והשיפוי ו/או לא תישא בפועל בימיון 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;

במקרה כאמור, יהיו הנאמנים מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמנים ככרית למימון הפעילות והשיפוי ("סכום ההפקדה"). הנאמנים יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

3.ג.7 **בעדיפות שלישית** - כל אימת שלדעת הנאמנים, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב בידי הנאמנים סכום אותו יקבעו הנאמנים, לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

ד. לאור האמור לעיל, כל מחזיק של אגרות חוב של החברה אשר יצביע בעד ההחלטות לעיל מתחייב להפקיד בידי הנאמנים סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנאמנים. לאחר כיסוי מימון הפעילות והשיפוי כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמנים על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמנים 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 בימיון הפעילות, וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

ה. **מובהר** כי ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת ההחלטות הנ"ל, התחייב, כדלהלן:

1.ה.7 לשלם את חלקו היחסי בימיון הפעילות והשיפוי; וכן

2.ה.7 לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בסעיפים לעיל.

3.ה.7 "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגיין 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, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.

8. התחייבות מימון הפעילות והשיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים:

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

2.7.1 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 הנאמנים, הנציגות והמומחים הנ"ל.

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

4.7.1 ההוצאות לפי סעיף זה יחיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמנים.

5.7.1 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.

6.7.1 האמור לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות וחדין.

אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמנים ו/או לשפותם והכל בהתאם לקבוע בדין ובשטרי הנאמנות.

8. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') במשרדי משמרת - חברה לשרותי נאמנות בע"מ, ברחוב מנחם בגין 46-48 בתל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד שלומי אילני, בטלפון: 03-6374826 או במייל Shlomyi@Mtrust.co.il.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') במשרדי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, ברחוב הירקון 113 תל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד מרב עופר אורן, מנכ"ל משותף בהרמטיק, בטלפון: 03-5274867 או במייל hermetic@hermetic.co.il.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה') במשרדי רוניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 "בית שבח" בתל אביב (קומה 1), בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד ליאת בכר סגל, בטלפון: 03-6389200.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ו') במשרדי רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 "בית שבח" בתל אביב (קומה 1), בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד ליאת בכר סגל, בטלפון: 03-6389200.

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 09:00-15:00, בתיאום מראש עם רו"ח שמואל נייברג ו/או עו"ד דנה לבני, בטלפון: 03-7919111.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה 1) במשרדי שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ברחוב יצחק שדה 17 (מגדל נצבא) בתל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד אורי לזר, בטלפון: 03-6237777 או במייל ori@slcpa.co.il.

בברכה,

משמרת- חברה לשרותי נאמנות בע"מ
רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ
שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ
רוניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח 2

נוסח זימון אסיפת הנושים שפורסם ביום 12.7.2013

[עמוד 24]

12 ביולי 2013

אלביט הדמיה בע"מ (החברה")

הודעה בדבר כינוס אסיפת נושים פיננסיים בלתי מובטחים של החברה

בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו בתיק פר"ק 42576-02-13 מיום 2.7.2013 ("החלטת בית המשפט"), המורה על כינוס אסיפה של הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים של החברה, הכוללת את מחזיקי אגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו-1) ("אגרות החוב" ו- "מחזיקי אגרות החוב", בהתאמה) ובנק לאומי לישראל בע"מ ("בנק לאומי", ויחדיו: "הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים") לצורך אישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ("אסיפת הנושים" או "האסיפה"), מתכבדת החברה להודיע על קיום האסיפה כדלקמן:

האסיפה תיערך ביום 17 ביולי 2013, בשעה 17:00, בבית ציוני אמריקה ברחוב דניאל פריש 1, תל אביב.

1. על סדר יומה של האסיפה

א. להסכים או להתנגד לתכנית ההסדר שהוצעה על-ידי החברה ("תכנית הסדר החברה") וצורפה כנספח 1 ל"בקשה לתיקון הצעת ההסדר לצורך הבאתה לאישור אסיפות הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים ובעלי המניות של החברה" מיום 19 ביוני 2013, אשר פורסמה ביום 20 ביוני 2013 באתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("אתר הבורסה") (אסמכתא מס': 2013-02-069330) ("הבקשה לתיקון הצעת הסדר").

תכנית הסדר החברה מצורפת כנספח א' להודעה זו.

מובהר, כי כניסתה לתוקף של תכנית הסדר החברה מותנית בקיום התנאים המתלים המפורטים בסעיף 9 לתכנית הסדר החברה.

פרטי הגילוי הנדרשים לצורך תכנית הסדר החברה פורטו ב"בקשה לחזרת על כינוס אסיפות של הנושים הבלתי מובטחים ושל בעלי המניות של החברה לצורך אישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות" מיום 8 במאי 2013, אשר פורסמה ביום 9 במאי 2013 באתר הבורסה (אסמכתא מס': 2013-02-057997) ("הבקשה לכינוס אסיפות"), וכן בבקשה לתיקון הצעת הסדר.

בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו בתיק פר"ק 42576-02-13 מיום 11 ביולי 2013, תפרסם החברה, קודם למועד כינוס האסיפות המקדימות, פרטי גילוי נוספים.

מובהר, כי פרטי הגילוי שפורטו על-ידי החברה כאמור לעיל לא נועדו לשמש תחליף לקריאת דיווחי החברה במלואם, ובכלל זאת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2012 (20-F) וחזון הכספי של החברה לרבעון הראשון של שנת 2013.

תשומת הלב מופנית גם לחוות הדעת שניתנה ביום 5 ביוני 2013 על-ידי המומחה שמונה על-ידי בית המשפט לבחינת הסדר החוב ופורסמה על-ידי החברה באתר הבורסה באותו יום (אסמכתא מס': 2013-02-086164).

יצוין, כי יתכן והחברה תערוך שינויים בתכנית הסדר החברה. שינויים כאמור, ככל שיערכו על-ידי החברה, יפורסמו על-ידי החברה קודם למועד כינוס האסיפות המקדימות.

הסדר המס שיחול על תכנית הסדר החברה

כמפורט בבקשה לכינוס אסיפות, ביום 24 במרץ 2013 פנתה החברה לרשות המסים על מנת לקבל את עמדתה בנוגע להשלכות המס של ההסדר על החברה ועל מחזיקי אגרות החוב, וזאת על בסיס עקרונות ההסדר שפורסמו על-ידי החברה ביום 27 בפברואר 2013. החברה עדכנה את רשות המסים בדבר השינויים בתכנית הסדר החברה.

ביום 11 ביולי 2013 פרסמה החברה באתר הבורסה את החלטת רשות המסים לגבי הסדר המס שיחול על תכנית הסדר החברה (אסמכתא: 2013-02-091041).

ב.1 להסכים או להתנגד למתווה ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות המשותפת של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג' עד ז' ו - 1) בהתאם לתנאים המפורטים ב"הודעה מטעם הנאמנים על צירוף עמדה ובקשה של חלק (שלושה מתוך חמישה) מחברי הנציגות המשותפת של הסדרות משתפות הפעולה (סדרות ג' עד ז' ו - 1)" מיום 19 ביוני 2013, אשר פורסמה ביום 20 ביוני 2013 באתר הבורסה (אסמכתא מס': 2013-02-070185) ("מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות").

מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות מצורף כנספח ב' להודעה זו.

יודגש כי מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות מובא לאישור במסגרת האסיפה בהתאם להחלטת בית המשפט, ובכפוף לאמור בה. מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות אינו מוסכם על החברה, ולא יהא באישורו (אם וככל שיאושר) כדי לחייב את החברה.

מובהר, כי בהתאם להחלטת בית המשפט, כל אחד מהנושים רשאי לצביע באסיפה הן על תכנית הסדר החברה (החלטה א.1 שעל סדר היום) והן על מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות (החלטה ב.1 שעל סדר היום).

בהתאם להחלטת בית המשפט, הנאמנים לאגרות החוב יצביעו באסיפה על-פי החלטת האסיפות המקדימות שיערכו בכל אחת מסדרות אגרות החוב שזומנו ליום 15 ביולי 2013 ("האסיפות המקדימות") בעד (הסכמה) או נגד (התנגדות) לתכנית הסדר החברה/למתווה הסדר חלק מחברי הנציגות, בגין כל ערך הנשייה של אותה סדרה, וזאת אם באסיפה מקדימה למעלה מ - 75% מערך הנשייה של האסיפה הצביע בעד או נגד תכנית הסדר החברה / מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות, בהתאמה, מחזיקי אגרות החוב המחזיקים בעמדה הפוכה יהיו רשאים להופיע בעצמם לאסיפת הנושים ולהצביע לפי עמדתם, והצבעותיהם ייגרעו מהצבעות הנאמן הרלוונטי באסיפת הנושים. החרגה זו לא תהיה אפשרית ככל שהצבעת הנאמן הרלוונטי תהא בהתאם לאמור להלן.

במקרה שהחלטה מסוימת (בעד או נגד) לא זכתה באסיפה מקדימה לרוב של למעלה מ - 75% מערך הנשייה של האסיפה הנדונה כאמור, יצביע הנאמן באסיפת הנושים בשם כלל הסדרה בהתאם להתפלגות ההצבעה באסיפה המקדימה: הנאמן יצביע באסיפת הנושים בגין כלל ערך הנשייה של

סדרת אגרות החוב לה הוא משמש כנאמן, בהתאם ליחס ההצבעה באסיפה המקדימה, בעד/נגד תכנית הסדר החברה / מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות.

יודגש כי האחריות בקשר עם האסיפות המקדימות של כל אחת מסדרות אגרות החוב, לרבות זימון ועריכתן, הינה של נאמני אגרות החוב של כל אחת מהסדרות.

1.1 אי התנגדות להתקשרות החברה וחברות בנות בהסכם שומות עם רשות המיסים

לבקשת החברה, ולאחר שהחברה הגיעה לסיכום עקרוני עם רשות המיסים לגבי שומות המס בגין השנים 2004 עד 2009, מובאת לאישור הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים החלטה שלא להתנגד להתקשרות החברה וחברות בנות של החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים על בסיס העקרונות המפורטים בנספח ג' להודעה זו.

2. מקום כינוס האסיפה ומועדה

אסיפת הנושים תתכנס ביום 17 ביולי 2013 בשעה 17:00 בבית ציוני אמריקה ברחוב דניאל פריש 1, תל אביב.

המניין החוקי לפתיחת האסיפה לשם קבלת ההחלטות שעל סדר היום, הינו המניין החוקי הקבוע בתקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), התשס"ב - 2002, דהיינו - נוכחותם של שני נושים לפחות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של חוב החברה לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים.

אם תוך חצי שעה מן המועד שנקב להתחלת האסיפה, לא יהא מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו היום חצי שעה מאוחר יותר, דהיינו - לשעה 17:30 (בלי צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים כפי שתקבע החברה בהודעה שתפורסם על-ידיה.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית לשם קבלת ההחלטות שעל סדר היום, הינו נוכחותם של שני נושים לפחות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהיתרה הבלתי מסולקת של חוב החברה לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים. אם תוך חצי שעה מן המועד שנקב להתחלת אסיפה שנדחתה כאמור, לא יהא מניין חוקי כאמור, תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

3. כתב מינוי וייפוי כוח

נושה המעוניין להביע את עמדתו באשר לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, רשאי לעשות כן בעצמו או על ידי שלוח או על ידי כתב הסכמה/התנגדות בנוסח המצורף בנספח ד' להודעה זו, אשר אותו ניתן יהיה למסור במשרדי החברה, עד ליום 18 ביולי 2013 בשעה 14:00.

נושים זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. כתב מינוי מנושה (וממחזיק אגרות חוב, ולא מהחברה לרישומים, שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה), הממנה שלוח יהיה בכתב על פי הנוסח המצורף בנספח ה' להודעה זו, וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה על ידי חותמת התאגיד, בצירוף חותמת מורשי החתימה של התאגיד שיש להם הסמכות לעשות כן.

כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה ניתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש למנהל האסיפה עד למועד פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

כאמור, אם באסיפה מקדימה למעלה מ- 75% מערך הנשייה של האסיפה הצביע בעד או נגד תכנית הסדר החברה / מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות - כל אחד ממחזיקי אגרות החוב יהיה רשאי להגיע בעצמו לאסיפת הנושים ולהצביע באסיפת הנושים בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, וזאת אם הצבעתו הינה בניגוד לעמדה שתקבל באסיפת מחזיקי אגרות החוב ובניגוד לעמדת הנאמן של סדרת אגרות החוב בה הוא כלול. במקרה כאמור, הצבעתם של מחזיקי אגרות חוב שיצביעו בעצמם באסיפת הנושים תוחרג מהצבעת הנאמן באסיפת הנושים.

4. הוראות נוספות בקשר עם ניהול האסיפה

הזכאים להשתתף באסיפה

זכאים להשתתף באסיפה בנק לאומי וכן כל מחזיק אגרת חוב אשר ימציא למנהל האסיפה, עד למועד האחרון להשתתפות באסיפה:

(א) אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב שבבעלותו למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים), כאמור בסעיף 3 לעיל.

(ב) בעל ייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב, הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב של החברה (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו).

(ג) לגבי הנאמנים לאגרות חוב - פירוט בדבר הצבעות מחזיקי אגרות החוב באסיפות המקדימות. הפירוט יכלול את כל הפרטים שיכללו כתבי ההצבעה שיפרסמו הנאמנים בקשר עם אסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימות.

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו יום 14 ביולי 2013. נאמני אגרות החוב המשתתפים באסיפה יציגו בפני החברה לאחר כינוס האסיפות המקדימות ועד למועד כינוס האסיפה את פירוט ההצבעות באסיפות המקדימות ואת כל הנתונים שבטפסי ההצבעה שימסרו לנאמנים על ידי מחזיקי אגרות החוב באסיפות המקדימות.

המקום לעיון במסמכים

ניתן לעיין במסמכי הודעה זו, במשרדי החברה, ברחוב כינרת 5, בני-ברק, טלפון: 03-6086000, בשעות העבודה המקובלות ולאחר תיאום מראש וזאת עד למועד האסיפה.

בכבוד רב,

אלביט הדמיה בע"מ

נספח 3

**העתק כתבי הסכמה / התנגדות של כל אחד מן
הנאמנים למחזיקי אגרות החוב וכן תוצאות האסיפות
המקדימות, יחד עם כתב ההסכמה / התנגדות של
בנק לאומי לישראל בע"מ**

[עמוד 29]

פר"ק 13-02-42576

בבית המשפט המחוזי
תל אביב-יפו

בעניין: סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן - "חוק החברות")

ובעניין: תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן - "תקנות ההסדר")

ובעניין: אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116

"החברה"

הסכמות / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, משמרת-חברה לשרותי נאמנות בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו- "הסדרה") בהתאמה) מבקש מייד אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום ותמצ"ב כנספת (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדו לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. בהתאם -

1. בקשר עם הסדר החברה ולאור כך שהסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75%, ההצבעה להלן היא, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

2. בקשר עם הסדר חלק מחברי הנציגות ולאור כך שהסדר חלק מחברי הנציגות נדחה באסיפה המקדימה על ידי רוב של יותר מ- 75%, ההצבעה להלן היא, בשם כלל הסדרה, נגד הסדר חלק מחברי הנציגות, אף כי היו לו תומכים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים התומכים בהסדר חלק מחברי הנציגות ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% נגד הסדר חלק מחברי הנציגות וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 226,984,578.05 ₪.

2. בעד הסדר החברה: 226,984,578.05 ₪.

3. נגד הסדר החברה: 0 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 226,984,578.05 ₪.

2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 0 ₪.

3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 226,984,578.05 ₪.

משמרת - חברה לשרותי נאמנות בע"מ

19/7/2013

תאריך

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

21 ביולי 2013

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: הודעה בדבר תוצאות אסיפה מקדימה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") אשר התקיימה ביום 15/7/2013

בהמשך לדיווחים המידיים מיום 14 ביולי 2013 ומיום 15 ביולי 2013 (מספרי אסמכתא: 2013-02-092112 ו-2013-02-092676) בקשר עם זימון אסיפה מקדימה (להלן: "הודעת הזימון" ו- "האסיפה") של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, לרבות מחזיקי אגרות החוב אלבטהד א חש 2/13 (המייצג את תשלום הקרן שלא שולם ביום 20/2/2013) (להלן ביחד: "אגרות החוב") ולרבות זכאי הריבית בגין תשלום הריבית שלא שולם ביום 20/2/2013 (להלן: "זכאי הריבית") ובהמשך לדיווח המידי מיום 16 ביולי 2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-094335) בדבר כתב הצבעה שלישי (מתוקן) לאסיפה ("כתב ההצבעה"), מתכבד הנאמן לאגרות החוב, משמרת-חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע על תוצאות האסיפה כדלקמן:

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 99,180,438 ₪ ע.נ. המהווים כ- 55.85% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

במסגרת האסיפה התקיימו ההצבעות שלהלן בקשר עם הצעות ההחלטה שהועלו:

תוצאות ההצבעה חושבו עפ"י סך חוב החברה בגין אגרות החוב (סדרה א') של החברה כולל, הפרשי הצמדה וריבית נכון ליום 17/7/2013, לרבות, סכומי הקרן וסכומי הריבית אשר היו אמורים להיות משולמים ביום 20/2/2013 ולא שולמו ע"י החברה ולרבות ריבית פיגורים בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב. לפיכך, התוצאות שלהלן מובאות בשי"ח ולא בערך נקוב, כאשר כל 1 ₪ חוב = קול אחד.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום רביעי ה- 17 ביולי 2013 (מספר כתבי הצבעה הגיעו באיחור עקב תקלות טכניות ומשרדיות של המחזיקים המצביעים).

הצעת החלטה מספר 1 – הצבעה בקשר עם הסדר החברה המעודכן

הצבעה בעד/ נגד ההסדר המעודכן המוצע על ידי החברה כמפורט ב"הודעת תיקונים בתכנית ההסדר המעודכנת בעקבות הערות חלק מהנאמנים" אשר פורסמה ביום 16/7/2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-094182) ("ההסדר החברה המעודכן").

הצבעות מחזיקי אגרות החוב במסגרת הצעת החלטה זו יובאו על ידי הנאמן במסגרת אסיפת הנושים בהתאם למפורט מטה.

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סך הכל השתתפו בהצבעה 29 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 125,907,491 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 13 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 114,646,194 ₪, המהווים כ- 91.06% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד הסדר החברה המעודכן".

סה"כ 16 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 11,261,298 ₪, המהווים כ- 8.94% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד הסדר החברה המעודכן".

הצעת החלטה מספר 2 – הצבעה בקשר עם מתווה הנציגות המצומצמת

הצבעה בעד/ נגד מתווה ההסדר המוצע על ידי חלק מחברי הנציגות המשותפת של מחזיקי אגרות החוב מהסדרות משתפות הפעולה (סדרות ג' עד ז' וסדרה 1) אשר צורף כנספח 1 ל"הודעה על עדכון הצעת חלק מחברי הנציגות ועדכון בהתאם של סדר היום של האסיפות המקדימות להצבעה על הסדרים שזומנו ליום 15/7/2013" אשר פורסמה ביום 14/7/2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-092259) ("מתווה הנציגות המצומצמת").

הצבעות מחזיקי אגרות החוב במסגרת הצעת החלטה זו יובאו על ידי הנאמן במסגרת אסיפת הנושים בהתאם למפורט מטה.

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

סך הכל השתתפו בהצבעה 28 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 124,965,755 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 19 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 13,657,833 ₪, המהווים כ- 10.93% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד הסדר הנציגות המצומצמת".

סה"כ 9 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 111,307,922 ₪, המהווים כ- 89.07% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד הסדר הנציגות המצומצמת".

הצעת החלטה מספר 3 – אי התנגדות להתקשרות החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

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 3 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

סך הכל השתתפו בהצבעה 29 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 125,907,491 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 2 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 757,068 ₪, המהווים כ- 0.6% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "להתנגד".

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סה"כ 27 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 125,150,423 ₪, המהווים כ- 99.4% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "לא להתנגד".

הנאמן יצביע באסיפת הנושים שזימנה החברה בהתאם לתוצאות דלעיל ובהתאם להבהרות שנמסרו בכתב ההצבעה ובהודעת הזימון. בקשר לכך מודגש כי, לאור להחלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (כב' השופטת ורדה אלשיך) מיום 2 ביולי 2013¹, שמכוחה זומנה האסיפה, הקובעת, בין היתר, כי במידת הצורך ניתן יהיה לדון בפני בית המשפט, לאחר פרסום התוצאות, במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקפן או משמעותן המשפטית, אזי הנאמן קיבל מאת מחזיקי אגרות החוב את מלוא המידע הרלוונטי ויכול 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).

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

¹ החלטת ביהמ"ש מיום 2/7/2013 פורסמה ביום 3/7/2013, מספר אסמכתא: 2013-02-083037.

בעניין:סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן - "חוק החברות")ובעניין:תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן - "תקנות ההסדר")ובעניין:אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, דח' ויצמן 2, תל אביבע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635, פקס: 03-7101618וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111, פקס: 03-6091116; "החברה"**הסכמת / התנגדות נושה לפשרה או הסדר**

אני הח"מ, משמרת-חברה לשרותי טאמנות בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו- "הסדרה" בהתאמה) מבקש מי"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב כנספח (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ג" אף כי שאלת החלפת של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. בהתאם -

1. בקשר עם הסדר החברה ההצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדר לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.
2. בקשר עם הסדר חלק מחברי הנציגות ההצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדר לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 16,428,928 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 8,289,886 ₪.
3. נגד הסדר החברה: 8,139,042 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 16,428,928 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 4,361,222 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 12,067,706 ₪.


משמרת - חברה לשרותי נאמנות בע"מ

19/7/2013

תאריך

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

21 ביולי 2013

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: הודעה בדבר תוצאות אסיפה מקדימה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") אשר התקיימה ביום 15/7/2013

בהמשך לדיווחים המידיים מיום 14 ביולי 2013 ומיום 15 ביולי 2013 (מספרי אסמכתא: 2013-02-092112 ו-2013-02-092676) בקשר עם זימון אסיפה מקדימה (להלן: "הודעת הזימון" "האסיפה") של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה לרבות מחזיקי אגרות החוב אלבטהד ב חש 2/13 (המייצג את תשלום הקרן שלא שולם ביום 20/2/2013) (להלן ביחד: "אגרות החוב") ולרבות זכאי הריבית בגין תשלום הריבית שלא שולם ביום 20/2/2013 (להלן: "זכאי הריבית") ובהמשך לדיווח המידי מיום 16 ביולי 2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-094338) בדבר כתב הצבעה שלישי (מתוקן) לאסיפה ("כתב ההצבעה"), מתכבד הנאמן לאגרות החוב, משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע על תוצאות האסיפה כדלקמן:

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 6,234,996 ₪ ע.ג. המהווים כ- 29.88% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

במסגרת האסיפה התקיימו ההצבעות שלהלן בקשר עם הצעות ההחלטה שהועלו:

תוצאות ההצבעה חושבו עפ"י סך חוב החברה בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה כולל, הפרשי הצמדה וריבית נכון ליום 17/7/2013, לרבות, סכומי הקרן וסכומי הריבית אשר היו אמורים להיות משולמים ביום 20/2/2013 ולא שולמו ע"י החברה ולרבות ריבית פיגורים בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב. לפיכך, התוצאות שלהלן מובאות בש"ח ולא בערך נקוב, כאשר כל 1 ₪ חוב = קול אחד.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום רביעי ה- 17 ביולי 2013 (מספר כתבי הצבעה הגיעו באיחור עקב תקלות טכניות ומשרדיות של המחזיקים המצביעים).

הצעת החלטה מספר 1 – הצבעה בקשר עם הסדר החברה המעודכן

הצבעה בעד/ נגד ההסדר המעודכן המוצע על ידי החברה כמפורט ב"הודעת תיקונים בתכנית ההסדר המעודכנת בעקבות הערות חלק מהנאמנים" אשר פורסמה ביום 16/7/2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-094182) ("ההסדר החברה המעודכן").

הצבעות מחזיקי אגרות החוב במסגרת הצעת החלטה זו יובאו על ידי הנאמן במסגרת אסיפת הנושים בהתאם למפורט מטה.

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סך הכל השתתפו בהצבעה 15 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 5,064,718 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 7 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 2,555,610 ₪, המהווים כ- 50.46% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד הסדר החברה המעודכן".

סה"כ 8 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 2,509,108 ₪, המהווים כ- 49.54% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד הסדר החברה המעודכן".

הצעת החלטה מספר 2 – הצבעה בקשר עם מתווה הנציגות המצומצמת

הצבעה בעד/ נגד מתווה ההסדר המוצע על ידי חלק מחברי הנציגות המשותפת של מחזיקי אגרות החוב מהסדרות משתפות הפעולה (סדרות ג' עד ז' וסדרה 1) אשר צורף כנספח 1 ל"הודעה על עדכון הצעת חלק מחברי הנציגות ועדכון בהתאם של סדר היום של האסיפות המקדימות להצבעה על הסדרים שזומנו ליום 15/7/2013" אשר פורסמה ביום 14/7/2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-092259) ("מתווה הנציגות המצומצמת").

הצבעות מחזיקי אגרות החוב במסגרת הצעת החלטה זו יובאו על ידי הנאמן במסגרת אסיפת הנושים בהתאם למפורט מטה.

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

סך הכל השתתפו בהצבעה 14 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 5,040,732 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 9 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 1,338,112 ₪, המהווים כ- 26.55% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד הסדר הנציגות המצומצמת".

סה"כ 5 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 3,702,620 ₪, המהווים כ- 73.45% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד הסדר הנציגות המצומצמת".

הצעת החלטה מספר 3 – אי התנגדות להתקשרות החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

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 3 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סך הכל השתתפו בהצבעה 15 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 5,064,718 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 13 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 2,339,925 ₪, המהווים כ- 46.2% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "להתנגד".

סה"כ 2 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 2,724,793 ₪, המהווים כ- 53.8% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "לא להתנגד".

הנאמן יצביע באסיפת הנושים שזימנה החברה בהתאם לתוצאות דלעיל ובהתאם להבהרות שנמסרו בכתב ההצבעה ובהודעת הזימון. בקשר לכך מודגש כי, לאור להחלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (כב' השופטת ורדה אלשיך) מיום 2 ביולי 2013¹, שמכוחה זומנה האסיפה הקובעת, בין היתר, כי במידת הצורך ניתן יהיה לדון בפני בית המשפט, לאחר פרסום התוצאות, במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקפן או משמעות המשפטית, אזי הנאמן קיבל מאת מחזיקי אגרות החוב את מלוא המידע הרלוונטי ויכול 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).

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

¹ תחלטת ביהמ"ש מיום 2/7/2013 פורסמה ביום 3/7/2013, מספר אסמכתא: 2013-02-083037.

בעניין: סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן – "חוק החברות")

ובעניין: תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן – "תקנות ההסדר")

ובעניין: אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב דינאל פריש 3, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דינאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116

"החברה"

הסכמת / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, משמרת-חברה לשרותי נאמנות בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ד – "הסדרה" בהתאמה) מבקש מזו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 להשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב **בנספח** (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענות או זכויות או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. בהתאם -

1. בקשר עם הסדר החברה ולאור כך שהסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75%, החצבעה להלן היא, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.
2. בקשר עם הסדר חלק מחברי הנציגות החצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדרה לפי התפלגות חקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 337,536,990.73 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 337,536,990.73 ₪.
3. נגד הסדר החברה: 0 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 337,536,990.73 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 85,059,321.66 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 252,477,669.07 ₪.

משמרת-חברה/לשירותי נאמנות בע"מ

19/7/2013

תאריך

19 ביולי 2013

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.isa.gov.il	www.tase.co.il

**הנדון: הודעה בדבר תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")
אשר התקיימה ביום 15 ביולי 2013**

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 10/07/2013 (מספר אסמכתא 2013-02-089985) בדבר זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה ("האסיפה" ו- "אגרות החוב", בהתאמה) שהתכנסה בתאריך 15/07/2013, מתכבד הנאמן למחזיקי אגרות החוב, משמרת-חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע על תוצאות ההצבעה.

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 191,495,496 ₪ המהווים 70.48%, מסך של 272,454,377 ₪ ע.נ. שבמחזור.

תוצאות ההצבעה חושבו עפ"י סך חוב החברה בגין אגרות החוב (סדרה ג') של החברה כולל, הפרשי הצמדה וריבית נכון ליום 17/7/2013, לרבות, סכומי הריבית אשר היו אמורים להיות משולמים ביום 1/3/2013 ולא שולמו ע"י החברה (הזכאים לסכומי ריבית אלו יכוננו להלן: "זכאי הריבית"). לפיכך, התוצאות שלהלן מובאות בשי"ח ולא בערך נקוב, כאשר כל 1 ₪ חוב = קול אחד.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בכתב ההצבעה המתוקן אשר פורסם במגנ"א ביום 16 ביולי 2013 (מס' אסמכתא: 2013-02-094365) (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).

להלן תוצאות ההצבעה בקשר עם הצעות ההחלטה שהועלו¹:

הצעת החלטה 1- הסכמה או התנגדות להסדר החברה המתוקן

נוסח ההחלטה המוצעת:

להסכים או להתנגד להסדר החברה המתוקן כפי שפורסם בדיווח מידי ביום 16.7.2013 [אסמכתא 2013-02-094182]. הצבעות המחזיקים בעניין זה יובאו על ידי הנאמן לאסיפת הנושים בהתאם להבהרות שנמסרו בהודעת הזימון.

¹ כתב ההצבעה פורסם בדיווח מידי מיום 07/04/2013 אסמכתא 2013-02-028003.



ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לדו"ח זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

סך הכל השתתפו בהצבעה 21 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 234,387,128 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 13 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 195,514,106 ₪, המהווים כ- 83.42% מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להסכים" להסדר החברה המתוקן.

סה"כ 8 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 38,873,022 ₪, המהווים כ- 16.58% מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להתנגד" להסדר החברה המתוקן.

הצעת החלטה מספר 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 בנספח 1 להודעת העדכון. הצבעות המחזיקים בעניין זה יובאו על ידי הנאמן לאסיפת הנושים בהתאם להבהרות שנמסרו בהודעת הזימון.

ההחלטה בסעיף 2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לדו"ח זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

סך הכל השתתפו בהצבעה 22 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 234,979,971 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

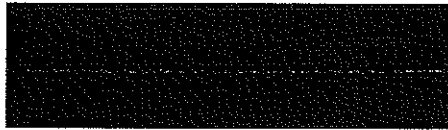
סה"כ 13 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 59,212,515 ₪, המהווים כ- 25.20% מסך מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להסכים" להסדר הנציגות המצומצמת.

סה"כ 9 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 175,767,456 ₪, המהווים כ- 74.80% מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להתנגד" להסדר הנציגות המצומצמת.

הצעת החלטה 3 - אי התנגדות להתקשרות החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

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 091290-02-2013).

ההחלטה בסעיף 3 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לדו"ח זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.



סך הכל השתתפו בהצבעה 22 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 234,979,971 ₪ להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 0 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 0 ₪, המהווים כ- 0% מסך החוב המיוצג בהצבעה מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להתנגד להתקשרות" ההחלטה.

סה"כ 22 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 234,979,971 ₪, המהווים כ- 100% מסך החוב המיוצג בהצבעה מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "לא להתנגד להתקשרות" ההחלטה.

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

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

בעניין:

סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן – "חוק החברות")

ובעניין:

תקנות החברות (בקשה למשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן – "תקנות ההסדר")

ובעניין:

אלביט דמויה בע"מ (ח.צ. 0043035-52)
ממנדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

נציג נולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635, פקס: 03-7101618

נציג פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המנדל"
טל: 03-6944111, פקס: 03-6091116

"החברה":

הסכמת / התנגדות נושה למשרה או הסדר

אני הח"מ, תרמטיק טאמנות (1975) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו – "הסדרה") בהתאמה מבקש מנ"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב בנספח ולהלן: "האסיפה המקדימה".

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה וחברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת תקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה ולרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות, על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה.

בחתום, ולאור כך שהסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75%,
ההצבעה להלן היא, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה
המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכת לוחות הזמנים הצפופים, לא
התאפשר למתווכים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה
המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם
להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

לגבי ההצבעה על הסדר הנציגות, ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות
באסיפה המקדימה:

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 938,848,890 ₪.

2. בעד הסדר החברה: 938,848,890 ₪.

3. נגד הסדר החברה: 0 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 938,848,890 ₪.

2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 270,951,790 ₪.

3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 667,897,100 ₪.


חתימה

18.7.2013

תאריך

תל אביב, 20 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ ("האסיפה")

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן"), מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') 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 15.7.2013 (מס' אסמכתא: 2013-02-093822) (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 ד') המחזיקים ב- 558,816,841 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ד') המהוות שיעור של כ- 75% מהסדרה.

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.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 33 מחזיקים בעלי 558,364,178 קולות המהווים 74.84% מהסדרה.

סה"כ 14 מחזיקים בעלי 428,610,729 קולות, אשר מהווים 76.76% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 19 מחזיקים בעלי 129,753,449 קולות, אשר מהווים 23.24% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

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 34 מחזיקים בעלי 551,840,937 קולות המהווים 73.96% מהסדרה.

סה"כ 23 מחזיקים בעלי 159,252,659 קולות, אשר מהווים 28.86% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 11 מחזיקים בעלי 392,588,278 קולות, אשר מהווים 71.14% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

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 34 מחזיקים בעלי 558,633,501 קולות המהווים 74.87% מהסדרה.

סה"כ 31 מחזיקים בעלי 546,799,859 קולות, אשר מהווים 97.88% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו לא להתנגד.

סה"כ 3 מחזיקים בעלי 11,833,642 קולות, אשר מהווים 2.12% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

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 משמעותן 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).

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

בעניין: סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן - "חוק החברות")

ובעניין: תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן - "תקנות ההסדר")

ובעניין: אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל': 03-6944111; פקס': 03-6091116

"החברה";

הסכמת / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמניות 2007 בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו - "הסדרה") בהתאמה) מבקש מיו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב **כנספת** (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בהתאם, ההצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה : 70,427,502 ₪.
2. בעד הסדר החברה : 21,351,750 ₪.
3. נגד הסדר החברה : 49,075,752 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה : 70,427,502 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות : 49,209,782 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות : 21,217,720 ₪.

חתימה

רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ

תאריך

19.7.2013

תל אביב, 19 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.ג.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ

"האסיפה" מיום 15.7.2013

רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') 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 (מסי' אסמכתא: 2013-02-094344) (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 17 מחזיקי אגרות חוב (סדרה ה') המחזיקים ב- 36,249,924 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה') המהוות שיעור של כ- 62.38% מהסדרה שהיקפה 58,108,500 ("הסדרה").

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.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 17 מחזיקים בעלי 36,249,924 קולות המהווים 62.38% מהסדרה.

סה"כ 6 מחזיקים בעלי 10,990,015 קולות, אשר מהווים 30.32% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 11 מחזיקים בעלי 25,259,909 קולות, אשר מהווים 69.68% 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 16 מחזיקים בעלי 35,570,816 קולות המהווים 61.21% מהסדרה.

סה"כ 11 מחזיקים בעלי 24,854,383 קולות, אשר מהווים 69.87% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 5 מחזיקים בעלי 10,716,433 קולות, אשר מהווים 30.13% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.
לא היו נמנעים.

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 16 מחזיקים בעלי 36,249,924 קולות המהווים 62.38% מהסדרה.

סה"כ 14 מחזיקים בעלי 35,690,640 קולות, אשר מהווים 98.54% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו לא להתנגד.

סה"כ 1 מחזיקים בעלי 527,026 קולות, אשר מהווים 1.46% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

סה"כ 1 מחזיקים בעלי 32,258 קולות, אשר מהווים 0.09% 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 כנספת 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 משמעותן 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).

רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ

בעניין: סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן - "חוק החברות")

ובעניין: תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן - "תקנות ההסדר")

ובעניין: אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116

"החברה";

הסכמות / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, **רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ**, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה Q) של החברה (להלן: "**מחזיקי אגרות החוב**" ו- "**הסדרה**" בהתאמה) מבקש מיו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה Q) של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב **כנספת** (להלן: "**האסיפה המקדימה**").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

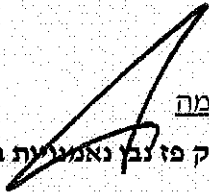
בהתאם, ההצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 307,342,782 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 213,605,646 ₪.
3. נגד הסדר החברה 93,737,136 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 307,342,782 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 96,015,973 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 211,326,809 ₪.


חתימה
רזניק פז נבן נאמנויות בע"מ

תאריך
19.7.2013



תל אביב, 19 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.ג.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ

("האסיפה") מיום 15.7.2013

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') 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: 2013-02-094341) (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 נכת מנין חוקי והשתתפו בה 29 מחזיקי אגרות חוב (סדרה ו') המחזיקים ב- 139,223,289 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו') המהוות שיעור של כ- 55.49% מהסדרה שהיקפה 250,912,550 ("הסדרה").

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 מיידי 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.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 28 מחזיקים בעלי 139,158,289 קולות המהווים 55.46% מהסדרה.

סה"כ 9 מחזיקים בעלי 96,716,104 קולות, אשר מהווים 69.50% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.





סה"כ 19 מחזיקים בעלי 42,442,186 קולות, אשר מהווים 30.50% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

סה"כ 1 מחזיקים בעלי 65,000 קולות, אשר מהווים 0.03% מתוך סך כל המשתתפים באסיפה, נמנע.

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 29 מחזיקים בעלי 139,223,289 קולות המהווים 55.49% מהסדרה.

סה"כ 23 מחזיקים בעלי 43,494,301 קולות, אשר מהווים 31.24% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 6 מחזיקים בעלי 95,728,988 קולות, אשר מהווים 68.76% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

לא היו נמנעים.





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 091290-02-2013).
ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והזימון המפורטת בנספח א' לכתב זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 28 מחזיקים בעלי 139,193,289 קולות המהווים 57.14% מהסדרה.
סה"כ 27 מחזיקים בעלי 138,415,964 קולות, אשר מהווים 99.44% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו לא להתנגד.
סה"כ 1 מחזיקים בעלי 777,325 קולות, אשר מהווים 0.56% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.
סה"כ 1 מחזיקים בעלי 30,000 קולות, אשר מהווים 0.02% מהנוכחים באסיפה - נמנעו.

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

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ



<u>בעניין:</u>	סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן - "חוק החברות")
<u>ובעניין:</u>	תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002 (להלן - "תקנות ההסדר")
<u>ובעניין:</u>	אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035) ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב
	ע"י גולדפרב זליגמן ושות' מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618
	וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות' מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל" טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116
	"החברה";

הסכמות / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז) של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו- "הסדרה" בהתאמה) מבקש מיו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז) של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב **כנספח** (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה.

בהתאם, ההצבעות להלן נערכות בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 522,728,523 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 328,103,181 ₪.
3. נגד הסדר החברה: 194,625,342 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 522,728,523 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 271,706,878 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 251,021,645 ₪.

חתימה שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

תאריך 19/07/2013

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 נכת 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 35יב 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 בפתית 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 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 בפתית 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 הצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 35 מחזיקים בעלי 289,053,470 קולות מהווים 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 משמעותן 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).

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999:
(להלן - "חוק החברות")

בעניין:

תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002:
(להלן - "תקנות ההסדר")

ובעניין:

אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 0043035-52)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ובעניין:

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116

"החברה";

הסכמת / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, שטראוס לור-חברה לנאמנות (1992) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו- "הסדרה" בהתאמה) מבקש מיו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב **כנספה** (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שתתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה

זו במקרה דנן טרם הוכרעה. בהתאם, ההצבעה לחלן נערכת בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

החסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 115,813,170 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 36,119,071 ₪.
3. נגד הסדר החברה: 79,694,099 ₪.

החסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 115,813,170 ₪.
2. בעד תחסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 81,778,087 ₪.
3. נגד תחסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 34,035,083 ₪.

תתימה: שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

תאריך: 19 ביולי 2013.

תל אביב, 19 ביולי 2013

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ
("האסיפה")

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) 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: 2013-02-094773) (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 17 מחזיקי אגרות חוב (סדרה 1) המחזיקים ב- 71,793,675 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה 1) המהוות שיעור של כ- 66.3% 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 מיידי 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.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 17 מחזיקים בעלי 71,793,675 קולות המהווים 66.3% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 5 מחזיקים בעלי 22,390,552 קולות, אשר מהווים 31.2% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

¹ בהתאם לסעיף 535 לחוק ניירות ערך, החזקות בעל שליטה בחברה המנפיקה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת אחד מהם (הגדרה שנראת שכוללת את החזקות חברה בת) לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפה. לפיכך הסדרה המנוטרלת הינה 108,362,439 ש"ח ע.ג. אג"ח (המחויבת באופן הבא: סה"כ 112,005,000 ש"ח ע.ג. במחזור בניכוי החזקות חברה בת בסך 3,642,561 ש"ח).

סה"כ 12 מחזיקים בעלי 49,403,123 קולות, אשר מהווים 68.9% 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 17 מחזיקים בעלי 71,793,675 קולות המהווים 66.3% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 14 מחזיקים בעלי 50,695,007 קולות, אשר מהווים 70.6% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 3 מחזיקים בעלי 21,098,668 קולות, אשר מהווים 29.4% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.
לא היו נמנעים.

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 17 מחזיקים בעלי 71,793,675 קולות המהווים 66.3% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 14 מחזיקים בעלי 59,638,694 קולות, אשר מהווים 83.1% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו לא להתנגד.

סה"כ מחזיק אחד בעל 651,874 קולות, אשר מהווים 0.9% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

סה"כ 2 מחזיקים בעלי 11,503,107 קולות, אשר מהווים 16.0% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, נמנעו.

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

לאור ההחלטה שהגדרתה 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 משמעותן 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" (שהגדרתו בכתב ההצבעה).

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו

בענין: **אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")**
 מספר חברה: **520043035**
 כתובתה: **כנירת 5, בני ברק**
 ב"כ החברה: **עו"ד פישר בכר חן וול אורמן ושות'**
 טלפון: **03-6944131**
 פקס: **03-6944157**
 כתובת: **דנאל פריש 3, תל אביב**

הסכמה/התנגדות להסדר

אני החתום מטה **בן, אליהו יצחק** מס' חברה **520018078** מבקש בזה מיו"ד האסיפה לרשום בפרוטוקול את עמדותי/עמדתנו להסדר שהציעה החברה כדלקמן:

☐ אני/אנו מחזיקים ב_____ (כמות) אגרות חוב (סדרה) של החברה (מסי נייע _____) - להוכחת בעלותי/בעלותנו באגרות החוב (סדרה) רצ"ב אישור מחבר בורסה בגין יגרת אגרות החוב (סדרה) אשר בבעלותי / ייפוי כוח מאת החברה לרישומים בגין אגרות חוב (סדרה) של החברה אשר בבעלותי [אנא מחק את המיותר].

☐ אני/אנו מחזיקים/ים כחנות/כחנט בתפקיד _____ ב_____ (חברה / חברות בנות בחברה- טג פרטו בחותאם) בין השנים _____ עד _____.

☐ הנני בעל אינטרס מיוחד או עניין אישי, שאינו זניח, החורג מענייני כמותי/ק אגרות חוב, בקשר להסדר המובא להצבעה להלן.

מהות	האינטרס	תמוזחד	/	העניין	האישי	כאמור:

[אנא מלא ככל שרלוונטי]

☐ אני/אנו בעד ההסדר שהוצע על-ידי החברה.

☒ אני/אנו נגד ההסדר שהוצע על-ידי החברה.

☐ אני/אנו נמנע ביחס להסדר שהוצע על-ידי החברה.

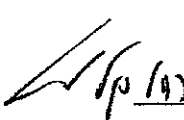
☐ הסתייגויותי מההסדר שהוצע על-ידי החברה חן כדלקמן(י):

☐ אני/אנו בעד ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☒ אני/אנו נגד ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☐ אני/אנו נמנע ביחס להסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☐ הסתייגויותי מההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות חן כדלקמן(י):


חתימה
בנק לאומי לישראל בע"מ

17.7.2013
תאריך

אישור חתימה

אני החתום מטה, עויד אור גרין מאשר בזה כי נחל סובל סובל Sobul המוכר לי אישית/מסי חברה 2002 חתם בפני על מסמך זה/חתמו בפני באמצעות מורשי החתימה אשר חתימתם בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס מחייבים את החברה לכל דבר ועניין בקשר עם ייפוי כח זה.

נועה גרינהולץ-רז, עויד
Noa Grinholtz-Raz, Adv.
408231

17/7/13
תאריך

09:31:46
תאריך: 15/07/13
דף מס. 1

63184-1401
סניף 800 מרכזי תל אביב
מ"ש אלביט תדמיה בע"מ
מס. חשבון כספי: 800-999-263000/45

מטבע מספר תאריך סכום יתרה במטבע יתרה במטבע
סידורי דגם העמדה הלואה מקורי קרן ריבית ריבית
סה"כ הלואה בדולרים - קרן: 0.00 ריבית: 0.00

הלואה: מט"ח ז"א (שונות) ר.משתנה
מס. הלואה: 800-20-263000/45 נכון ל-14/07/13
דולר 3803409.83 , 4250000#05/05/11 903500016
8250000.00 15000000#05/05/11 903500024
סה"כ הלואה בדולרים - קרן: 12,053,409.82 ריבית: 20,758.63

הלואה: הלואות בפיגור
מס. הלואה: 800-21-263000/45 נכון ל-14/07/13
דולר 37256.38 28/06/13#37256 903500016
838157.70 838157#28/06/13 903500024
סה"כ הלואה בדולרים - קרן: 875,414.06 ריבית: 3,981.32
סה"כ כללי בדולרים - קרן: 12,928,823.88 ריבית: 24,739.95
- להלואה זו קיימת הלואת פיגור

בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו

בעניין: אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")

מספר חברה: 520043035

כתובתה: כינרת 5, בני ברק

ב"כ החברה: עוה"ד פישר בכר חן וול אוריון ושות'

טלפון: 03-6944131

פקס: 03-6944157

כתובת: דניאל פריש 3, תל אביב

ייפוי כוח בנק לאומי לישראל בע"מ

אני הח"מ רחל סגל בירנבאום, ת.ז. 50607340, בשם הנושה בנק לאומי לישראל בע"מ, ממנה בזאת את עוה"ד עופר שפירא ו/או אחיעד הרצל ו/או דנה הלל אברהם ו/או רן קרן ו/או אדם פלדמן ו/או מיכל אידר ו/או ענבר חכימיאן נהרי לבא כוחי באסיפת נושים שתתקיים ביום 17 ביולי 2013 או בכל אסיפה נדחית כדי להצביע:

☐ בעד ההסדר שהוצע על-ידי החברה.

☒ נגד ההסדר שהוצע על-ידי החברה.

☐ בעד ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☒ נגד ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☐ על פי שיקול דעתו כפי שימצא לנכון בנסיבות ולאור הנתונים שנמסרו לו ושימסרו לו באסיפת הנושים

רחל סגל בירנבאום

תאריך: 17.7.2013

1359

(חתימה)

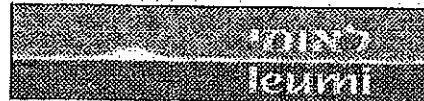
אישור חתימה

אני הח"מ, מאשר בזה כי רחל סגל בירנבאום, בעל ת.ז. 50607340, המוכר לי אישית, חתם בפני על ייפוי כוח זה.

תאריך: 14/7/13

נועה גרינהולץ-רז, ע"ד
Noa Grinholtz-Raz, Adv.

(חתימה) ע"ד



ההנהלה הראשית
חטיבת היעוץ המשפטי

17/7/13

לכבוד
עו"ד עופר שפירא
עו"ד אחיעז הראל
עו"ד דנה הלל אברהם
עו"ד רן קרו
עו"ד ענבר הכימאן נהרי
עו"ד אדם פלדמן
עו"מכל אידר

משרד עו"ד שפירא ושות'

ח.ג.

הנדון: יפוי כח

על פי יפוי כח כללי, מאומת ע"י הנוטריון דוד סיני, עו"ד שניתן לי על ידי בנק לאומי לישראל בע"מ ביום 4/4/12 ושתצלמו מצ"ב, הנני מיפה את כוחכם, ביחד ולחוד, כבאי כח-בנק לאומי לישראל בע"מ לייצג את בנק לאומי לישראל בע"מ לנקוט בכל ההליכים המשפטיים והליכי הוצאה לפועל כנגד אלביט מוצרי הדמיה בע"מ חצ. 520043035 ולגדל כל מי שערב כלפיהם לחובות של מי מהנ"ל וכן לשם גביית שטרות ושיקים שהסבו ו/או שנמסרו לנו לבטחון לנכיון ו/או לגבייה ע"י מי מהנ"ל.

בכבוד רב,

יורי כהן
ורד פורת לואיס, עו"ד
מ.ר. 19800

בנק לאומי לישראל בע"מ
חטיבת היעוץ המשפטי
בית חכם, שד' הנסיעה 1, ח"א
ת.ד. 2, ת"א 61000
טל: 03-5148616
פקס למייל: 077-8958616

\\ntvr107776a02\Mishpat_Data\NewUsers\lawyers\shapira
ofer\אליבט.docx
21/7/2001 11:54 077-8958616

Yifat.Dolev@bl.co.il

אימות החתימה של אדם בשם
תאגיד או בשם אדם אחר

אני הח"מ, דוד סיני עו"ד וטריון ברח' יהודה הלוי 40 תל אביב, ישראל
מאשר כי ביום 4.4.2012 ניצבו לפני במשרדי

1. גב' גלית מאור שזהותה הוכחה לי על פי תעודת זהות מס' 001154780
שניתנה מאת משרד הפנים ברמת גן ביום 4.6.1992

2. גב' יעל (בן-משה) רודניקי עו"ד שזהותה הוכחה לי על פי תעודת זהות מס' 059060533
שניתנה מאת משרד הפנים ברמת גן ביום 27.12.1994

והתמו מרצונן החפשי על המסמך (שלעיל)
המצורף והמסומן באות/ מספר "א" שמעבר לדף בשם בנק לאומי לישראל בע"מ

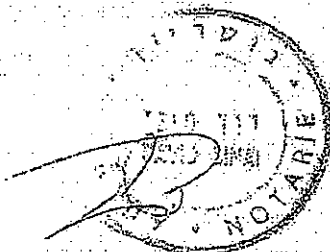
ואני מאשר כי להוכחת רשותן של הנ"ל לחתום בשם
בנק לאומי לישראל בע"מ הוצגה בפניי החלטת של
דירקטוריון הבנק מיום 7.3.2012

ולראיה הנני מאמת את חתימתן של הנ"ל
בחתימת ידי ובחותמי, היום 4.4.2012

שכר בסך _____ שקל חדש שולם

ח ו ת מ ה
Notary's Seal

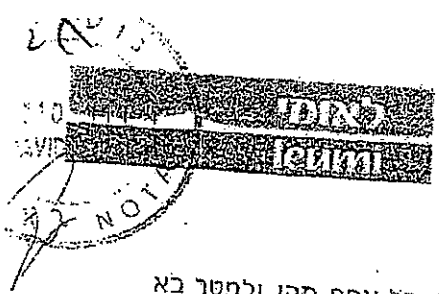
ח ת י מ ה
Signature



יפוי - כח כללי

אנו, בנק לאומי לישראל בערבון מוגבל נראה ילקוט פרסומים מס' 120 מיום 25.10.50 ע"י גב' גליה מאור, מנכ"ל ראשי, ועו"ד יעל (בן משה) רוזניקי, מזכיר הבנק, ממנים בזה את עורכי הדין נעמי זנדהאוז, ורדה קליפשיין, מירה הלר, מרגלית וגנר-גובי, אסנת סנבאום, סיני גארצי, חני אבירם, סטיבארט גנסן, טלי טל, חנן הכס, ענת צדקה טל, שמואל המר, גלית בורן, תמר גנדלמן, פלוריה באלונט, יפעת דולב, חגי לאבל, אילת רז, ורד פורת כואים, צבי אילן, גילי בסמן רינגולד, רוני ברהולץ, רוני אלון, יקי מור, מיטל בן ארי, אורי אברהמי, יעל גמא, שולי טל בירמן, קרן אבוטבול, רוברט מוריבר, ביחד וכל אחד מהם לחוד, להיות בא-כוחנו ולעשות בשמנו ובמקומנו את הפעולות הבאות כזמן או מקצתן:-

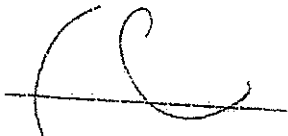
1. להופיע ולייצג אותנו בכל בתי המשפט בארץ, כולל בתי משפט אזרחיים, פליליים, דתיים, טירוניים, הפקידים המסדרים את עניני הקרקעות, בוררים, מגשרים וכל מיני מוסדות ממשלתיים, טירוניים ואחרים לכל דרגותיהם, בתור תובע או נתבע או צד שלישי.
2. למנות באי כח על מנת להופיע ולייצג אותנו מחוץ לישראל, בכל בתי המשפט, מוסדות מדינה, מוסדות טירוניים, מוסדות אחרים, הפקידים המסדרים את עניני הקרקעות, טריבונאלים משפטיים וטריבונאלים מעין משפטיים, הליכי בוררות, הליכי גישור או הליכים אחרים, בתור תובע, נתבע או צד שלישי.
3. לשלוח התראות מכל סוג שהוא, וכן להגיש, להמשיך, לזנות, לבטל, להגן, להתנגד, להתערב בתור צד שלישי, לסדר, להתפשר או למסור לבוררות, או לגישור כל מיני תביעות, הליכים משפטיים, טרעורים, דרישות, סכסוכים, חשבונות וכל מיני ענינים אחרים שקמו או התעוררו או יקמו או יתעוררו בינינו ובין כל צד אחר שהוא, הכל כפי ימצא כוחנו ימצא לנכון.
4. להוציא לפועל ולממש פסקי-דין, צווים, פקודות, שטרי משכנתאות, שטרי משכון או שעבודים שנתקבלו או יתקבלו לזכותנו בכל הדרכים והאמצעים החוקיים שימצא לנחוץ, לבקש הטלת עיקולים ומכירות נכסים מעוקלים, לקבל לספים הנובעים מהפעולות הנ"ל ולתת קבלות ושחרורים מלאים בעדם.
5. להשבע, להצהיר ולהגיש הוכחות חוב, בפשיטות רגל או בפירוק של חברות ותאגידים אחרים, להשתתף ולהצביע באסיפות של נושים ולקבל את הדינודנה החוקית שתגיע לנו.
6. לקבל רישום או העברה לטובתנו של משכנתאות על נכסי דלא נידד, על כלי-שיט ועל כלי-ים ושעבודים אחרים על מטלטלין או על רכוש אחר מאיזה מין או סוג שהוא לפי התנאים שימצא לנכון, לתקן בכל עת תנאים של משכנתאות או של שעבודים ובכלל זה להסכים להפרדה או חלוקה של הרכוש הממושכן או להחלפתו ברכוש אחר ולהעברת הרכוש הממושכן לאחרים כשהוא כפוף למשכנתאות או לשעבודים לזכותנו, ולצורך זה, להופיע כלשכות רישום המקרקעין או לפני הפקידים המסדרים את עניני הקרקעות, נוטריונים, רשמי משכונות או מוסדות אחרים ולחתום על ולמסור שטרי משכנתא, משכון, חוזים, הוראות, הודעות, הצהרות, בקשות לרישום הערות אזהרה לטובתנו ועל מסמכים אחרים ולקבל מסמכים ולתת קבלות בעדם.
7. לקנות, לחכור, למכור, למשכן, להחליף ולהעביר בכל אופן אחר שהוא, להחליף, לחלק, לאחד ולפעול בכל אופן אחר בנכסי דלא נידד מאיזה מין או סוג שהוא, כמו כן, להעביר משכנתאות או זכויות אחרות על נכסי דלא נידד, על כלי-שיט ועל כלי-ים ולשחרר, לבטל, לפדות או להפקיע משכנתאות או זכויות כאלה עם או בלי תמורה, ולהעביר, לשחרר, לבטל או לפדות שעבודים על מטלטלין או על נכסים אחרים, עם או בלי תמורה ולצורך זה להופיע כלשכות רישום המקרקעין, או לפני הפקידים המסדרים את עניני הקרקעות, הנוטריונים, רשמי משכונות ומוסדות אחרים, לשלם מסים ולהוצאות, לקבל כספים ולתת קבלות, לחתום על שטרי העברת מניות, מכר, חכירה, משכון ועל חוזים, הוראות, הודעות, הצהרות ומסמכים אחרים ולקבל מסמכים ולתת קבלות עבורם.

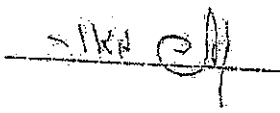


www.leumi.co.il

8. למנות בא-כח, באי כח משנה לשם הביצוע של המטרות הנ"ל או כל אחת מהן, ולפטר בא כח או באי כח כאלה, לפי ראות עיניו, ולמנות אחר או אחרים במקום, ולהעביר יפוי כח זה על כל הסמכויות שבו או חלק מהן לעו"ד אחר או לאחרים לצורך ביצוע המטרות הנ"ל או חלק מהן.
9. לעשות את כל יתר הפעולות והדברים שבא-כוחנו ימצא אותם למתאימים או מועילים לשם ביצוע המטרות הנזכרות ביפוי כח זה.
10. ייפוי כח זה מוגבל לתקופה של עשר שנים (10 שנים) ממועד הטבעת החותם עליו.

ולראיה הטבענו את חותם הבנק ביום 4 לחודש אפריל שנת 2012


יעל (בן משה) רודניק, עו"ד,
מזכיר הבנק והקבוצה


גליה מאור,
המנכ"ל הראשי

נספח 4

חישוב תוצאות אסיפת הנושים לפי עמדת החברה

[עמוד 78]

אלבט הדמיה - תוצאות אספת נושים

הסדר החברה

א. תוצאות אסיפת נושים (בהתאם לעמדת החברה - ללא הצבעות חריגים)

מספר מצביעים נגד	מספר מצביעים בעד	הצבעה בשם כלל הסדרה (אחידה בהצבעות חריגים או התפלגות)	חוב נגד	חוב בעד	סך כל גובה חוב הסדרה (כולל זכאי ריבית)	ערך נקוב הסדרה	סדרה
16	13	אין	226,984,578	8,139,042	226,984,578	177,599,410	סדרה א'
8	7	אין	8,289,886	337,536,991	16,428,928	20,865,000	סדרה ב'
8	13	אין	938,848,890	21,351,750	938,848,890	272,454,377	סדרה ג'
19	14	אין	49,075,752	93,737,136	70,427,502	746,124,843	סדרה ד'
11	6	אין	213,605,646	328,103,181	307,342,782	58,108,500	סדרה ה'
19	9	אין	194,625,342	79,694,099	522,728,523	250,912,550	סדרה ו'
20	15	אין	46,723,505	81,778,087	115,813,170	466,472,000	סדרה ז'
12	5	אין	46,723,505	-	46,723,505	112,005,000	סדרה 1
1	1	אין	46,723,505	-	46,723,505	-	בנק לאומי
113	83	2,110,839,580	2,110,839,580	82%	2,110,839,580	2,110,839,580	סך כל
56%	42%	18%					

הסדר חלק מחברת הנציגות

ב. תוצאות אסיפת נושים (בהתאם לעמדת החברה - ללא הצבעות חריגים)

מספר מצביעים נגד	מספר מצביעים בעד	הצבעה בשם כלל הסדרה (אחידה בהצבעות חריגים או התפלגות)	חוב נגד	חוב בעד	סך כל גובה חוב הסדרה (כולל זכאי ריבית)	ערך נקוב	סדרה
9	19	226,984,578	4,361,222	12,067,076	226,984,578	177,599,410	סדרה א'
5	9	12,067,076	85,059,322	252,477,669	16,428,928	20,865,000	סדרה ב'
9	13	252,477,669	270,951,790	667,897,100	337,536,991	272,454,377	סדרה ג'
11	23	667,897,100	21,217,720	211,326,809	938,848,890	746,124,843	סדרה ד'
5	11	21,217,720	96,015,973	251,021,645	70,427,502	58,108,500	סדרה ה'
6	23	211,326,809	271,706,878	34,035,083	307,342,782	250,912,550	סדרה ו'
9	25	251,021,645	81,778,087	46,723,505	522,728,523	466,472,000	סדרה ז'
3	14	34,035,083	-	46,723,505	115,813,170	112,005,000	סדרה 1
1	1	46,723,505	-	-	46,723,505	-	בנק לאומי
57	138	1,720,751,185	859,083,054	860,668,131	2,580,439,316	2,580,439,316	סך כל
29%	71%	67%					

<u>בעניין:</u>	סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן - "חוק החברות")
<u>ובעניין:</u>	תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002 (להלן - "תקנות ההסדר")
<u>ובעניין:</u>	אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 0043035-52) ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב
	ע"י גולדפרב זליגמן ושות' מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618
	וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות' מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל" טל': 03-6944111; פקס': 03-6091116
<u>"החברה";</u>	
<u>ובעניין:</u>	1. משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה 2. הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה 3. רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה 4. רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של החברה 5. שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של החברה 6. שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של החברה
	כולם ע"י קליר-בנימיני, משרד עורכי דין ממגדל איילון, קומה 14 דרך אבא הלל 12, רמת גן 5250606 טל': 03-6423540; פקס': 03-6423541
<u>"הנאמנים"</u> <u>"הנאמנים של"</u> <u>"הסדרות משתפות"</u> <u>"הפעולה";</u>	
<u>ובעניין:</u>	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה ע"י ב"כ גיסין ושות', עורכי דין מרחוב הברזל 38, תל אביב 69710 טל': 03-7467777; פקס': 03-7467700
<u>"נאמן אגח א";</u>	

<u>ובעניין:</u>	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה ע"י ברם, סלוקי ושות', עורכי דין מדרך מנחם בגין 65 (בית אשרא), תל אביב 67138 טל': 03-5625151; פקס': 03-5625152
<u>ובעניין:</u>	בנק לאומי לישראל בע"מ ע"י ב"כ עורכי דין שפירא ושות' מרכז עזריאלי (המגדל המרובע), תל אביב 67025 טל': 03-7766999; פקס': 03-7766996
<u>ובעניין:</u>	בנק הפועלים בע"מ ע"י ארדינסט, בן נתן ושות', עורכי דין מרחוב ברקוביץ' 4, תל אביב 64238 טל': 03-7770111; פקס': 03-7770101
<u>ובעניין:</u>	1. אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ 2. מר מרדכי זיסר שניהם ע"י ב"ב גולדבלט גינדיס יריב, עורכי דין מדרך מנחם בגין 7 (בית גיבור ספורט), רמת גן 52681 טל': 03-7549933; פקס': 03-7549934
<u>בעניין:</u>	הכונס הרשמי מרח' השלושה 2, תל אביב 61090 טל': 03-6899695; פקס': 02-6462502
<u>בעניין:</u>	רשות ניירות ערך מרח' כנפי נשרים 22, ירושלים 95464 טל': 03-6556555; פקס': 02-6513646
<u>ובעניין:</u>	Davidson Kempner Capital Management LLC ע"י ב"כ עוה"ד יניב דינוביץ' או ניר דאש ואח' ממשרד עוה"ד הרצוג, פוקס, נאמן ושות' בית אסיה, רחוב ויצמן 4, תל אביב 64239 טל': 03-6922020; פקס': 03-6966464
<u>ובעניין:</u>	York Capital Management Global Advisors, LLC ע"י ב"כ עוה"ד דוד פורר ואח' ממשרד גרוס, קלינהדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות' מרכז עזריאלי 1 (המגדל העגול), תל אביב 67021 טל': 03-6074460; פקס': 03-6074590
<u>ובעניין:</u>	רו"ח רוני אלרואי, המומחה שמונה על ידי בית המשפט ע"י ב"כ עוה"ד זיו ארז מרחוב יצחק שדה 17, תל אביב 67775 טל': 03-5652000; פקס': 03-6252470

הודעה אודות תוצאות אסיפת הנושים

מטעם הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, שנבחר להיות יו"ר אסיפת הנושים

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, שנבחר להיות יו"ר אסיפת הנושים, מתכבד למסור לבית המשפט הנכבד את תוצאות אסיפת הנושים, שכונסה לפי החלטת בית המשפט הנכבד מיום 2.7.2013.

ואלו פירטי ההודעה:

1. במסגרת החלטתו מיום 2.7.2013 (להלן: "ההחלטה") הורה בית המשפט הנכבד על כינוס אסיפות מקדימות של הסדרות של מחזיקי אגרות החוב (עד ליום 16.7.2013) ועל כינוס אסיפות הנושים הבלתי מובטחים עליהם חל ההסדר שהציעה החברה (עד ליום 18.7.2013). הנושים הבלתי מובטחים עליהם חל ההסדר שהציעה החברה הם כלל מחזיקי אגרות החוב ובנק לאומי.
2. ההחלטה הוגדרה על ידי בית המשפט הנכבד כ"החלטה תמציתית המיועדת לסלול את הדרך לעריכת אסיפות" ונקבע בה, בין היתר, כי יש ליתן אישור לעריכת האסיפות "כאשר במידת הצורך, ניתן יהיה לדון לאחר מכן במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקף או משמעותן המשפטית".
3. על פי ההחלטה הועמדו להצבעה הן ההסדר שהציעה החברה (להלן: "הסדר החברה") והן ההסדר שהציעו חלק מחברי הנציגות של הסדרות משתפות הפעולה (להלן: "הסדר הנציגות המצומצמת").
4. האסיפות המקדימות של מחזיקי אגרות החוב זומנו ליום 15.7.2013 וההצבעה בהן נקבעה ליום 17.7.2013 בשעה 17:00. אסיפת הנושים זומנה ליום 17.7.2013 וההצבעה בה נקבעה ליום 18.7.2013 בשעה 17:00.
5. מצ"ב **כנספח 1** - נוסח זימון האסיפות המקדימות שפורסם ביום 10.7.2013 (שאחריו הופצו כתבי הצבעה שעודכנו, נוכח העדכונים והתיקונים שהוכנסו בהסדרים המוצעים, כמפורט להלן).
6. מצ"ב **כנספח 2** - נוסח זימון אסיפת הנושים שפורסם ביום 12.7.2013 (ולאחר פרסומו עדכנה החברה את מועד ההצבעה באסיפת הנושים ואת נוסח ההסדרים אליהם מתייחסת ההצבעה, נוכח עדכונים כמפורט להלן).
7. לפי בקשת החברה לכינוס אסיפות בתיק זה (בקשה 8) אסיפת הנושים תנוהל על ידי יו"ר שייבחר על ידי הנאמנים למחזיקי אגרות החוב (סעיף 146.3 לבקשה זו). בהתאם בחרו הנאמנים של כלל מחזיקי אגרות החוב בהרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, לשמש כיו"ר אסיפת הנושים. לפי סעיף 146.3 לבקשת החברה, על יו"ר האסיפה לפרסם את תוצאות אסיפת הנושים

ולפי ההחלטה על הצדדים למסור את התוצאות לבית המשפט הנכבד עד ליום 21.7.2013 עד השעה 10:00.
מכאן הודעה זו.

8. יודגש כי הודעה זו נמסרת על ידי יו"ר אסיפת הנושים **בתוקף תפקידו זה בלבד**. בתוקף תפקידו זו יבקש יו"ר האסיפה לפרט להלן אודות תוצאות אסיפת הנושים **שיזמה החברה, לפי שיטת החברה**. האמור בהודעה זו לא נועד לשקף את עמדתו של יו"ר אסיפת הנושים, בתוקף היותו נאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, בקשר עם תוצאות ההצבעה או בכל קשר אחר. האמור בהודעה זו לא ימנע מן הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה להעלות כל טענה או בקשה או להביע כל עמדה בקשר עם תוצאות אסיפת הנושים או בכל קשר אחר. עוד אין באמור להלן משום הבעת עמדה או העלאת טענה (או ויתור על טענה) בקשר עם הדרך הנכונה לספירת הקולות.

9. יצוין כי מאז ההחלטה ועד כינוסן של האסיפות כמפורט להלן **עודכנו ותוקנו הן הסדר החברה והן הסדר הנציגות המצומצמות, מספר פעמים**. נוכח העדכונים והתיקונים להסדרים, לרבות סמוך לפני מועד האסיפות וההצבעות, כאשר העדכון האחרון פורסם ביום **16.7.2013 אחר הצהריים** (וביום 16.7.2013 חל תשעה באב ומחזיקים רבים לא פעלו באותו יום), וכאשר כתבי ההצבעה מתוקנים פורסמו בהתאם לאחר מכן, חלו עיכובים בקבלת ההצבעות וממילא בניתוח התוצאות.

10. יודגש כי כתוצאה מכך תוצאות האסיפות המקדימות **לא נודעו ולא פורסמו לפני שהתקיימה אסיפת הנושים ולפני שחלף המועד להצביע באסיפת הנושים**. ממילא **לא התאפשר** למחזיקי אגרות החוב ללמוד, לפני אסיפת הנושים, מה היו תוצאות האסיפות המקדימות.

11. יצוין גם כי מאז ההחלטה ועד כינוס האסיפות חלו התפתחויות שונות נוספות, כגון בקשר עם בנק הפועלים ואולם הודעה זו אינה מתיימרת לתארן. סביר להניח כי אלו יקבלו ביטוי בכתבי טענות שיגישו הצדדים בנפרד.

12. אצל יו"ר אסיפת הנושים התקבלו כתבי הסכמה / התנגדות להסדרים שעל הפרק מאת כל הנאמנים למחזיקי אגרות החוב (לרבות מאת יו"ר אסיפת הנושים, בתוקף תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה). כתבי הסכמה / התנגדות אלו מבוססים על וכוללים את תוצאות האסיפות המקדימות. כמו כן התקבל אצל יו"ר אסיפת הנושים כתב הסכמה / התנגדות מאת בנק לאומי לישראל בע"מ.

העתק כתבי הסכמה / התנגדות אלו, יחד עם דיווחים של כל אחד מן הנאמנים למחזיקי אגרות החוב אודות תוצאות האסיפה המקדימה שניהל, יחד עם כתב ההסכמה / התנגדות של בנק לאומי לישראל בע"מ מצ"ב **כנספח 3**.

13. על סמך **כנספח 3** הנ"ל ערך יו"ר אסיפת הנושים קובץ אקסל ובו פירוט ההצבעות באסיפת הנושים המצ"ב **כנספח 4**.

14. כמפורט **בנספח 3** כתבי ההסכמה / ההתנגדות מטעם הנאמנים למחזיקי אגרות החוב נערכו לפי הנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצד הנאמנים לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותיהם או זכויותיהם או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים שעל הפרק או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות באסיפות. בכלל זה, כמצוין שם, ההצבעה נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן", אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. עוד בכלל זה, כאשר הסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75% מן הקולות, ההצבעה נערכה, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

15. **הצבעות על הסדר החברה – לפי שיטת החברה: סיכום ההצבעות תוך יישום הלכת "דלק נדל"ן", כך שכל נאמן רשאי להצביע בעד או נגד הסדר החברה, בשם כלל הסדרה לרבות הנעדרים מאסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימה, אם למעלה מ- 75% מן המצביעים שנכחו באותה האסיפה הצביעו בעד או נגד ההסדר ותוך אימוץ עמדת החברה כאמור לעיל**

בהינתן ההנחות שבכותרת לעיל מתקבלות התוצאות הבאות:

א. סך הכל החוב המלא בגין כלל סדרות אגרות החוב (כולל קולות הנעדרים מן האסיפות המקדימות), וכולל החוב של בנק לאומי, עומד על סך של כ- 2,582 מיליוני ₪ (להלן: **"החוב המלא"**).

ב. כ- 2,110 מיליוני ₪ חוב הצביע **בעד** הסדר החברה, קרי הצבעה בעד הסדר החברה של כ- 82% מתוך החוב המלא.

ג. כ- 472 מיליוני ₪ חוב הצביע **נגד** הסדר החברה, קרי הצבעה נגד הסדר החברה של כ- 18% מתוך החוב המלא.

ראו נא: **טבלה א' שבנספח 4**.

יצוין כי כאשר נעשה חישוב המתחשב בכך שנאמן הצביע בשם כלל הסדרה, הדבר כלל גם את אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת הבת.

ד. **מספר המצביעים**

i. כפי שעולה מנספח 3 הרי שמספר מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו בהצבעות באסיפות המקדימות לעניין הסדר זה עומד על 195. בנוסף הצביע באסיפת הנושים בנק לאומי. ביחד מדובר בסך הכל ב- 196 נושים מצביעים.

ii. מספר הנושים שהצביעו בעד הסדר החברה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 83. מספר זה מהווה שיעור של 42% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

iii. מספר הנושים שהצביעו נגד הסדר החברה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 113 (מספר זה כולל את בנק לאומי). מספר זה מהווה שיעור של 58% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

16. הצבעות על הסדר הנציגות המצומצמת – לפי שיטת החברה: סיכום ההצבעות תוך יישום הלכת "דלק נדל"ן", כך שכל נאמן רשאי להצביע בעד או נגד הסדר החברה, בשם כלל הסדרה לרבות הנעדרים מאסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימה, אם למעלה מ- 75% מן המצביעים שנכחו באותה האסיפה הצביעו בעד או נגד ההסדר ותוך אימוץ עמדת החברה כאמור לעיל

בהינתן ההנחות שבכותרת לעיל מתקבלות התוצאות הבאות:

א. סך הכל החוב המלא בגין כלל סדרות אגרות החוב (כולל קולות הנעדרים מן האסיפות המקדימות), וכולל החוב של בנק לאומי, עומד על סך של כ- 2,582 מיליוני ₪ (להלן: "**החוב המלא**").

ב. כ- 859 ₪ מיליוני ₪ חוב הצביע בעד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה בעד הסדר הנציגות המצומצמת של כ- 33% מתוך החוב המלא.

ג. כ- 1723 מיליוני ₪ חוב הצביע נגד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה נגד הסדר הנציגות המצומצמת של כ- 67% מתוך החוב המלא.

ראו נא: טבלה ב' שבנספח 4.

יצוין כי כאשר נעשה חישוב המתחשב בכך שנאמן הצביע בשם כלל הסדרה, הדבר כלל גם את אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת הבת.

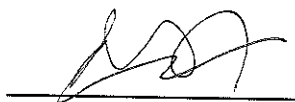
ד. מספר המצביעים

i. כפי שעולה מנספח 3 הרי שמספר מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו בהצבעות באסיפות המקדימות לעניין הסדר זה עומד על 194. בנוסף הצביע באסיפת הנושים בנק לאומי. ביחד מדובר בסך הכל ב - 195 נושים מצביעים.

ii. מספר הנושים שהצביעו בעד הסדר זה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 138. מספר זה מהווה שיעור של 71% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

iii. מספר הנושים שהצביעו נגד הסדר זה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 57 (מספר זה כולל את בנק לאומי). מספר זה מהווה שיעור של 29% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

17. הודעה זו נתמכת בתצהירה של מרב עופר אורן, מנכ"ל משותף, בהרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, שנבחר ליו"ר אסיפת הנושים.



רענן קליר, עו"ד

ב"כ הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, יו"ר אסיפת הנושים

תצהיר

אני הח"מ מרב עופר אורן, נושאת ת.ז. שמספרה 22957716, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אם לא אעשה כן, אחיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק, מצהירה בזאת כדלקמן:

1. אני משמשת כמנכ"ל משותף של הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ אשר משמשת נאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ (להלן: "החברה").
2. אני עושה תצהירי זה לתמיכה בהודעה אודות תוצאות אסיפות הנושים מטעם הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, שנבחר להיות יו"ר אסיפות הנושים (להלן: "ההודעה").
3. העובדות המפורטות להלן ידועות לי מידעה אישית.
4. במסגרת החלטתו מיום 2.7.2013 (להלן: "ההחלטה") הורה בית המשפט הנכבד על כינוס אסיפות מקדימות של הסדרות של מחזיקי אגרות החוב (עד ליום 16.7.2013) ועל כינוס אסיפות הנושים הבלתי מובטחים עליהם חל ההסדר שהציעה החברה (עד ליום 18.7.2013). הנושים הבלתי מובטחים עליהם חל ההסדר הם כלל מחזיקי אגרות החוב ובנק לאומי.
5. על פי ההחלטה הועמדו להצבעה הן ההסדר שהציעה החברה (להלן: "הסדר החברה") והן ההסדר שהציעו חלק מחברי הנציגות של הסדרות משתפות הפעולה (להלן: "הסדר הנציגות המצומצמת").
6. האסיפות המקדימות של מחזיקי אגרות החוב זומנו ליום 15.7.2013 וההצבעה בהן נקבעה ליום 17.7.2013 בשעה 17:00. אסיפת הנושים זומנה ליום 17.7.2013 וההצבעה בה נקבעה ליום 18.7.2013 בשעה 17:00.
- מצ"ב **כנספח 1** – נוסח זימון האסיפות המקדימות שפורסם ביום 10.7.2013 (שאחריו הופצו כתבי הצבעה שעודכנו, נוכח העדכונים שהוכנסו בהסדרים המוצעים כמפורט להלן).
- מצ"ב **כנספח 2** – נוסח זימון אסיפת הנושים שפורסם ביום 12.7.2013 (ולאחר פרסומו עידכנה החברה את מועד ההצבעה באסיפת הנושים ואת נוסח ההסדרים אליהם מתייחסת ההצבעה).
7. לפי בקשת החברה לכינוס אסיפות בתיק זה (בקשה 8) אסיפת הנושים תנוהל על ידי יו"ר שייבחר על ידי הנאמנים למחזיקי אגרות החוב (סעיף 146.3 לבקשה זו). בהתאם בחרו הנאמנים של כלל מחזיקי אגרות החוב בהרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') לשמש כיו"ר אסיפת הנושים. לפי סעיף 146.3 לבקשת החברה על יו"ר האסיפה לפרסם את תוצאות האסיפה ולפי ההחלטה על הצדדים למסור את התוצאות לבית המשפט הנכבד עד ליום 21.7.2013 עד השעה 10:00.

8. יודגש כי ההודעה נמסרת על ידי יו"ר אסיפת הנושים בתוקף תפקידו זה בלבד. בתוקף תפקידו זו יבקש יו"ר האסיפה לפרט להלן אודות תוצאות אסיפת הנושים שיזמה החברה, לפי שיטת החברה. האמור בהודעה זו לא נועד לשקף את עמדתו של יו"ר אסיפת הנושים, בתוקף היותו נאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, בקשר עם תוצאות ההצבעה או בכל קשר אחר. האמור בהודעה לא ימנע מן הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה להעלות כל טענה או בקשה או להביע כל עמדה בקשר עם תוצאות אסיפת הנושים או בכל קשר אחר. עוד אין באמור להלן משום הבעת עמדה או העלאת טענה (או ויתור על טענה) בקשר עם הדרך הנכונה לספירת הקולות.
9. יצוין כי מאז ההחלטה ועד כינוסן של האסיפות כמפורט להלן עודכנו ותוקנו הן הסדר החברה והן הסדר הנציגות המצומצמות, מספר פעמים. נוכח העדכונים והתיקונים להסדרים, לרבות סמוך לפני מועד האסיפות וההצבעות, כאשר העדכון האחרון פורסם ביום 16.7.2013 אחר הצהריים (וביום 16.7.2013 חל תשעה באב ומחזיקים רבים לא פעלו באותו יום), וכאשר כתבי ההצבעה מתוקנים פורסמו בהתאם לאחר מכן, חלו עיכובים בקבלת ההצבעות וממילא בניתוח התוצאות.
10. כתוצאה מכך תוצאות האסיפות המקדימות לא נודעו ולא פורסמו לפני שהתקיימה אסיפת הנושים ולפני שחלף המועד להצביע באסיפת הנושים. ממילא לא התאפשר למחזיקי אגרות החוב ללמוד, לפני אסיפת הנושים, מה היו תוצאות האסיפות המקדימות.
11. יצוין גם כי מאז ההחלטה ועד כינוס האסיפות חלו התפתחויות שונות נוספות, כגון בקשר עם בנק הפועלים.
12. אצל יו"ר אסיפת הנושים התקבלו כתבי הסכמה / התנגדות להסדרים שעל הפרק מאת כל הנאמנים למחזיקי אגרות החוב (לרבות מאת יו"ר אסיפת הנושים, בתוקף תפקידו כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה). כתבי הסכמה / התנגדות אלו מבוססים על וכוללים את תוצאות האסיפות המקדימות. כמו כן התקבל אצל יו"ר אסיפת הנושים כתב הסכמה / התנגדות מאת בנק לאומי לישראל בע"מ.
- העתק כתבי הסכמה / התנגדות אלו, יחד עם דיווחים של כל אחד מן הנאמנים למחזיקי אגרות החוב אודות תוצאות האסיפה המקדימה שניהל, יחד עם כתב ההסכמה / התנגדות של בנק לאומי לישראל בע"מ מצ"ב כנספת 3.
13. על סמך כנספת 3 הנ"ל ערך יו"ר אסיפת הנושים קובץ אקסל ובו פירוט ההצבעות באסיפת הנושים המצ"ב כנספת 4.
14. כמפורט כנספת 3 כתבי ההסכמה / ההתנגדות מטעם הנאמנים למחזיקי אגרות החוב נערכו לפי הנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצד הנאמנים לשיטת עמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותיהם או זכויותיהם או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים שעל הפרק או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות באסיפות. בכלל זה, כמצוין שם, ההצבעה נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל

שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן", אף כי על פי עצה משפטית שקיבלתי, שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. עוד בכלל זה, כאשר הסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75% מן הקולות, ההצבעה נערכה, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

15. הצבעות על הסדר החברה – לפי שיטת החברה: סיכום ההצבעות תוך יישום הלכת "דלק נדל"ן", כך שכל נאמן רשאי להצביע בעד או נגד הסדר החברה, בשם כלל הסדרה לרבות הנעדרים מאסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימה, אם למעלה מ- 75% מן המצביעים שנכחו באותה האסיפה הצביעו בעד או נגד ההסדר ותוך אימוץ עמדת החברה כאמור לעיל

בהינתן ההנחות שבכותרת לעיל מתקבלות התוצאות הבאות:

א. סך הכל החוב המלא בגין כלל סדרות אגרות החוב (כולל קולות הנעדרים מן האסיפות המקדימות), וכולל החוב של בנק לאומי, עומד על סך של כ- 2,582 מיליוני ₪ (להלן: "החוב המלא").

ב. כ- 2,110 מיליוני ₪ חוב הצביע בעד הסדר החברה, קרי הצבעה בעד הסדר החברה של כ- 82% מתוך החוב המלא.

ג. כ- 472 מיליוני ₪ חוב הצביע נגד הסדר החברה, קרי הצבעה נגד הסדר החברה של כ- 18% מתוך החוב המלא.

ראו נא: טבלה א' שבנספח 4.

יצוין כי כאשר נעשה חישוב המתחשב בכך שנאמן הצביע בשם כלל הסדרה, הדבר כלל גם את אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת הבת.

ד. מספר המצביעים

i. כפי שעולה מנספח 3 הרי שמספר מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו בהצבעות באסיפות המקדימות לעניין הסדר זה עומד על 195. בנוסף הצביע באסיפת הנושים בנק לאומי. ביחד מדובר בסך הכל ב- 196 נושים מצביעים.

ii. מספר הנושים שהצביעו בעד הסדר החברה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 83. מספר זה מהווה שיעור של 42% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

iii. מספר הנושים שהצביעו נגד הסדר החברה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 113 (מספר זה כולל את בנק לאומי). מספר זה מהווה שיעור של 58% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

16. הצבעות על הסדר הנציגות המצומצמת – לפי שיטת החברה: סיכום ההצבעות תוך יישום הלכת "דלק נדל"ן", כך שכל נאמן רשאי להצביע בעד או נגד הסדר החברה, בשם כלל הסדרה לרבות הנעדרים מאסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימה, אם למעלה מ – 75% מן המצביעים שנכחו באותה האסיפה הצביעו בעד או נגד ההסדר ותוך אימוץ עמדת החברה כאמור לעיל

בהינתן ההנחות שבכותרת לעיל מתקבלות התוצאות הבאות:

א. סך הכל החוב המלא בגין כלל סדרות אגרות החוב (כולל קולות הנעדרים מן האסיפות המקדימות), וכולל החוב של בנק לאומי, עומד על סך של כ – 2,582 מיליוני ₪ (להלן: "**החוב המלא**").

ב. כ – 859 ₪ מיליוני ₪ חוב הצביע בעד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה בעד הסדר הנציגות המצומצמת של כ – 33% מתוך החוב המלא.

ג. כ – 1723 מיליוני ₪ חוב הצביע נגד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה נגד הסדר הנציגות המצומצמת של כ – 67% מתוך החוב המלא.

ראו נא: **טבלה ב' שבנספח 4.**

יצוין כי כאשר נעשה חישוב המתחשב בכך שנאמן הצביע בשם כלל הסדרה, הדבר כלל גם את אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת הבת.

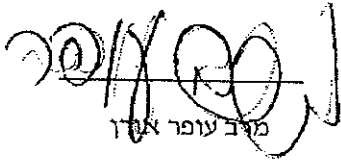
ד. מספר המצביעים

i. כפי שעולה מנספח 3 הרי שמספר מחזיקי אגרות החוב שהשתתפו בהצבעות באסיפות המקדימות לעניין הסדר זה עומד על 194. בנוסף הצביע באסיפת הנושים בנק לאומי. ביחד מדובר בסך הכל ב – 195 נושים מצביעים.

ii. מספר הנושים שהצביעו בעד הסדר זה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 138. מספר זה מהווה שיעור של 71% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

iii. מספר הנושים שהצביעו נגד הסדר זה במסגרת האסיפות המקדימות הוא 57 (מספר זה כולל את בנק לאומי). מספר זה מהווה שיעור של 29% ממספר הנושים המצביעים שהשתתפו באסיפת הנושים.

זה שמי זו חתימתי ותוכן תצהירי דלעיל אמת.


מרב עופר אורן

אישור

אני הח"מ, קלר עו"ד, מאשר כי ביום 21/7/2012 הופיעה בפני גברת מרב עופר אורן, המוכרת לי אישית ולאחר שהזהרתי כי עליה לומר את האמת וכי אם לא תעשה כן תהיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק, אישרה את נכונות הצהרתה דלעיל וחתמה עליה בפניי.


כער קלר, עו"ד

רשימת נספחים		
נספח		עמוד בקובץ
1	נוסח זימון האסיפות המקדימות שפורסם ביום 10.7.2013	14
2	נוסח זימון אסיפת הנושים שפורסם ביום 12.7.2013	24
3	העתק כתבי הסכמה / התנגדות של כל אחד מן הנאמנים למחזיקי אגרות החוב וכן תוצאות האסיפות המקדימות, יחד עם כתב ההסכמה / התנגדות של בנק לאומי לישראל בע"מ	29
4	חשוב תוצאות אסיפת הנושים לפי עמדת החברה	78

נספח 1

**נוסח זימון האסיפות המקדימות שפורסם ביום
10.7.2013**

[עמוד 14]

10 יולי 2013

לכבוד:

מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ

ג.א.נ.

הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפות מקדימות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה', ו', ז' ו- 1) של
אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") לשם הצבעה על הסדרי חוב (וכן לצורך אישור התקשרות של החברה
עם רשויות המס)

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה, הרמטיק נאמנות
(1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ,
הנאמן לאגרות החוב (סדרה ה') של החברה, רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ו')
של החברה, שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') של החברה ושראוס לזר
חברה לנאמנות (1992) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה 1) של החברה (כל אחד מהם ייקרא להלן
בנפרד "הנאמן" וכולם ביחד ייקראו להלן "הנאמנים"), מתכבדות בזאת להודיע על זימון אסיפות
מקדימות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה', ו', ז' ו- 1) של החברה (להלן: "האסיפות" ו-
"הסדרות משתפות הפעולה") שתתקיימנה ביום ב', ה- 15 ביולי 2013, בשעה 15:00, במלון סיטי ברח'
מאפו 9, תל אביב.

האסיפות מזומנות בהמשך ובהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (כב' השופטת ו. אלשיך)
מיום 2.7.2013, בפ"ק 42576-02-13, במסגרתו הגישה החברה בקשה לכינוס אסיפות לאישור הסדר לפי
סעיף 350 לחוק החברות (להלן: "ההחלטה"). העתק ההחלטה מצ"ב כנספח 1 להודעת זימון זו. אופן זימון
האסיפות ככל שלא נקבע באופן מפורש בהחלטה נערך בהתאם להוראות הדין ושרטי הנאמנות וכפוף
להחלטות שמשויות להתקבל על ידי בית המשפט.

האסיפות זומנו לאותו מועד ולאותו מקום כאמור, על מנת לאפשר למחזיקי אגרות החוב מהסדרות
משתפות הפעולה, לקיים דיון משותף באשר לנושאים שעל סדר היום. ככל שתועלה בקשת מחזיקים
מסדרה כלשהי לקיים דיון נפרד של סדרה מסוימת מבין הסדרות הנ"ל, יפוצל הדיון בהתאם.

ההצבעות באסיפות יתבצעו בדרך של כתבי הצבעה אשר יפורסמו במערכת המגנ"א. יובהר כי ההצבעות בנושאים שעל סדר יומן של האסיפות תתבצענה בכל אחת מהאסיפות, בנפרד.

מובהר, כי ככל שלא יהיה מניין חוקי לקבלת איזו מהצעות ההחלטה שעל סדר היום (אשר יחושב לכל סדרה בנפרד), בתוך חצי שעה ממועד פתיחתן של כל אחת מהאסיפות, תתקיים במועד האסיפה בה לא יתקיים מניין חוקי אסיפה לצורך התייעצות בנושאים שעל סדר היום בלבד, בהתאם לסעיף 2635 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ואסיפה הנדחית, לאותה סדרה תתקיים ללא התכנסות בפועל (אלא אם יודיע הנאמן הרלוונטי אחרת), באמצעות כתבי ההצבעה שיפורסמו, לכל סדרה בנפרד ("האסיפה הנדחית"). לצורך בדיקתו של מניין חוקי באסיפה הנדחית, יבחן הנאמן הרלוונטי את הוכחות הבעלות למועד הקובע (כהגדרתו להלן), שנמסרו לו נכון למועד האסיפה המקורית לרבות אלו שנמסרו מאוחר יותר, עד למועד ההצבעה באסיפות. כתב ההצבעה לעניין האסיפה הנדחית כאמור עשוי להיות כתב ההצבעה שיפורסם לעניין ההצבעה באסיפות, על מנת שההצבעות כולן (הן באסיפות והן באסיפות הנדחות ככל שתידרשנה), תתקבלנה עד ליום 17.7.2013 בשעה 14:00, נוכח לוחות הזמנים שנקבעו בהחלטה וזימונה של אסיפת נושים על ידי החברה שהמועד האחרון להצבעה בגינה יקבע ליום 18.7.2013.

1. רקע קצר לנושאים שעל סדר היום של האסיפות:

הרקע להלן אינו ממצה ואינו נועד לשמש תחליף לקריאת דיווחי החברה במלואם.

ביום 27.2.2013 החברה דיווחה על סיכום עקרונות אליו הגיעה עם שני מחזיקים מהותיים, Davidson Kempner Capital Management LLC ו-York Capital Management Global Advisors LLC (להלן: "**סיכום העקרונות**", "**קדן DK**" ו- "**קדן יורק**" בהתאמה) (אסמכתא 2013-02-048312).

ביום 18.3.2013 פורסם (אסמכתא 2013-02-008092) מתווה הסדר מטעם חברי הנציגות של הסדרות משתפות הפעולה (נציגות שהורחבה לאחר מכן; להלן: "**מתווה הנציגות המקורי**").

ביום 8.5.2013 הגישה החברה בקשה בפר"ק 42576-02-13 לכינוס אסיפות לאישור הסדר בינה לבין (בין היתר) כל מחזיקי אגרות החוב שלה. ראו נא: דיווח החברה מיום 9.5.2013; אסמכתא 2013-02-057997 (להלן: "**הבקשה המקורית**" ו- "**הסדר החברה המקורי**"). הסדר החברה המקורי מבוסס על סיכום העקרונות אך קיימים הבדלים ביניהם.

בעקבות הבקשה המקורית הוגשו לבית המשפט, בין היתר, עמדות מקדמיות של נושים שונים, לרבות עמדה מקדמית מטעם הנאמנים (שפורסמה כנספח א' לדיווח מיום 21.5.2013; אסמכתא 2013-02-067339), נערך דיון בפני בית המשפט, שהורה למומחה שמונה על ידו (רואה חשבון אלרואי), לבחון את הסדר החברה המקורי ואת מתווה הנציגות המקורי, נערכו אסיפות מחזיקי אגרות חוב של הסדרות משתפות הפעולה, הוגשה חוות דעת המומחה והוגשו תשובות מפורטות מטעם הנושים לבקשה המקורית (תשובת הנאמנים פורסמה בדיווח החברה מיום 20.6.2013; אסמכתא 2013-02-070170).

חברי הנציגות של הסדרות משתפות הפעולה, שהציגו את מתווה הנציגות המקורי, הודיעו ביום 19.6.2013 על עדכון במתווה הנציגות המקורי: להודעה שהגישו לבית המשפט צורף מתווה מעודכן מטעמם (להלן: "**המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת**"). ראו נא: דיווח החברה מיום 20.6.2013, אסמכתא 2013-02-069348. יודגש: הודעה זו נערכה אך ורק מטעם 3 חברי

נציגות (ה"ה אשל, גזית וקלר) והיא והמתווה שצורף לה אינם על דעתם של שאר חברי הנציגות: קרן יורק וקרן DK.

ביום 19.6.2013 הגישה החברה לבית המשפט הסדר מתוקן מטעמה שצורף לדיווח החברה מיום 20.6.2013 אסמכתא 070185-2013-02 (להלן: "**הסדר החברה המתוקן**").

לבית המשפט הוגשו, לאחר פרסום הסדר החברה המתוקן, עוד כתבי טענות שונים ובין היתר בקשר עם אופן כינוס האסיפות. כמו כן נערך ביום 1.7.2013 דיון בבקשת הפירוק שהגיש הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה, בקשה שהנאמנים התנגדו לה.

ביום 2.7.2013 ניתנה ההחלטה (**נספח 1**), שפורסמה גם בדיווח מיידי מיום 3.7.2013, מספר אסמכתא: 2013-02-083037) שהוגדרה על ידי בית המשפט כ"**החלטה תמציתית המיועדת לסלול את הדרך לעריכת אסיפות**" ונקבע בה, בין היתר, כי יש ליתן אישור לעריכת האסיפות "**כאשר במידת הצורך, ניתן יהיה לדון לאחר מכן במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקף או משמעות המשפטית**".

על פי ההחלטה באסיפות יצביעו הנושים הן על הסדר החברה המתוקן והן על המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמות. נקבע בהחלטה כי האסיפות המקדימות של מחזיקי אגרות החוב יכונסו עד ליום 16.7.2013 וכי אסיפת הנושים תכונס עד ליום 18.7.2013.

החברה מסרה לנאמנים כי בכוונתה לזמן אסיפת נושים ליום 17.7.2013 (להלן: "**אסיפת הנושים**").

בהתאם מודיעים הנאמנים על כינוס האסיפות כמפורט בהודעה זו.

יודגש:

א. **הסדר החברה המתוקן** (כמו גם **הסדר החברה המקורי**) לא הועבר לעיון הנאמנים בטרם פרסומו. החברה סירבה לקבל מאת הנאמנים או באי כוחם התייחסות להסדר החברה המתוקן ובכלל זה למסמכי ההסדר לרבות שטרי הנאמנות של אגרות החוב שאמורות להיות מונפקות על פי ההסדר עד שביום 7.7.2013, לאחר משלוח זימון אסיפות ההתייעצות, כהגדרתו להלן, על ידי הנאמנים לחברה, פנתה החברה לנאמנים והביעה נכונות, לראשונה, לקבל מהם "**הערות מצומצמות**" כלשונה, למסמכי ההסדר המוצע על ידה. שמא בעקבות נכונות זו יוכנס שינוי במסמכי ההסדר המוצע על ידי החברה, תימסר על כך הודעה מעדכנת.

ב. המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת הינו על דעתם של 3 חברי הנציגות (ה"ה קלר, אשל וגזית) בלבד. הוא לא הועבר לעיון הנאמנים בטרם גיבושו ואין לראות בנאמנים כמי שמביעים עמדה (תמיכה או התנגדות) למתווה זה.

ג. בנסיבות העניין הנאמנים כינסו אסיפת התייעצות ליום 11.7.2013 באמצעות זימון נפרד (ראו נא דיווח מיידי מיום 7.7.2013; אסמכתא 2013-02-086592; להלן: "**זימון אסיפות ההתייעצות**"). שבמסגרתה החברה תמסור התייחסות לגבי הסדר החברה המתוקן ותענה על שאלות המחזיקים לגביו, ובמסגרתה ימסרו 3 חברי הנציגות הנ"ל התייחסות לגבי המתווה המתוקן של הנציגות

המצומצמת ויענו על שאלות המחזיקים לגביו; וכן תימסר התייחסות מצד הנאמנים לקראת ההצבעות באסיפות (המזומנות על פי הודעה זו).

2. הנושאים שעל סדר יומן של האסיפות הינם כדלקמן:

א. הסכמה או התנגדות להסדר החברה המתוקן

להסכים או להתנגד להסדר החברה המתוקן. הצבעות המחזיקים בעניין זה יובאו על ידי הנאמן לאסיפת הנושים בהתאם להבהרות שימסרו להלן.

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

ב. הסכמה או התנגדות למתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת

להסכים או להתנגד למתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת. הצבעות המחזיקים בעניין זה יובאו על ידי הנאמן לאסיפת הנושים בהתאם להבהרות שימסרו להלן.

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

ג. הבהרות המתייחסות הן להחלטה המפורטת בסעיף 2.א והן להחלטה המפורטת בסעיף 2.ב לעיל:

בכפוף לקביעה בהחלטה של בית המשפט כי במידת הצורך, ניתן יהיה לדון לאחר שיתקבלו תוצאות האסיפות במשמעות שלהן, היה ויתעורר ספק בדבר תוקף או משמעות המשפטית, אזי נראה שעל פי ההחלטה ובהתחשב בטענות שהעלו הצדדים בפני בית המשפט עובר לה:

1.ג.2 הנאמן עשוי להצביע באסיפת הנושים בשם הסדרה כולה, בעד (הסכמה) או נגד (התנגדות) להסדר החברה המתוקן / למתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת, אם באסיפה מקדימה למעלה מ- 75% מערך הנשייה של האסיפה הצביע בעד או נגד הסדר החברה המתוקן / המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת, כאשר אז יהיו רשאים מחזיקי אגרות החוב המחזיקים בעמדה הפוכה להופיע בעצמם לאסיפת הנושים ולהצביע לפי עמדתם והצבעותיהם ייגרעו מהצבעות הנאמן הרלוונטי באסיפת הנושים. החרגה זו לא תהיה אפשרית ככל שהצבעת הנאמן הרלוונטי תהא בהתאם לאמור בסעיף 2.ג.2 להלן.

2.ג.2 במקרה שהחלטה מסוימת (בעד או נגד) לא זכתה באסיפה מקדימה לרוב של למעלה מ- 75% מערך הנשייה של האסיפה הנדונה כאמור, יצביע הנאמן באסיפת הנושים בשם כלל הסדרה בהתאם להתפלגות ההצבעה באסיפה המקדימה: הנאמן יצביע באסיפת הנושים בגין כלל סדרת אגרות החוב לה הוא משמש כנאמן, בהתאם ליחס ההצבעה באסיפה המקדימה, בעד/נגד הסדר החברה המתוקן / המתווה המתוקן של הנציגות המצומצמת.

3.ג.2 ההצבעות עבור ההחלטות המפורטות בסעיף 2.א ובסעיף 2.ב לעיל הן נפרדות ואינן תלויות זו בזו. בכלל זה מחזיק רשאי להצביע בעד עבור שתי ההחלטות או נגד שתי ההחלטות.

ד. אי התנגדות להתקשרות החברה וחברות בנות של החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

לבקשת החברה, ולאחר שהחברה הגיעה לפי שמסרה לנאמנים לסיכום עקרוני עם רשות המיסים לגבי שומות המס בגין השנים 2004 עד 2009, תובא להצבעת מחזיקי אגרות החוב החלטה שלא להתנגד שהחברה וחברות בנות של החברה תתקשרנה בהסכם השומות עם רשות המיסים על בסיס העקרונות שיפורסמו על ידי החברה לקראת כינוס האסיפות המקדימות.

3. הזכאים להשתתף באסיפה (בכל סדרה בנפרד)

זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע כל מחזיק אגרת חוב החברה מהסדרה הרלבנטית, אשר ימציא לנאמן, עד מועד נעילת האסיפה:

א. אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב מהסדרה הרלבנטית שבבעלותו, נכון למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 4 להלן;

או

ב. העתק מייפוי כח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב מהסדרה הרלבנטית, הרשומות על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב של החברה (לפיו מיופה הכח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו);

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו שלושה (3) ימים לפני מועד כינוס האסיפה, קרי ביום 14 ביולי 2013.

4. כתב מינוי (בכל סדרה בנפרד)

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר בורסה, 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 כח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כח כזה יוגש לנאמן עד מועד נעילת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכח.

5. המניין החוקי¹ (בכל סדרה בנפרד)

המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות 1 ו-2), יתהווה בנוכחות מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוח, והמחזיקים או

¹ בהתאם לסעיף 193ב5 לחוק, יש לראות בהוראות התוספת השנייה לשטרי הנאמנות כמתנות על הוראות סעיף 133ב5(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ולפיכך, המניין החוקי לפתיחת האסיפה הנדחות, הינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב הבלתי מסולקת של אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפות של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה' ו-ו') יתהווה בנוכחות של שני (2) מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (בעצמם או על ידי בא כוחם), המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה.

6. כינוס אסיפה נדחית (בכל סדרה בנפרד)

אם תוך חצי שעה מהמועד שננקב להתחלת האסיפה לעיל, לא יהא נוכח מנין חוקי כאמור, בכל אחת מהאספות בנפרד, תדחה האסיפה הרלוונטית למחרת היום (ובמקרה שיום זה אינו יום מסחר ליום המסחר הבא מיד לאחריו), ותתקיים ללא התכנסות בפועל, אלא באמצעות כתבי הצבעה שיפורסמו כאמור לעיל.

המניין החוקי לפתיחת אסיפה נדחית²

לעניין אגרות החוב (סדרות 1 ו-ז') - מניין חוקי באסיפה נדחית יתהווה בנוכחות של מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (בעצמם או על ידי בא כוחם) המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה (10%) אחוזים מיתרת הערך הנקוב הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה.

לעניין אגרות החוב (סדרות ג', ד', ה' ו-ו') - מניין חוקי באסיפה נדחית יתהווה בנוכחות של שני (2) מחזיקים באגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם), ללא תלות בערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה המוחזקות על ידם.

7. שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמנים

מחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן לאגרות החוב של החברה, כל נושאי משרה בהם, עובדיהם, בעלי מניותיהם, שלוחיהם או מומחה שימונה על ידם או על ידי הנציגות, לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי"):

א. בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שבסעיפים א.2 ו- 2.2 לעיל ("ההחלטות"); וכן -

ב. 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

² בהתאם לסעיף 1935ב לחוק, יש לראות בהוראות התוספת השנייה לטורי הנאמנות כמתנות על הוראות סעיף 1435א לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 ולפיכך, המניין החוקי לפתיחת האסיפה הנדחות, הינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות, על תוספותיו.

שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") -

ג. על האמור לעיל יחולו התנאים הבאים:

1.ג.7 **בעדיפות ראשונה** - מימון 'התחייבות השיפוי' ("מימון הפעילות והשיפוי") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך;

2.ג.7 **בעדיפות שנייה** - במקרה שהחברה לא תסכים ליממן את הפעילות והשיפוי ו/או לא תישא בפועל בימיון 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;

במקרה כאמור, יהיו הנאמנים מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמנים ככרית למימון הפעילות והשיפוי ("סכום ההפקדה"). הנאמנים יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

3.ג.7 **בעדיפות שלישית** - כל אימת שלדעת הנאמנים, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב בידי הנאמנים סכום אותו יקבעו הנאמנים, לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

ד. לאור האמור לעיל, כל מחזיק של אגרות חוב של החברה אשר יצביע בעד ההחלטות לעיל מתחייב להפקיד בידי הנאמנים סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנאמנים. לאחר כיסוי מימון הפעילות והשיפוי כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמנים על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמנים 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 בימיון הפעילות, וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

ה. **מובהר** כי ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת ההחלטות הנ"ל, התחייב, כדלהלן:

1.ה.7 לשלם את חלקו היחסי בימיון הפעילות והשיפוי; וכן

2.ה.7 לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בסעיפים לעיל.

3.ה.7 "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגיין 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, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.

7. התחייבות מימון הפעילות והשיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים:

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

2.7.7 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 הנאמנים, הנציגות והמומחים הנ"ל.

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

4.7.7 ההוצאות לפי סעיף זה יחיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמנים.

5.7.7 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.

6.7.7 האמור לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות וחדין.

אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמנים ו/או לשפותם והכל בהתאם לקבוע בדין ובשטרי הנאמנות.

8. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') במשרדי משמרת - חברה לשרותי נאמנות בע"מ, ברחוב מנחם בגין 46-48 בתל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד שלומי אילני, בטלפון: 03-6374826 או במייל Shlomyi@Mtrust.co.il.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') במשרדי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, ברחוב הירקון 113 תל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד מרב עופר אורן, מנכ"ל משותף בהרמטיק, בטלפון: 03-5274867 או במייל hermetic@hermetic.co.il.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ה') במשרדי רוניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 "בית שבח" בתל אביב (קומה 1), בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד ליאת בכר סגל, בטלפון: 03-6389200.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ו') במשרדי רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 "בית שבח" בתל אביב (קומה 1), בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד ליאת בכר סגל, בטלפון: 03-6389200.

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 09:00-15:00, בתיאום מראש עם רו"ח שמואל נייברג ו/או עו"ד דנה לבני, בטלפון: 03-7919111.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה 1) במשרדי שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ברחוב יצחק שדה 17 (מגדל נצבא) בתל אביב, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד אורי לזר, בטלפון: 03-6237777 או במייל ori@slcpa.co.il.

בברכה,

משמרת- חברה לשרותי נאמנות בע"מ
רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ
שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ
רוניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח 2

נוסח זימון אסיפת הנושים שפורסם ביום 12.7.2013

[עמוד 24]

12 ביולי 2013

אלביט הדמיה בע"מ (החברה")

הודעה בדבר כינוס אסיפת נושים פיננסיים בלתי מובטחים של החברה

בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו בתיק פר"ק 42576-02-13 מיום 2.7.2013 ("החלטת בית המשפט"), המורה על כינוס אסיפה של הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים של החברה, הכוללת את מחזיקי אגרות החוב (סדרות א' עד ז' ו-1) ("אגרות החוב" ו- "מחזיקי אגרות החוב", בהתאמה) ובנק לאומי לישראל בע"מ ("בנק לאומי", ויחדיו: "הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים") לצורך אישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ("אסיפת הנושים" או "האסיפה"), מתכבדת החברה להודיע על קיום האסיפה כדלקמן:

האסיפה תיערך ביום 17 ביולי 2013, בשעה 17:00, בבית ציוני אמריקה ברחוב דניאל פריש 1, תל אביב.

1. על סדר יומה של האסיפה

א. להסכים או להתנגד לתכנית ההסדר שהוצעה על-ידי החברה ("תכנית הסדר החברה") וצורפה כנספח 1 ל"בקשה לתיקון הצעת ההסדר לצורך הבאתה לאישור אסיפות הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים ובעלי המניות של החברה" מיום 19 ביוני 2013, אשר פורסמה ביום 20 ביוני 2013 באתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("אתר הבורסה") (אסמכתא מס': 2013-02-069330) ("הבקשה לתיקון הצעת הסדר").

תכנית הסדר החברה מצורפת כנספח א' להודעה זו.

מובהר, כי כניסתה לתוקף של תכנית הסדר החברה מותנית בקיום התנאים המתלים המפורטים בסעיף 9 לתכנית הסדר החברה.

פרטי הגילוי הנדרשים לצורך תכנית הסדר החברה פורטו ב"בקשה לחזרות על כינוס אסיפות של הנושים הבלתי מובטחים ושל בעלי המניות של החברה לצורך אישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות" מיום 8 במאי 2013, אשר פורסמה ביום 9 במאי 2013 באתר הבורסה (אסמכתא מס': 2013-02-057997) ("הבקשה לכינוס אסיפות"), וכן בבקשה לתיקון הצעת הסדר.

בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו בתיק פר"ק 42576-02-13 מיום 11 ביולי 2013, תפרסם החברה, קודם למועד כינוס האסיפות המקדימות, פרטי גילוי נוספים.

מובהר, כי פרטי הגילוי שפורטו על-ידי החברה כאמור לעיל לא נועדו לשמש תחליף לקריאת דיווחי החברה במלואם, ובכלל זאת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2012 (20-F) וחזון הכספי של החברה לרבעון הראשון של שנת 2013.

תשומת הלב מופנית גם לחוות הדעת שניתנה ביום 5 ביוני 2013 על-ידי המומחה שמונה על-ידי בית המשפט לבחינת הסדר החוב ופורסמה על-ידי החברה באתר הבורסה באותו יום (אסמכתא מס': 2013-02-086164).

יצוין, כי יתכן והחברה תערוך שינויים בתכנית הסדר החברה. שינויים כאמור, ככל שיערכו על-ידי החברה, יפורסמו על-ידי החברה קודם למועד כינוס האסיפות המקדימות.

הסדר המס שיחול על תכנית הסדר החברה

כמפורט בבקשה לכינוס אסיפות, ביום 24 במרץ 2013 פנתה החברה לרשות המסים על מנת לקבל את עמדתה בנוגע להשלכות המס של ההסדר על החברה ועל מחזיקי אגרות החוב, וזאת על בסיס עקרונות ההסדר שפורסמו על-ידי החברה ביום 27 בפברואר 2013. החברה עדכנה את רשות המסים בדבר השינויים בתכנית הסדר החברה.

ביום 11 ביולי 2013 פרסמה החברה באתר הבורסה את החלטת רשות המסים לגבי הסדר המס שיחול על תכנית הסדר החברה (אסמכתא: 2013-02-091041).

ב.1 להסכים או להתנגד למתווה ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות המשותפת של מחזיקי אגרות החוב (סדרות ג' עד ז' ו - 1) בהתאם לתנאים המפורטים ב"הודעה מטעם הנאמנים על צירוף עמדה ובקשה של חלק (שלושה מתוך חמישה) מחברי הנציגות המשותפת של הסדרות משתפות הפעולה (סדרות ג' עד ז' ו - 1)" מיום 19 ביוני 2013, אשר פורסמה ביום 20 ביוני 2013 באתר הבורסה (אסמכתא מס': 2013-02-070185) ("מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות").

מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות מצורף כנספח ב' להודעה זו.

יודגש כי מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות מובא לאישור במסגרת האסיפה בהתאם להחלטת בית המשפט, ובכפוף לאמור בה. מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות אינו מוסכם על החברה, ולא יהא באישורו (אם וככל שיאושר) כדי לחייב את החברה.

מובהר, כי בהתאם להחלטת בית המשפט, כל אחד מהנושים רשאי לצביע באסיפה הן על תכנית הסדר החברה (החלטה א.1 שעל סדר היום) והן על מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות (החלטה ב.1 שעל סדר היום).

בהתאם להחלטת בית המשפט, הנאמנים לאגרות החוב יצביעו באסיפה על-פי החלטת האסיפות המקדימות שיערכו בכל אחת מסדרות אגרות החוב שזומנו ליום 15 ביולי 2013 ("האסיפות המקדימות") בעד (הסכמה) או נגד (התנגדות) לתכנית הסדר החברה/למתווה הסדר חלק מחברי הנציגות, בגין כל ערך הנשייה של אותה סדרה, וזאת אם באסיפה מקדימה למעלה מ - 75% מערך הנשייה של האסיפה הצביע בעד או נגד תכנית הסדר החברה / מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות, בהתאמה, מחזיקי אגרות החוב המחזיקים בעמדה הפוכה יהיו רשאים להופיע בעצמם לאסיפת הנושים ולהצביע לפי עמדתם, והצבעותיהם ייגרעו מהצבעות הנאמן הרלוונטי באסיפת הנושים. החרגה זו לא תהיה אפשרית ככל שהצבעת הנאמן הרלוונטי תהא בהתאם לאמור להלן.

במקרה שהחלטה מסוימת (בעד או נגד) לא זכתה באסיפה מקדימה לרוב של למעלה מ - 75% מערך הנשייה של האסיפה הנדונה כאמור, יצביע הנאמן באסיפת הנושים בשם כלל הסדרה בהתאם להתפלגות ההצבעה באסיפה המקדימה: הנאמן יצביע באסיפת הנושים בגין כלל ערך הנשייה של

סדרת אגרות החוב לה הוא משמש כנאמן, בהתאם ליחס ההצבעה באסיפה המקדימה, בעד/נגד תכנית הסדר החברה / מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות.

יודגש כי האחריות בקשר עם האסיפות המקדימות של כל אחת מסדרות אגרות החוב, לרבות זימון ועריכתן, הינה של נאמני אגרות החוב של כל אחת מהסדרות.

1.1 אי התנגדות להתקשרות החברה וחברות בנות בהסכם שומות עם רשות המיסים

לבקשת החברה, ולאחר שהחברה הגיעה לסיכום עקרוני עם רשות המיסים לגבי שומות המס בגין השנים 2004 עד 2009, מובאת לאישור הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים החלטה שלא להתנגד להתקשרות החברה וחברות בנות של החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים על בסיס העקרונות המפורטים בנספח ג' להודעה זו.

2. מקום כינוס האסיפה ומועדה

אסיפת הנושים תתכנס ביום 17 ביולי 2013 בשעה 17:00 בבית ציוני אמריקה ברחוב דניאל פריש 1, תל אביב.

המניין החוקי לפתיחת האסיפה לשם קבלת ההחלטות שעל סדר היום, הינו המניין החוקי הקבוע בתקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), התשס"ב - 2002, דהיינו - נוכחותם של שני נושים לפחות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של חוב החברה לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים.

אם תוך חצי שעה מן המועד שנקב להתחלת האסיפה, לא יהא מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו היום חצי שעה מאוחר יותר, דהיינו - לשעה 17:30 (בלי צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים כפי שתקבע החברה בהודעה שתפורסם על-ידיה.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית לשם קבלת ההחלטות שעל סדר היום, הינו נוכחותם של שני נושים לפחות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהיתרה הבלתי מסולקת של חוב החברה לנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים. אם תוך חצי שעה מן המועד שנקב להתחלת אסיפה שנדחתה כאמור, לא יהא מניין חוקי כאמור, תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

3. כתב מינוי וייפוי כוח

נושה המעוניין להביע את עמדתו באשר לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, רשאי לעשות כן בעצמו או על ידי שלוח או על ידי כתב הסכמה/התנגדות בנוסח המצורף בנספח ד' להודעה זו, אשר אותו ניתן יהיה למסור במשרדי החברה, עד ליום 18 ביולי 2013 בשעה 14:00.

נושים זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. כתב מינוי מנושה (וממחזיק אגרות חוב, ולא מהחברה לרישומים, שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה), הממנה שלוח יהיה בכתב על פי הנוסח המצורף בנספח ה' להודעה זו, וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה על ידי חותמת התאגיד, בצירוף חותמת מורשי החתימה של התאגיד שיש להם הסמכות לעשות כן.

כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה ניתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש למנהל האסיפה עד למועד פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

כאמור, אם באסיפה מקדימה למעלה מ- 75% מערך הנשייה של האסיפה הצביע בעד או נגד תכנית הסדר החברה / מתווה הסדר חלק מחברי הנציגות - כל אחד ממחזיקי אגרות החוב יהיה רשאי להגיע בעצמו לאסיפת הנושים ולהצביע באסיפת הנושים בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, וזאת אם הצבעתו הינה בניגוד לעמדה שתקבל באסיפת מחזיקי אגרות החוב ובניגוד לעמדת הנאמן של סדרת אגרות החוב בה הוא כלול. במקרה כאמור, הצבעתם של מחזיקי אגרות חוב שיצביעו בעצמם באסיפת הנושים תוחרג מהצבעת הנאמן באסיפת הנושים.

4. הוראות נוספות בקשר עם ניהול האסיפה

הזכאים להשתתף באסיפה

זכאים להשתתף באסיפה בנק לאומי וכן כל מחזיק אגרת חוב אשר ימציא למנהל האסיפה, עד למועד האחרון להשתתפות באסיפה:

(א) אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב שבבעלותו למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים), כאמור בסעיף 3 לעיל.

(ב) בעל ייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב, הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב של החברה (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו).

(ג) לגבי הנאמנים לאגרות חוב - פירוט בדבר הצבעות מחזיקי אגרות החוב באסיפות המקדימות. הפירוט יכלול את כל הפרטים שיכללו כתבי ההצבעה שיפרסמו הנאמנים בקשר עם אסיפת מחזיקי אגרות החוב המקדימות.

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו יום 14 ביולי 2013. נאמני אגרות החוב המשתתפים באסיפה יציגו בפני החברה לאחר כינוס האסיפות המקדימות ועד למועד כינוס האסיפה את פירוט ההצבעות באסיפות המקדימות ואת כל הנתונים שבטפסי ההצבעה שימסרו לנאמנים על ידי מחזיקי אגרות החוב באסיפות המקדימות.

המקום לעיון במסמכים

ניתן לעיין במסמכי הודעה זו, במשרדי החברה, ברחוב כינרת 5, בני-ברק, טלפון: 03-6086000, בשעות העבודה המקובלות ולאחר תיאום מראש וזאת עד למועד האסיפה.

בכבוד רב,

אלביט הדמיה בע"מ

נספח 3

**העתק כתבי הסכמה / התנגדות של כל אחד מן
הנאמנים למחזיקי אגרות החוב וכן תוצאות האסיפות
המקדימות, יחד עם כתב ההסכמה / התנגדות של
בנק לאומי לישראל בע"מ**

[עמוד 29]

פר"ק 13-02-42576

בבית המשפט המחוזי
בתל אביב-יפוסעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן – "חוק החברות")

בעניין:

תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן – "תקנות ההסדר")

ובעניין:

אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ובעניין:

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116

"החברה"

הסכמות / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, משמרת-חברה לשרותי נאמנות בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו – "הסדרה") בהתאמה) מבקש מייד אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום ותמצ"ב כנספת (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדו לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. בהתאם -

1. בקשר עם הסדר החברה ולאור כך שהסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75%, ההצבעה להלן היא, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

2. בקשר עם הסדר חלק מחברי הנציגות ולאור כך שהסדר חלק מחברי הנציגות נדחה באסיפה המקדימה על ידי רוב של יותר מ- 75%, ההצבעה להלן היא, בשם כלל הסדרה, נגד הסדר חלק מחברי הנציגות, אף כי היו לו תומכים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים התומכים בהסדר חלק מחברי הנציגות ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% נגד הסדר חלק מחברי הנציגות וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 226,984,578.05 ₪.

2. בעד הסדר החברה: 226,984,578.05 ₪.

3. נגד הסדר החברה: 0 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 226,984,578.05 ₪.

2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 0 ₪.

3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 226,984,578.05 ₪.

משמרת - חברה לשרותי נאמנות בע"מ

19/7/2013

תאריך

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

21 ביולי 2013

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: הודעה בדבר תוצאות אסיפה מקדימה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") אשר התקיימה ביום 15/7/2013

בהמשך לדיווחים המידיים מיום 14 ביולי 2013 ומיום 15 ביולי 2013 (מספרי אסמכתא: 2013-02-092112 ו-2013-02-092676) בקשר עם זימון אסיפה מקדימה (להלן: "הודעת הזימון" ו- "האסיפה") של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, לרבות מחזיקי אגרות החוב אלבטהד א חש 2/13 (המייצג את תשלום הקרן שלא שולם ביום 20/2/2013) (להלן ביחד: "אגרות החוב") ולרבות זכאי הריבית בגין תשלום הריבית שלא שולם ביום 20/2/2013 (להלן: "זכאי הריבית") ובהמשך לדיווח המידי מיום 16 ביולי 2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-094335) בדבר כתב הצבעה שלישי (מתוקן) לאסיפה ("כתב ההצבעה"), מתכבד הנאמן לאגרות החוב, משמרת-חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע על תוצאות האסיפה כדלקמן:

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 99,180,438 ₪ ע.נ. המהווים כ- 55.85% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

במסגרת האסיפה התקיימו ההצבעות שלהלן בקשר עם הצעות ההחלטה שהועלו:

תוצאות ההצבעה חושבו עפ"י סך חוב החברה בגין אגרות החוב (סדרה א') של החברה כולל, הפרשי הצמדה וריבית נכון ליום 17/7/2013, לרבות, סכומי הקרן וסכומי הריבית אשר היו אמורים להיות משולמים ביום 20/2/2013 ולא שולמו ע"י החברה ולרבות ריבית פיגורים בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב. לפיכך, התוצאות שלהלן מובאות בשי"ח ולא בערך נקוב, כאשר כל 1 ₪ חוב = קול אחד.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום רביעי ה- 17 ביולי 2013 (מספר כתבי הצבעה הגיעו באיחור עקב תקלות טכניות ומשרדיות של המחזיקים המצביעים).

הצעת החלטה מספר 1 – הצבעה בקשר עם הסדר החברה המעודכן

הצבעה בעד/ נגד ההסדר המעודכן המוצע על ידי החברה כמפורט ב"הודעת תיקונים בתכנית ההסדר המעודכנת בעקבות הערות חלק מהנאמנים" אשר פורסמה ביום 16/7/2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-094182) ("ההסדר החברה המעודכן").

הצבעות מחזיקי אגרות החוב במסגרת הצעת החלטה זו יובאו על ידי הנאמן במסגרת אסיפת הנושים בהתאם למפורט מטה.

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סך הכל השתתפו בהצבעה 29 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 125,907,491 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 13 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 114,646,194 ₪, המהווים כ- 91.06% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד הסדר החברה המעודכן".

סה"כ 16 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 11,261,298 ₪, המהווים כ- 8.94% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד הסדר החברה המעודכן".

הצעת החלטה מספר 2 – הצבעה בקשר עם מתווה הנציגות המצומצמת

הצבעה בעד/ נגד מתווה ההסדר המוצע על ידי חלק מחברי הנציגות המשותפת של מחזיקי אגרות החוב מהסדרות משתפות הפעולה (סדרות ג' עד ז' וסדרה 1) אשר צורף כנספח 1 ל"הודעה על עדכון הצעת חלק מחברי הנציגות ועדכון בהתאם של סדר היום של האסיפות המקדימות להצבעה על הסדרים שזומנו ליום 15/7/2013" אשר פורסמה ביום 14/7/2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-092259) ("מתווה הנציגות המצומצמת").

הצבעות מחזיקי אגרות החוב במסגרת הצעת החלטה זו יובאו על ידי הנאמן במסגרת אסיפת הנושים בהתאם למפורט מטה.

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

סך הכל השתתפו בהצבעה 28 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 124,965,755 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 19 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 13,657,833 ₪, המהווים כ- 10.93% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד הסדר הנציגות המצומצמת".

סה"כ 9 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 111,307,922 ₪, המהווים כ- 89.07% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד הסדר הנציגות המצומצמת".

הצעת החלטה מספר 3 – אי התנגדות להתקשרות החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

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 3 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

סך הכל השתתפו בהצבעה 29 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 125,907,491 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 2 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 757,068 ₪, המהווים כ- 0.6% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "להתנגד".

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סה"כ 27 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 125,150,423 ₪, המהווים כ- 99.4% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "לא להתנגד".

הנאמן יצביע באסיפת הנושים שזימנה החברה בהתאם לתוצאות דלעיל ובהתאם להבהרות שנמסרו בכתב ההצבעה ובהודעת הזימון. בקשר לכך מודגש כי, לאור להחלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (כב' השופטת ורדה אלשיך) מיום 2 ביולי 2013¹, שמכוחה זומנה האסיפה, הקובעת, בין היתר, כי במידת הצורך ניתן יהיה לדון בפני בית המשפט, לאחר פרסום התוצאות, במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקפן או משמעותן המשפטית, אזי הנאמן קיבל מאת מחזיקי אגרות החוב את מלוא המידע הרלוונטי ויכול 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).

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

¹ החלטת ביהמ"ש מיום 2/7/2013 פורסמה ביום 3/7/2013, מספר אסמכתא: 2013-02-083037.

בעניין:סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן - "חוק החברות")ובעניין:תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן - "תקנות ההסדר")ובעניין:אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, דח' ויצמן 2, תל אביבע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635, פקס: 03-7101618וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111, פקס: 03-6091116; "החברה"הסכמת / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, משמרת-חברה לשרותי טאמנות בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו- "הסדרה" בהתאמה) מבקש מי"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב כנספח (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ג" אף כי שאלת החלפת של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. בהתאם -

1. בקשר עם הסדר החברה ההצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדר לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.
2. בקשר עם הסדר חלק מחברי הנציגות ההצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדר לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 16,428,928 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 8,289,886 ₪.
3. נגד הסדר החברה: 8,139,042 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 16,428,928 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 4,361,222 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 12,067,706 ₪.


משמרת - חברה לשרותי נאמנות בע"מ

19/7/2013

תאריך

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

21 ביולי 2013

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: הודעה בדבר תוצאות אסיפה מקדימה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") אשר התקיימה ביום 15/7/2013

בהמשך לדיווחים המידיים מיום 14 ביולי 2013 ומיום 15 ביולי 2013 (מספרי אסמכתא: 2013-02-092112 ו-2013-02-092676) בקשר עם זימון אסיפה מקדימה (להלן: "הודעת הזימון" "האסיפה") של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה לרבות מחזיקי אגרות החוב אלבטהד ב חש 2/13 (המייצג את תשלום הקרן שלא שולם ביום 20/2/2013) (להלן ביחד: "אגרות החוב") ולרבות זכאי הריבית בגין תשלום הריבית שלא שולם ביום 20/2/2013 (להלן: "זכאי הריבית") ובהמשך לדיווח המידי מיום 16 ביולי 2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-094338) בדבר כתב הצבעה שלישי (מתוקן) לאסיפה ("כתב ההצבעה"), מתכבד הנאמן לאגרות החוב, משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע על תוצאות האסיפה כדלקמן:

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 6,234,996 ₪ ע.ג. המהווים כ- 29.88% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

במסגרת האסיפה התקיימו ההצבעות שלהלן בקשר עם הצעות ההחלטה שהועלו:

תוצאות ההצבעה חושבו עפ"י סך חוב החברה בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה כולל, הפרשי הצמדה וריבית נכון ליום 17/7/2013, לרבות, סכומי הקרן וסכומי הריבית אשר היו אמורים להיות משולמים ביום 20/2/2013 ולא שולמו ע"י החברה ולרבות ריבית פיגורים בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב. לפיכך, התוצאות שלהלן מובאות בש"ח ולא בערך נקוב, כאשר כל 1 ₪ חוב = קול אחד.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום רביעי ה- 17 ביולי 2013 (מספר כתבי הצבעה הגיעו באיחור עקב תקלות טכניות ומשרדיות של המחזיקים המצביעים).

הצעת החלטה מספר 1 – הצבעה בקשר עם הסדר החברה המעודכן

הצבעה בעד/ נגד ההסדר המעודכן המוצע על ידי החברה כמפורט ב"הודעת תיקונים בתכנית ההסדר המעודכנת בעקבות הערות חלק מהנאמנים" אשר פורסמה ביום 16/7/2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-094182) ("ההסדר החברה המעודכן").

הצבעות מחזיקי אגרות החוב במסגרת הצעת החלטה זו יובאו על ידי הנאמן במסגרת אסיפת הנושים בהתאם למפורט מטה.

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סך הכל השתתפו בהצבעה 15 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 5,064,718 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 7 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 2,555,610 ₪, המהווים כ- 50.46% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד הסדר החברה המעודכן".

סה"כ 8 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 2,509,108 ₪, המהווים כ- 49.54% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד הסדר החברה המעודכן".

הצעת החלטה מספר 2 – הצבעה בקשר עם מתווה הנציגות המצומצמת

הצבעה בעד/ נגד מתווה ההסדר המוצע על ידי חלק מחברי הנציגות המשותפת של מחזיקי אגרות החוב מהסדרות משתפות הפעולה (סדרות ג' עד ז' וסדרה 1) אשר צורף כנספח 1 ל"הודעה על עדכון הצעת חלק מחברי הנציגות ועדכון בהתאם של סדר היום של האסיפות המקדימות להצבעה על הסדרים שזומנו ליום 15/7/2013" אשר פורסמה ביום 14/7/2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-092259) ("מתווה הנציגות המצומצמת").

הצבעות מחזיקי אגרות החוב במסגרת הצעת החלטה זו יובאו על ידי הנאמן במסגרת אסיפת הנושים בהתאם למפורט מטה.

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

סך הכל השתתפו בהצבעה 14 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 5,040,732 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 9 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 1,338,112 ₪, המהווים כ- 26.55% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד הסדר הנציגות המצומצמת".

סה"כ 5 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 3,702,620 ₪, המהווים כ- 73.45% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "נגד הסדר הנציגות המצומצמת".

הצעת החלטה מספר 3 – אי התנגדות להתקשרות החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

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 3 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סך הכל השתתפו בהצבעה 15 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 5,064,718 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 13 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 2,339,925 ₪, המהווים כ- 46.2% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "להתנגד".

סה"כ 2 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 2,724,793 ₪, המהווים כ- 53.8% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "לא להתנגד".

הנאמן יצביע באסיפת הנושים שזימנה החברה בהתאם לתוצאות דלעיל ובהתאם להבהרות שנמסרו בכתב ההצבעה ובהודעת הזימון. בקשר לכך מודגש כי, לאור להחלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (כב' השופטת ורדה אלשיך) מיום 2 ביולי 2013¹, שמכוחה זומנה האסיפה הקובעת, בין היתר, כי במידת הצורך ניתן יהיה לדון בפני בית המשפט, לאחר פרסום התוצאות, במשמעות התוצאות - היה ויתעורר ספק בדבר תוקפן או משמעות המשפטית, אזי הנאמן קיבל מאת מחזיקי אגרות החוב את מלוא המידע הרלוונטי ויכול 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).

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

¹ תחלטת ביהמ"ש מיום 2/7/2013 פורסמה ביום 3/7/2013, מספר אסמכתא: 2013-02-083037.

סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן – "חוק החברות")

בעניין:

תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן – "תקנות ההסדר")

ובעניין:

אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ובעניין:

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב דינאל פריש 3, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דינאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116

"החברה"

הסכמת / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, משמרת-חברה לשרותי נאמנות בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ד – "הסדרה" בהתאמה) מבקש מזו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 להשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב כנספח (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענות או זכויות או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה. בהתאם -

1. בקשר עם הסדר החברה ולאור כך שהסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ- 75%, החצבעה להלן היא, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכח לוחות הזמנים הצפופים, לא התאפשר למחזיקים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ- 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.
2. בקשר עם הסדר חלק מחברי הנציגות החצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדרה לפי התפלגות חקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 337,536,990.73 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 337,536,990.73 ₪.
3. נגד הסדר החברה: 0 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 337,536,990.73 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 85,059,321.66 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 252,477,669.07 ₪.

משמרת-חברה/לשירותי נאמנות בע"מ

19/7/2013

תאריך

19 ביולי 2013

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.isa.gov.il	www.tase.co.il

**הנדון: הודעה בדבר תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")
אשר התקיימה ביום 15 ביולי 2013**

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 10/07/2013 (מספר אסמכתא 2013-02-089985) בדבר זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה ("האסיפה" ו- "אגרות החוב", בהתאמה) שהתכנסה בתאריך 15/07/2013, מתכבד הנאמן למחזיקי אגרות החוב, משמרת-חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע על תוצאות ההצבעה.

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 191,495,496 ₪ המהווים 70.48%, מסך של 272,454,377 ₪ ע.נ. שבמחזור.

תוצאות ההצבעה חושבו עפ"י סך חוב החברה בגין אגרות החוב (סדרה ג') של החברה כולל, הפרשי הצמדה וריבית נכון ליום 17/7/2013, לרבות, סכומי הריבית אשר היו אמורים להיות משולמים ביום 1/3/2013 ולא שולמו ע"י החברה (הזכאים לסכומי ריבית אלו יכוננו להלן: "זכאי הריבית"). לפיכך, התוצאות שלהלן מובאות בשי"ח ולא בערך נקוב, כאשר כל 1 ₪ חוב = קול אחד.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בכתב ההצבעה המתוקן אשר פורסם במגנ"א ביום 16 ביולי 2013 (מס' אסמכתא: 2013-02-094365) (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).

להלן תוצאות ההצבעה בקשר עם הצעות ההחלטה שהועלו¹:

הצעת החלטה 1- הסכמה או התנגדות להסדר החברה המתוקן

נוסח ההחלטה המוצעת:

להסכים או להתנגד להסדר החברה המתוקן כפי שפורסם בדיווח מידי ביום 16.7.2013 [אסמכתא 2013-02-094182]. הצבעות המחזיקים בעניין זה יובאו על ידי הנאמן לאסיפת הנושים בהתאם להבהרות שנמסרו בהודעת הזימון.

¹ כתב ההצבעה פורסם בדיווח מידי מיום 07/04/2013 אסמכתא 2013-02-028003.



ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לדו"ח זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

סך הכל השתתפו בהצבעה 21 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 234,387,128 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 13 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 195,514,106 ₪, המהווים כ- 83.42% מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להסכים" להסדר החברה המתוקן.

סה"כ 8 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 38,873,022 ₪, המהווים כ- 16.58% מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להתנגד" להסדר החברה המתוקן.

הצעת החלטה מספר 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 בנספח 1 להודעת העדכון. הצבעות המחזיקים בעניין זה יובאו על ידי הנאמן לאסיפת הנושים בהתאם להבהרות שנמסרו בהודעת הזימון.

ההחלטה בסעיף 2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לדו"ח זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

סך הכל השתתפו בהצבעה 22 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 234,979,971 ₪, להלן פירוט אופן הצבעתם:

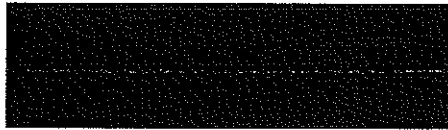
סה"כ 13 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 59,212,515 ₪, המהווים כ- 25.20% מסך מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להסכים" להסדר הנציגות המצומצמת.

סה"כ 9 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 175,767,456 ₪, המהווים כ- 74.80% מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להתנגד" להסדר הנציגות המצומצמת.

הצעת החלטה 3 - אי התנגדות להתקשרות החברה בהסכם שומות עם רשות המיסים

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 091290-02-2013).

ההחלטה בסעיף 3 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לדו"ח זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.



סך הכל השתתפו בהצבעה 22 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) המייצגים סך של 234,979,971 ₪ להלן פירוט אופן הצבעתם:

סה"כ 0 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 0 ₪, המהווים כ- 0% מסך החוב המיוצג בהצבעה מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "להתנגד להתקשרות" ההחלטה.

סה"כ 22 מחזיקים (לרבות זכאי ריבית) אשר מייצגים סך של 234,979,971 ₪, המהווים כ- 100% מסך החוב המיוצג בהצבעה מכלל המשתתפים בהצבעה הצביעו "לא להתנגד להתקשרות" ההחלטה.

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

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

בעניין:

סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן – "חוק החברות")

ובעניין:

תקנות החברות (בקשה למשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן – "תקנות ההסדר")

ובעניין:

אלביט דמויה בע"מ (ח.צ. 0043035-52)
ממנדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

נציג נולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635, פקס: 03-7101618

נציג פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המנדל"
טל: 03-6944111, פקס: 03-6091116

"החברה":

הסכמת / התנגדות נושה למשרה או הסדר

אני הח"מ, תרמטיק טאמנות (1975) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו – "הסדרה") בהתאמה מבקש מנ"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב בנספח ולהלן: "האסיפה המקדימה".

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה וחברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת תקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה ולרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות, על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה.

בחתום, ולאור כך שהסדר החברה זכה באסיפה המקדימה לתמיכת רוב של יותר מ - 75%,
ההצבעה להלן היא, בשם כלל הסדרה, בעד הסדר החברה, אף כי היו לו מתנגדים באסיפה
המקדימה. זאת, לפי עמדת החברה לפיה אין להתחשב בכך שנוכת לוחות הזמנים הצפופים, לא
התאפשר למתווכים המתנגדים להסדר החברה ללמוד, לפני אסיפת הנושים, כי האסיפה
המקדימה, הצביעה ברוב של למעלה מ - 75% בעד הסדר החברה וממילא לא התאפשר להם
להצביע באופן עצמאי במסגרת אסיפת הנושים.

לגבי ההצבעה על הסדר הנציגות, ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות
באסיפה המקדימה:

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 938,848,890 ₪.

2. בעד הסדר החברה: 938,848,890 ₪.

3. נגד הסדר החברה: 0 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 938,848,890 ₪.

2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 270,951,790 ₪.

3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 667,897,100 ₪.


חתימה

18.7.2013

תאריך

תל אביב, 20 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ ("האסיפה")

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן"), מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') 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 15.7.2013 (מס' אסמכתא: 2013-02-093822) (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 ד') המחזיקים ב- 558,816,841 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ד') המהוות שיעור של כ- 75% מהסדרה.

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.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 33 מחזיקים בעלי 558,364,178 קולות המהווים 74.84% מהסדרה.

סה"כ 14 מחזיקים בעלי 428,610,729 קולות, אשר מהווים 76.76% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

"בית הרמטיק", רח' הירקון 113, תל-אביב 63573 ת.ד. 3524 תל-אביב 61034

טל: +972-3-5274867 פקס: +972-3-5271451

E.MAIL: HERMETIC@HERMETIC.CO.IL

WWW.HERMETIC.CO.IL

דוח תוצאות סדרה ד' V001.docx

סה"כ 19 מחזיקים בעלי 129,753,449 קולות, אשר מהווים 23.24% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

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 34 מחזיקים בעלי 551,840,937 קולות המהווים 73.96% מהסדרה.

סה"כ 23 מחזיקים בעלי 159,252,659 קולות, אשר מהווים 28.86% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 11 מחזיקים בעלי 392,588,278 קולות, אשר מהווים 71.14% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

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 34 מחזיקים בעלי 558,633,501 קולות המהווים 74.87% מהסדרה.

סה"כ 31 מחזיקים בעלי 546,799,859 קולות, אשר מהווים 97.88% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו לא להתנגד.

סה"כ 3 מחזיקים בעלי 11,833,642 קולות, אשר מהווים 2.12% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

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 משמעותן 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).

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

בעניין: סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן - "חוק החברות")

ובעניין: תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן - "תקנות ההסדר")

ובעניין: אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל': 03-6944111; פקס': 03-6091116

"**החברה**";

הסכמת / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמניות 2007 בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו - "הסדרה") בהתאמה) מבקש מיו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב **כנספת** (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בהתאם, ההצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה : 70,427,502 ₪.
2. בעד הסדר החברה : 21,351,750 ₪.
3. נגד הסדר החברה : 49,075,752 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה : 70,427,502 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות : 49,209,782 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות : 21,217,720 ₪.

חתימה

רזניק פז נבו ר.פ.ו. נאמנויות 2007 בע"מ

תאריך

19.7.2013

תל אביב, 19 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.ג.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ

"האסיפה" מיום 15.7.2013

רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') 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 (מסי' אסמכתא: 2013-02-094344) (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 17 מחזיקי אגרות חוב (סדרה ה') המחזיקים ב- 36,249,924 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה') המהוות שיעור של כ- 62.38% מהסדרה שהיקפה 58,108,500 ("הסדרה").

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.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 17 מחזיקים בעלי 36,249,924 קולות המהווים 62.38% מהסדרה.

סה"כ 6 מחזיקים בעלי 10,990,015 קולות, אשר מהווים 30.32% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 11 מחזיקים בעלי 25,259,909 קולות, אשר מהווים 69.68% 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 16 מחזיקים בעלי 35,570,816 קולות המהווים 61.21% מהסדרה.

סה"כ 11 מחזיקים בעלי 24,854,383 קולות, אשר מהווים 69.87% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 5 מחזיקים בעלי 10,716,433 קולות, אשר מהווים 30.13% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.
לא היו נמנעים.

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 16 מחזיקים בעלי 36,249,924 קולות המהווים 62.38% מהסדרה.

סה"כ 14 מחזיקים בעלי 35,690,640 קולות, אשר מהווים 98.54% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו לא להתנגד.

סה"כ 1 מחזיקים בעלי 527,026 קולות, אשר מהווים 1.46% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

סה"כ 1 מחזיקים בעלי 32,258 קולות, אשר מהווים 0.09% 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 כנספת 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 משמעותן 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).

רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ

בעניין: סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999
(להלן - "חוק החברות")

ובעניין: תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002
(להלן - "תקנות ההסדר")

ובעניין: אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116

"החברה";

הסכמות / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה Q) של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו - "הסדרה" בהתאמה) מבקש מיו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה Q) של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב כנספח (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

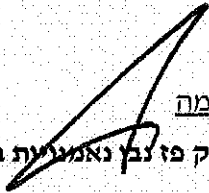
בהתאם, ההצבעה להלן נערכת בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 307,342,782 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 213,605,646 ₪.
3. נגד הסדר החברה 93,737,136 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 307,342,782 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 96,015,973 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 211,326,809 ₪.


חתימה
רזניק פז נבן נאמנות בע"מ

תאריך
19.7.2013



תל אביב, 19 ביולי 2013

לכבוד

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

ג.א.ג.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ

("האסיפה") מיום 15.7.2013

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') 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: 2013-02-094341) (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 נכת מנין חוקי והשתתפו בה 29 מחזיקי אגרות חוב (סדרה ו') המחזיקים ב- 139,223,289 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו') המהוות שיעור של כ- 55.49% מהסדרה שהיקפה 250,912,550 ("הסדרה").

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 מיידי 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.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 28 מחזיקים בעלי 139,158,289 קולות המהווים 55.46% מהסדרה.

סה"כ 9 מחזיקים בעלי 96,716,104 קולות, אשר מהווים 69.50% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.





סה"כ 19 מחזיקים בעלי 42,442,186 קולות, אשר מהווים 30.50% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

סה"כ 1 מחזיקים בעלי 65,000 קולות, אשר מהווים 0.03% מתוך סך כל המשתתפים באסיפה, נמנע.

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 29 מחזיקים בעלי 139,223,289 קולות המהווים 55.49% מהסדרה.

סה"כ 23 מחזיקים בעלי 43,494,301 קולות, אשר מהווים 31.24% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 6 מחזיקים בעלי 95,728,988 קולות, אשר מהווים 68.76% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

לא היו נמנעים.





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 091290-02-2013).
ההחלטה בסעיף זה כפופה להתחייבות השיפוי והזימון המפורטת בנספח א' לכתב זה, שמהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 28 מחזיקים בעלי 139,193,289 קולות המהווים 57.14% מהסדרה.
סה"כ 27 מחזיקים בעלי 138,415,964 קולות, אשר מהווים 99.44% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו לא להתנגד.
סה"כ 1 מחזיקים בעלי 777,325 קולות, אשר מהווים 0.56% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.
סה"כ 1 מחזיקים בעלי 30,000 קולות, אשר מהווים 0.02% מהנוכחים באסיפה - נמנעו.

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

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ



בעניין:	סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן - "חוק החברות")
ובעניין:	תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002 (להלן - "תקנות ההסדר")
ובעניין:	אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 52-0043035) ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב ע"י גולדפרב זליגמן ושות' מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618 וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות' מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל" טל: 03-6944111; פקס: 03-6091116 "החברה";

הסכמות / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז) של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו- "הסדרה" בהתאמה) מבקש מיו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז) של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב **כנספח** (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שהתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברת בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה זו במקרה דנן טרם הוכרעה.

בהתאם, ההצבעות להלן נערכות בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

ההסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 522,728,523 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 328,103,181 ₪.
3. נגד הסדר החברה: 194,625,342 ₪.

ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 522,728,523 ₪.
2. בעד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 271,706,878 ₪.
3. נגד ההסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 251,021,645 ₪.

חתימה שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

תאריך 19/07/2013

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 נכת מניין 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 35יב 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 בפתית 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 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 בפתית 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 הצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 35 מחזיקים בעלי 289,053,470 קולות מהווים 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 משמעותן 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).

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999:
(להלן - "חוק החברות")

בעניין:

תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב – 2002:
(להלן - "תקנות ההסדר")

ובעניין:

אלביט הדמיה בע"מ (ח.צ. 0043035-52)
ממגדל אירופה, רח' ויצמן 2, תל אביב

ובעניין:

ע"י גולדפרב זליגמן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, תל אביב
טל: 03-7101635; פקס: 03-7101618

וע"י פישר בכר חן וול אוריון ושות'
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64713, בניין "המגדל"
טל': 03-6944111; פקס': 03-6091116

"החברה";

הסכמת / התנגדות נושה לפשרה או הסדר

אני הח"מ, שטראוס לור-חברה לנאמנות (1992) בע"מ, הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו- "הסדרה" בהתאמה) מבקש מיו"ר אסיפת הנושים שהתקיימה ביום 17.7.2013 לרשום את עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע לעניינים הבאים שיפורטו להלן, בהתאם לפירוט ההצבעות המפורט להלן.

מובהר כי העמדה להלן מתבססת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של החברה, אשר התקיימה ביום 15.7.2013 אשר תוצאותיה נמסרו לחברה לפרסום והמצ"ב **כנספה** (להלן: "האסיפה המקדימה").

עוד מובהר כי העמדה להלן מובאת בהתאם לנוסח שתתוותה החברה ולפי שיטתה ועמדתה של החברה, מבלי שיש בכך משום הסכמה מצדי לשיטת ועמדת החברה ומבלי לגרוע כלל מטענותי או זכויותי או מטענות או מזכויות מחזיקי אגרות החוב ובין היתר בקשר עם האופן הנכון של כינוס האסיפות לשם אישור ההסדרים המפורטים להלן או בקשר עם האופן הנכון לספירת הקולות של ההצבעות בהן.

בכלל זה יצוין כי ההצבעה להלן נערכה בשם כלל הסדרה (לרבות אגרות החוב המוחזקות על ידי חברות בת של החברה, ככל שמוחזקות), על פי הלכת "דלק נדל"ן" אף כי שאלת החלטה של הלכה

זו במקרה דנן טרם הוכרעה. בהתאם, ההצבעה לחלן נערכת בשם כלל הסדרה לפי התפלגות הקולות באסיפה המקדימה.

החסדר שהוצע על ידי החברה

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 115,813,170 ₪.
2. בעד הסדר החברה: 36,119,071 ₪.
3. נגד הסדר החברה: 79,694,099 ₪.

החסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות

1. ערך החוב של כלל הסדרה: 115,813,170 ₪.
2. בעד תחסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 81,778,087 ₪.
3. נגד תחסדר שהוצע על ידי חלק מחברי הנציגות: 34,035,083 ₪.

תתימה: שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

תאריך: 19 ביולי 2013.

תל אביב, 19 ביולי 2013

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ
("האסיפה")

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) 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: 2013-02-094773) (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 17 מחזיקי אגרות חוב (סדרה 1) המחזיקים ב- 71,793,675 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה 1) המהוות שיעור של כ- 66.3% 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 מיידי 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.

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 17 מחזיקים בעלי 71,793,675 קולות המהווים 66.3% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 5 מחזיקים בעלי 22,390,552 קולות, אשר מהווים 31.2% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

¹ בהתאם לסעיף 535 לחוק ניירות ערך, החזקות בעל שליטה בחברה המנפיקה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת אחד מהם (הגדרה שנראת שכוללת את החזקות חברה בת) לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפה. לפיכך הסדרה המנוטרלת הינה 108,362,439 ש"ח ע.ג. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 112,005,000 ש"ח ע.ג. במחזור בניכוי החזקות חברה בת בסך 3,642,561 ש"ח).

סה"כ 12 מחזיקים בעלי 49,403,123 קולות, אשר מהווים 68.9% 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 17 מחזיקים בעלי 71,793,675 קולות המהווים 66.3% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 14 מחזיקים בעלי 50,695,007 קולות, אשר מהווים 70.6% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להסכים.

סה"כ 3 מחזיקים בעלי 21,098,668 קולות, אשר מהווים 29.4% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.
לא היו נמנעים.

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 17 מחזיקים בעלי 71,793,675 קולות המהווים 66.3% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 14 מחזיקים בעלי 59,638,694 קולות, אשר מהווים 83.1% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו לא להתנגד.

סה"כ מחזיק אחד בעל 651,874 קולות, אשר מהווים 0.9% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו להתנגד.

סה"כ 2 מחזיקים בעלי 11,503,107 קולות, אשר מהווים 16.0% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, נמנעו.

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

לאור ההחלטה שהגדרתה 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 משמעותן 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" (שהגדרתו בכתב ההצבעה).

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו

בענין: אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")
 מספר חברה: 520043035
 כתובתה: כינרת 5, בני-ברק
 ב"כ החברה: עו"ד פישר בכר חן וול אורמן ושות'
 טלפון: 03-6944131
 פקס: 03-6944157
 כתובת: דנאל פריש 3, תל אביב

הסכמה/התנגדות להסדר

אני החתום מטה בן, אליהו יצחק מס' חברה 520018078 מבקש-בה מיו"ד האסיפה לרשום
 בפרוטוקול את עמדותי/עמדתו להסדר שהציעה החברה כדלקמן:

☐ אני/אנו מחזיקים ב- (כמות) אגרות חוב (סדרה) של החברה (מסי נייע) - להוכחת
 בעלותי/בעלותנו באגרות החוב (סדרה) רצ"ב אישור מחבר בורסה בגין יגרת אגרות החוב (סדרה) אשר
 בבעלותי / ייפוי כוח מאת החברה לרישומים בגין אגרות חוב (סדרה) של החברה אשר בבעלותי
 [אנא מחק את המיותר].

☐ אני/אנו מחזיקים כיחתי/כיתת בתפקיד _____ ב- (חברה / חברות בנות בחברה- טג פרטו
 בחותמם) בין השנים _____ עד _____.

☐ הנני בעל אינטרס מיוחד או עניין אישי, שאינו זניח, החורג מענייני כמותי/אגרות חוב, בקשר להסדר
 המובא להצבעה להלן.

מהות	האינטרס	תמוזחד	/	העניין	האישי	כאמור:

[אנא מלא ככל שרלוונטי]

☐ אני/אנו בעד ההסדר שהוצע על-ידי החברה.

☒ אני/אנו נגד ההסדר שהוצע על-ידי החברה.

☐ אני/אנו נמנע ביחס להסדר שהוצע על-ידי החברה.

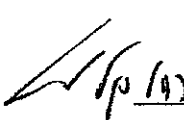
☐ הסתייגויותי מההסדר שהוצע על-ידי החברה הן כדלקמן(י):

☐ אני/אנו בעד ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☒ אני/אנו נגד ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☐ אני/אנו נמנע ביחס להסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☐ הסתייגויותי מההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות הן כדלקמן(י):


חתימה
בנק לאומי לישראל בע"מ

17.7.2013
תאריך

אישור חתימה

אני החתום מטה, עויד אור גרין מאשר בזה כי נחל סובל סובל Sobul המוכר לי אישית/מסי חברה 2002 חתם בפני על מסמך זה/חתמו בפני באמצעות מורשי החתימה אשר חתימתם בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס מחייבים את החברה לכל דבר ועניין בקשר עם ייפוי כח זה.

נועה גרינהולץ-רז, עויד
Noa Grinholtz-Raz, Adv.
408231

17/7/13
תאריך

09:31:46
תאריך: 15/07/13
דף מס. 1

63184-1401
סניף 800 מרכזי תל אביב
מ"ש אלביט תדמיה בע"מ
מס. חשבון כספי: 800-999-263000/45

מטבע מספר תאריך סכום יתרה במטבע יתרה במטבע
סידורי דגם העמדה הלואה מקורי קרן ריבית ריבית
מס. חשבון כספי: 800-999-263000/45

הלואה: מט"ח ז"א (שונות) ר. משתנה
מס. הלואה: 800-20-263000/45 נכון ל-14/07/13
דולר 3803409.83 , 4250000#05/05/11 903500016
8250000.00 15000000#05/05/11 903500024
מס. חשבון כספי: 800-999-263000/45

הלואה: הלואות בפיגור
מס. הלואה: 800-21-263000/45 נכון ל-14/07/13
דולר 37256.38 28/06/13#37256 903500016
838157.70 838157#28/06/13 903500024
מס. חשבון כספי: 800-999-263000/45
מס. חשבון כספי: 800-999-263000/45

בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו

בעניין: אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")

מספר חברה: 520043035

כתובתה: כינרת 5, בני ברק

ב"כ החברה: עוה"ד פישר בכר חן וול אוריון ושות'

טלפון: 03-6944131

פקס: 03-6944157

כתובת: דניאל פריש 3, תל אביב

ייפוי כוח בנק לאומי לישראל בע"מ

אני הח"מ רחל סגל בירנבאום, ת.ז. 50607340, בשם הנושה בנק לאומי לישראל בע"מ, ממנה בזאת את עוה"ד עופר שפירא ו/או אחיעד הרצל ו/או דנה הלל אברהם ו/או רן קרן ו/או אדם פלדמן ו/או מיכל אידר ו/או ענבר חכימיאן נהרי לבא כוחי באסיפת נושים שתתקיים ביום 17 ביולי 2013 או בכל אסיפה נדחית כדי להצביע:

☐ בעד ההסדר שהוצע על-ידי החברה.

☒ נגד ההסדר שהוצע על-ידי החברה.

☐ בעד ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☒ נגד ההסדר שהוצע על-ידי חלק מחברי הנציגות.

☐ על פי שיקול דעתו כפי שימצא לנכון בנסיבות ולאור הנתונים שנמסרו לו ושימסרו לו באסיפת הנושים

רחל סגל בירנבאום

תאריך: 17.7.2013

1359

(חתימה)

אישור חתימה

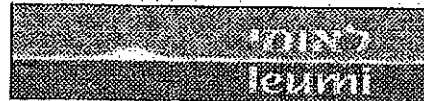
אני הח"מ, מאשר בזה כי רחל סגל בירנבאום, בעל ת.ז. 50607340, המוכר לי אישית, חתם בפני על ייפוי כוח זה.

תאריך: 14/7/13

נועה גרינהולץ-רז, ע"ד
Noa Grinholtz-Raz, Adv.

40323

(חתימה) ע"ד



ההנהלה הראשית
חטיבת היעוץ המשפטי

17/7/13

לכבוד
עו"ד עופר שפירא
עו"ד אחיעז הראל
עו"ד דנה הלל אברהם
עו"ד רן קרו
עו"ד ענבר הכימאן נהרי
עו"ד אדם פלדמן
עו"מכל אידור

משרד עו"ד שפירא ושות'

ח.ג.

הנדון: יפוי כח

על פי יפוי כח כללי מאומת ע"י הנוטריון דוד סיני, עו"ד שניתן לי על ידי בנק לאומי לישראל בע"מ ביום 4/4/12 ושתצלמו מצ"ב, הנני מיפה את כוחכם, ביחד ולחוד, כבאי כח-בנק לאומי לישראל בע"מ לייצג את בנק לאומי לישראל בע"מ לנקוט בכל ההליכים המשפטיים והליכי הוצאה לפועל כנגד אלביט מוצרי הדמיה בע"מ חצ. 520043035 ולגדל כל מי שערב כלפיו לחובות של מי מהנ"ל וכן לשם גביית שטרות ושיקים שהסבו ו/או שנמסרו לנו לבטחון לנכיון ו/או לגבייה ע"י מי מהנ"ל.

בכבוד רב,

יורי כהן
ורד פורת לואיס, עו"ד
מ.ר. 19800

בנק לאומי לישראל בע"מ
חטיבת היעוץ המשפטי
בית חכם, עזריהו רוסטליד 1, ת"א
61000
טל: 03-5148616
פקס למייל: 077-8958616

\\ntvr107776a02\Mishpat_Data\NewUsers\lawyers\shapira
ofer\אליבט.docx
21/7/2013 11:54:07

Yifat.Dolev@bil.co.il

אימות החתימה של אדם בשם
תאגיד או בשם אדם אחר

אני הח"מ, דוד סיני עו"ד וטריון ברח' יהודה הלוי 40 תל אביב, ישראל
מאשר כי ביום 4.4.2012 ניצבו לפני במשרדי

1. גב' גלית מאור שזהותה הוכחה לי על פי תעודת זהות מס' 001154780
שניתנה מאת משרד הפנים ברמת גן ביום 4.6.1992

2. גב' יעל (בן-משה) רודניקי עו"ד שזהותה הוכחה לי על פי תעודת זהות מס' 059060533
שניתנה מאת משרד הפנים ברמת גן ביום 27.12.1994

והתמו מרצונן החפשי על המסמך (שלעיל)
המצורף והמסומן באות/ מספר "א" שמעבר לדף בשם בנק לאומי לישראל בע"מ

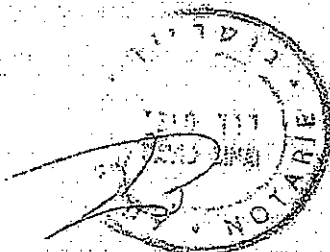
ואני מאשר כי להוכחת רשותן של הנ"ל לחתום בשם
בנק לאומי לישראל בע"מ הוצגה בפניי החלטת של
דירקטוריון הבנק מיום 7.3.2012

ולראיה הנני מאמת את חתימתן של הנ"ל
בחתימת ידי ובחותמי, היום 4.4.2012

שכר בסך _____ שקל חדש שולם

ח ו ת מ ה
Notary's Seal

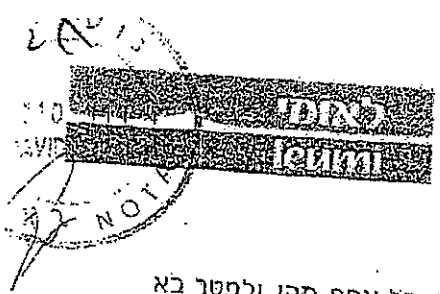
ח ת י מ ה
Signature



יפוי - כח כללי

אנו, בנק לאומי לישראל בערבון מוגבל נראה ילקוט פרסומים מס' 120 מיום 25.10.50 ע"י גב' גליה מאור, מנכ"ל ראשי, ועו"ד יעל (בן משה) רוזניקי, מזכיר הבנק, ממנים בזה את עורכי הדין נעמי זנדהאוז, ורדה קליפשיין, מירה הלר, מרגלית וגנר-גובי, אסנת סנבאום, סיני גארצי, חני אבירם, סטיבארט גנסן, טלי טל, חנן הכס, ענת צדקה טל, שמואל המר, גלית בורן, תמר גנדלמן, פלוריה באלונט, יפעת דולב, חגי לאבל, אילת רז, ורד פורת כואים, צבי אילן, גילי בסמן רינגולד, רוני ברהולץ, רוני אלון, יקי מור, מיטל בן ארי, אורי אברהמי, יעל גמא, שולי טל בירמן, קרן אבוטבול, רוברט מוריבר, ביחד וכל אחד מהם לחוד, להיות בא-כוחנו ולעשות בשמנו ובמקומנו את הפעולות הבאות כזמן או מקצתן:-

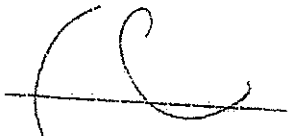
1. להופיע ולייצג אותנו בכל בתי המשפט בארץ, כולל בתי משפט אזרחיים, פליליים, דתיים, טירוניים, הפקידים המסדרים את עניני הקרקעות, בוררים, מגשרים וכל מיני מוסדות ממשלתיים, טירוניים ואחרים לכל דרגותיהם, בתור תובע או נתבע או צד שלישי.
2. למנות באי כח על מנת להופיע ולייצג אותנו מחוץ לישראל, בכל בתי המשפט, מוסדות מדינה, מוסדות טירוניים, מוסדות אחרים, הפקידים המסדרים את עניני הקרקעות, טריבונאלים משפטיים וטריבונאלים מעין משפטיים, הליכי בוררות, הליכי גישור או הליכים אחרים, בתור תובע, נתבע או צד שלישי.
3. לשלוח התראות מכל סוג שהוא, וכן להגיש, להמשיך, לזנות, לבטל, להגן, להתנגד, להתערב בתור צד שלישי, לסדר, להתפשר או למסור לבוררות, או לגישור כל מיני תביעות, הליכים משפטיים, טרעורים, דרישות, סכסוכים, חשבונות וכל מיני ענינים אחרים שקמו או התעוררו או יקמו או יתעוררו בינינו ובין כל צד אחר שהוא, הכל כפי ימצא כוחנו ימצא לנכון.
4. להוציא לפועל ולממש פסקי-דין, צווים, פקודות, שטרי משכנתאות, שטרי משכון או שעבודים שנתקבלו או יתקבלו לזכותנו בכל הדרכים והאמצעים החוקיים שימצא לנחוץ, לבקש הטלת עיקולים ומכירות נכסים מעוקלים, לקבל לספים הנובעים מהפעולות הנ"ל ולתת קבלות ושחרורים מלאים בעדם.
5. להשבע, להצהיר ולהגיש הוכחות חוב, בפשיטות רגל או בפירוק של חברות ותאגידים אחרים, להשתתף ולהצביע באסיפות של נושים ולקבל את הדינודנה החוקית שתגיע לנו.
6. לקבל רישום או העברה לטובתנו של משכנתאות על נכסי דלא ניידי, על כלי-שיט ועל כלי-ים ושעבודים אחרים על מטלטלין או על רכוש אחר מאיזה מין או סוג שהוא לפי התנאים שימצא לנכון, לתקן בכל עת תנאים של משכנתאות או של שעבודים ובכלל זה להסכים להפרדה או חלוקה של הרכוש הממושכן או להחלפתו ברכוש אחר ולהעברת הרכוש הממושכן לאחרים כשהוא כפוף למשכנתאות או לשעבודים לזכותנו, ולצורך זה, להופיע כלשכות רישום המקרקעין או לפני הפקידים המסדרים את עניני הקרקעות, נוטריונים, רשמי משכונות או מוסדות אחרים ולחתום על ולמסור שטרי משכנתא, משכון, חוזים, הוראות, הודעות, הצהרות, בקשות לרישום הערות אזהרה לטובתנו ועל מסמכים אחרים ולקבל מסמכים ולתת קבלות בעדם.
7. לקנות, לחכור, למכור, למשכן, להחליף ולהעביר בכל אופן אחר שהוא, להחליף, לחלק, לאחד ולפעול בכל אופן אחר בנכסי דלא ניידי מאיזה מין או סוג שהוא, כמו כן, להעביר משכנתאות או זכויות אחרות על נכסי דלא ניידי, על כלי-שיט ועל כלי-ים ולשחרר, לבטל, לפדות או להפקיע משכנתאות או זכויות כאלה עם או בלי תמורה, ולהעביר, לשחרר, לבטל או לפדות שעבודים על מטלטלין או על נכסים אחרים, עם או בלי תמורה ולצורך זה להופיע כלשכות רישום המקרקעין, או לפני הפקידים המסדרים את עניני הקרקעות, הנוטריונים, רשמי משכונות ומוסדות אחרים, לשלם מסים ולהוצאות, לקבל כספים ולתת קבלות, לחתום על שטרי העברת מניות, מכר, חכירה, משכון ועל חוזים, הוראות, הודעות, הצהרות ומסמכים אחרים ולקבל מסמכים ולתת קבלות עבורם.

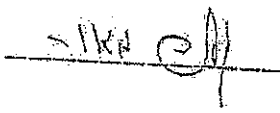


www.leumi.co.il

8. למנות בא-כח, באי כח משנה לשם הביצוע של המטרות הנ"ל או כל אחת מהן, ולפטר בא כח או באי כח כאלה, לפי ראות עיניו, ולמנות אחר או אחרים במקומם, ולהעביר יפוי כח זה על כל הסמכויות שבו או חלק מהן לעו"ד אחר או לאחרים לצורך ביצוע המטרות הנ"ל או חלק מהן.
9. לעשות את כל יתר הפעולות והדברים שבא-כוחנו ימצא אותם למתאימים או מועילים לשם ביצוע המטרות הנזכרות ביפוי כח זה.
10. ייפוי כח זה מוגבל לתקופה של עשר שנים (10 שנים) ממועד הטבעת החותם עליו.

ולראיה הטבענו את חותם הבנק ביום 4 לחודש אפריל שנת 2012


יעל (בן משה) רודניק, עו"ד,
מזכיר הבנק והקבוצה


גליה מאור,
המנכ"ל הראשי

נספח 4

חישוב תוצאות אסיפת הנושים לפי עמדת החברה

[עמוד 78]

אלבט הדמיה - תוצאות אספת נושים

הסדר החברה

א. תוצאות אסיפת נושים (בהתאם לעמדת החברה - ללא הצבעות חריגים)

מספר מצביעים נגד	מספר מצביעים בעד	הצבעה בשם כלל הסדרה (אחידה בהצבעות חריגים או התפלגות) חוב נגד	חוב בעד	זכאי ריבית) סך כל גובה חוב הסדרה (כולל)	ערך נקוב הסדרה	סדרה
16	13	אין	226,984,578	226,984,578	177,599,410	סדרה א'
8	7	8,139,042	8,289,886	16,428,928	20,865,000	סדרה ב'
8	13	אין	337,536,991	337,536,991	272,454,377	סדרה ג'
19	14	אין	938,848,890	938,848,890	746,124,843	סדרה ד'
11	6	49,075,752	21,351,750	70,427,502	58,108,500	סדרה ה'
19	9	93,737,136	213,605,646	307,342,782	250,912,550	סדרה ו'
20	15	194,625,342	328,103,181	522,728,523	466,472,000	סדרה ז'
12	5	79,694,099	36,119,071	115,813,170	112,005,000	סדרה 1
	1	46,723,505	-	46,723,505		בנק לאומי
113	83	2,110,839,580	2,110,839,580	2,110,839,580	2,110,839,580	בנק לאומי
56%	42%	18%	82%			

הסדר חלק מחברת הנציגות

ב. תוצאות אסיפת נושים (בהתאם לעמדת החברה - ללא הצבעות חריגים)

מספר מצביעים נגד	מספר מצביעים בעד	הצבעה בשם כלל הסדרה (אחידה בהצבעות חריגים או התפלגות) חוב נגד	חוב בעד	זכאי ריבית) סך כל גובה חוב הסדרה (כולל)	ערך נקוב	סדרה
9	19	226,984,578	4,361,222	226,984,578	177,599,410	סדרה א'
5	9	12,067,076	85,059,322	16,428,928	20,865,000	סדרה ב'
9	13	252,477,669	270,951,790	337,536,991	272,454,377	סדרה ג'
11	23	667,897,100	49,209,782	938,848,890	746,124,843	סדרה ד'
5	11	21,217,720	96,015,973	70,427,502	58,108,500	סדרה ה'
6	23	211,326,809	271,706,878	307,342,782	250,912,550	סדרה ו'
9	25	251,021,645	81,778,087	522,728,523	466,472,000	סדרה ז'
3	14	34,035,083	-	115,813,170	112,005,000	סדרה 1
	1	46,723,505	-	46,723,505		בנק לאומי
57	138	1,720,751,185	859,083,054	2,580,834,239	2,580,834,239	בנק לאומי
29%	71%	67%	33%			