

29 באוקטובר 2013

לכבוד

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

באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר פנייה לקבלת אישור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")
ללא התכנסות

משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה (להלן: "הנאמן" ו- "אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדת בזאת להודיע על זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (אשר תתקיים ללא התכנסות בפועל, בדרך של משלוח כתב ההצבעה המצורף כנספת 1 להודעה זו (להלן: "כתב ההצבעה"). את כתב ההצבעה יש לשלוח לנאמן באמצעות פקס' שמספרו 03-6380609 או בדואר אלקטרוני בכתובת Hagarsh@Mtrust.co.il, עד ליום שני ה- 4 בנובמבר 2013 בשעה 14:00.

מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצונו של הנאמן כי החזיק באגרות החוב במועד הקובע לאסיפה (כמפורט להלן) יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה באמצעות כתב ההצבעה.

במועד האסיפה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי על פי הוכחות הבעלות שימסרו לו ביחד עם כתבי ההצבעה עד לאותו מועד. ככל שלא יתהווה המניין החוקי הנדרש לצורך פתיחתה של האסיפה תידחה האסיפה וההצבעה ליום ג' ה- 5 בנובמבר 2013 בשעה 14:00 ("האסיפה הנדחית"). האסיפה הנדחית תתקיים בדרך של הגשת כתבי הצבעה בלבד וללא התכנסות בפועל. במועד האסיפה הנדחית יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי על פי הוכחות הבעלות שנמסרו לו עד למועד האסיפה וכן עד למועד האסיפה הנדחית. כתב ההצבעה לעניין האסיפה הנדחית כאמור יהיה כתב ההצבעה המצורף לזימון זה.

הנאמן מודיע בזאת כי ביחס לנושאים המובאים להחלטת המחזיקים כמפורט בכתב ההצבעה ולצורך ספירת הקולות, יכללו מלוא קולות המצביעים, למעט קולותיו של מחזיק אשר בכתב ההצבעה יצהיר כי יש לו עניין מנוגד אחר (כהגדרתו בכתב ההצבעה).

רקע:

- א. ביום 10 בנובמבר 2013 צפוי לחול מועד קובע לתשלום קרן וריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה;
- ב. החברה מצויה בהליכים לאישורו של הסדר נושים ועל כן לא צפויים להתקבל תשלומים ע"ח הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ב') במועד התשלום הקרוב.

1. על סדר יומה של האסיפה הנושאים המפורטים להלן

קבלת החלטות בקשר עם דחיית המועד הקובע לתשלום הקרן והריבית הקבוע ליום 10/11/2013 ומועד תשלום הקרן והריבית בפועל הקבוע ליום 20/11/2013 בהתאם למפורט בכתב ההצבעה.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

זכאי להשתתף בהצבעה כל מחזיק אגרת חוב אשר יצרף לכתב ההצבעה:

- 2.1 אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב שבבעלותו, נכון למועד הקובע (כהגדרתו להלן), ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 3 להלן;

או

2.2 העתק מייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב, הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו) ואשר לו יצורף אישור בעלות;

המועד הקובע לזכאות להשתתף בהצבעה הינו **יום ה' ה- 31 באוקטובר 2013**.

3. כתב מינוי

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש לנאמן עד מועד פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

4. המניין החוקי

המניין חוקי הנדרש לפתיחת האסיפה הינו שני (2) מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב (סדרה ב') של החברה. המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית הינו כל מספר של מחזיקים, בעצמם או על ידי בא כוחם, המחזיקים לפחות בעשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה.

5. הרוב הדרוש לקבלת החלטה

הרוב הדרוש לקבלת החלטות מיוחדות כמפורט בסעיף 1.1 לעיל הינו רוב של לא פחות מ- 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

6. אסיפה נדחית

ככל שלא יימסרו לנאמן, ביחד עם כתבי ההצבעה, הוכחות בעלות המהווים מנין חוקי לפתיחת האסיפה, תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לכך, תידחה האסיפה ליום ה' ה- 31 באוקטובר 2013, בשעה 14:00. במקרה כזה, לא יודיע הנאמן למחזיקים על דחיית מועד ההצבעה. כתב ההצבעה לעניין האסיפה הנדחית כאמור יהיה כתב ההצבעה המצורף לזימון זה.

7. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב במשרדי הנאמן בדרך מנחם בגין 48 ת"א, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד הגר שאול, בטלפון: 03-6380104.

בכבוד רב,

משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ

כתב הצבעה לאסיפה ללא התכנסות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של
אלביט הדמיה בע"מ
מיום 4 בנובמבר 2013

שם מיופה הכח : _____ ;
מספר ת.ז. : _____ ;
שם המחזיק : _____ ;
מספר ת.ז. / ח.פ. / ח.צ. : _____ ;
טלפון : _____ ;
פקס : _____ ;
E-mail : _____ ;

מספר אגרות החוב (סדרה ב') בגינם הוצא יפוי הכח :

נא לשלוח את כתב ההצבעה לנאמן, לידי עוה"ד הגר שאל, בפקס מספר 03-6380609 או באמצעות דואר אלקטרוני לכתובת Hagarsh@Mtrust.co.il עד ליום ב' 4/11/2013 בשעה 14:00

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

המחזיק הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל מאשר בזה, כדלקמן:

א. במועד הקובע, קרי ביום 31/10/2013 המחזיק הרשום הינו המחזיק והבעלים של כמות אגרות החוב עליה הוצהר בכתב הצבעה זה ואשר בגינם הינו מצביע להלן

ב. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה ב') 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</u>	
<u>אגרות חוב אלבטהד א חש2/13</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	

(נא למלא כמויות)

או

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

(לסמן ב- X)

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

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מחזקים:
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

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

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

(לסמן ב-X)

ד. בנוסף על המפורט בסעיפים ב' ו- ג' לעיל, המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטתה של החברה ו/או של בעל השליטה בה:

שם נייר ערך	כמות (מספר) ניירות הערך מחוזקים

(פרט)

או

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

(לסמן ב-X)

ה.	☐ המחזיק הרשום הינו בעל עניין בחברה כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך");
ו.	☐ המחזיק הרשום הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
ז.	☐ 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);
ח.	☐ המחזיק הרשום הינו משקיע מוסדי - (1) מנהל קרנות נאמנות; (2) חברה מנהלת - לגבי השקעות המבוצעות בעבור קופת הגמל שבניהולה; (3) מבטח - לגבי השקעות העומדות כנגד התחייבויות תלויות תשואה
ט.	☐ המחזיק אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ה' עד ח' לעיל.

י. בנוסף לאמור לעיל, 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:

תיאור הזכות:

תיאור הזכות:

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

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

ו/או

☐ יש למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ב') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)	
נא לפרט את מהות העניין המנוגד	

או

☐ אין למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ב') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)

לעניין זה "עניין מנוגד אחר" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום (אישי, עסקי או אחר) בנוסף לעניין הנובע מההחזקה בניירות הערך של החברה ושל החברות בקבוצה כפי שפורט 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 ט' 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 ב') בגינן השתתף המחזיק והצביע באסיפה, יחשב ככתב הצבעה אשר לא נמסר במועד ולפיכך, לא יכללו קולותיו של המחזיק בהצבעה.

הצעות החלטה:

הצעת החלטה מספר 1 (החלטה מיוחדת) – דחיית מועדים

לדחות, דחייה טכנית, את מועד תשלום הקרן והריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה הצפוי לחול ביום 20 בנובמבר 2013 ואת המועד הקובע בגינו החל ביום 10 בנובמבר 2013, למועדים הבאים:
המועד הקובע ידחה ליום 10/1/2014.
מועד התשלום ידחה ליום 20/1/2014.
יודגש כי למעט השינוי במועד התשלום הקרן והריבית כמפורט בסעיף זה לעיל לא מוצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות.
הריבית על קרן אגרות החוב שלא שולמה (ועל אף שנדחתה כאמור) תמשיך להיחבר על פי הוראות שטר הנאמנות.

אין בהצעת ההחלטה כאמור, ו/או בהחלטה באם תתקבל, משום ויתור או מחילה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה על כל זכות ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות ויתור של המחזיקים על

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סעדים המוקנים להם על פי שטר הנאמנות ו/או הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן (לרבות בגין אי תשלום הריבית ו/או הקרן הנזכרת לעיל במועדה).

כל דחיית מועד, ככל שתבוצע, הינה טכנית ונועדה למניעת גריעת אגרות חוב (סדרה ב') של החברה מהמסחר בבורסה. אין בכל דחייה כאמור כדי לוותר על טענה כלשהי של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה בגין אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן.

יובהר כי, ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נגד	בעד

(סמן ב X)

ביחס לאיזו מההחלטות שבכתב הצבעה זה, אנא סמן את אחת או יותר מהאפשרויות הבאות ככל שהיא רלוונטית:

☐	המחזיק הינו בעל שליטה או מי שיש לו עניין אישי באישור איזו מההחלטות שבהצעות החלטה מספר 1 ו/או 2 שלעיל.
☐	מיופה כח, המצביע בשם המחזיק הינו בעל שליטה או מי שיש לו עניין אישי באישור איזו מההחלטות שבהצעות החלטה מספר 1 ו/או 2 שלעיל.
	במידה והוגשה הצבעה על ידי מיופה כח – האם הפעיל מיופה הכח שיקול דעתו בהצבעה? כן / לא (סמן את המתאים)

תאריך _____ שם _____ חתימה _____

נספח א'

התחייבות לשיפוי 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 שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שבהצעת החלטה 1 בכתב הצבעה זה (להלן: "**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:

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

1.2 בעדיפות שניה - 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 האסיפה;

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

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

לאור האמור בכתב הצבעה זה, כל מחזיק אשר יצביע בעד איזו מהצעות ההחלטה 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, להחזר 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 איזו מהצעות ההחלטה הנ"ל, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

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

ב. לשפות את הנאמן הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתוח לנספח א' זה.

ג. "**חלקו היחסי**" משמעו החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד איזו מהצעות ההחלטה, מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעת ההחלטה הנ"ל. 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 ההחלטה הנ"ל.

(ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות 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.

(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.

1.4 פטור לנציגות ולנאמן - כל מחזיק אשר יצביע בעד איזו מהצעות ההחלטה פוטר בזאת את חברי הנציגות (הקיימים או כל מי שיבוא במקומם), מכל אחריות כלפי מחזיקי אגרות החוב בכל הקשור לתפקידם כחברי הנציגות וכן פוטר בזאת את הנאמן מכל אחריות כלפי מחזיקי אגרות החוב בכל הקשור לפעולותיו על פי הוראות הנציגות כמפורט לעיל. בכלל זה מוותרים המחזיקים כלפי חברי הנציגות כנ"ל על כל דרישה או תביעה כלפיהם בגין רשלנות מצדם, אם תהיה, במילוי תפקידם

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

29 באוקטובר 2013

לכבוד

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

באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר פנייה לקבלת אישור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה")
ללא התכנסות

משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה (להלן: "הנאמן" ו- "אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדת בזאת להודיע על זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (אשר תתקיים ללא התכנסות בפועל, בדרך של משלוח כתב ההצבעה המצורף כנספת 1 להודעה זו (להלן: "כתב ההצבעה"). את כתב ההצבעה יש לשלוח לנאמן באמצעות פקס' שמספרו 03-6380609 או בדואר אלקטרוני בכתובת Hagarsh@Mtrust.co.il, עד ליום שני ה- 4 בנובמבר 2013 בשעה 14:00.

מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצונו של הנאמן כי החזיק באגרות החוב במועד הקובע לאסיפה (כמפורט להלן) יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה באמצעות כתב ההצבעה.

במועד האסיפה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי על פי הוכחות הבעלות שימסרו לו ביחד עם כתבי ההצבעה עד לאותו מועד. ככל שלא יתהווה המניין החוקי הנדרש לצורך פתיחתה של האסיפה תידחה האסיפה וההצבעה ליום ג' ה- 5 בנובמבר 2013 בשעה 14:00 ("האסיפה הנדחית"). האסיפה הנדחית תתקיים בדרך של הגשת כתבי הצבעה בלבד וללא התכנסות בפועל. במועד האסיפה הנדחית יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי על פי הוכחות הבעלות שנמסרו לו עד למועד האסיפה וכן עד למועד האסיפה הנדחית. כתב ההצבעה לעניין האסיפה הנדחית כאמור יהיה כתב ההצבעה המצורף לזימון זה.

הנאמן מודיע בזאת כי ביחס לנושאים המובאים להחלטת המחזיקים כמפורט בכתב ההצבעה ולצורך ספירת הקולות, יכללו מלוא קולות המצביעים, למעט קולותיו של מחזיק אשר בכתב ההצבעה יצהיר כי יש לו עניין מנוגד אחר (כהגדרתו בכתב ההצבעה).

רקע:

- א. ביום 10 בנובמבר 2013 צפוי לחול מועד קובע לתשלום קרן וריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה;
- ב. החברה מצויה בהליכים לאישורו של הסדר נושים ועל כן לא צפויים להתקבל תשלומים ע"ח הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ב') במועד התשלום הקרוב.

1. על סדר יומה של האסיפה הנושאים המפורטים להלן

קבלת החלטות בקשר עם דחיית המועד הקובע לתשלום הקרן והריבית הקבוע ליום 10/11/2013 ומועד תשלום הקרן והריבית בפועל הקבוע ליום 20/11/2013 בהתאם למפורט בכתב ההצבעה.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

זכאי להשתתף בהצבעה כל מחזיק אגרת חוב אשר יצרף לכתב ההצבעה:

- 2.1 אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב שבבעלותו, נכון למועד הקובע (כהגדרתו להלן), ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 3 להלן;

או

2.2 העתק מייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב, הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו) ואשר לו יצורף אישור בעלות;

המועד הקובע לזכאות להשתתף בהצבעה הינו **יום ה' ה- 31 באוקטובר 2013**.

3. כתב מינוי

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש לנאמן עד מועד פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

4. המניין החוקי

המניין חוקי הנדרש לפתיחת האסיפה הינו שני (2) מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן כל אגרות החוב (סדרה ב') של החברה. המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית הינו כל מספר של מחזיקים, בעצמם או על ידי בא כוחם, המחזיקים לפחות בעשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה.

5. הרוב הדרוש לקבלת החלטה

הרוב הדרוש לקבלת החלטות מיוחדות כמפורט בסעיף 1.1 לעיל הינו רוב של לא פחות מ- 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

6. אסיפה נדחית

ככל שלא יימסרו לנאמן, ביחד עם כתבי ההצבעה, הוכחות בעלות המהווים מנין חוקי לפתיחת האסיפה, תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לכך, תידחה האסיפה ליום ה' ה- 31 באוקטובר 2013, בשעה 14:00. במקרה כזה, לא יודיע הנאמן למחזיקים על דחיית מועד ההצבעה. כתב ההצבעה לעניין האסיפה הנדחית כאמור יהיה כתב ההצבעה המצורף לזימון זה.

7. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב במשרדי הנאמן בדרך מנחם בגין 48 ת"א, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד הגר שאול, בטלפון: 03-6380104.

בכבוד רב,

משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ

כתב הצבעה לאסיפה ללא התכנסות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של
אלביט הדמיה בע"מ
מיום 4 בנובמבר 2013

שם מיופה הכח : _____ ;
מספר ת.ז. : _____ ;
שם המחזיק : _____ ;
מספר ת.ז. / ח.פ. / ח.צ. : _____ ;
טלפון : _____ ;
פקס : _____ ;
E-mail : _____ ;

מספר אגרות החוב (סדרה ב') בגינם הוצא יפוי הכח :

נא לשלוח את כתב ההצבעה לנאמן, לידי עוה"ד הגר שאל, בפקס מספר 03-6380609 או באמצעות דואר אלקטרוני לכתובת Hagarsh@Mtrust.co.il עד ליום ב' 4/11/2013 בשעה 14:00

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

המחזיק הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל מאשר בזה, כדלקמן:

א. במועד הקובע, קרי ביום 31/10/2013 המחזיק הרשום הינו המחזיק והבעלים של כמות אגרות החוב עליה הוצהר בכתב הצבעה זה ואשר בגינם הינו מצביע להלן

ב. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה ב') 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</u>	
<u>אגרות חוב אלבטהד א חש2/13</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	
<u>אגרות חוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ</u>	

(נא למלא כמויות)

או

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

(לסמן ב- X)

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

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מחזקים:
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

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

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

(לסמן ב-X)

ד. בנוסף על המפורט בסעיפים ב' ו- ג' לעיל, המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטתה של החברה ו/או של בעל השליטה בה:

שם נייר ערך	כמות (מספר) ניירות הערך מחוזקים

(פרט)

או

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

(לסמן ב-X)

ה.	☐ המחזיק הרשום הינו בעל עניין בחברה כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך");
ו.	☐ המחזיק הרשום הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
ז.	☐ 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);
ח.	☐ המחזיק הרשום הינו משקיע מוסדי - (1) מנהל קרנות נאמנות; (2) חברה מנהלת - לגבי השקעות המבוצעות בעבור קופת הגמל שבניהולה; (3) מבטח - לגבי השקעות העומדות כנגד התחייבויות תלויות תשואה
ט.	☐ המחזיק אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ה' עד ח' לעיל.

י. בנוסף לאמור לעיל, 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:

תיאור הזכות:

תיאור הזכות:

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

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

ו/או

☐ יש למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ב') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)	
נא לפרט את מהות העניין המנוגד	

או

☐ אין למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ב') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)

לעניין זה "עניין מנוגד אחר" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום (אישי, עסקי או אחר) בנוסף לעניין הנובע מההחזקה בניירות הערך של החברה ושל החברות בקבוצה כפי שפורט 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 ט' 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 ב') בגינן השתתף המחזיק והצביע באסיפה, יחשב ככתב הצבעה אשר לא נמסר במועד ולפיכך, לא יכללו קולותיו של המחזיק בהצבעה.

הצעות החלטה:

הצעת החלטה מספר 1 (החלטה מיוחדת) – דחיית מועדים

לדחות, דחייה טכנית, את מועד תשלום הקרן והריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה הצפוי לחול ביום 20 בנובמבר 2013 ואת המועד הקובע בגינו החל ביום 10 בנובמבר 2013, למועדים הבאים:
המועד הקובע ידחה ליום 10/1/2014.
מועד התשלום ידחה ליום 20/1/2014.
יודגש כי למעט השינוי במועד התשלום הקרן והריבית כמפורט בסעיף זה לעיל לא מוצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות.
הריבית על קרן אגרות החוב שלא שולמה (ועל אף שנדחתה כאמור) תמשיך להיחבר על פי הוראות שטר הנאמנות.

אין בהצעת ההחלטה כאמור, ו/או בהחלטה באם תתקבל, משום ויתור או מחילה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה על כל זכות ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות ויתור של המחזיקים על

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

סעדים המוקנים להם על פי שטר הנאמנות ו/או הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן (לרבות בגין אי תשלום הריבית ו/או הקרן הנזכרת לעיל במועדה).

כל דחיית מועד, ככל שתבוצע, הינה טכנית ונועדה למניעת גריעת אגרות חוב (סדרה ב') של החברה מהמסחר בבורסה. אין בכל דחייה כאמור כדי לוותר על טענה כלשהי של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה בגין אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן.

יובהר כי, ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' זה כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

נגד	בעד

(סמן ב X)

ביחס לאיזו מההחלטות שבכתב הצבעה זה, אנא סמן את אחת או יותר מהאפשרויות הבאות ככל שהיא רלוונטית:

☐	המחזיק הינו בעל שליטה או מי שיש לו עניין אישי באישור איזו מההחלטות שבהצעות החלטה מספר 1 ו/או 2 שלעיל.
☐	מיופה כח, המצביע בשם המחזיק הינו בעל שליטה או מי שיש לו עניין אישי באישור איזו מההחלטות שבהצעות החלטה מספר 1 ו/או 2 שלעיל.
	במידה והוגשה הצבעה על ידי מיופה כח – האם הפעיל מיופה הכח שיקול דעתו בהצבעה? כן / לא (סמן את המתאים)

תאריך _____ שם _____ חתימה _____

נספח א'

התחייבות לשיפוי 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 שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שבהצעת החלטה 1 בכתב הצבעה זה (להלן: "**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:

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

1.2 בעדיפות שניה - 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 האסיפה;

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

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

לאור האמור בכתב הצבעה זה, כל מחזיק אשר יצביע בעד איזו מהצעות ההחלטה 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, להחזר 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 איזו מהצעות ההחלטה הנ"ל, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

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

ב. לשפות את הנאמן הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתוח לנספח א' זה.

ג. "חלקו היחסי" משמעו החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד איזו מהצעות ההחלטה, מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעת ההחלטה הנ"ל. 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 ההחלטה הנ"ל.

(ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות 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.

(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.

1.4 פטור לנציגות ולנאמן - כל מחזיק אשר יצביע בעד איזו מהצעות ההחלטה פוטר בזאת את חברי הנציגות (הקיימים או כל מי שיבוא במקומם), מכל אחריות כלפי מחזיקי אגרות החוב בכל הקשור לתפקידם כחברי הנציגות וכן פוטר בזאת את הנאמן מכל אחריות כלפי מחזיקי אגרות החוב בכל הקשור לפעולותיו על פי הוראות הנציגות כמפורט לעיל. בכלל זה מוותרים המחזיקים כלפי חברי הנציגות כנ"ל על כל דרישה או תביעה כלפיהם בגין רשלנות מצדם, אם תהיה, במילוי תפקידם

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