

פר"ק 20-10-5578  
בפני סגן הנשיא כבוד השופט חגי ברנר

בבית המשפט המחוזי  
בתל אביב – יפו

**בעניין:** עו"ד רענן קליר ועו"ד אלון בנימיני  
**בתוקף תפקידם ככונסי נכסים**  
 ע"י ב"כ ארדינסט, בן נתן, טולידאנו ושות', עורכי דין  
 מרח' ברקוביץ' 4, תל אביב 6423806  
 טל': 03-7770111 ; פקס': 03-7770101  
 כתובת דוא"ל: office@ebnlaw.co.il

**כונסי הנכסים;**

**ובעניין:** עו"ד אופיר נאור  
**בתוקף תפקידו כנאמן של אידיבי חברה לפתוח בע"מ**  
**("החברה") וככונס נכסים של חלק ממניות דסק"ש**  
 ע"י ב"כ ממושרד נאור – גרשט, משרד עורכי דין  
 מרח' מיטב 6 כניסה A, תל אביב 678906  
 טל': 03-7445404 ; פקס': 03-5447405  
 כתובת דוא"ל: Ophir@nlgaw.co.il

**הנאמן;**

**ובעניין:** רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ  
**בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה**  
**יד') של אי די בי חברה לפתוח בע"מ**  
 ע"י ב"כ ארדינסט, בן נתן, טולידאנו ושות', עורכי דין  
 מרח' ברקוביץ' 4, תל אביב 6423806  
 טל': 03-7770111 ; פקס': 03-7770101  
 כתובת דוא"ל: office@ebnlaw.co.il

**נאמן האג"ח;**

**ובעניין:** דולפין איי אל השקעות בע"מ  
 ע"י ב"כ ממושרד הרצוג פוקס נאמן עורכי-דין  
 מרח' ויצמן 4, תל אביב 6423904  
 טל': 03-6922091 ; פקס': 03-6966464

**דולפין;**

**ובעניין:** רשות המיסים – פקיד שומה ת"א 3  
 באמצעות היחידה לפירוק, כינוס ופשט"ר  
 ע"י ב"כ עוה"ד גירי פאנוס ואח'  
 מדרך מנחם בגין 125, תל אביב  
 טל': 074-7612950 ; פקס': 074-8091783

**רשות המיסים;**

**ובעניין:** הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי  
 ע"י ב"כ עוה"ד הדר נאות  
 מרח' השלושה 2, תל אביב – יפו

**הממונה;**

## **בקשה דחופה מטעם כונסי הנכסים**

### **(לאישור חלוקת כספים ראשונה לנושה המובטח)**

### **בהסכמת רשות המיסים**

בית המשפט הנכבד מתבקש לאשר לכונסי הנכסים לחלק למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') של אי די בי חברה לפתוח בע"מ ("הנושה המובטח"), את הסכום שיתקבל בקופת כונסי הנכסים במועד ההשלמה שיתקיים בשבוע הבא (שינוע בין כ - 637 מיליון ₪ לכ - 813 מיליון ₪), תוך הותרת כרית של עד 5 מיליון ₪ בקופת כונסי הנכסים.

כמפורט להלן, החלוקה מחויבת המציאות ויש לבצעה **בהקדם** כדי לצמצם את החוב לנושה המובטח, ובקשה זו מוגשת עתה גם כדי להבהיר מראש, שאין מניעה, מטעמי מס, לבצע את החלוקה המבוקשת, וזאת לאחר תיאום מראש עם רשות המיסים וקבלת הסכמתה לכך.

### ואלו נימוקי הבקשה :

1. ביום 20.11.2020 אישר בית המשפט הנכבד לכונסי הנכסים למכור את מניות השליטה בדסק"ש<sup>1</sup> על פי הצעת מגה אור מיום 15.10.2020 ("העסקה").
2. על פי העסקה תימכרנה מניות השליטה בדסק"ש בתמורה לסך של **950 מיליון ₪**.
3. ביום 2.12.2020 נמסר לרשות המסים דיווח על העסקה שתיאר אותה וסיכם בכך שהואיל ודולפין רכשה את מניות השליטה בדסק"ש בסך של **1.647 מיליארד ₪**, אזי **אין כל חבות מס בעסקה ("הדיווח")**.  
העתק הדיווח, שנשלח בשם כונסי הנכסים על ידי משרד יולוס גזית ושות', מצ"ב **כנספח 1**.
4. בעקבות הדיווח האמור ולבקשת כונסי הנכסים נערכה ביום 15.12.2020 פגישה עם פקיד השומה, בה השתתף גם (טלפונית) עו"ד ג'רי פאנוס, סגן מנהל היחידה לפירוקים של רשות המסים, וכן השתתפו הח"מ, עו"ד רענן קליר, ועוה"ד רם יולוס ועדי קסטרו ממשרד יולוס גזית ושות'.
5. בפגישה נמסר לרשות המסים הסבר מפורט על העסקה והובהר כי התמורה המיועדת מן העסקה נועדה, בראש ובראשונה, לחלוקה לנושה המובטח וכי יש חשיבות עצומה לחלק אותה **במהירות** לנושה המובטח, בשים לב להיקף הסכומים בהם מדובר, וכדי לצמצם את החוב לנושה המובטח.
6. מצד רשות המסים הובהר כי הגם שלוחות הזמנים לא יאפשרו לה לערוך שומה סופית לגבי העסקה בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, הרי שבנסיבות העניין והעובדות שפורטו בדיווח, אין היא מתכוונת להתנגד לביצוע החלוקה, אך ראוי ונכון שתוגש בקשה לבצע חלוקה כאשר רשות המסים תהיה לה משיבה. מכאן, בין היתר, בקשה זו.
7. נשלים ונציין כי ביום א' האחרון אישר בית המשפט הנכבד שינוי בתנאי העסקה (בקשה שסומנה מספר 43), אך אין בשינוי זה כדי לשנות את המסקנה כי אין כל חבות במס בעסקה.  
העתק דיווח על שינוי תנאי העסקה שנמסר לרשות המסים ביום 16.3.2021 מצ"ב **כנספח 2**.
8. **בהמשך לכל אלו - לפני הגשת הבקשה היא הוצגה לרשות המסים ועו"ד פאנוס מסר כי רשות המיסים מסכימה לה.**
9. עוד נשלים ונציין כי אין מחלוקת שגובה החוב לנושה המובטח עולה על הסכומים המפורטים ברישא לבקשה שישולמו לכונסי הנכסים במועד ההשלמה בשבוע הבא.

---

<sup>1</sup> 99,258,708 מניות של דסק"ש המהוות כ - 70.2% מהונה המונפק והנפרע של דסק"ש, עליהן מונו עוה"ד קליר ובנימיני ככונסי נכסים.

10. אשר על כן מתבקש בית המשפט הנכבד כמפורט ברישא לבקשה זו.



אלון בנימיני, עו"ד



רענן קליר, עו"ד

כונסי הנכסים

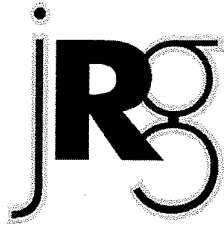
## תוכן עניינים

מס'	שם הנספח	עמ'
1	העתק הדיווח שנשלח בשם כונסי הנכסים על ידי משרד יולוס גזית ושות'	3
2	העתק דיווח על שינוי תנאי העסקה שנמסר לרשות המסים ביום 16.3.2021	6

נספח 1

**העתק הדיווח שנשלח בשם כונסי  
הנכסים על ידי משרד יולוס גזית  
ושות'**

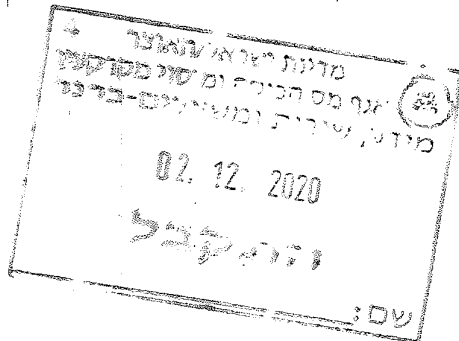
עמ' 3



**יולוס גזית ושות'**  
משרד עורכי דין

רם יולוס עו"ד (חשבואות)  
רחלי גזית עו"ד  
עדי קסטרו עו"ד (כלכלה)  
אורי כץ עו"ד  
גיל חן עו"ד  
יעקב יולוס ז"ל עו"ד - מייסד

Ram Joulus Adv. (Acct.)  
Rachel Gazit Adv. LL.M.  
Adi Castro Adv. (Econ.)  
Ori Katz Adv.  
Gil Chen Adv.  
Yacov Joulus Adv. - Founding Partner



1 דצמבר, 2020

באמצעות שליח

לכבוד

פקיד שומה תל אביב 3

רח' קיבוץ גלויות 106

תל אביב

שלום רב,

**הנדון: דיווח על עסקה – דולפין איי אל השקעות בע"מ, ח.פ. 515634772**

בשם מרשינו, עו"ד רענן קליר ועו"ד אלון בנימיני, כונסי הנכסים על הנכסים המשועבדים לטובת מחזיקי אגרות החוב מסדרה יד' של חברת אי די בי חברה לפיתוח בע"מ, ח.פ. 520032285 (בפירוק) (להלן בהתאמה: "אי די בי" ו-"כונסי הנכסים"), הרינו מתכבדים בזאת להגיש דיווח על עסקה בהתאם לסעיף 91(ד) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה"), כדלקמן:

טופס 1399 – "הודעה בדבר רווח הון וחישוב המס המגיע" מצ"ב **כנספח 1**.

**1. רקע כללי**

1.1 דולפין איי אל השקעות בע"מ, ח.פ. 515634772 (להלן: "דולפין") הינה חברה פרטית המוחזקת באופן מלא על ידי חברה זרה בשם Dolphin Netherland BV (להלן: "דולפין הולנד").

1.2 אי די בי הינה חברת אגרות חוב פרטית המוחזקת אף היא באופן מלא על ידי דולפין הולנד.

1.3 ביום 21.11.2017 רכשה דולפין מאי די בי מניות בחברת השקעות דיסקונט בע"מ, וביניהן 99,258,708 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ב. כ"א (להלן: "דסק"ש" ו-"מניות השליטה בדסק"ש") אשר הוחזקו על ידי אי די בי, בתמורה לסך של 1.647 מיליארד ₪ (להלן: "העסקה").<sup>1</sup>

**2. הסכם הרכישה מצ"ב כנספח 2**

1.4 במסגרת העסקה שילמה דולפין סך של 70 מיליון ₪ במזומן ואילו יתרת התמורה בוצעה בדרך של אגרת חוב שהנפיקה דולפין לאי די בי בסך השווה ליתרת התמורה.

<sup>1</sup> יצוין, כי במסגרת העסקה רכשה דולפין 106,780,853 מניות בתמורה לסך של 1.77 מיליארד ₪ ואולם, רק 99,258,708 מניות הינן רלוונטיות לדיווח זה.

1.5. עוד בטרם העסקה האמורה, מניות השליטה בדסק"ש שועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב מסדרה יד<sup>2</sup> של חברת אי די בי (להלן: "מחזיקי האג"ח"), והן הופקדו בחשבון על שם הנאמן למחזיקי האג"ח (רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ).

1.6. גם לאחר העסקה והעברת מניות השליטה בדסק"ש לדולפין, המשיכו מניות השליטה בדסק"ש להיות משועבדות לטובת מחזיקי האג"ח.

1.7. ביום 21.9.2020 החליטו מחזיקי האג"ח להעמיד את החוב כלפיהם לפירעון מידי ולממש את השעבוד לטובתם על מניות השליטה בדסק"ש.

1.8. ביום 25.9.2020 נתן בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (כב' השופט סגן הנשיא חגי ברנר) החלטה במסגרתה, מינה את כונסי הנכסים ובין היתר ככונסי נכסים על מניות השליטה בדסק"ש. בעקבות מינוי כונסי הנכסים הועברו מניות השליטה בדסק"ש לחשבון בנק על שמם.

למען שלמות התמונה יצוין, כי יחד עם אותה החלטה ניתן צו לפירוקה של אי די בי ובמסגרתו מונה עו"ד אופיר נאור לנאמן של אי די בי.

העתק פסק הדין מצ"ב **כנספח 3**.

## 2. העסקה וחישוב רווח ההון

2.1. ביום 20.11.2020 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו את מכירת מניות השליטה בדסק"ש לקבוצת מציעים בראשותה של מגה אור החזקות בע"מ (להלן: "מגה אור") בתמורה לסך של 950 מיליון ₪ עם אופציה לכונסי הנכסים למכור למגה אור רק מחצית ממניות השליטה בדסק"ש תמורת 475 מיליון ₪ ובמקרה זה להעביר לידי מחזיקי האג"ח מחצית ממניות השליטה בדסק"ש (להלן: "האופציה").

העתק ההחלטה בדבר אישור המכר מצ"ב **כנספח 4**, יחד עם דוח כונסי הנכסים מיום 10.11.2020 אליו צורפה הצעת מגה אור **כנספח 1**.

2.2. ביום 27.11.2020 הודיעו כונסי הנכסים למגה אור כי לא יממשו את האופציה, ועל כן, בהתאם לעסקה ימכרו מלוא מניות השליטה בדסק"ש בתמורה למזומן בסך של 950 מיליון ₪ (להלן: "העסקה").

2.3. כאמור בסעיף 1.3 לעיל, מניות השליטה בדסק"ש נרכשו על ידי דולפין בתמורה לסך של 1.647 מיליארד ₪. לאור זאת, המחיר המקורי גבוה מהתמורה בעסקה ועל כן, כמפורט בטופס 1399 אשר צורף כנספח 1, נוצר הפסד הון בעסקה ובהתאם אין כל חבות מס בעסקה זו.

3. כונסי הנכסים פועלים לקידום העסקה בהקדם האפשרי ועם קבלת התמורה בכוונתם לחלקה לנושים של אידיבי בהקדם ככל שניתן וזאת בשים לב גם להיקף הסכומים בהם מדובר. לפיכך נודה לכם על טיפולכם המהיר ככל שניתן.

4. נשמח לפרט ולהבהיר, ככל שיידרש.

בכבוד רב וברכה,

יולוס גזית ושגית, עורכי דין

<sup>2</sup> בסדרה, נכון להיום, 879,511,000 ש"ח ע"י.

נספח 2

**העתק דיווח על שינוי תנאי העסקה  
שנמסר לרשות המסים ביום**

**16.3.2021**

עמ' 6



16 מרץ, 2021

לכבוד

פקיד שומה תל אביב 3

רח' קיבוץ גלויות 106

תל אביב

באמצעות שליח

שלום רב,

**הנדון: עדכון לדיווח על עסקה – דולפין איי אל השקעות בע"מ, ח.פ. 515634772**

בשם מרשינו, עו"ד רענן קליר ועו"ד אלון בנימיני, כונסי הנכסים על הנכסים המשועבדים לטובת מחזיקי אגרות החוב מסדרה יד' של חברת אי די בי חברה לפיתוח בע"מ, ח.פ. 520032285 (בפירוק) (להלן בהתאמה: "**אי די בי**" ו- "**כונסי הנכסים**"), הרינו מתכבדים בזאת להגיש עדכון לדיווח על עסקה בהתאם לסעיף 91(ד) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "**הפקודה**"), שנמסר לכם במסגרת מכתבנו מיום 1.12.2020 ("**הדיווח הקודם**").

לשם הנוחות הדיווח הקודם (עם טופס 1399 וללא הנספחים הנוספים שצורפו) מצורף **כנספת 1**.

1. הרקע הכללי, העסקה וחישוב רווח ההון (הפסד) פורטו בדיווחו הקודם ולא נחזור על אשר פורט שם (להלן נעשה שימוש במונחים שהוגדרו בדיווח הקודם).
2. הטעם למסירת עדכון זה הוא שביום 14.3.2021 אישר בית המשפט מספר שינויים בתנאי העסקה, כדלקמן:
  - 2.1. העסקה תבוצע בשני שלבים, כך שמועד ההשלמה שנקבע בעסקה המקורית יחולק לשניים.
  - 2.2. במועד ההשלמה הראשון, שיחול במועד שנקבע בעסקה המקורית, ימכרו על ידי כונסי הנכסים מניות דסק"ש בשיעור של בין 47% ל- 60% מהון המניות של דסק"ש, במחיר למניה זהה לזה הנקוב בהצעות המקוריות, כך שתשולם תמורה בסך של בין כ- 637 מיליון ₪ לבין כ- 813 מיליון ₪.
  - 2.3. במועד ההשלמה השני, שיחול עד 90 ימים ממועד ההשלמה הראשון, ימכרו שאר מניות דסק"ש שבידי כונסי הנכסים, במחיר למניה זהה לזה הנקוב בהצעות המקוריות, כך שכונסי הנכסים יקבלו סכום, שישלים את הסכום שקיבלו במועד ההשלמה הראשון ל- 950 מיליון ₪.
  - 2.4. בנוסף תשלם מגה אור לכונסי הנכסים סך נוסף על התמורה, שמגלם פיצוי על חלוף הזמן נוכח דחיית ביצוע חלק מן העסקה ממועד ההשלמה הראשון למועד ההשלמה השני ("**הסכום הנוסף**"). הסכום הנוסף יהיה שווה למחצית הריבית השנתית שנושאות אגרות החוב מסדרה יד' של אי די בי מוכפל ביתרת התמורה שטרם שולמה לכונס הנכסים לאחר מועד ההשלמה הראשון מוכפל במספר הימים ממועד ההשלמה הראשון ועד למועד ההשלמה השני.

2.5. העתק ההחלטה בדבר אישור השינויים בתנאי העסקה מצ"ב כנספח 2, והיא מופיעה על גבי הבקשה לאשר את השינויים אליה צורף מסמך התיקון.

2.6. כאמור בדיווח הקודם מניות השליטה בדסק"ש נרכשו על ידי דולפין בתמורה לסך של 1.647 מיליארד ₪. לאור זאת, המחיר המקורי גבוה משמעותית מהתמורה בעסקה (גם בצירוף הסכום הנוסף) ועל כן, נוצר הפסד הון בעסקה ובהתאם אין כל חבות מס בעסקה זו.

3. כונסי הנכסים פועלים לקידום העסקה בהקדם האפשרי ועם קבלת התמורה בכוונתם לחלקה לנושים של אידיבי בהקדם ככל שניתן וזאת בשים לב גם להיקף הסכומים בהם מדובר, הכל כפי שגם הוסבר בישיבה עמכם מיום 15.12.2020.

4. נשמח לפרט ולהבהיר, ככל שידרש.

בכבוד רב ובברכה,  
יולוס גזית ושות', עורכי דין

