

**מ"מ 15-12-2004
כפוי כבוד חשופת חלי ברנר
תגובה לבקשה 7**

**בית המשפט המחוזי
תל אביב**

<u>חוק החברות:</u>	חוק החברות, התשנ"ט-1999 מקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג-1983	בעניין:
<u>החברות:</u>	דובאד דל"ן בע"מ ח.ג 520035684 ע"י ב"כ עוה"ד ערן שוטטר ואו מיכל לוד-רוון ממשרד וקסלר, ברנמן ושות' מרחוב יהודה חלוי 23, תל אביב טל: 03-5119393, פקס: 03-5119394	ובעניין:
<u>ביילסול:</u>	השקעות ביילסול (1987) בע"מ ח.ג 511212110 ע"י ב"כ עוה"ד ארי דרור ממשרד גיטין ושות', עורכי דין מרחוב חברול 38, תל אביב 69710 טל: 03-7467777, פקס: 03-7467700	ובעניין:
<u>הנאמן למחזיקי אגרות חוב:</u>	משמרת חברה לשירותי אמנות בע"מ הנאמן למחזיקי אגרות חוב (סדרה ג') של החברה ח.ג 513771337 מרחוב מנחם בגין 48, תל אביב 6618001 טל: 03-6374826, פקס: 03-6374344	ובעניין:
<u>מנהלים ומזכירים:</u>	עו"ד גיא גיסין ועו"ד אומיר נאור - מנהלים מיוחדים משותפים למימוש הנכס ברומניה ע"י ב"כ עוה"ד גיא גיסין ואו יעל חרשקוביץ ואו שנדרה שניידר ממשרד גיטין ושות', עורכי דין מרחוב חברול 38, תל אביב 69710 טל: 03-7467777, פקס: 03-7467700 ומ"י ב"כ עוה"ד רנן גרשט ואו טלי שלן ממשרד נאור-גרשט, עורכי דין מרחוב ויסוצקי 6, תל אביב 62338 טל: 03-5447404, פקס: 03-5447405	ובעניין:
<u>הפ"ר:</u>	מונס הנכסים הרשמי מרחוב השלשה 2, תל אביב טל: 03-6899695, פקס: 02-6467538	ובעניין:

תגובת הנאמן למחזיקי אגרות חוב

לבקשת למתן הוראות בקשר עם הצעה למכירת נכס המקרקעין

המוחזק בעקיפים על ידי החברה ברומניה

בזמנך לבקשה שתוגשה ביום 05 בינואר 2017 על ידי מנהלים ומזכירים למתן הוראות בקשר עם הצעה למכירת נכס המקרקעין המוחזק בעקיפין על ידי חזניה ברומניה, מתכבד הנאמן למחזיקי אגרות חוב לחביא את תגובת מחזיקי אגרות חוב לבקשה כדלהלן:

1. ביום 12/1/17 פורסם הנאמן למחזיקי אגרות החוב זימון לאסיפת מחזיקי אגרות החוב בנושא שבנדון בה לכלול בקשת המנהלים המיוחדים. הזימון פורסם באתר המנהלים המיוחדים.
2. האסיפה התכנסה ביום 17/1/17 ובין היתר ניתנה שם סקירה מאת המנהלים המיוחדים בדבר החצעה וניתנה למחזיקים שנכחו אפשרות לחמוגות למנהלים המיוחדים שאלות בדבר החצעה.
3. חולק מחזימון שפורסם ב-12/1/17, פורסם כתב הצבעה ובה הצעת ההחלטה שלחלו.

"מוצע להורות לנאמן להודיע לבית המשפט כי מחזיקי אגרות החוב אינם מתנגדים להצעה ובכלל כך להתחייבות לתשלום עמלה לבעו מלד ואו חברה מטעמו בנוגע לעסקה זו (אם וככל שתתגבש) בתנאים שפורטו בבקשה (כהגדרתם לעיל).

מובהר, כי מימוש יתרת הנכס בדומניה בהנאום לבקשה, ככל שתמומש, וחלוקת תמורות המימוש בהתאם להוראות שטר הנאמנות תהווה פדיון מלא של אגרות החוב (סדרה ג') באופן שלאחר פדיון כאמור תחשבה אגרות החוב כנפרעות במלואן."

4. ביום 22/1/17 חתם אצל הנאמן למחזיקי אגרות החוב תוצאות ההצבעה לפיה 97.99% מהמשתתפים בהצבעה מתנגדים להצעת ההחלטה, קרי מחזיקי אגרות החוב מתנגדים לקידום הצעת התשלום דמני חליוד במחלוקת תנוכת.

זוהי תוצאת האסיפה אשר לחנוקה זו כנסת א'.

5. יצוין, כי התקבלה אצל הנאמן הסתייגות מאת מחזיק מחותני אשר התנגד לקידום הצעה, לפיה במתווה חנוכה קיים חוסר ודאות בהיקף משמעותי באשר לתמורה נטו שתחולק לנושים וכי היה מוכן לקידומה של עסקה ככל שחתמורה נטו לחלוקה לנושים תחיל למרות 8,600,000 יורו.

כן יצוין כי לו אותו מחזיק היה מצביע "בעד" הצעת החלטה אזי ההחלטה הייתה מתקבלת ברוב של כ-97.91%.

6. יצוין, כי במהלך תאסיפה האמורה, ביקש הנאמן למחזיקי אגרות החוב מהמנהלים המיוחדים והאחרונים נעטרו - כי ככל שתקודם הצעה כאמור בבקשה, יובא ההסכם שינובש לאישורם של מחזיקי אגרות החוב.

כמו כן יצוין, כי כפי שהבחר הנאמן בדות תוצאות האסיפה, ככל שעל אף ההתנגדות של מחזיקי אגרות החוב כאמור יעתר בית המשפט הנכבד לבקשת המנהלים המיוחדים לרבות תהת הסינג זלעיל, לא יתיה בהצבעת מחזיק בהצבעה זו כדי לכבול את ידיו באופן כלשהו ביחס לאופן הצבעתו על ההסכם הסופי שינובש ואשר יובא לאישור המחזיקים כאמור.


 דניאל רמי קצב (עו"ד)
 סמנכ"ל, משמרת-חברות שירותי נאמנות בע"מ

משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

22 ינואר 2017

לכבוד

מחויבי אגרות החוב (סדרה ג') של רחבאר דל"ו בע"מ**הנדון: תדענה והוצאות אסיפת מחויבי אגרות החוב (סדרה ג') של רחבאר דל"ו בע"מ (החברה')**

בהמשך לאסיפת מחויבי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה מיום 17/1/17 כפי שפורסם ביום 12/1/17 באתר המנהלים המיוחדים (להלן: "הזינון", "האסיפה", בחותמת) ובהמשך לכתב תוצבעה לאסיפה שפורסם במסגרת הזינון (כתב התצבעה), מתכבד הנאמן למחויבי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה (להלן: "אגרות החוב"), משמרת-חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), להודיע על תוצאות האסיפה כדלקמן:

באסיפה השתתפו מחויבי אגרות חוב בערך נקוב כולל של 15,307,287 ש"ח המחווים כ- 49.83% מסך הזינון הנקוב של אגרות החוב בניכוי החזקות של אדם קשור (כהגדרתו בשרט הטאמנות) וכן למועד חקובע לאסיפה.

להלן תוצאות התצבעה בקשר עם חצעת החלטת שהועלתה:

חצעת החלטת 1 – מתן תוצאות לנאמן בקשר עם תצבעה (כהגדרתה בכתב התצבעה)

מוצע להורות לנאמן לתודיע לבית המשפט כי מחויבי אגרות החוב אינם מתנגדים לחצעה ובכלל כן לתתהיכות לתשלום עמלה לבועז מלך ואו חברה מסעמו בנוגע לעסקת זו (אם זככל שתתגבש) בתנאים שפורטו בבקשה (כהגדרתם לעיל).

מובחר, כי מימוש יתרת הנכס כדומינה בהתאם לבקשה, ככל שתמומש, וחלוקת תמורות המימוש בהתאם לתוצאות שטר תנאמנות תחוה מדיון מלא של אגרות החוב (סדרה ג') באופן שלאחר מדיון כאמור תחשבה אגרות החוב כנפרעות במלואן.

הרוב הנדרש לקבלת החלטת: רוב של לפחות 75% מסך קולות המחויקים המשתתפים בחצעה (בכפוף לקיומו של מניין חוקי הנדרש לפתיחת אסיפה שעל סדר יומה קבלת החלטת מיוחדת).

חמדיים לקביעת עניין מנוגד בקשר עם חצעת החלטת זו: כמפורט בנספח ג' לכתב התצבעה.

החלטת שלעיל כדומה לתתהיכות השימו וחמימון שבנספח ג' ללהלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח ב' האמור כחלק בלתי נסרד מחצעת החלטת הנ"ל.

סך תקולות שהשתתפו בחצעה ווסתכס ב-15,307,287 ש"ח. להלן פירוט אופן תצבעתם:

6,431,003 ש"ח. אגרות חוב, מחווה 42.01% מכלל המשתתפים בחצעה, הצביעו "בעד" תחלטת.

8,876,284 ש"ח. אגרות חוב, מחווים 57.99% מכלל המשתתפים בחצעה, הצביעו "נגד" תחלטת.

חצעת החלטת נדחתה.

לפיכך יודיע הנאמן לבית המשפט כי מחויבי אגרות החוב מתנגדים לקידום חצעה ולתשלום העמלה כאמור.

בתוצאות דלעיל נכללו מלוא קולות ומחויקים שהשתתפו בחצעה, זאת לאחר שהנאמן בדיק קיומו של עניין מנוגד בקרב מחויבי אגרות החוב אשר השתתפו בחצעה, כמפורט בנספח ג לכתב התצבעה ולא מצא עניין מנוגד בקרב מי מחשתתפים.

למען הטר ספק, ככל שעל אף עמדת מחויבי אגרות החוב לעיל יעתר בית המשפט לבקשת המנהלים המיוחדים כמפורט בבקשה, לא יהיה בחצעת מחויק באסיפה זו כדי לכבול אותו ביוס להצבעתו על חצעה הסופית כפי שתגובש על ידי המנהלים המיוחדים.

האסיפה נועלה.

בכבוד רב,

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ

חז"ח יוחס בידי:

רו"ח דמי סבטי, דירקטור וסמנכ"ל

רו"ח דמי קצב (עו"ד), דירקטור וסמנכ"ל

משרד ראשי: דרך מנחם בגין 48, תל אביב 6618001, ישראל, טל: 03-6374352, פקס: 03-6374344