

20 ביוני 2019

הנדון: הודעה מטעם קרן "סרצ'לייט"; עדכון סטטוס בקשר עם הליכי חתימת הסכם ההשקעה; עדכון בקשר עם דיון שהתקיים היום בבית המשפט בנושא העסקה

שלום רב,

1. דיווח זה מועבר בהמשך לדיווחה הקודם של החברה בקשר עם תוצאות ההצבעה באסיפות מחזיקי אגרות החוב בנושא חתימת הסכם ההשקעה עם קרן סרצ'לייט, כפי שדווח בהרחבה לציבור.
2. להלן הודעת דוא"ל שהועברה בשעות הלילה המאוחרת למנכ"ל בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "החברה") על ידי קרן סרצ'לייט, בקשר עם הפחתת שיעור הרוב אשר נדרש על ידי סרצ'לייט באסיפות מחזיקי אגרות החוב של החברה:

"Dear Ami,

Based on our discussions with BComm and its counsel, we are willing to proceed to execution of the SPA on the basis of the votes obtained (i.e., 70% - BComm Series C; 98% - BComm Series B; 100% - IGLD Series C; 100% - IGLD Series D), assuming the SPA is authorized and executed by both BComm and IGLD, and receipt of confirmation from the Series C trustee that, from its perspective, there is no reason why BComm and IGLD should not enter into the SPA.

Please note that this note does not constitute a legally binding commitment on our part, and no such commitment should be inferred until (and unless) the SPA is executed. For clarity, please also note that nothing in this note affects or limits (or be deemed to affect or limit) any of our rights under the SPA (if and when executed), including as they relate to obtaining the Court Approval.

3. כמו כן, הבוקר התקיים דיון בבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשר עם תוצאות אסיפות מחזיקי אגרות החוב של החברה בנושא "עסקת סרצ'לייט". פרוטוקול הדיון וההחלטה מצורפים בזאת.
4. בשים לב לעמדת סרצ'לייט המעודכנת בקשר עם שיעור הרוב הנדרש בהצבעות ואופן ניהול התהליך, כמו גם בשים לב לעובדה לפיה שיעור ההצבעה הנדרש על פי דין לשם חתימת הסכם ההשקעה עם סרצ'לייט הינו כ-51% בלבד, הומלץ לכל המעורבים לקדם ולהחיש את העסקה ללא ניהול הצבעה חלופית טרם חתימת ההסכם (יובהר כי הצבעה נוספת תידרש בכל אופן במסגרת אסיפות הנושים אשר תתקיימנה במסגרת הליכי אישור העסקה בבית המשפט כדין, כמו גם הליכים נוספים נדרשים על פי הדין).
5. בית המשפט אפשר פרק זמן של מספר שעות לצדדים המעורבים/המצביעים שהתנגדו באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), ליתן תגובתם, ככל שברצונם בכך, אשר תישקל על ידי בית המשפט אם וככל שתוגש.
6. החברה מברכת על האפשרות לקדם את העסקה, בהתאם להמלצת דירקטוריון החברה, כפי שפורסמה.

בכבוד רב ובברכה,

עמי ברלב, מנכ"ל



בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו

20 ביוני 2019

ה"פ 47599-05-19 משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ נ' בי קומיוניקיישנס בע"מ

לפני כב' הנשיא איתן אורנשטיין

המבקשת: משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ
כנאמן למחזיקי אגרות סדרה ב' של החברה
ע"י ב"כ עוה"ד אמיר פלמר ו/או אביתר קרמור

נגד

המשיבה: בי קומיוניקיישנס בע"מ
ע"י ב"כ עוה"ד גיא גיסין ו/או יעל הרשקוביץ

נוכחים:

עו"ד אמיר פלמר – ב"כ המבקשת וכן מר רמי קצב
עו"ד גיא גיסין – ב"כ המשיבה וכן מר עמי בר לב
עו"ד פיגל ב"כ אג"ח אינטרנט זהב
עו"ד דולב ב"כ סרצ'לייט
עו"ד יופה ב"כ אינטרנט זהב
עו"ד שלו ב"כ אג"ח ג'
מר דורון תורג'מן – מנכ"ל אינטרנט זהב

פרוטוקול

עו"ד גיסין:

בהמשך להודעה שהוגשה אמש לבית המשפט המצאתי לבית המשפט מעטפה ובה מסמכים שמצויינים בהודעה.

אתמול בלילה סרצ'לייט הודיעו שהם מוותרים על דרישת 75% בהצבעה בכפוף לבדיקת נאמן. כל הסדרות שהצביעו, הצביעו ברוב משמעותי. יש נושאים נוספים שבמהלך הדיונים הגיעו להסכמות שאם יאושרו בהמשך. החברה וכל המעורבים הפעילו לחץ גדול על הרגולטור לתת לנו הסכמה מראש לשעבוד.

ישנה אפשרות שלא יהיה שעבוד ואז מבקשים לשנות את שעורי הריבית. זו הסיבה שמתנגדים. לאחר דיונים, סרצ'לייט הסכימה לוותר על דרישת ה-75%, בשלב זה כדי שנוכל להגיש בקשה לכינוס אסיפות.

סרצ'לייט ביקשה שנאמן אג"ח ג' יאשר לחברה שאין לו התנגדות לכך שהעסקה תקודם.



בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו

20 ביוני 2019

ה"פ 47599-05-19 משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ נ' בי
קומיוניקיישנס בע"מ

לפני כב' הנשיא איתן אורנשטיין

עו"ד שלו:

נאמן אג"ח ג' קיבל את המכתב אתמול בלילה. 67% הצביעו בעד ההחלטה. החברה מסרבת לחתום על טיוטת הסכם אלא אם תתקבל הסכמת נאמן אג"ח ג'. יש הוראות מפורשות בהסכם שמרגע החתימה החברה צריכה לעמוד בהתחייבויות שונות למשל לגבי האחריות. נכון להיום הנאמן אינו יכול להורות לחברה לחתום בלי שיש לו אישור מפורש של המחזיקים. לנאמן יש קושי עם המחזיקים שהצביעו נגד. כרגע אין החלטה שעוברת ברוב הנדרש. החברה דורשת מנאמן אג"ח ג' לתת את הסכמתו לחתימה על ההסכם.

עו"ד גיסין:

אנחנו לא מנסים להעביר. אני לא יכול להחליף את שיקול הדעת של הנושים עצמם. לפחות שיאמרו שאין להם התנגדות. חשוב לציין, על פי שטר הנאמנות של ג', החלטה מיוחדת מחייבת רוב של שני שליש בלבד כאשר זאת יש לנו.

נאמן אג"ח ג' אומר שיש כאן התחייבויות מעבר לאישור הסדר. אם נאמן אג"ח ג' היה צריך לאשר את אותן התחייבויות על פי השטר מספיק 67%. אך הנאמן לא אומר כלום לגבי החתימה. אני סבור שעל מנת לסלול את העסקה ונוכח הסיכונים שכבר חווינו, טוב יהיה אם נאמן אג"ח ג' יודיע למחזיקים על הודעת סרצ'לייט שעליה יינתן דיווח על ידי החברה עד שעה 9:30 במגנה, וככל שתהיה הסתייגות למי המחזיקים שיוודיעו עליה בדחיפות ועל מנת שנאמן אג"ח יוכל לאשר לחברה או לפחות להודיע לה שניתן לקדם את החתימה על ההסכם והגשת בקשות בהתאם.

החלטה

לפני תביעה של נאמן אג"ח ב' של חברת בי קום בקשר לקבלת מידע מהחברה בנוגע לעצירת התשלומים ועוד. החברה הגישה תגובה ונקבע דיון דחוף להיום.

ערב הדיון הגישה החברה לבית המשפט הודעה שהמו"מ לא צלח וכן כי תגיש לבית המשפט בבוקר הדיון מעטפה ובה מסמכים חסויים. מעטפה כאמור אכן הובאה לעיוני.

בפתח הדיון עדכן ב"כ החברה את בית המשפט שאמש ניתנה הודעת עדכון על ידי המציעים, חברת סרצ'לייט ואחרים שלפיה היא מעמידה את הרוב הדרוש להצבעה האינדיקטיבית על כ-70% בלבד חלף הדרישה המקורית של 75%. הוצג לבית המשפט גם עותק ההודעה.



בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו

20 ביוני 2019

ח"פ 47599-05-19 משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ נ' בי
קומיוניקיישנס בע"מ

לפני כב' הנשיא איתן אורנשטיין

1 העדכון משפיע על השלכות תוצאת הצבעת מחזיקי אג"ח שכן לפי הודעת הנאמן הצעת ההחלטה לא
2 עברה מחמת שניתנה הסכמה של כ-70% בלבד ולא 75%.

3
4 בדיון נוכחת גם ב"כ נאמן אג"ח נ', אשר הבחירה לבית המשפט את הקושי במתן הסכמת נאמן אג"ח
5 ג' כמבוקש על ידי החברה. לעמדתה יש צורך לכנס מחדש את אסיפת המחזיקים כדי לדון ולהצביע
6 על ההצעה לאור העדכון וזאת יעשה לדבריה תוך ימים ספורים. החברה וכן מחזיקי האג"ח של
7 אינטרנט זהב וכן אג"ח בי של בי קום, סבורים שיש מקום לקבל את אישור אג"ח ג' ללא דיווח בלא
8 להמתין לכינוס אסיפות מחזיקים חדשות, נוכח סד הזמנים.

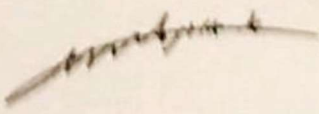
9
10 אמנם, לא מונחת לפתחי בקשה בעניין הצבעת אג"ח ג' אך הנושא נדון בהסכמה לא כל שכן אין ספק
11 שהוא רלבנטי לתיק שלפני כמו גם לתיקים קשורים אחרים שנדונים לפני בקשר לנשוא העסקה,
12 לרבות תביעת החברה להגדלת ההון הרשום שנדונה השבוע. סבורני שיש מקום להחיש את קבלת
13 אישור נאמן אג"ח ג' לאור ההתפתחויות שאותן פרטתי לעיל מחמת שכל עיכוב עלול לסכל את הסיכוי
14 לקבל את הצעת המשקיעים ולקדמה.

15
16 משכך,

17
18 החברה תפרסם עוד היום עד השעה 30: 9 באתרי רשות ניירות ערך את הודעת העדכון של סרצילייט,
19 כל מחזיק אג"ח ג' שמסתייג או משנה את דעתו לאור העדכון יגיש את עמדתו לנאמן עוד היום בשעה
20 13: 00. הנאמן ימציא את הודעת העדכון וההחלטה לגופים המוסדיים שהתנגדו להצעה וזאת יעשה
21 לא יאוחר משעה 10: 00.

22
23 בתום המועד יודיע הנאמן לחברה את עמדתו וזו תשקול את המושך צעדיה.

24
25
26
27 ניתנה והודעה היום י"ז סיוון תשע"ט, 20/06/2019 במעמד הנוכחים.

28

איתן אורנשטיין, שופט

נשיא