

בעניין: חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018

החוק

ובעניין: עו"ד אופיר נאור

נאמן אי די בי חברה לפתוח בע"מ

ממשרד נאור-גרשט, עורכי דין

ע"י ב"כ עוה"ד רנן גרשט ו/או טלי שלו ו/או שירן גורפיין ו/או מתן רינג

מרח' מיטב 6 (כניסה A) תל אביב 678906

טל': 03-5447404 ; פקס: 03-5447405

הנאמן

ובעניין: הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי

ע"י ב"כ עוה"ד הדר נאות

מרח' השלושה 2, תל אביב

הממונה

דוח מטעם הנאמן בנוגע לעסקת ישראייר

בהמשך לדוחות שהוגשו על ידי הנאמן לבית המשפט הנכבד מעת לעת, מתכבד בזאת הנאמן להגיש לבית המשפט הנכבד דוח עדכון בנוגע לעסקת ישראייר תעופה ותיירות בע"מ (להלן: "ישראייר") ולפעולות שמבוצעות על ידי הנאמן וצוותו בעניין זה.

בחינת המשך הפעלתה של אידיבי תיירות (2009) בע"מ

1. כחלק ממאמציו של הנאמן להפעיל את החברה בצורה היעילה ביותר תוך צמצום העלויות עד כמה שניתן, בוחן הנאמן את המבנה התאגידי של החברה והחברות הבנות, ופועל להסדרתו.
2. בכלל כך, ביחס לכל אחת מהחברות הבנות של החברה, בוחנים הנאמן וצוותו את הצורך בהמשך אחזקתן ו/או הפעלתן, והאפשרויות השונות הקשורות בכל אחת מהחברות הללו.
3. הנאמן מתעתד להגיש בקשה למתן הוראות ביחס לחברות אלו, מתוך מטרה להביא לצמצום עלויות ניהול הקונצרן והחברות הכלולות בו.
4. במסגרת זו, נבחנת גם האפשרות לסיים את המשך תפעולה של חברת אידיבי תיירות (2009) בע"מ (להלן: "אידיבי תיירות").
5. אידיבי תיירות הינה חברת בת המוחזקת במלואה (100%) על ידי החברה כאשר חברה זו החזיקה במלוא מניותיה של ישראייר (100%), ואשר לצורך ניהולה ולצורך הוצאת עסקת המכירה אל הפועל, מינה הנאמן את עו"ד עמי בר לב לתפקיד דירקטור בחברה.

6. משהושלמה עסקת ישראייר (במסגרתה נמכרו 75% ממניות ישראייר לקבוצת ביגיאיי ו- 25% מהמניות הועברו לחברת אידיבי פיתוח על מנת שניתן יהיה לממש אותן או להעביר אותן כתשלום לנושים) הרי שלא נותרה באידיבי תיירות כל פעילות וספק אם יש תכלית להמשך קיומה.
7. בנסיבות אלה, הנאמן פעל על מנת שחשבון הבנק של אידיבי תיירות ייסגר והחל לבחון אפשרויות שונות בקשר לחברה זו, בשים לב לסוגיות דיווח המס שעולות בעניין עסקת ישראייר שהושלמה רק בשנת 2021.
8. במסגרת בחינה זו, מקיים הנאמן מספר התייעצויות עם גורמים שונים, ובכלל כך, קיים התייעצות עם נציגי רשויות המס בשיתוף רואי החשבון של החברה, וזאת במטרה לבחון הכיצד ניתן להביא לפירוקה של החברה ולצמצם את העלויות הקשורות בהמשך החזקתה.
9. הנאמן וצוותו טרם סיימו לגבש את עמדתם בעניין זה והנאמן ימשיך לעדכן את בית המשפט הנכבד בעניין זה.

בחינת האפשרויות השונות בקשר עם יתרת האחזקה במניות ישראייר – 25%

10. כפי שדיווח הנאמן, במסגרת השלמת עסקת ישראייר, נותרה בידי החברה אחזקה של 25% ממניותיה של ישראייר, שביחס אליהם ניתנה על ידי הרוכשת אופציית פוט במחיר של 40,500,000 ש"ח שניתנת למימוש בתוך שנתיים ממועד ההשלמה.
11. בהתאם לתנאי העסקה, מניות אלו צפויות להיות מוחלפות במניות בחברה הרוכשת ככל שזו תהפוך לחברה ציבורית, והמניות שבידי הנאמן יהפכו למניות סחירות בחברה ציבורית ללא מגבלות מכירה.
12. הנאמן בוחן אפשרויות שונות הקשורות באחזקה זו ב- 25% ממניות ישראייר, על מנת להביא למיקסום התמורה לקופת הנושים, לרבות אפשרויות מימוש מניות אלה (חלקי או שלם) ולחילופין המשך האחזקה במניות אלה מתוך ציפייה לעליית ערכן ככל שמגיפת הקורונה תדעך ועסקי התיירות יחזרו לפעילות מלאה.
13. במסגרת בחינה זו, מקיים הנאמן התייעצויות שוטפות עם נציגי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט'), לאור היותם הנושה העיקרי של החברה, ועם גורמים נוספים.
14. בשלב זה, הנאמן בדעה כי יש להמתין לרישום המניות למסחר וכי אין מקום לפעול למימוש מוקדם של מניות אלו, וזאת במיוחד בשים לב לאופציית הפוט שניתנה לנאמן במסגרת העסקה אשר מבטיחה "רצפה" לערך מניות אלו והסיכוי הלא מבוטל בהשאת ערכם בהמשך הדרך.

תשלום מענקים למנכ"ל וסמנכ"ל ישראייר על חשבון הכספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב (סדרה ט')

15. ביום 2.2.2021 התקיימה אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ט') (ללא התכנסות) במסגרתה החליטו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') לאשר תשלום מענק בסך כולל של 350,000 ₪ למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים של חברת ישראייר תעופה ותיירות בע"מ (להלן: "**המענק**"), אשר ינוכה מתוך הכספים

שישולמו למחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') במסגרת הליכי חדלות הפירעון בתיק שבכותרת (להלן: "ההחלטה"):

1.1 אישור תשלום מענק בסך כולל של 350,000 ₪ למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים של חברת ישראייר תעופה ותיירות בע"מ (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של המשתתפים בהצבעה).

הוחלט לאשר כי מתוך הכספים להם יהיו זכאים מחזיקי אגרות החוב מהחברה, ינוכה סך של 350,000 ₪ לטובת תשלומי מענקים למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים של חברת ישראייר תעופה ותיירות בע"מ ("ישראייר") (סך של 250,000 ₪ ינוכה לטובת תשלום מענק למר אורי סירקיס, מנכ"ל חברת ישראייר (או למי מעובדי ישראייר כפי שמר אורי סירקיס יורה) וסכום של 100,000 ₪ ינוכה לטובת תשלום מענק למר אסף צור, סמנכ"ל הכספים של ישראייר), בגין תרומתם, פעילותם ושיתוף הפעולה מצידם עם כלל המציעים אשר הגישו הצעות לרכישת ישראייר ואפשרו להביא לסגירת העסקה תוך מצוי ערכה הכלכלי של חברת ישראייר ולהשאת ערך למחזיקי אגרות החוב.

נספח 1 - תוצאת אספת מחזיקי אגרות החוב מיום 2.2.2021.

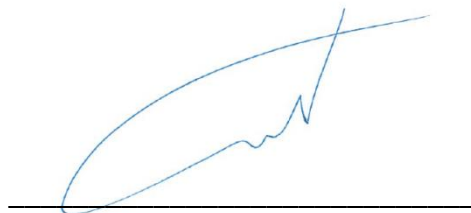
16. כמפורט בהחלטת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט'), ההחלטה התקבלה בגין תרומתם הרבה של ה"ה סירקיס וצור, להליך מכירת מניותיה של ישראייר. תרומה אשר פורטה גם במסגרת הדוחות שהוגשו מטעם הנאמן לבית המשפט הנכבד מעת לעת בעניין הליך מכירת מניותיה של ישראייר.

17. חשוב להדגיש כי המדובר בתשלום שנעשה על חשבון ומתוך כספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב (סדרה ט'), ולא על חשבון יתר נושי החברה.

18. לדידו של הנאמן המדובר בפעולה ראויה ומבורכת, במסגרתה הנושה המהותי של החברה מוקיר את תרומתם של המנהלים שפעלו בשיתוף פעולה עם הנאמן למיקסום הליכי המימוש, ומבקש מהנאמן לבצע את התשלום למנהלים אלו מתוך כספים המגיעים לאותו נושה.

19. בנסיבות אלה, ובשים לב לרצון הנאמן להביא לסיום תפקודה של חברה אידיבי תיירות, הנאמן פועל לבצע את התשלום בגין המענק לחברת ישראייר בימים הקרובים, תוך התייעצות ושיתוף רואי החשבון שנשכרו על ידי הנאמן, ויפחית בעתיד את התשלום מכל תשלום דיבידנד עתידי שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ט').

20. הנאמן יוסיף ויעדכן את בית המשפט הנכבד, כפי שפעל עד כה.



אופיר נאור, עו"ד
נאמן חברת אידיבי חברה לפתוח בע"מ
נאור-גרשט, עורכי דין

היום: 10 בפברואר, 2021.

הנדון: **תוצאות הצבעה של אסיפת של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט')**

של אי די בי חברה לפתוח בע"מ, מיום 2.2.2021

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') של אי די בי חברה לפתוח בע"מ ("מחזיקי אגרות החוב" ו-"החברה"- בהתאמה), מתכבדת לדווח בזאת על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') של החברה, שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 2 בפברואר 2021.

ההצבעה על הנושא שעל סדר היום, כפי שפורט בזימון האסיפה ובכתב ההצבעה המתוקנים אשר פורסמו במג"א ביום 26 בינואר 2021 (אסמכתא: 2021-10-011415), התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ג' ה- 2 בפברואר 2021 ("כתב ההצבעה").

באסיפה זו נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ט') המחזיקים ב- 289,233,900 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ט') המהוות שיעור של כ-43% מהסדרה המנוטרלת¹ ("הסדרה המנוטרלת").

הוחלט בנושא שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1 אישור תשלום מענק בסך כולל של 350,000 ₪ למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים של חברת ישראייר תעופה

ותיירות בע"מ (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של המשתתפים בהצבעה).

הוחלט לאשר כי מתוך הכספים להם יהיו זכאים מחזיקי אגרות החוב מהחברה, ינוכה סך של 350,000 ₪ לטובת תשלומי מענקים למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים של חברת ישראייר תעופה ותיירות בע"מ ("ישראייר") (סך של 250,000 ₪ ינוכה לטובת תשלום מענק למר אורי סירקיס, מנכ"ל חברת ישראייר (או למי מעובדי ישראייר כפי שמר אורי סירקיס יורה) וסכום של 100,000 ₪ ינוכה לטובת תשלום מענק למר אסף צור, סמנכ"ל הכספים של ישראייר), בגין תרומתם, פעילותם ושיתוף הפעולה מצידם עם כלל המציעים אשר הגישו הצעות לרכישת ישראייר ואפשרו להביא לסגירת העסקה תוך מצוי ערכה הכלכלי של חברת ישראייר ולהשאת ערך למחזיקי אגרות החוב.

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב- **נספח א'** להלן, ולעניין זה, רואים את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה: ההחלטה התקבלה ברוב קולות כדלקמן:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 286,033,900 קולות המהווים כ- 43% מהסדרה המנוטרלת².

סה"כ 222,635,855 קולות, אשר מהווים 77.84% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה על החלטה זו, הצביעו **בעד**.

¹ בהתאם לסעיף 35יב לחוק ניירות ערך, החזקות בעל שליטה בחברה המנפיקה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת אחד מהם והחזקות חברה בת לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפה. לפיכך הסדרה המנוטרלת הינה 670,583,863 ש"ח ע.נ. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 744,849,441 ש"ח ע.נ. במחזור בניכוי החזקות בעל שליטה וחברות בשליטת בעל השליטה בסך 74,265,578 ש"ח).

² סה"כ 3,200,000 קולות מחזיקי אגרות חוב הצהירו על עניין מנוגד בהצבעה ועל כן קולותיהם לא נספרו בהצבעה (אך כן לצורך המניין חוקי).

סה"כ 63,398,045 קולות, אשר מהווים 22.16% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה על החלטה זו, הצביעו נגד.

לא היו נמנעים.

האסיפה ננעלה.

בכבוד רב,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

הדו"ח נחתם על ידי: דן אבנון, דירקטור ומנכ"ל משותף

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנאמן, הנציגות והמומחים

מחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע לאסיפה באגרות החוב ("המחזיקים"), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין כל חבות ו/או תביעה ו/או איום בהגשת תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או חיוב פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או פסק בורר או על פי פשרה אשר עילתו קשורה למעשה או מחדל של הזכאים לשיפוי הקשורה למעשה או פעולה שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1.1 לעיל הוראות שטר הנאמנות, הדין, הוראה של בית המשפט, או של כל רשות מוסמכת ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') ("ההחלטה"); (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, חבויות, תביעות, איום בהגשת תביעות, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, ודרישות בנוגע להחלטה ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו

התחייבויות השיפוי המתוארים לעיל יקראו "התחייבות השיפוי" - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ד).
להלן ובתנאי כי:

1.1 בעדיפות ראשונה – יהיה המימון מתוך כספים שהים בידי הנאמן ככריות למימון השיפוי ושיהיו בידיו בעתיד ובכלל זאת סכומים שיפסקו לטובתו בהליכים. הנאמן יהיה מוסמך לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים המגיעים למחזיקים וסכום זה יופקד בידי הנאמן ככרית למימון התחייבות השיפוי ("סכום ההפקדה"). הנאמן יהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית/יות נוספת/ות כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידו. הנאמן יעשה מעת לעת שימוש בסכום ההפקדה לכיסוי התחייבות השיפוי.

1.2 בעדיפות שניה - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב בידי הנאמן סכום אותו יקבע הנאמן לכיסוי יתרת התחייבות השיפוי;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד או נגד ה'החלטה', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנאמן. לאחר כיסוי התחייבות השיפוי כאמור (הכולל כיסוי חבות לרבות עתידית ו/או נזק עתידי וכן תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן ותשלום כל הוצאות הנאמן בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו להחזר למחזיקים אשר נטלו חלק במימון השיפוי, וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

גם במקרה בו יטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה לתשלום הסכום המגיע להם בגין ההתחייבות לשיפוי על פי תנאי נספח זה. במקרה בו יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי (או מי מהם) זכות לשיפוי, ישיב אותו זכאי לשיפוי את סכום השיפוי ששולם לו בפועל.

במקרה בו יקבע כי התחייבות השיפוי בה מתחייבים המחזיקים חלה (במלואה או בחלקה) על גורם אחר, לא יטען כנגד הנאמן כי עליו או היה עליו לפנות לאותו גורם לקבלת השיפוי. ואין באמור כדי לעכב את תשלום התחייבו השיפוי על ידי המחזיקים בגובה כל סכום שיידרש על ידי הזכאים לשיפוי מכח התחייבות השיפוי.

מובהר כי ההחלטה משמעה, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' לפי העניין (כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), התחייב:

- א. לשלם את חלקו היחסי בהתחייבות השיפוי; **וכן**
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי על פי חלקו היחסי, כאמור בנספח זה.
- ג. "**חלקו היחסי**" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שהיו בבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד או נגד ה'החלטה' לפי העניין (כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל). (להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של המחזיקים אשר הצביעו בעד או נגד הצעת ה'החלטה' לפי העניין (כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד הקובע.
- ד. התחייבות השיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים:
 - (i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז סכום ההפקדה ומסכומים אשר יגיעו לנאמן עבור המחזיקים.
 - (ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים שהינם מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) (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 ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי החלטות אחרות, הסכם הנאמנות, חוק הנאמנות, חוק השליחות ו/או הדין, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.
 - (iv). ההוצאות לפי נספח זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנאמן.
 - (v). השיפוי לא יחול במקרים בהם נקבע על ידי בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון או ברשלנות רבתי ו/או ברשלנות שאינה פטורה על פי דין.
 - (vi). התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי דין.