

לכבוד

מר יאיר לפידות

מר דב ילין

מנכ"ל משותף

מנכ"ל משותף

ילין לפידות – בית השקעות

ילין לפידות – בית השקעות

א.נ.,

**הנדון : אספת בעלי האג"ח בחברת 'דלק קבוצה' בדבר העמדת החוב לפירעון מיידי**

1. לובי 99 הינו הלובי הציבורי הראשון בישראל, ארגון ללא מטרת רווח אשר שם לו למטרה לייצג את הציבור הרחב בהליכי חקיקה בנושאים חברתיים וכלכליים. כמיזם מימון ההמונים הגדול בישראל, אלפי חברי הארגון משלמים סכום קבוע על-פי בחירתם, באמצעות הוראת קבע, ובתמורה מקבלים זכות הצבעה בבחירת הנושאים אותם יקדם הארגון. אנו עובדים עם חברי וחברות כנסת מכל קצוות הקשת הפוליטית ובזמן פעילותנו הקצר (כארבע וחצי שנים) הגענו להישגים משמעותיים, ביניהם: העברת תיקון חוק המגביל את צעדי הלוביסטים בכנסת; סיוע בהעברת החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות; וסיוע בהעברת מסקנות ועדת ששינסקי 2, אשר עסקו בתמלוגים על משאבי טבע מים המלח.
2. שניים מהנושאים שנבחרו על-ידי חברי המיזם הם המאבק להפרדת הון-שלטון וחיזוק כוחו של הציבור מול חברות הפנסיה והביטוח. במסגרת זו אנו מלווים בחודשים האחרונים את קריסתה של חברת 'דלק קבוצה'.
3. לפי הפרסום באתר המאיה מיום 12.05.2020, היום תתקיים הצבעה של מחזיקי האג"ח בחברת 'דלק קבוצה' בדבר העמדת כלל החוב לפירעון מיידי.
4. אנו פונים אליעם כמנהלי גוף מוסדי, האמון על ניהול נכסי ציבור, בדרישה למצות עד תום את העילה העומדת לכם ולהעמיד את מלוא החוב של 'דלק קבוצה' למחזיקי האג"ח לפירעון מיידי. מימוש הזכות להעמדת החוב לפירעון מיידי, כפי ששטר הנאמנות מקנה, איננה בגדר רשות, אלא חובה מתוקף חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, המחייב אתכם, כמנהלי נכסי ציבור, לפעול באמונה ובשקיפה לטובת כל אחד מהעמיתים ולא להעדיף עניין או שיקול אחר על פני טובתם.
5. רצף האירועים שאירעו בחודשיים האחרונים, מאז החלו ירידות השערים באגרות חוב של חברת 'דלק קבוצה', ממחישים את הנזק הכספי העצום העלול להיגרם לציבור החוסכים בתרחיש של אי העמדת החוב של 'דלק קבוצה' לפירעון מיידי והשארת ניהול החברה בידי בעל השליטה ונושאי המשרה הבכירה הנוכחיים. נזכיר כי בחודשיים האחרונים נושאי המשרה ב'דלק קבוצה' ביצעו מספר פעולות המעידות על כך שהם משרתים אך ורק את האינטרסים של בעל השליטה, ובהן: מימוש בטחונות מצד נושים מובטחים תוך השמדת ערך; ביצוע פעולות חד צדדיות של העדפת נושים; מימוש נכסים תחת לחץ של נכסי החברה

מתחת לשווי הוגן; וכן הימנעות מנקיטת צעדים המיטיבים הן עם בעלי החוב והן עם בעלי המיעוט בחברה, זאת כדי לשרת את האינטרסים של בעל השליטה.

6. מניטוח האחזקות בקופות הגמל של ילין לפידות נכון ליום 31.12.2019 עולה כי עיקר החשיפה בתיקי העמיתים לאג"ח של חברת 'דלק קבוצה' נובע מהחזקה בשתי סדרות עיקריות, 'דלק קבוצה לג' ו-'דלק קבוצה לא'. שתי סדרות אלה מהוות כ-83% מסך החזקה במונחי ע.ג. וכ-96% מסך התזרים הצפוי מתשלומי הקרן במהלך השנתיים הקרובות, וסובלות מנחיתות מבחינת לוח הסילוקין. בכל שאר הסדרות, שלא מוחזקות בתיקי העמיתים של ילין לפידות או מוחזקות בחשיפה נמוכה, קיימת קדימות מבחינת לוח הסילוקין לקבלת תשלומי קרן בהיקף כולל של מעל ל-570 מ' ש. לפיכך, קיימת העדפה נגלית בתיקי העמיתים של ילין לפידות להעמדת החוב לפירעון מיידי. מאחר ולדוחותיה של חברת 'דלק קבוצה' הוצמדה הערת עסק חי, כל החלטה מצדכם, המאפשרת לחברה לשלם את חובותיה על-פי לוחות הסילוקין, משמעותה יצירה של העדפת נושים אחרים ופעולה בניגוד לאינטרס של החוסכים בקופות הגמל תחת ניהולכם.

פירוט האחזקות של ילין לפידות בקופת הגמל באג"ח חברת דלק קבוצה							
שם ני"ע	מס' ני"ע	החזקות (ע.ג.)	שיעור מסך החשיפה	תאריך תשלום קרן הבא	שיעור פדיון קרן	תזרים קרן צפוי	שיעור מסך התזרים הצפוי בפדיון קרן קרוב
דלק קבוצה אגח כב	1106046	3,161,667	1.26%	30/06/2020	25.00%	790,417 ₪	0.86%
דלק קב אגח לד	1143361	39,587,934	15.78%	31/12/2020	7.50%	2,969,095 ₪	3.25%
דלק קב אגח לא	1134790	127,101,000	50.66%	21/02/2021	5.26%	6,689,580 ₪	7.31%
דלק קבוצה לג	1138882	81,046,558	32.30%	10/01/2022	100.00%	81,046,558 ₪	88.58%

לוח סילוקין קרן קרוב באג"ח חברת דלק קבוצה						
מספר נייר	שם נייר	תאריך קרן הבא	פדיון קרן קרוב	תשלום קרן קרוב	הון רשום למסחר	
1106046	דלק קב אגח כב	30/06/2020	25.0%	75,679	250,000,000	₪
1105543	דלק קב אגח יג	29/09/2020	33.3%	111,367	273,977,868	₪
1115823	דלק קב אגח יח	01/11/2020	33.3%	193,511	530,756,247	₪
1121326	דלק קב אגח יט	10/11/2020	33.3%	149,403	419,562,500	₪
1143361	דלק קב אגח לד	31/12/2020	7.5%	38,929	519,050,000	₪
1134790	דלק קב אגח לא	21/02/2021	5.3%	163,576	3,107,937,292	₪
1138882	דלק קב אג לג	10/01/2022	100.0%	704,626	704,626,000	₪

7. אי העמדת החוב לפירעון מיידי והעברת ניהול החברה לידי נאמן מטעם בית המשפט, פירוש הפקרת נכסי החיסכון של הציבור בידי בעל השליטה ונושאי המשרה מטעמו המשרתים את האינטרס של בעל השליטה בלבד.

בברכה,

לינור דויטש, עו"ד

משה קאשי

מנכ"לית

לוביסט ציבורי

לובי 99 (חל"צ)

לובי 99 (חל"צ)