

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 מניין חוקי והשתתפו בה 17 מחזיקי אגרות חוב (סדרה 1) המחזיקים ב- 71,793,675 ש"ח ע.נ. 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.

¹ בהתאם לסעיף 35 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 108,362,439 ש"ח ע.נ. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 112,005,000 ש"ח ע.נ. במחזור בניכוי החזקות חברה בת בסך 3,642,561 ש"ח).

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.

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 -2013-092259.

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 מהווים 66.3% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח 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 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).

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

נספח א' לכתב ההצבעה

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמנים

1. 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**") :

1.1 בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שבוצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שבסעיפים 1.1 ו - 1.2 לעיל ("**ההחלטות**") ; וכן -

1.2 בגין שכר הזכאים לשיפוי, הוצאות סבירות ותשלומי חובה אחרים שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטות או בקשר לפעולות אלה (לרבות תשלומם לבאי כוח הנאמן), 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 שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "**התחייבות השיפוי**") -

1.3 על האמור לעיל יחולו התנאים הבאים :

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

1.3.2 **בעדיפות שנייה** - במקרה שהחברה לא תסכים ל'ממן את הפעילות והשיפוי' ו/או לא תישא בפועל ב'מימון הפעילות והשיפוי', יהיה המימון מתוך כספי תשלום הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך האסיפה או כל תמורה אחרת שיקבלו מחזיקי אגרות החוב לאחר האסיפה, לרבות תמורה שיקבלו מחזיקי אגרות החוב מכח ההסדרים שעומדים להצבעה באופן כלשהו ובכלל זה במניות או באגרות חוב ;

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

1.3.3 בעדיפות שלישית - כל אימת שלדעת הנאמן, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית

כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב בידי הנאמן סכום אותו יקבע הנאמן, לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור ;

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

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

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

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

1.5.3 "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגין הצביע בעד ההחלטות ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח האמור להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעות ההחלטות הנ"ל בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח האמור להלן). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.

1.6 התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים :

1.6.1 ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן (או כל תשלום באופן אחר לרבות כל תמורה על פי ההסדרים שעומדים להצבעה) לכלל המחזיקים שהצביעו בעד הצעות ההחלטות הנ"ל.

1.6.2 אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות ההחלטות הנ"ל (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר

למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמנים, הנציגות והמומחים הנ"ל.

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

1.6.4 ההוצאות לפי סעיף זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמן.

1.6.5 השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, הנציגות והמומחים הנ"ל" לפי ההחלטות, יהיה תשלום אשר יוטל על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) והשיפוי לא יחול במקרים בהם יקבע בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי ו/או הנציגות ו/או היועצים פעלו בדרך או באופן שאינם פטורים מאחריות על פי דין.

1.6.6 האמור לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בנספח זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בדין ובשטרי הנאמנות.