

תל אביב, 2 באוקטובר 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר 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 30 בספטמבר, 2013.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה [שפורסמה ביום 18.9.2013, אסמכתא: 2013-02-149088], התבצעה באמצעות כתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום שלישי, ה- 1 באוקטובר 2013.

באסיפה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ז') המחזיקים ב- 287,137,182 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ז') המהוות שיעור של כ- 63.15% מהסדרה המנוטרלת¹ ("הסדרה המנוטרלת").

הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1. להורות לנאמן לא להתנגד לבקשת החברה לאישור ההסדר שפורסמה בדיווח מיידי מיום 18.9.2013 (אסמכתא 2013-02-149079) (להלן: "בקשה החברה לאישור הסדר")

נוסח ההחלטה המוצעת:

להורות לנאמן שלא להתנגד לבקשת החברה לאישור הסדר אשר הוגשה בבית המשפט ביום 18/9/2013 (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18/9/2013, מספר אסמכתא: 2013-01-149079).

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' להלן, המהווה חלק בלתי נפרד מהודעה זו.

¹ בהתאם לסעיף 53ב 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 הינם כדלקמן:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 279,861,716 קולות המהווים 61.55% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח לדוח זה).

סה"כ 244,485,186 קולות, אשר מהווים 87.36% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו - **לא להתנגד**.

סה"כ 35,376,530 קולות, אשר מהווים 12.64% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו - **להתנגד**.

לא היו נמנעים.

יובהר, כי הנאמן ימסור לבית המשפט את עמדת מחזיקי אגרות החוב בקשר עם בקשת החברה לאישור הסדר, בהתאם לתוצאות ההצבעה דלעיל.

יצוין, כי הנאמן בדק קיומם של מחזיקים בעלי עניין מנוגד, וזאת בהסתמך על הצהרות המחזיקים שנכללו בכתבי ההצבעה שהועברו לנאמן ומבלי שהנאמן ביצע חקירה ו/או בדיקה באשר להצהרות אלה.

בספירת קולות המצביעים בקשר עם ההחלטה דלעיל, מצא הנאמן כי אין מבין המצביעים מחזיקים שהינם בעלי עניין מנוגד.

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוחיו או מומחים שימונה על ידו או על ידי הנציגות, לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי"):

1. בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1 לעיל ("ההחלטה"); וכן –

2. בגין שכר הזכאים לשיפוי, הוצאות סבירות ותשלומי חובה אחרים שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או ההחלטה בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטה ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") –

3. על האמור לעיל יחולו התנאים המפורטים להלן:

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

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

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

3.3 **בעדיפות שלישית** - כל אימת שלדעת הנאמן, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו יקבע הנאמן, לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

4. לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד ההחלטה מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנאמן. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן ו/או הנציגות בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך אחרת, להחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

5. **מונהר** כי ההחלטה, משמעה, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת הצעת ההחלטה הנ"ל בהתאמה, התחייב כדלהלן:

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

5.2. לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בסעיפים דלעיל.

5.3. **"חלקו היחסי"** משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגין הצביע בעד ההחלטה 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 הצעת ההחלטה הנ"ל בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח האמור להלן). מובהר, כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.

6. התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:

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

6.2 אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעת ההחלטה הנ"ל [ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז – 2007], החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן, הנציגות והמומחים הנ"ל.

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

6.4 ההוצאות לפי סעיף זה תהיינה הוצאות שתאושרנה על ידי הנאמן.

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

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

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