

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 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"ובעניין:1. משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ
בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה2. הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה3. רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ
בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה4. רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ
בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של החברה5. שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ
בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של החברה6. שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ
בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה 1) של החברה"הנאמנים"
"הנאמנים של"
הסדרות משתפות
הפעולה";כולם ע"י קליר-בנימיני, משרד עורכי דין
ממגדל איילון, קומה 14
דרך אבא הלל 12, רמת גן 5250606
טל: 03-6423540; פקס: 03-6423541ובעניין: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; "נאמן אגח א"

נאמן אגח ב'";	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	ובעניין:
בנק לאומי";	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	ובעניין:
בנק הפועלים";	בנק הפועלים בע"מ ע"י ארדינסט, בן נתן ושות', עורכי דין מרחוב ברקוביץ' 4, תל אביב 64238 טל': 03-7770111; פקס': 03-770101	ובעניין:
אירופה ישראל (מ.מ.ש.) בע"מ 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	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	ובעניין:
הכנ"ר";	הכנס הרשמי מרח' השלושה 2, תל אביב 61090 טל': 03-6899695; פקס': 02-6462502	ובעניין:
רשות ני"ע";	רשות ניירות ערך מרח' כנפי נשרים 22, ירושלים 95464 טל': 03-6556555; פקס': 02-6513646	ובעניין:
קרו DK";	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	ובעניין:
קרו York";	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	ובעניין:
המומחה";	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	ובעניין:

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 שעה 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**

בהיתן 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 מליוני ₪ (להלן: "**החוב המלא**").

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

ג. כ – 472 מליוני ₪ 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 מליוני ₪ (להלן: "**החוב המלא**").

ב. כ- 854 ₪ מליוני ₪ חוב הצביע בעד הסדר הנציגות המצומצמת, קרי הצבעה בעד הסדר הנציגות המצומצמת של כ- 33% מתוך החוב המלא.

ג. כ- 1728 מליוני ₪ 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