

תל אביב, 5 באוגוסט 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

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 4 באוגוסט 2013 ללא התכנסות בפועל.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה אשר פורסמה במגנ"א ביום 30 באוגוסט 2013 (מס' אסמכתא: 104058-02-2013) התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום א' ה- 4 באוגוסט 2013.

באסיפה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד') המחזיקים ב- 557,206,760 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ד') המהווה שיעור של כ- 75% מהסדרה (דרישת המניין החוקי באסיפה הינו 50%).

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1. דחיית מועדים (סעיף זה מתייחס רק למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד')), מספר נייר 1106996) (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מהמשותפים בהצבעה)

הוחלט לדחות את מועדי תשלום **הקרון והריבית** אשר היום הקובע בגינם הינו ביום 6.8.2013, למועדים הבאים:

המועד הקובע ידחה ליום 3.9.2013.

יום התשלום ידחה ליום 17.9.2013.

הריבית על קרן אגרות החוב שלא שולמה (ועל אף שנדחתה כאמור) תמשיך להיציב על פי הוראות שטר הנאמנות על תיקוניו.

יודגש כי למעט השינוי במועדי הקרון והריבית כמפורט בסעיף זה לעיל לא הוחלט על כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות.

למען הסר ספק דחיית המועדים כאמור נועדה למנוע גריעת חלק מסדרת אגרות החוב (סדרה ד') מן המסחר בבורסה ולאור זאת אין בהחלטה כאמור, משום ויתור או מחילה של נושי אגרות החוב (סדרה ד') על כל זכות ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או

להוות ויתור של המחזיקים על סעדים המוקנים להם על פי שטר הנאמנות ו/או הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן.

אופן ההצבעה: ההחלטה התקבלה פה אחד כדלקמן:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 557,206,760 קולות המהווים 74.68% מהסדרה.

כלל הקולות הצביעו בעד ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** להלן, ולעניין זה

רואים את האמור בנספח א' להלן כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

הואיל והנאמן החליט כי בנושא זה על סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

1.2 הסמכת הנאמן לדחיית מועדים (סעיף זה מתייחס רק למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), מספר נייר 1106996) (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה)

הוחלט שלא להסמיך את הנאמן לדחות את מועדי תשלום הריבית והקרן, ב-2 דחיות נוספות, בנות 30 יום כל אחת עד לסך כולל של דחייה בת 60 יום נוספים (ובסה"כ, דחייה על פי סעיפים 1.1-1.2, של לא יותר מאשר 90 יום).

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה: ההחלטה לא התקבלה כדלקמן:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 557,206,760 קולות המהווים 74.68% מהסדרה .

סה"כ 388,740,833 קולות, אשר מהווים 69.77% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד.

סה"כ 168,465,927 קולות, אשר מהווים 30.23% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד.

לא היו נמנעים.

הואיל והנאמן החליט כי בנושא זה על סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסייתמה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח איזה מההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 לעיל ("ההחלטות"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות 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 שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ד). להלן ובתנאי כי:

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

1.4 בעדיפות שניה – במקרה שהחברה לא תסכים לימון 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 האסיפות;

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

1.5 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנציגות ובהעדרה לדעת הנאמן לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה הנאמן לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד ההחלטות מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנציגות ובהעדרה על ידי הנאמן. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן ו/או הנציגות בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך

אחרת, להחזיר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

מובהר כי ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטות הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

- א. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; **וכן**
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לנספח א' זה.
- ג. **"חלקו היחסי"** משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד ההחלטות ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii). להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעת ההחלטות הנ"ל בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii). 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.
- ד. התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:
 - (i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד הצעות ההחלטות הנ"ל.
 - (ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות ההחלטות הנ"ל (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן, הנציגות והמומחים הנ"ל.
 - (iii). אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.
 - (iv). ההוצאות לפי נספח א' זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות על ידי הנאמן.
 - (v). 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 בזדון, בחוסר תום לב או ברשלנות רבתי.

(vi) התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

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

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

פירוט הצבעה

אלביט הדמיה									
תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') ללא התכנסות מיום ה-4.8.2013									
הצעה מס' 1 - 1.1 דחיית מועדים (החלטה מיוחדת)									
הצבעות בפועל סדרה שלנו אג"ח									
מס' ד	שם מחזיק	כמות	בעד	נגד	נמנע	לא משתתף	ניגוד עניינים		
1	דיסקונט	12,497,192	12,497,192				אין		
2	שובל	306,000	306,000				אין		
3	עמי	3,440,000	3,440,000				אין		
4	קרן יורק	214,166,000	214,166,000				אין		
5	כלל פנסייה וגמל	24,066,952	24,066,952				אין		
6	סה"כ כלל חברה לביטוח משתתף	19,378,188	19,378,188				אין		
7	סה"כ כלל חברה לביטוח נוסטרו	8,439,000	8,439,000				אין		
8	המחר חברה לניהול קופ"ג	989,187	989,187				אין		
9	אלומות ספרינט	1,000,000	1,000,000				אין		
10	סה"כ אנליסט קופ"ג	9,194,344	9,194,344				אין		
11	סה"כ אנליסט קרנות	2,970,919	2,970,919				אין		
12	סה"כ ניהול קופ"ג	12,993,325	12,993,325				אין		
13	סה"כ הכשרה	9,940,292	9,940,292				אין		
14	סה"כ הפניקס	17,273,357	17,273,357				אין		
15	הראל חברה לביטוח	3,349,532	3,349,532				אין		
16	הראל פיא	19,420,355	19,420,355				אין		
17	מיטב גמל ופנסייה	186,388	186,388				אין		
18	מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ	7,141,318	7,141,318				אין		
19	מנורה מבטחים ביטוח	13,175,793	13,175,793				אין		
20	מנורה מבטחים פנסייה	3,964,649	3,964,649				אין		
21	מנורה מבטחים גמל	3,955,000	3,955,000				אין		
22	איילון חברה לניהול קופ"ג	6,975,904	6,975,904				אין		
23	קרן DK	130,878,779	130,878,779				אין		
24	מגדל קרנות נאמנות	20,000	20,000				אין		
25	סה"כ מגדל מקפת קרנות	14,390,000	14,390,000				אין		
26	רום ק. השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות	1,863,383	1,863,383				אין		
27	אי בי אי ניהול קרנות נאמנות	12,228,448	12,228,448				אין		
28	יובנק חברה לנאמנות עבור קרנות מודלים	2,752,455	2,752,455				אין		
29	מחזיקים פרטיים	250,000	250,000				אין		
		0	557,206,760	557,206,760					

אלביט הדמיה

תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') ללא התכנסות מיום ה-4.8.2013

הצעה מס' 2 - הסמכת הנאמן לדחיית מועדים (החלטה מיוחדת)

הצבעות בפועל סדרה שלנו אג"ח

מס"ד	שם מחזיק	כמות	בעד	נגד	נמנע	לא משתתף	ניגוד עניינים
1	דיסקונט	12,497,192		12,497,192			אין
2	שובל	306,000		306,000			אין
3	עמי	3,440,000		3,440,000			אין
4	קרן יורק	214,166,000		214,166,000			אין
5	כלל פנסיה וגמל	24,066,952		24,066,952			אין
6	סה"כ כלל חברה לביטוח משתתף	19,378,188		19,378,188			אין
7	סה"כ כלל חברה לביטוח נוסטרו	8,439,000		8,439,000			אין
8	המחר חברה לניהול קופ"ג	989,187		989,187			אין
9	אלומות ספרינט	1,000,000		1,000,000			אין
10	סה"כ אנליסט קופ"ג	9,194,344		9,194,344			אין
11	סה"כ אנליסט קרנות	2,970,919		2,970,919			אין
12	סה"כ ניהול קופ"ג	12,993,325		12,993,325			אין
13	סה"כ הכשרה	9,940,292		9,940,292			אין
14	סה"כ הפניקס	17,273,357		17,273,357			אין
15	הראל חברה לביטוח	3,349,532		3,349,532			אין
16	הראל פיא	19,420,355		19,420,355			אין
17	מיטב גמל ופנסיה	186,388		186,388			אין
18	מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ	7,141,318		7,141,318			אין
19	מנורה מבטחים ביטוח	13,175,793		13,175,793			אין
20	מנורה מבטחים פנסיה	3,964,649		3,964,649			אין
21	מנורה מבטחים גמל	3,955,000		3,955,000			אין
22	איילון חברה לניהול קופ"ג	6,975,904		6,975,904			אין
23	קרן DK	130,878,779		130,878,779			אין
24	מגדל קרנות נאמנות	20,000		20,000			אין
25	סה"כ מגדל מקפת קרנות	14,390,000		14,390,000			אין
26	רום ק. השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות	1,863,383		1,863,383			אין
27	אי בי אי ניהול קרנות נאמנות	12,228,448		12,228,448			אין
28	יובנק חברה לנאמנות עבור קרנות מודלים	2,752,455		2,752,455			אין
29	מחזיקים פרטיים	250,000		250,000			אין
			557,206,760	388,740,833	0		אין