

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח') של
חברת אלביט הדמיה בע"מ

באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: כתב הצבעה ואופן קביעת ענין מנוגד בנושאים שעל סדר יומה של אסיפת מחזיקי אגרות
החוב (סדרה ח') של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") מיום 10.4.2014

בהמשך לדיווח שפרסמה החברה בדבר זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח') של החברה¹
(להלן: "האסיפה" ו- "אגרות החוב", בהתאמה), רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן
לאגרות החוב (להלן: "הנאמן"), מתכבדת לפרסם כתב הצבעה המצ"ב בנספח א' להודעה זו.

• מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן כי החזיק במועד הקובע לאסיפה (7.4.2014)
באגרות חוב, יראו אותו כמי שהשתתף באסיפה (לעניין מניין חוקי), והינו זכאי להצביע
באמצעות כתב ההצבעה.

• מחזיק שלא ימלא את כתב ההצבעה במלואו או שלא ימלא את ההצהרה בדבר קיומו של
"עניין מנוגד אחר", כהגדרתו בכתב ההצבעה, או שלא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כוח
ו/או הוכחת בעלות נכון למועד הקובע (7.4.2014), ייחשב כמי שלא הגיש את כתב
ההצבעה במועד, ולפיכך לא יספרו קולותיו בהצבעה.

• אופן קביעת ענין מנוגד בנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, מפורט בנספח ב' לכתב
ההצבעה.

• האסיפה תינעל לאחר המועד האחרון למסירת כתבי ההצבעה, כמפורט להלן.

• את כתבי ההצבעה יש להמציא עד ליום א', ה 13 באפריל, 2014 בשעה 16:00 למשרדי
הנאמן.

• ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ח') במשרדי רזניק פז נבו נאמנויות
בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 בתל אביב "בית שבח" (קומה 1), בימים א'-ה' בין השעות
09:00-15:00, בתיאום מראש עם עו"ד ליאת בכר סגל, בטלפון: 03-6389200 או
במייל liat@rpn.co.il.

בברכה,

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

¹ דיווח מיום 7.4.2014, (מספר אסמכתא: 2014-02-041427)

נספח א'

כתב הצבעה

של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח')
של
אלביט הדמיה בע"מ
(להלן - "החברה")
מיום 10.4.2014

את כתב ההצבעה המלא והחתום, בצירוף אישור בעלות
נכון למועד הקובע לאסיפה 7.4.2014, יש להעביר
עד ליום א', ה-13.4.2014 בשעה 16:00
לידי הנאמן - רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ
לפקס מס' 03-6389222 או סרוק למייל dekel@rpn.co.il,
ולוודא קבלתו בשלמות בטל' 03-6389200

שם + טלפון מיופה הכוח: ת.ז. / ח.פ. / ח.צ. מיופה הכוח	
שם + טלפון המחזיק: ח.פ. / ת.ז. המחזיק	
אין גוף נוסף:	במקרה בו הגוף המחליט על אופן ההצבעה (ועדת השקעה, גוף מנהל וכיו"ב) מחליט גם עבור מחזיק נוסף באגרות החוב (סדרה ח') - יש לציין את שם הגוף הנוסף שגם עבורו מתקבלת ההחלטה.
יש גוף נוסף, ושמו הוא:	<u>לדוגמא</u> : ועדת השקעות של "XXX ניהול קופות גמל" מחליטה גם עבור YYY קרנות נאמנות."

אני, המחזיק אשר פרטיו רשומים לעיל, מאשר בזה, כדלקמן:

א. נא סמן את הנכון מבין השניים:

☐ במועד הקובע, קרי ביום 7 באפריל 2014 הנני המחזיק והבעלים של כמות אגרות החוב
(סדרה ח') בכמויות המפורטות בטבלה שלהלן בכתב הצבעה זה ואשר בגינה הוגשו לנאמן
אישורי בעלות קודם למועד פתיחת האסיפה.

לחלופין -

☐ אני מצרף כעת אישורי בעלות [המתאימים לנדרש על פי הזימון לאסיפה] שהנם תקפים
ונכונים למועד הקובע.

- יובהר כי ככל וכל שינוי באחזקותיו של מחזיק, במהלך התקופה שמהמועד הקובע לאסיפה ועד למועד מילוי כתב הצבעה זה (על פי אישורי בעלות שהמחזיק יציג לנאמן), יתחשב הנאמן בכמות האחזקות הקטנה מביניהן.

אחזקות המחזיק הרשום: שם נייר הערך:	כמות ניירות הערך המוחזקים:
אגרות החוב (סדרה ח') של חברת " אלביט הדמיה בע"מ" (מס' ני"ע 1131267)	

כתב הצבעה אשר לא יצורף אליו ייפוי הכוח או הוכחת הבעלות באגרות החוב (סדרה ח'), בגין השתתף המחזיק ובגין הוא מצביע באסיפה זו בכתב הצבעה זה, ייחשב ככתב הצבעה אשר לא נמסר לנאמן במועד ולפיכך לא יכללו קולותיו בין קולות המצביעים.

ב. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה ח'), אני מחזיק בניירות ערך נוספים שהנפיקה החברה ו/או חברות אחרות כמפורט להלן, כדלקמן:

שם נייר הערך:	כמות ניירות הערך המוחזקים:
מניות של חברת "אלביט הדמיה בע"מ" (מס' ני"ע בבורסה 1081116)	
אגרות החוב (סדרה ט') של חברת " אלביט הדמיה בע"מ" (מס' ני"ע 1131275)	

זכויות נשייה (לרבות הלוואות שאינן בדרך של אגרות חוב) כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעלי השליטה בחברה (נא לפרט):

תיאור הזכות:	שוויה הכספי של הזכות כרשום בספרי המחזיק	מועד פירעון סופי של החוב	זהות הצדדים הרלבנטיים

או

	אני לא מחזיק בניירות ערך אחרים אשר שהנפיקה חברת "אלביט הדמיה" מעבר לאלו שפירטתי בסעיפים א' ו-ב' לעיל.
	איני בעל זכות נשייה כלפי חברות בשליטת בעל השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין)

(לסמן ב- X)

ג. **תלות** (בחר **באחת** מהאפשרויות שלהלן):

אני בעל תלות בחברה ו/או בבעלי השליטה בחברה ו/או במי מטעמם ו/או בחברות בנות של החברה ו/או בחברות קשורות של החברה, (כהגדרת המונחים "שליטה", "חברת בת" ו- "חברה קשורה" בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968), שסיבותיה כדלקמן:

אינני בעל תלות בחברה ו/או בבעלי השליטה בחברה ו/או במי מטעמם ו/או בחברות בנות של החברה ו/או בחברות קשורות של החברה.

ד. **בחר באחת** מהאפשרויות שלהלן:

יש לי עניין מנוגד אחר (כהגדרתו להלן):

חובה **לפרט** את מהות העניין המנוגד

האחר

או

אין לי עניין מנוגד אחר (כהגדרתו להלן).

"עניין מנוגד אחר" משמעו: עניין אישי (כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות) של המחזיק הרשום וכל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום (אישי, עסקי או אחר) בנוסף לעניין הנובע מההחזקה באגרות החוב, לרבות עניין כאמור של בן משפחה של אותו מחזיק (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) או של תאגיד אחר שהמחזיק או בן משפחה שלו הם בעלי עניין בו או בעלי שליטה בו 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, לרבות עניין הנובע מקיומם של קשרים עסקיים מהותיים עם החברה, בעל השליטה בה או חברות בשליטתו, במהלך ששת החודשים הקודמים לחתימה על כתב הצבעה זה.

נא סמן במקום הרלבנטי, ככל שרלבנטי:

ה. ☐ המחזיק הרשום הינו משקיע מוסדי כהגדרתו בהנחיית רשות ני"ע- (1) מנהל קרנות נאמנות; (2) חברה מנהלת – לגבי השקעות המבוצעות בעבור קופת הגמל **שבניהולה**; (3) מבטח – לגבי השקעות העומדות כנגד התחייבויות תלויות תשואה;

ו. ☐ המחזיק הרשום הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה

ז. ☐ המחזיק הרשום הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;

ח. ☐ המחזיק הרשום נמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגידים בשליטתו (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);

או -

ט. ☐ המחזיק הרשום אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ה' עד וכולל ח' לעיל.

י. **בנוסף, המחזיק הרשום הינו בעל זכויות נשייה (לרבות הלוואות שאינן בדרך של אגרות חוב) כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה (נא לפרט):**
תיאור הזכות:

או:

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

- מחזיק אשר לא ימלא את הצהרה כאמור בסעיף ד' לעיל, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין מנוגד אחר ולפיכך יחשב כמי שבחר שלא להשתתף בהצבעות שבכתב הצבעה זה.
- מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו, לרבות סעיפים א'-י', יחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה ולפיכך בחר שלא להשתתף בהצבעות על הנושאים שבכתב הצבעה זה.
- כתב הצבעה אשר לא יצורף אליו ייפוי הכוח או הוכחת הבעלות באגרות החוב הרלבנטיות בגין השתתף המחזיק ומצביע באסיפה, יחשב ככתב הצבעה אשר לא נמסר במועד ולפיכך לא יכללו קולותיו בהצבעה.



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

לרקע להצעת החלטה שבסעיף 1 להלן ראו הודעת בדבר זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח') של החברה אשר פורסמה ביום 7.4.2014 (מספר אסמכתא: 2014-02-041427)

1. הצעת החלטה – אישור דחיית מועד רישום שעבודים (החלטה מיוחדת – לקבלת ההחלטה דרוש רוב של לפחות שני שלישים (2/3) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים).

אישור דחיית המועד האחרון להשלמת רישום השעבודים והעמדת יתר הבטוחות, לרבות הערבויות של החברה ושל "אלביט אולטרסאונד" ו-"ELSCINT", כמפורט בסעיף 9.3 לשטר הנאמנות לאגרות החוב מהסדרה הרלוונטית (ביחד: "הביטחונות החדשים") וכן, בהתאם, אישור דחיית המועד הקבוע בשטר הנאמנות לאגרות החוב הקבוע כמועד האחרון להמצאת כל המסמכים בקשר עם הביטחונות החדשים בהתאם להוראות סעיף 9.3 לשטר הנאמנות לאגרות החוב. המועד כאמור ייקבע **ליום 31 ביולי 2014**.

ההחלטה בסעיף זה כפופה לאישורן של שתי סדרות אגרות החוב של החברה לפיכך, ככל שהחלטה כאמור לא תתקבל על ידי אגרות החוב (סדרה ט') של החברה תהא החלטה זו, ככל שהתקבלה, בטלה.

ההחלטה בסעיף 1 דלעיל כפופה להתחייבות שיפוי המימון כמפורט בנספח 1 לכתב הצבעה זה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח 1 להלן, כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו.

נמנע	נגד	בעד

אופן ההצבעה:

חתימה _____

תאריך _____

את כתב ההצבעה המלא והחתום, בצירוף אישורי בעלות נכון למועד הקובע לאסיפה 7.4.2014, יש להעביר עד ליום א', ה-13.4.2014 בשעה 16:00 ליד הנאמן - רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, לפקס מס' 03-6389222 או סרוק למייל dekel@rpn.co.il, ולוודא קבלתו בשלמות בטל' 03-6389200

בברכה,

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

נספח 1

שיפוי ומימון לפעילות המומחים והנאמן

מחזיקי אגרות החוב פוטרים בזאת את הנאמן מאחריות לפעולות שיבוצעו על ידו בהתאם להחלטה שיתקבלו כדין על ידי האסיפה ומתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה ("הזכאים לשיפוי"): (א). 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 (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, 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 שנעשה ו/או לא נעשה 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 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, יהיה הנאמן מוסמכים 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.

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

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד הצעת ההחלטה שבסעיף 1 שבכתב ההצבעה 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 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 ההחלטה, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת הצעת ההחלטה הנ"ל התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

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

ב. לשפות את הזכאים לשיפוי, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לנספח זה.

ג. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגין הצביע בעד הצעת ההחלטה 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 ההחלטה 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 הצעת ההחלטה הנ"ל.

(ii). 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 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 1 זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמן.

(v). השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי 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 המומחים 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 בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

נספח ב' לכתב ההצבעה - אופן קביעת עניין מנוגד

מבחן הנאמן

כל מחזיק שהתקיים לגביו לפחות אחד מהתנאים הבאים, והדבר הובא לידיעת הנאמן, ייחשב כ"מחזיק בעל עניין מנוגד", אשר קולו לא ימנה במסגרת קולות המצביעים בהצבעה באסיפה.

ואלה התנאים:

1. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;
2. המחזיק נמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגידים בשליטתו (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);
3. המחזיק הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה;
4. כל מחזיק אשר הצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד אחר' (מחזיק אשר לא מילא את סעיף ד' לכתב ההצבעה, ייחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד אחר').