

18 נובמבר 2013

לכבוד:

מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') של אלביט הדמיה בע"מ
מחזיקי אגרות החוב (סדרה 1') של אלביט הדמיה בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה מטעם הנאמנים של מחזיקי אגרות החוב (סדרות א', ב', ג', ד', ה', ו', ז' - 1) של אלביט הדמיה בע"מ ("החברה") בקשר עם אסיפת הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים שהתקיימה ביום 6.11.2013 ושמחזיקי אגרות החוב מוזמנים להצביע בה, באמצעות כתבי הצבעה, עד ליום 21.11.2013

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א'), (סדרה ב') ו- (סדרה ג') של החברה לרבות מחזיקי אגרות החוב אלבטהד א חש 2/13 ואלבטהד ב חש 2/13 (המייצגים את תשלומי הקרן בגין אג"ח א' ואג"ח ב', בהתאמה, שלא שולמו ביום 20/2/2013), ולרבות זכאי הריבית בשל תשלומי הריבית בגין אג"ח א' ואג"ח ב' שלא שולמו ביום 20/2/2013¹ וזכאי הריבית בשל תשלום הריבית בגין אג"ח ג' שלא שולם ביום 20/2/2013² (להלן: "זכאי הריבית א'", "זכאי הריבית ב'" ו- "זכאי הריבית ג'", בהתאמה), **הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ**, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, **רזניק פז נבו ר.פ.ן. נאמנויות 2007 בע"מ**, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ה') של החברה, **רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ**, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ו') של החברה לרבות זכאי ריבית ביחס לריבית שמועד תשלומה היה 1.4.2013³ ושלא שולמה ("זכאי ריבית ו'"), **שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ**, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') של החברה ו**שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ**, הנאמן לאגרות החוב (סדרה 1) של החברה (כל אחד מהם ייקרא להלן בנפרד "הנאמן" וכולם ביחד ייקראו להלן "הנאמנים"), מתכבדות בזאת למסור הודעה זו בהמשך לאסיפת הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים שהתקיימה ביום 6.11.2013, שהזמון לה פורסם בדיווח החברה מיום 4.11.2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-182262) (להלן: "האסיפה" ו- "הודעת הזימון", בהתאמה), בהמשך להודעה בדבר תוספת לעקרונות ההסכם בין בנק הפועלים והחברה אשר פורסמה ביום 12.11.2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-189354) (להלן: "התוספת") ובהמשך להודעת

¹ אשר המועד הקובע לזכאות להן הינו יום 10.2.2013.

² אשר המועד הקובע לזכאות לה הינו יום 17.2.2013.

³ אשר המועד הקובע לזכאות לה הינו יום 20.3.2013.

החברה בדבר המועד האחרון למסירת כתבי הצבעה בנוגע לאסיפה, שפורסמה ביום 13.11.2013 (מספר אסמכתא: 2013-02-190653) (להלן: "**ההודעה על המועד האחרון**").

הנאמנים מבקשים **להסב את תשומת לבם** של מחזיקי אגרות החוב לעניינים הבאים:

1. הבטוחה העיקרית הקיימת להבטחת חוב החברה כלפי בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**הבנק**") היא חלק מזכויותיה של החברה בפלאזה סנטרט אן.וי (להלן: "**פלאזה סנטרט**").
2. יודגש – לבנק הפועלים בטוחות נוספות והודעה זו לא נודעה לפרט את מכלול היחסים של החברה (או של חברות בנות שלה) מול הבנק וכמובן שאינה מהווה תחליף לקריאת דיווחי החברה לרבות בעניין יחסיה מול בנק הפועלים (או מול נושים אחרים).
3. עמדתו של הבנק, כפי שנמסרה על ידי בא כוחו לבית המשפט, עוד בחודש מאי 2013, היתה שהוא מצוי ב"תת בטחונות".
4. פלאזה סנטרט מסרה ביום 14.11.2013 דיווח לפיו היא החליטה להפסיק ביצוע תשלומים מצדה למחזיקי אגרות חוב שלה וכי בכוונתה להציע הסדר חוב (אסמכתא 2013-02-191025). למצב דברים זה עשויה להיות השלכה מהותית על שווי הבטוחה העיקרית הקיימת לבנק כאמור.
5. על פי עקרונות ההסכם עם הבנק, שמובאים לאישור האסיפה, יוענקו לבנק, **כבטוחות נוספות**, נכסים שונים של החברה, שלולא הענקתם כבטוחה לבנק, אמורים לשמש לטובת פירעון החובות של כל הנושים הבלתי מובטחים (לרבות הבנק בחלק החוב שלא יכוסה על ידי הבטוחות שבידו).
6. יודגש כי כמפורט בהודעת הזימון וכפי שהוסבר באסיפה – אם תתקבל ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה, המאשרת את העקרונות שפורטו בהודעת הזימון ובתוספת, אזי הסכם מפורט עם הבנק, ככל שיושג, לא יובא עוד לאישור הנושים. בכלל זה: החברה היא זו שתבחן ותקבע בפועל האם ההסכם המפורט שיושג תואם את העקרונות המפורטים בהודעת הזימון ובתוספת.
7. בהתאם להוראת סעיף 7.6 להסדר ההחלטה תתקבל ברוב רגיל של הנוכחים והמצביעים באסיפת הנושים. בעניין זה הועלו טענות כי הרוב צריך להיות רוב של 75%, כמפורט בהודעה על המועד האחרון.
8. כמו כן אם תתקבל ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה ויושג הסכם מפורט עם הבנק בהתאם לעקרונות המוצעים אזי הדבר יביא לסילוק, הלכה למעשה, של הטענות שהעלו הנאמנים (במסגרת הליך שיזמה החברה (ת.א. 13-06-23408), שבינתיים נמחק), בדבר התוקף של השעבודים הקיימים לטובת הבנק.
9. להשלמת התמונה יובהר כי סביר להניח כי אי השגת הסכם עם הבנק תביא להגשת התנגדות מצד הבנק לבקשת החברה, שתלויה ועומדת בפני בית המשפט, לאשר את ההסדר עם הנושים הפיננסיים הבלתי מובטחים, שאושר באסיפת אותם הנושים. לא ניתן להעריך את סיכויי ההתנגדות כאמור. כמו כן, לשם השלמת ההסדר, בהעדר הסכמה עם הבנק, תידרש השגת צו שיפוטי כנגד הבנק לפי הוראות סעיף 7.6⁴ להסדר (צו שאין כל בטחון שיינתן) או לחלופין יידרש תיקון ההסדר, באופן

⁴ בסעיף 7.6 להסדר נקבע כי, כחלופה להשגת הסכם עם הבנק שיאושר על ידי הנושים, יתבקש צו בית המשפט המורה כי כל עוד החברה עומדת בביצוע תשלומי הקרן והריבית לבנק, על פי תנאי האשראי הקיימים כלפי הבנק (ותשלום כל פיגור שאירע, ככל

שיאפשר לבנק לממש את הבטוחות הקיימות לו (ככל שתידחה טענת הנאמנים כנגד תוקף אותן בטוחות) ולהיכלל בהסדר לגבי יתרת החוב כלפי הבנק לאחר המימוש.

10. מחזיקי אגרות החוב מתבקשים להצביע באמצעות כתב הסכמה / התנגדות שצורף להודעה על המועד האחרון. זכאי ריבית מהסדרות הרלבנטיות שמבקשים להצביע מכוח זכאותם לריבית מתבקשים לצרף אישור בעלות נכון למועד הקובע לתשלום הריבית וכן לציין את כמות ההחזקות שלהם באותו מועד בגוף כתב ההסכמה/התנגדות.

בברכה,

משמרת- חברה לשרותי נאמנות בע"מ

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

שיף הזנפרץ נאמנים (2004) בע"מ

שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ

רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמנויות 2007 בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ