

תל אביב, 14 באוקטובר 2013

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: כתב הצבעה בנושא שעל סדר יומה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ הקבועה ליום 14.10.2013 ("האסיפה")

רזניק פז נבו ר.פ.ן נאמנויות 2007 בע"מ ("הנאמן"), מתכבדת לפרסם כתב הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה"), שנקבעה ליום 14.10.2013, שהזימון לה פורסם בדיווח החברה מיום 10.10.2013; אסמכתא 2013-02-163008 (להלן: "הודעת הזימון").

כתב ההצבעה מצ"ב כנספח 1 להודעה זו ("כתב ההצבעה").

1. כתב הצבעה זה מתייחס לנושא שעל סדר היום של האסיפה המפורט בסעיף 1 להודעת הזימון.
2. מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן כי החזיק במועד הקובע לאסיפה (11 באוקטובר 2013) באגרות חוב (סדרה ה') של החברה, יראו אותו כמי שהשתתף באסיפה (לעניין מניין חוקי), והינו זכאי להצביע באמצעות כתב ההצבעה.
3. אופן קביעת ענין מנוגד בנושא שעל סדר היום המפורט בכתב ההצבעה להלן, מפורט בנספח ב' להודעה זו.

את כתב ההצבעה יש להמציא עד ליום ג' ה – 15 באוקטובר בשעה 17:00 למשרדי הנאמן שכתובתם: רחוב יד חרוצים 14, (קומה 1) תל אביב ("בית שבח"), או לפקס 03-6389222 או כמסמך סרוק למייל dekel@rpn.co.il.

בברכה,

רזניק פז נבו ר.פ.ן נאמנויות 2007 בע"מ

נספח 1

כתב הצבעה

**של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה')
של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")
שזומנה ליום שני, 14 באוקטובר 2013 ושל אסיפה נדחית של אסיפה זו, ככל שתתקיים**

את כתב ההצבעה יש להמציא **עד ליום ג' ה' – 15 באוקטובר בשעה 17:00** למשרדי הנאמן
שכתובתם: רחוב יד חרוצים 14, (קומה 1) תל אביב ("בית שבח"), או לפקס 03-6389222 או
כמסמך סרוק למייל dekel@rpn.co.il

שם מיופה הכוח:	
+ ת.ז./ח.פ./ח.צ.:	
שם המחזיק הרשום:	
+ ת.ז./ח.פ./ח.צ.:	
טלפון קווי:	
טלפון נייד:	
דואר אלקטרוני:	
	מספר אגרות החוב (סדרה ה') [מס' נייר 1107226] שבבעלות המחזיק הרשום ביום הקובע לאסיפה (קרי ביום 11.10.2013)
	במידה והמחזיק הרשום מעוניין להצביע בגין כמות אגרות חוב (סדרה ו') <u>קטנה יותר</u> מכמות אגרות החוב שהצהיר שבבעלותו במועד הקובע, יש לציין את כמות אגרות החוב בגינן מצביע המחזיק הרשום:

המחזיק הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל **מאשר בזה**, כדלקמן:

א. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה ה') של החברה, **המחזיק הרשום מחזיק**
בניירות ערך נוספים של החברה, כדלקמן:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מוחזקים:
<u>מניות של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה 1) של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה א') של אלביט הדמיה בע"מ [מס' נייר 1098789]</u>	
<u>אגרות החוב אלבטהד א חש 2/13 – מס' נייר 1127851</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ [מס' נייר 1098805]</u>	
<u>אגרות החוב אלבטהד ב חש 2/13 – מס' נייר 1127869</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ [מס' נייר 1098797]</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ [מס' נייר 1106996]</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ [מס' נייר 1107234]</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ [מס' נייר 1118629]</u>	

(נא למלא כמויות)

או

<u>המחזיק הרשום אינו מחזיק בניירות ערך אחרים אשר הנפיקה אלביט הדמיה בע"מ</u>	
--	--

(לסמן ב- X)

ב. בנוסף, המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך של חברה אם או חברה בת או חברה קשורה של החברה:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מחוזקים:
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה אם	
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה בת	
מניות או ניירות ערך אחרים של חברה קשורה	
(פרט)	

או

אינני מחזיק במניות או בניירות ערך אחרים של חברה אם ו/או חברה הבת ו/או חברה קשורה	
--	--

(לסמן ב- X)

ג. בנוסף על המפורט בסעיף ב', המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטתה של החברה ו/או של בעל השליטה בה [נא לפרט בטבלה שלהלן ככל שרלבנטי]:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מחוזקים:
<u>נא פרט:</u>	
<u>נא פרט:</u>	
<u>נא פרט:</u>	

(נא פרט/י)

או –

אינני מחזיק בניירות ערך נוספים של תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטתה של החברה ו/או של בעל השליטה בה	
---	--

(לסמן ב- X)

סמן ככל שרלבנטי:

ד. £ המחזיק הרשום הינו בעל עניין בחברה כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך");

ה.	£	המחזיק הרשום הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
ו.	£	המחזיק הרשום הינו תאגיד בשליטת החברה (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו- 268 לחוק החברות, תשנ"ט- 1999);
א -		

ז.	£	המחזיק אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ד' עד וכולל ו' לעיל.
בנוסף לאמור לעיל,		
ז.	£	המחזיק הרשום בעל זכויות נשייה (לרבות הלוואות שאינן בדרך של אגרות חוב) כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה, מר מרדכי זיסר (נא לפרט):

תיאור הזכות:

תיאור הזכות:

א -

£ אינני בעל זכויות נשייה כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה.

ח.	☐	יש למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ה') 'עניין מנוגד' (כהגדרתו להלן)
		נא לפרט את מהות העניין המנוגד :

או

	☐	אין למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ה') 'עניין מנוגד' (כהגדרתו להלן)
--	--------------------------	---

לעניין זה "עניין מנוגד" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום (אישי, עסקי או אחר) בנוסף לעניין הנובע מההחזקה בניירות הערך כפי שפורטו לעיל לרבות עניין כאמור של בן משפחה של אותו מועמד (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) ושל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה שלו הם בעלי עניין בו או בעלי שליטה בו (ולרבות קרבה משפחתית) והכול ביחס לחברה ו/או לחברות בנות שלה ו/או לחברות קשורות אליה ו/או למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה ו/או לחברות בבעלותם ו/או בשליטתם הישירה ו/או העקיפה.

- מחזיק אשר לא ימלא את ההצהרה כאמור בסעיף ח' לעיל, ייחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין מנוגד אחר, ולפיכך יחשב כמי שבחר שלא להשתתף בהצבעות על הנושאים שבכתב הצבעה זה.
- מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו יחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה.
- כתב הצבעה אשר לא יצורף אליו ייפוי הכוח או הוכחת הבעלות באגרות החוב (סדרה ה') – נכון למועד הקובע – בגינן השתתף המחזיק והצביע באסיפה, יחשב ככתב הצבעה אשר לא נמסר במועד ולפיכך, לא יכללו קולותיו של המחזיק בהצבעה.

המחזיק הרשום, אשר פרטיו רשומים לעיל, מצביע על הנושא המועלה להצבעה כדלקמן:

1. הסכמה או התנגדות להסדר המוצע במסגרת בקשת החברה לאישור ההסדר (להלן: "הבקשה") שפורסמה בדיווח מיידי מיום 18.9.2013 (אסמכתא, 2013-01-149079)

נוסח ההחלטה:

לאשר את ההסדר (המתוקן) שצורף כנספח 1 לבקשה כהגדרתה לעיל, שפורסמה כאמור לעיל בדיווח מיידי מיום 18.9.2013 (אסמכתא 2013-02-149079) (להלן: "ההסדר").

על פי החלטות קודמות שניתנו בתיק ההסדר כהגדרתו בהודעת הזימון נראה שניתן יהיה לדון לאחר שיתקבלו תוצאות האסיפות במשמעות שלהן, היה ויתעורר ספק בדבר תוקפן או משמעותן המשפטית. בהתחשב בטענות שהעלו הצדדים בפני בית המשפט בתיק ההסדר ובהחלטות בתיק זה עד כה ובכפוף לאמור לעיל:

א. הנאמן יצביע באסיפת הנושים בשם הסדרה כולה, בגין מלוא החוב בקשר עם אותה סדרה, בעד (הסכמה) או נגד (התנגדות) ההסדר, אם באסיפה זו 75% (או יותר) מערך הנשייה של המשתתפים בהצבעה הצביע בעד (להסכים) או נגד (להתנגד) ההסדר, כאשר מחזיקי אגרות החוב המחזיקים בעמדה הפוכה רשאים להופיע בעצמם לאסיפת הנושים ולהצביע לפי עמדתם וערך הנשייה בגין הצבעותיהם ייגרע מערך הנשייה שייצג הנאמן באסיפת הנושים. החרגה זו לא תהיה אפשרית ככל שהצבעת הנאמן תהא בהתאם לאמור בסעיף ב' להלן.

ב. במקרה שהחלטה מסוימת (בעד (להסכים) או נגד (להתנגד) להסדר) לא זכתה באסיפה לרוב של למעלה מ – 75% מערך הנשייה של המשתתפים בהצבעה, יצביע הנאמן באסיפת הנושים בשם כלל הסדרה בהתאם להתפלגות ההצבעה באסיפה קרי, הנאמן יצביע באסיפת הנושים בגין מלוא החוב בקשר עם סדרת אגרות החוב לה הוא משמש כנאמן, בהתאם ליחס ההצבעה באסיפה, בעד / נגד ההסדר.

ג. ככל שלא תיוודענה מסיבה כלשהי תוצאות ההצבעה של האסיפה עד למועד ההצבעה באסיפת הנושים מומלץ לכל מחזיק שחפץ להצביע בעד או נגד ההסדר במסגרת אסיפת הנושים, באם הצבעת הנאמן בשם הסדרה תהיה הפוכה לעמדתו, להופיע לאסיפת הנושים ולהצביע בה על פי עמדתו, ולו למען הזהירות.

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון המפורטת בנספח א' לכתב הצבעה זה, והאמור בנספח א' הנ"ל מהווה חלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נמנע	נגד (להתנגד להסדר)	בעד (לאשר את ההסדר)

אופן ההצבעה:

אנא העבירו הצבעותיכם עד ליום ג', ה-15 באוקטובר 2013, בשעה 17:00

לידי רזניק פז נבו ר.פ.ן נאמנויות 2007 בע"מ

בפקס מספר 03-6389222 או בדואר אלקטרוני בכתובת dekel@rpn.co.il

_____ חתימה + חותמת

_____ תאריך

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

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 שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1 לעיל ("ההחלטה"); וכן -

1.2 בגין שכר הזכאים לשיפוי, הוצאות סבירות ותשלומי חובה אחרים שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה (לרבות תשלום לבאי כוח הנאמן), שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או 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") -

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 ההחלטה 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 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.

1.5 **מובהר** כי ההחלטה, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת ההחלטה 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 שבגינן 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, 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.

1.6.2 אין בהתחייבות השיפוי 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.

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 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.

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.

נספח ב'

אופן קביעת עניין מנוגד

להלן תאור אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד":

הנאמן יבדוק לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד" תוך, בין היתר, בחינת קיומם של "אינטרס גובר במניות" (כהגדרתו להלן).

כל מחזיק שהתקיים לגביו, לכל הפחות, אחד מהתנאים הבאים, והדבר הובא לידיעת הנאמן, ייחשב כ"מחזיק בעל עניין מנוגד", אשר קולו לא ימנה במסגרת ספירת קולות המחזיקים אשר נמנו בקביעת תוצאות ההצבעה.

ואלה התנאים:

1. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
2. מחזיק שהוא בעל שליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), בן משפחתו או תאגידים בשליטת מי מהם (כמשמעות "שליטה" בחוק ניירות ערך);
3. מחזיק אשר הינו חברה בת של החברה;
4. מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד אחר' (מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על ידי הנאמן, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד אחר').
5. מחזיק אשר הנאמן יקבע לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" כהגדרתו להלן.

בעל "עניין מנוגד" משמעו:

מחזיק שנקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס גובר במניות", כהגדרתו להלן והצביע בעד ההחלטה שבסעיף 1 לכתב ההצבעה;

לעניין זה – מחזיק בעל "אינטרס גובר במניות" הינו: מחזיק אשר ה"שווי הוגן" שנקבע להחזקותיו במניות החברה הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרות א' ו- סדרה 1 – יחדיו במצטבר) והצביע בעד ההחלטה שבסעיף 1 לעיל (לאשר את ההסדר);

"שווי הוגן" יחושב כמפורט להלן: כמות החזקותיו של מחזיק ב-"ניירות הערך הנבדקים" (כהגדרתם להלן) מוכפלת בממוצע משוקלל של שער הנעילה של ניירות הערך הנבדקים, לפי העניין, ב- 30 ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד פרסום זימון האסיפה.

יובהר כי, לצורך בדיקת קיומו של "עניין מנוגד" בלבד, השווי ההוגן של אגרות החוב (סדרה א') חש2/13 ו- (סדרה ב') חש2/13 של החברה ייקבע בהתאם לממוצע המשוקלל של שער הנעילה של אגרות החוב (סדרה א') ו- (סדרה ב') של החברה, בהתאמה, ב- 30 ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד פרסום זימון האסיפה.

"ניירות הערך הנבדקים" משמעם: מניות החברה ואגרות החוב מכלל הסדרות של החברה, לפי העניין.