

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

תל אביב, 17 באוקטובר 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 14.10.2013 ("האסיפה").

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בכתב ההצבעה אשר פורסם במגנ"א ביום 14.10.2013 (אסמכתא: 15-02-164889-2013) (להלן: "**כתב ההצבעה**"), התבצעה בכתבי ההצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום שלישי ה-15 באוקטובר 2013.

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה 10 מחזיקי אגרות חוב (סדרה 1) המחזיקים ב- 64,761,022 ע.נ. אגרות חוב (סדרה 1), המהוות שיעור של כ-60% מהסדרה.

הוחלט בנושא שעל סדר היום, כדלקמן:

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

נוסח ההחלטה:

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

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

נתוני ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 10 מחזיקים בעלי 64,761,022 קולות המהווים 60% מהסדרה.

סך הכל, 7 מחזיקים בעלי 51,518,904 קולות, אשר מהווים 79.5% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו- בעד (לאשר את ההסדר).

סך הכל, 3 מחזיקים בעלי 13,242,118 קולות, אשר מהווים 20.5% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו- נגד (להתנגד להסדר).

לא היו נמנעים.

הנאמן יצביע באסיפת הנושים שזימנה החברה בהתאם לתוצאות דלעיל ובהתאם להבהרות שנמסרו בכתב ההצבעה ובהודעת הזימון שפורסמה ביום 10.10.2013 (אסמכתא 163008-02-2013).

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

- 2 -

בברכה,

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמנים

מחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמנים וכל נושאי משרה בהם, עובדיהם, בעלי מניותיהם, שלוחיהם או מומחה שימונה על ידם או על ידי הנציגות, לרבות הנציגות עצמה, ככל שתמונה ("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 1.1 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, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או ההחלטות בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטה ההחלטות 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. הכל בכפוף לתנאים שבסעיף 1.6 להלן ובתנאי כי:

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'מימן 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 – הנאמנים מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמנים ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). הנציגות ובהעדרה – הנאמנים יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

1.3.3. בעדיפות שלישית – כל אימת שלדעת הנציגות ובהעדרה – לדעת הנאמנים, לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמנים סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה – הנאמנים, לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

1.4. לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד ההחלטות מתחייב להפקיד בידי הנאמנים סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנציגות ובהעדרה – על ידי הנאמנים. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמנים 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 ההחלטה, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטות הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף 1.6 להלן, 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 1.1 ו- 1.2 לעיל.

1.5.3. "**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 1.6.2 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 סעיף קטן 1.6.2 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 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 נספח זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות - על ידי הנאמנים.

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. התנאי לפי פסקה 1.6.2 לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמנים ו/או לשפות והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.