

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 פעילות מס' 2 מטעם הנאמן

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 25.9.2020 הנאמן לחברה, עו"ד אופיר נאור, מתכבד בזאת להגיש לבית המשפט הנכבד דוח פעילות מס' 2 מטעמו.

האמור בדו"ח זה מהווה את עיקרי הפעולות שבוצעו על ידי הנאמן ממועד הגשת הדוח הראשון (27.10.2020) ועד היום. אין באמור לעיל על מנת למצות את כלל פעולותיו של הנאמן אך יש בו על מנת להמחיש את האינטנסיביות של תיק הפירוק, הפעולות הרבות שנדרשו והפעולות הרבות שעוד תידרשנה לביצוע על ידי הנאמן.

על מנת שלא לסרב את האמור בדוח זה, פעולות אשר פורטו בהרחבה במסגרת בקשות ודוחות נפרדים, אשר הוגשו על ידי הנאמן לבית המשפט הנכבד יתוארו בתמצית, ואין בתמצית זו על מנת למצות את הדברים או לגרוע מכל זכות ו/או טענה.

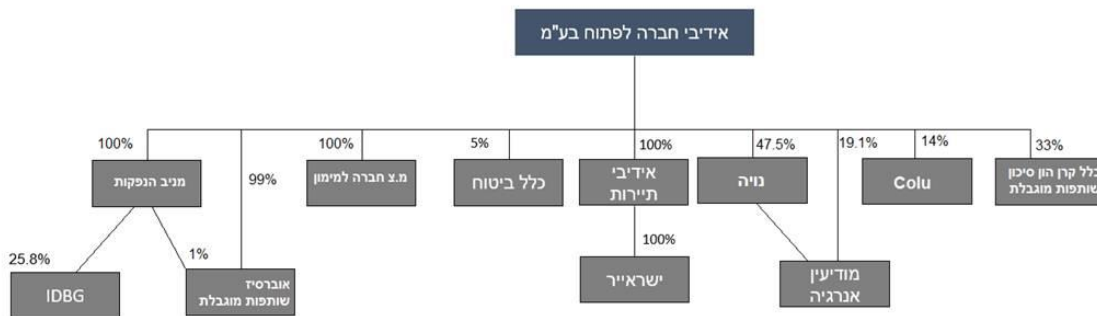
תוכן עניינים

- א. מבנה האחזקות של החברה** 3
1. הפסקת כהונתם של נושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות ומינוי דירקטור מטעם החברה 4
2. הפסקת ההתקשרויות עם יועצים ונותני שירותים ומתן מעטפת שירותים כוללת 4
3. התקשרות עם משרד רואי החשבון 5
4. ריכוז כספי החברה בחשבון בנק אחד 6
5. הפסקת חובות הדיווח של החברה ומעבר לדיווח באתר האינטרנט הייעודי 6
6. פינוי המשרדים והגעה להסכמות עם המשכירה אשר הביאו לחיסכון רב לקופת הנושים 8
7. ניהול הליך משפטי לצורך קבלת מסמכי החברה לאור סירובם של נושאי המשרה הקודמים בחברה וסירובה של דסק"ש למסור את המסמכים האמורים 9
8. תשלום שכר לחברי וועדת הביקורת ולמשרד עורכי הדין מטרי מאירי ושות' 10
9. מעורבות בניהול פרויקט TIVOLI – לאס וגאס 11
10. קולו טכנולוגיות 12
11. בחינת ופירוק חברות ו/או שותפויות שאין כל תכלית בהמשך אחזקתן 13
- ג. טיפול בהליכים משפטיים אשר החברה היתה צד להם** 14
1. פרי"ק 13-04-36681 ופרי"ק 13-06-11478 ראובן רוזנפלד ואח' נ' מר רפי ביסקר ואח' 14
2. ת"א 20-09-29694 אידיבי פתוח בע"מ נ' Dolphin Netherlands BV ואח' 16
3. תני"ג 19-01-34023 לייטקום (ישראל) בע"מ נ' אידיבי חברה לפתוח בע"מ 17
4. ת"צ 18-09-24371 בן שטרית נ' דולפין אי אל ואח' 18
5. ת"צ 18-09-24526 בן שטרית נ' חברת השקעות דיסקונט ואח' 18
6. ה"פ 20-12-76722 גיי.טי.אל.וי נכסי עידית שותפות מוגבלת רשומה נ' מניב הנפקות בע"מ ואח' ... 19
- ד. ביצוע חקירות אודות נסיבות קריסת החברה** 19
- ה. מימוש נכסי החברה** 20
1. מכירת 75% ממניותיה של ישראייר תעופה ותיירות לידי קבוצת BGI 20
2. מימוש מניות חברת השקעות דיסקונט בע"מ 24
3. מימוש אחזקות נויה חיפושי נפט וגז ויחידות השתתפות במודיעין אנרגיה, שותפות מוגבלת 28
4. מימוש 5% מאחזקות החברה בחברת כלל ביטוח במסגרת הליך כינוס מטעם מחזיקי אגרות החוב (סדרה טו') 29
5. קבלת תשלום מאדגר חתמים בגין הסכם המחאת זכויות והתחייבויות בקשר להסכם הלוואה הנוגע להחזקות החברה במניות כלל ביטוח 30
6. מימוש יצירות אמנות – איתור והתקשרות עם בית מכירות לצורך האחסנה, מיפוי וניהול המכירה 30
7. השבת כספים ששולמו ערב הפירוק לחלק מיועצי החברה 31
8. הנכסים אשר טרם מומשו על ידי הנאמן, והנאמן בוחן את אופן המימוש היעיל והטוב ביותר בעניינם 31
- ו. הנשייה בחברה** 31
1. טיפול בתביעות החוב של החברה 31
2. חלוקות שבוצעו במהלך תקופת הדו"ח לנושים המובטחים – בסך כולל של 804.2 מיליון ש"ח 33
3. קיום קשר שוטף עם הנושים ומחזיקי אגרות החוב והתנהלות בשקיפות מלאה 33
- ז. הודעת הבורסה על מחיקת אגרות החוב של החברה מן הרישום למסחר בבורסה** 34

א. מבנה האחזקות של החברה

1. מבנה האחזקות של החברה כלל מספר רב של חברות בנות אשר חלקן מחזיקות בנכסים הניתנים למימוש וחלקן הינן חברות ריקות ו/או שותפויות אשר אין כל תכלית בהמשך אחזקתן.

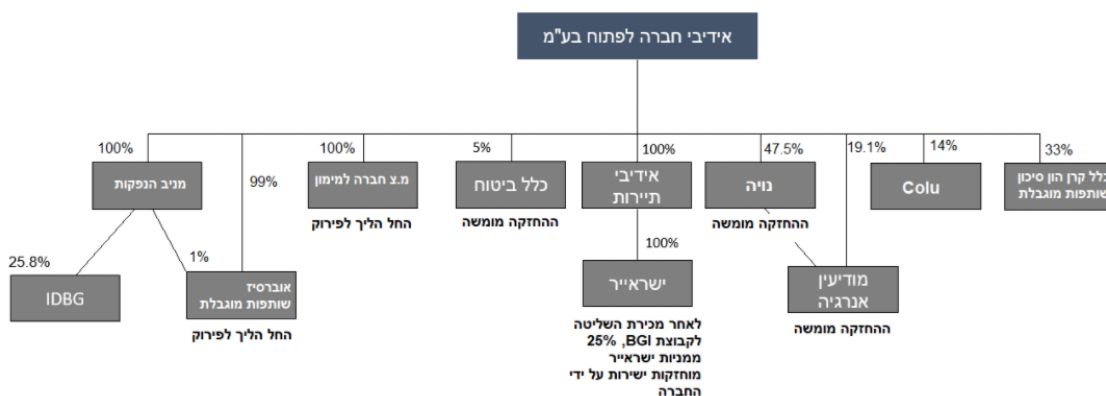
2. למען הנוחות, להלן מבנה החברה, ערב קריסתה:



3. על מנת לנהל את החברה ואת הליכי המימוש בצורה היעילה והמיטבית ביותר ביחס לכל אחת ואחת מהחברות הבנות ו/או השותפויות, בחן הנאמן האם מדובר בנכס הניתן למימוש ואם כן, נערכה בחינה בנוגע לדרך הטובה ביותר למימושו ולחילופין, האם מדובר בחברת בת או בשותפות אשר אין כל תכלית בהמשך קיומה ו/או החזקתה.

4. מדובר בהליך לימוד אינטנסיבי ביותר אשר כלל קיום התייעצויות ובדיקות רבות, הן מול רואי החשבון והן מול נושאי משרה לשעבר בחברה.

5. לאור מהלכים בהם נקט הנאמן בתוך פרק זמן קצר ביותר של כחצי שנה, מומשו נכסים ופורקו חברות ו/או שותפויות אשר אין בהן כל צורך, כמתואר בתרשים שלהלן:



ב. ניהול החברה וביצוע פעולות להפעלתה היעילה וצמצום הוצאותיה

6. החל ממועד מינויו של הנאמן, פועל הנאמן על מנת לנהל את החברה בצורה היעילה ביותר תוך ניסיון להביא לצמצום הוצאותיה של החברה עד כמה שניתן.
7. כפי שיפורט להלן, הנאמן הביא לצמצום משמעותי של הוצאות החברה כאשר במסגרת צמצום זה מעמיד הנאמן את משרדו ואת הצוות שעובד איתו לטובת החברה. הנאמן וצוותו סיפקו לאורך תקופת הדוח מעטפת שירותים כוללת, לרבות שירותים משפטיים, אשר ייתרה את הצורך בהמשך העסקתם של משרדי עורכי דין רבים.
8. להלן יפורטו הפעולות שבוצעו על ידי הנאמן אשר הובילו להפחתה ניכרת בהוצאותיה של החברה.

1.ב. הפסקת כהונתם של נושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות ומינוי דירקטור מטעם החברה

9. **הפסקת כהונתם של הדירקטורים ויתר נושאי המשרה בחברה -** עם מועד מינויו של הנאמן ובהוראתו, כל הדירקטורים ונושאי המשרה שכיהנו בחברה (לרבות מנכ"ל, סמנכ"ל כספים, מזכירת החברה וחשב החברה), חדלו מלכהן בתפקידם והודעות מתאימות אף פורסמו במאי"ה.
10. **החלפה ומינוי דירקטור בחברות הבנות -** לצורך ניהול ופיקוח על נכסי החברה, פעל הנאמן לצורך החלפת הדירקטורים מטעמה של החברה בחברות הבנות, ומינויו של מר עמי ברלב, המנהל המקצועי שנשכר על ידי הנאמן לאחר שמינויו אושר על ידי בית המשפט הנכבד.

2.ב. הפסקת ההתקשרויות עם יועצים ונותני שירותים ומתן מעטפת שירותים כוללת

11. **הפסקת ההתקשרויות עם ספקים ויועצים -** טרם מינויו של הנאמן, החברה העסיקה סוללה של ספקים, יועצים ונותני שירותים אשר הובילו להעמסת הוצאות גבוהה ביותר על קופת החברה. עם מינויו של הנאמן הפסיק הנאמן את ההתקשרותה של החברה עם מספר רב של ספקים ויועצים, החל ממועד מתן צו הפירוק (25.9.2020) ובכלל כד:
 - א. משרד רו"ח קסלמן וקסלמן.
 - ב. משרד עו"ד גרוס קלינהנדלר חודק הלוי גרינברג ושות' עורכי דין.
 - ג. פרומתאוס ייעוץ כלכלי ופיננסי.
 - ד. רוני גבריאלי.

- ה. גיזה זינגר אבן.
- ו. צור ייעוץ אסטרטגי וניהול קמפיינים.
- ז. רווה רביד ושות'.
- ח. פרג' אלמוזנינו רואי חשבון.
- ט. שווי הוגן בע"מ.
- י. משה טרי.
- יא. עו"ד אלי מילמן.
- יב. מטרי מאירי ושות' עורכי דין.
- יג. גורניצקי ושות' עורכי דין.
- יד. מעלות S&P.

12. **הפסקת ההתקשרות בין החברה לבין חברת השקעות דיסקונט בע"מ (להלן: "דסק"ש") -** בין החברה לבין דסק"ש נחתמו מעת לעת הסכמים במסגרתם התקשרו הצדדים בהסכם חלוקת שימושים והוצאות משרדיים אשר נועדו להסדיר את אופן חלוקת השימוש של הצדדים בשטחים המושכרים וכן את השימוש המשותף בצוות העובדים המשרת את הצדדים.

לאחר שהנאמן ודסק"ש לא הגיעו להסכמות ביניהם בעניין סיום הסכם ההתקשרות, בין היתר, לאור שינוי עמדותיה של דסק"ש, הודיע הנאמן לדסק"ש כי הן מכוח החלטת בית המשפט הנכבד וצו הפירוק שניתן לחברה והן מכוח עמדתו של הנאמן, ובהמשך לשיחות שהתקיימו בעניין, הסכם השירותים והנספחים שלו מבוטלים ממועד מתן צו הפירוק לחברה.

13. **הפסקת ההתקשרות עם חברת קנית השלום השקעות בע"מ –** וסיום הסכמי שכירות משרדים ומחסנים עזובים במגדלי עזריאלי בתל אביב, עליה יורחב בהמשך.

3.3. התקשרות עם משרד רואי החשבון

14. לצורך ניהולה השוטף של החברה והגשת דוחותיה הכספיים, וכן לאור עסקאות מימוש הנכסים שבוצעו ועוד עתידות לבוא, נדרש ליווי מקצועי של משרד רואי חשבון אשר יוכל להעניק את השירותים הנדרשים.

15. הנאמן קיים מגעים עם מספר רואי חשבון הפועלים בתחום, על מנת לבחון אפשרויות התקשרות שונות ועל מנת להבין את הצרכים הנדרשים ואת היקף השעות הנדרש.

16. לאחר שהתקבלו בידי הנאמן מספר הצעות, בשים לב לנוהל הכונס הרשמי והממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי בעניין שכר טרחת בעלי תפקיד בהליכי כינוס, פירוק, הסדר תאגידי, וכן בהליכי פשיטת רגל, בהליכי הסדר יחידים, ובהליכי חדלות פירעון מיום 7.10.2019, הגיש הנאמן בקשה מתאימה לבית המשפט הנכבד לאישור התקשרות עם משרד קנובל בלצר סוראיה ושות', רואי חשבון מפירמת MGI ישראל בהסכם למתן שירותי ניהול כספים, ייעוץ מס וביקורת דוחות כספיים.

17. ביום 4.11.2020 אישר בית המשפט הנכבד את הבקשה, בהעדר התנגדות הממונה.

18. הנאמן נמצא בקשר שוטף עם רואי החשבון בנוגע לענייניה הכספיים של החברה, נועץ עמם ופועל בהתאם להנחיותיהם. במהלך התקופה החולפת פעל צוות הנאמן מול רואי החשבון לשם קידום הגשת דוחות כספיים שהגשתם נדרשת על פי דין, כאשר במקביל פועל הנאמן באינטנסיביות מול רואי החשבון לשם ניתוח סוגיות העולות ממבנה הקבוצה המורכב על מנת לטייב את הליך הפירוק ולייצר חיסכון מקסימאלי בעלויות.

ב.4. ריכוז כספי החברה בחשבון בנק אחד

19. במועד מינויו של הנאמן, בקופתה של החברה היה מופקד סך של כ-3.7 מיליון ₪, במספר רב של חשבוניות בנקים וגופים פיננסיים. נאמן החברה דאג לרכז את כל הכספים שהיו מפוזרים במסגרת חשבון בנק אחד המנוהל על ידו.

20. מהלך זה הצריך ביצוע פעולות בירוקרטיות רבות, ובכלל כך, פניות מרובות לגופים רבים, תכתובות, העברת זכויות חתימה והעברת כספים לחשבון הנאמן.

21. כיום, למיטב ידיעת הנאמן, כל כספי החברה מרוכזים בחשבון אחד והוא חשבון הנאמנות המנוהל על ידי הנאמן.

ב.5. הפסקת חובות הדיווח של החברה ומעבר לדיווח באתר האינטרנט הייעודי

22. על מנת להביא לחיסכון רב בעלויות, ולייתר את הצורך בהעסקת נותני שירותים כגון מעריכי שווי, פירמות רואי חשבון מבקרים, משרדי עורכי דין, מערך מזכירות חברה, אגרות רשות/בורסה, מערך דיווח חברה ועוד, לצורך הכנת דוחותיה הכספיים של החברה, הגיש הנאמן בסמוך למועד מינויו בקשה לסיום חובות הדיווח של החברה.

23. מדובר בהליך אותו יזם הנאמן ואשר הביא לחסכון שנתי של מיליוני שקלים.

24. ביום 15.11.2020 אישר בית המשפט הנכבד את ההסכמות שהושגו בין הצדדים (הנאמן, נאמני מחזיקי אגרות החוב ורשות ניירות ערך), בנוגע לסיום חובות הדיווח של החברה, ובכלל

כך, כי כל דיווחי החברה לא יבוצעו במערכת המגנ"א וכי נאמן החברה יקים אתר אינטרנט ייעודי בו יפורסמו על ידו הדיווחים הנוגעים לחברה ולהליכי חדלות הפירעון.

25. בהתאם להסכמות, דיווחי נאמני מחזיקי אגרות החוב המוטלים עליהם בהתאם לדין, יפורסמו במגנ"א. נאמני מחזיקי אגרות החוב לא יעשו שימוש בטוקן המוחזק על ידם לביצוע דיווחים של החברה (או של הנאמן) אלא רק דיווחים החלים עליהם, כאמור, בהתאם להוראות הדין.

26. בסמוך לאחר מכן, פנתה רשות ניירות ערך אל הנאמן וציינה כי בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, משעה שבית המשפט הנכבד לא קבע מועד אחר, יש לראות את מועד מתן ההחלטה, קרי 15.11.2020 כמועד סיום חובות הדיווח ולכן על החברה להגיש את דוח הרבעון השלישי לשנת 2020.

27. לאור פניה זו, ביום 1.12.2020 פנה הנאמן לבית המשפט הנכבד בבקשה במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להבהיר כי סיום חובות הדיווח של החברה הינו החל מיום 25.9.2020 ואילך, דהיינו ממועד מתן צו פירוק לחברה ומינויו של הנאמן.

28. עמדת הנאמן הינה כי לא רק שאין ביכולתה של החברה לממן הגשת דוח זה אלא כי אין בו גם כל צורך בשים לב לכך שממילא הסתיימו חובות הדיווח של החברה בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 15.11.2020, כאשר מבחינת הנאמן, פשיטא היא שכוננת הבקשה היתה לסיים את חובות הדיווח עם מתן צו הפירוק, בתמיכת כל סדרות אגרות החוב, וכי הגשת הדו"ח תהיה כרוכה בעלות גבוהה ובכספים שירדו לטמיון.

29. זאת, מעבר לכך כי אין ביכולתו של הנאמן לערוך דוח המתייחס לתקופה שהינה בטרם מינויו ולקחת על עצמו אחריות לגבי נכונותם של מצגים ונתונים הקשורים בתקופה זו, אשר דרושים בדיקה כשלעצמם.

30. רשות ניירות ערך הגישה עמדה מטעמה כי היא לא מצאה מקום להתנגד לבקשה וביום 6.12.2020 ניתן צו כמבוקש על ידי הנאמן, על ידי בית המשפט הנכבד.

31. הנאמן וצוותו פעלו להקמתו של אתר אינטרנט ייעודי והשלמת העברת אחסון האתר לשרת. עלויות האחסון בשרת החדש הינן כמחצית מעלויות האחסון ששולמו על ידי החברה בטרם קריסתה.

32. לאחר שהושלמו הפעולות הנדרשות, החל מיום 27.1.2021 מפעיל הנאמן אתר דיווח ייעודי, אשר כל נושה של החברה יכול להירשם לקבלת דיווחים ישירים ממנו, ואשר בו נעשים הפרסומים של הנאמן של הדוחות, ההליכים המשפטיים המתנהלים וכיו"ב.

33. כתובתו של אתר האינטרנט הייעודי שכתובתו [/https://idb.co.il](https://idb.co.il).

34. כנובע מעצירת חובת הדיווח, מצוי הנאמן בדין ודברים עם הבורסה להפחתת עמלות והוצאות שנובעות מחובות הדיווח.

6.6. פינוי המשרדים והגעה להסכמות עם המשכירה אשר הביאו לחיסכון רב לקופת הנושים

35. בטרם מועד מינויו של הנאמן, החברה התקשרה בהסכמי שכירות ארוכי טווח למול קניית השלום השקעות בע"מ (להלן: "המשכירה"), בעלת זכויות השימוש וההחזקה במרכז עזריאלי ומי שהשכירה לחברה את המשרדים, המחסנים והחניות בשטחים המשתרעים על פני אלפי מ"ר במרכז עזריאלי בעלות כוללת של מאות אלפי שקלים מדי רבעון.
36. בהתאם להסכמי שכירות אלה, החברה חויבה בנוסף גם בתשלומי דמי ניהול ותשלומים שוטפים נוספים של הנכסים המושכרים בין אספקת מים, חשמל, טלפון, ארנונה, מס עסקים ועוד.
37. ביום 19.10.2020 הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד בקשה למתן הוראות לבטל חוזה קיים בהתאם להוראות סעיף 96 לחוק חדלות פירעון (בקשה מס' 23).
38. בתמצית הנאמן ציין כי לנוכח כניסת החברה להליכי פירוק אין כל תכלית להמשיך השכרת המשרדים, המחסנים והחניות לאור שמדובר במשרדים שהפכו לשוממים ובחלקם לא היו מאוכלסים בתקופה שקודם לכניסתה של החברה להליכי חדלות פירעון במחסנים שמכילים פסולת רבה ובחייבים שהושתו על החברה בסך של מאות אלפי שקלים מדי רבעון. המשך השכרת הנכסים היו מביאים להגדלת מצבת החובות ולהכבדה יתרה על קופת הנושים הכרוכים בהשלמת ההתחייבות החוזית.
39. המשכירה טענה כי לפי הדין ופרשנותו כמו גם לאור הנזקים שנגרמו לה, לטענתה, בשל הפרת המערכת ההסכמית על ידי החברה, מוצדק בנסיבות העניין לשלם למצער חלק מדמי השכירות כדין הוצאות הליכי חדלות פירעון בגין התקופה שמיום צו פתיחת ההליכים ועד סוף תקופת השכירות (מרץ 2021) ומנגד סירב הנאמן לדרישתה של המשכירה ועמד על ביטול הסכמי השכירות.
40. במקביל פעלו הנאמן וצוותו לפנות מהר ככל שניתן את המשרדים והמחסנים שהושכרו לחברה ובכלל כן, לפנות את הריהוט, יצירות האמנות, למעלה מ-1,500 קלסרים אשר נדרשים לתיוק, רישום וגניזה, ופסולת הבניין הרבה שאוחסנה שם במשקל של מאות טונות.
41. לאחר דין ודברים שהתקיים בין הצדדים, הגיעו הצדדים להסכמות כדלהלן:
- (א) הנאמן ישלם למשכירה סך של **80,311 ש"ח** כולל מע"מ כהוצאות הליכי חדלות פירעון, וזאת בגין שכירת הנכסים המושכרים בתקופה שמאז צו הפירוק ועד לפינויים. בעניין זה יצוין כי דרישת החוב הראשונית של המשכירה, לפי הערכתה (הלא סופית) בגין דמי שכירות ודמי ניהול בלבד, עמדה על סך של **750,000 ש"ח** הן בגין חובות העבר והן אלו שצפויים לטענתה להצטבר עד ליום 31.3.2021 (תום תקופת השכירות הנטענת).
- (ב) חוזי השכירות הקיימים לחברה למול קניית השלום השקעות בע"מ יבוטלו, כך שמועד הביטול יחול ממועד כניסתה של החברה להליכי חדלות פירעון (25.9.2020).

(ג) אין בהסכמות שלעיל בכדי לגרוע מטענות מי מהצדדים ובכלל כך בטענות המשכירה, ואלו שמורות לה במלואן במסגרת תביעת חוב שתוגש על ידה, ובכלל כך, לרבות הטענה ביחס לחוב שנצבר עד למועד הפירוק, הטענה ביחס לחוב שהולך ומתוסף עד לתום תקופת השכירות (מרץ 2021) והטענה לפיצוי בגין יתר זכויותיה.

(ד) אין בשמירת טענות המשכירה כאמור לעיל, משום הכרה או שלילה מצד הנאמן בטענות המשכירה, ואלו ייבחנו בעתיד במסגרת בירור תביעות החוב שתוגש על ידי המשכירה.

42. ביום 30.11.2020 אישר בית המשפט הנכבד את ההסכמות.

43. תביעת החוב שהוגשה על ידי המשכירה עומדת על סך של 798,368 ש"ח, כאשר תביעה זו טרם נבדקה על ידי הנאמן.

7. ניהול הליך משפטי לצורך קבלת מסמכי החברה לאור סירובם של נושאי המשרה הקודמים בחברה וסירובה של דסק"ש למסור את המסמכים האמורים

44. ביום מינויו של הנאמן, יצר הנאמן קשר עם נושאי המשרה בחברה, שנשאו במקביל בתפקידים בדסק"ש, וביקש, מתוקף סמכותו שבדין, לקבל לידי את כל המסמכים והמידע של החברה.

45. הצורך וההכרח בקבלת מסמכים אלה נבע, בין היתר, לאור העברת ניהול החברה לידי של הנאמן.

46. לאחר דין ודברים שהחליף הנאמן עם מנכ"ל החברה לשעבר, מר אהרון קאופמן, ועם מר דורון כהן, מנכ"ל חברת דסק"ש, סירבו האחרונים לשתף פעולה עם הנאמן ולהעביר לו את המידע בטענה שהגישה למסמכי החברה כוללת גישה אגבית למסמכים של חברת דסק"ש וחברות נוספות, ומשכך קיים לדידם ספק בדבר זכותו של הנאמן לקבל גישה למסמכים אלו בכלל.

47. כעבור דין ודברים ממושך, הועבר בסופו של יום כונן קשיח פנימי ובו קבצים הנחזים להיות קבצי החברה, אלא שמבדיקה של הקבצים שהועברו כאמור עולה כי כלל לא צורפו לכונן תיבות הזואר האלקטרוני של נושאי המשרה ומנהלי החברה, וכן כי נעשה הליך סינון משמעותי למסמכים שהועברו לידי הנאמן, כך שמצוי בידו מידע חסר וחלקי של החברה, שכלל הנראה נבחר בקפידה.

48. הנאמן סירב להשלים עם האמור והגיש לבית המשפט הנכבד ביום 14.10.20 בקשה למתן צווים שעניינם העתקת חומרי המחשב של החברה.

49. לטענת דסק"ש דין הבקשה היה להדחות.

50. ביום 4.11.2021 לאחר דיון שהתקיים בפני בית המשפט הנכבד, נעתר בית המשפט הנכבד לבקשה תוך שבית המשפט הנכבד דחה את טענותיה של דסק"ש.

51. מיד עם קבלת החלטת בית המשפט הנכבד דאג הנאמן להוציאה אל הפועל ולהעתיק את חומרי המחשב של החברה.

8.ב. תשלום שכר לחברי וועדת הביקורת ולמשרד עורכי הדין מטרי מאירי ושות'

52. ביום 10.11.2020 הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד בקשה, במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להורות כדלהלן:

(א) לאשר לנאמן לשלם לכל אחד מחברי וועדת הביקורת של החברה (מר גיורא ענבר, גב' אלינה פרנקל רוני ומר ארי קנטרביץ) 50% מהגמול המגיע להם מתוך סך כולל של 69,312 ש"ח בתוספת מע"מ (דהיינו סה"כ 34,656 ש"ח בתוספת מע"מ) עבור השתתפותם בישיבות וועדת הביקורת של החברה (ולא בגין השתתפותם בישיבות הדירקטוריון).

(ב) לאשר לנאמן לשלם למשרד מטרי, מאירי ושות' עורכי דין 50% משכר טרחתם עבור ייעוץ משפטי שניתן לוועדת הביקורת של החברה בסוגיות הקשורות למצבה הכלכלי, התחייבויותיה, פעולות מול מחזיקי אגרות החוב שלה וכן עבור טיפול בהגשת תביעה בשם החברה כנגד דולפין ואח', היינו לשלם סך של 102,643 ש"ח בתוספת מע"מ.

53. הודגש על ידי הנאמן כי המבוקש אינו גורע מזכותם של חברי וועדת הביקורת ושל משרד מטרי לעמוד על יתרת החוב במסגרת תביעת חוב ואין בו משום הבעת עמדה באשר להכרעת הנאמן ו/או משום גריעה מכל טענה או זכות של החברה ו/או הנאמן.

54. בקשה זו הוגשה בנסיבות בהן נאמן החברה סבר כי מן הדין ומן הצדק לשלם לחברי וועדת הביקורת וליועציהם המשפטיים את הגמול והשכר המגיע להם, תוצאה אשר תתקן באופן חלקי את העיוות וחוסר הצדק שנבע מהעובדה כי החברה בחרה לשלם ליועציה מאות אלפי שקלים בטרם צו הפירוק, אולם נמנעה מלשאת בתשלום לחברי וועדת הביקורת ויועציהם המשפטיים.

55. עמדת הממונה היתה כי נוכח נימוקי הבקשה והפירוט בנספחיה, ולאחר הבהרה שנתקבלה אצל הממונה ביחס לאופן חישוב הסכומים ובשים לב לשיקול דעת בעל התפקיד, בכפוף להגשת תביעות חוב כדין על ידי חברי ועדת הביקורת ומשרד עורכי הדין – לא יתנגד הממונה למבוקש.

56. ביום 15.11.2020 אישר בית המשפט הנכבד את הבקשה, בכפוף לאמור בעמדת הממונה.

57. חברי וועדת הביקורת ומשרד מטרי הגישו תביעות חוב, כמפורט בדוח זה והנאמן פעל בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד.

9. מעורבות בניהול פרויקט TIVOLI – לאס וגאס וניהול חברת IDBG

58. החברה מחזיקה ב-25.82% מחברת IDBG (בעקיפין) כאשר יתרת המניות מוחזקות על ידי חברת נכסים ובניין.

59. הנכס העיקרי של IDBG הינו החזקה באמצעות תאגיד נדל"ן במלוא הזכויות של פרויקט Tivoli Village, מרכז למסחר ולמשרדים בלאס וגאס, וכן קרקעות בנבאדה שבארה"ב הסמוכות לפרויקט ה-Tivoli Village.

מעורבות בהליכי קבלת החלטות ונטילת חלק בניהול

60. כיוון שהחברה מחזיקה במחצית מזכויות הניהול וקבלת ההחלטות ביחס ל-IDBG ופרויקט טיבולי, ניהולה הפרויקט מבוצע באופן אינטנסיבי על ידי הנאמן ונציגי החברה, תוך קיום ישיבות תקופות, השתתפות מלאה בתהליכי קבלת החלטות, ניהול דיונים רבים וייזום תהליכים ביחס לפרויקט.

61. בין היתר נציגי החברה מעורבים בתהליכי קבלת החלטות ביחס לשוכרים מהותיים, בחינת תהליכי ייזום ביחס לנכס, תהליכי השקעה ושיפורים במושכר, טיפול בנושאים משפטיים וטיפול בנושאי מימון מהותיים ביחס ל-IDBG.

מחזור הלוואה מהותית לפרויקט תוך שיפור ניכר ביחס למרבית מדדי המימון

62. לקראת סוף שנת 2020 ניהלו נציגי החברה בשיתוף עם נציגי נכסים ובניין תהליך מהותי לחידוש ומחזור הלוואה שנתנה הפניקס ל-IDBG.

63. מדובר בתהליך מהותי ביותר, אשר היווה בסיס למבנה המימון של פרויקט הטיבולי ואשר נמשך במשך תקופה ממושכת בהובלת נציגי החברה ונציגי נכסים ובניין, תוך שיפור במדדי ההלוואה לטובת הפרויקט.

64. במהלך הרבעון הראשון של 2021 השלימה IDBG, במעורבות מלאה של הנאמן ונציגי החברה את חידוש ומחזור הלוואת הפניקס. הליך זה הושלם בהצלחה במסגרתו הוארכה הלוואת הפניקס ל-IDBG, תוך שיפור מהותי ביחס למרבית מדדי המימון, כמפורט להלן:

א. מועד פירעון ההלוואה הוארך מיום 6.1.2021 עד ליום 6.1.2022.

ב. סכום ההלוואה הכולל הורחב מכ-153 מיליון ש"ח ל-162 מיליון ש"ח, והוא ייפרע בתשלום אחד בתום 12 חודשים. יתרת ההלוואה כוללת רזרבת ריבית לשימוש שוטף של הלווה בסך של כ-5.3 מיליון ש"ח.

ג. תחול ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5% (שיפור במדדי הריבית).

חיזוק ושיפור מדדיו וביצועיו של הפרויקט

65. בנוסף, במהלך שלושת החודשים האחרונים פעלו הצדדים לשם חיזוק ושיפור מדדיו וביצועיו של פרויקט הטיבולי בוגאס ארה"ב, תוך קידום חתימה של עסקאות שכירות חדשות, איתור שוכרים חלופים חלף שוכרים אשר סיימו את תקופת השכירות בנכס וכיו"ב.
66. בהתאם לאמור, שיעורי התפוסה בנכס שופרו משמעותית ועומדים כיום על קרוב ל- 85%.
67. במקביל, החלו הצדדים לבחון באופן מבוקר וסדור את חידוש תהליך מכירתו של פרויקט הטיבולי.
68. בין היתר, קיימו הצדדים פגישות (בתקשורת חזותית – זום וכדומה), עם מספר חברות ייעוץ וברוקרים מובילים, המומחים בשוק הנדל"ן המסחרי בארה"ב, אשר העבירו לצדדים סקירות מקיפות. במקביל, פועלים הצדדים לשם קבלת הצעות מחיר ומכתבי התקשרות מגורמים מומחים, לצורך ליווי מבוקר של תהליך המכירה, אשר הנו תהליך מורכב ואשר דורש ניהול פרוצדורות ייחודיות בהתאם לזהות הנכס, זהות המדינה הרלוונטית וארה"ב וקהל היעד. יודגש כי נכון למועד זה טרם התקבלה החלטה אופרטיבית בנושא על ידי הצדדים והם מקיימים תהליכי בדיקה מבוקרים טרם קבלת החלטה.
69. נציגי החברה, פועלים באופן מבוקר ועקבי מול נציגי IDBG ונכסים ובניין לשם ניהול התהליך באופן המיטבי ביותר.
70. במקביל, נציגי החברה בשיתוף עם נציגי נכסים ובניין פועלים לשם הסדרת מבנה ההלוואות בגין IDBG, תוך בחינה של מימון מחדש ו/או הארכת ההלוואות הקיימות המסתיימות בסוף השנה הנוכחית. הצדדים מתדיינים מול מספר גורמי מימון, בנקים וגופים מוסדיים.
71. בשלב זה אין בידי הנאמן האפשרות להעריך אם ומתי ניתן יהיה לממש אחזקה זו.

ב.10. קולו טכנולוגיות

72. החברה השקיעה בחברת הטכנולוגיה Colu Technologies (GB) Limited (להלן: "קולו").
73. בסמוך למועד מינויו של הנאמן, מונה עמי ברלב, המנהל המקצועי הפועל מטעמו של הנאמן, כדירקטור בקולו.
74. הנאמן יצר קשר עם מנהליה של קולו על מנת ללמוד אודות החברה וכן אף ביקש לכנס אסיפות בעלי מניות לצורך קבלת החלטות שונות בעניינה.

75. אמנם בסופו של יום קולו כינסה אסיפת בעלי מניות, אך על סדר יומה לא היו ההחלטות אשר נתבקשו על ידי הנאמן.
76. כן, פנה הנאמן לקולו מספר פעמים על מנת לקבל מסמכים בעניינה אך גם פניות אלה נתקלו בסירוב רב.
77. לנאמן קיימות טענות בנוגע להתנהלותה של קולו, הן בנוגע לפעולות שמבוצעות על ידה והן בנוגע להעדר מידע מספק שנמסר על ידה לידי הנאמן וכל הטענות ו/או הזכויות בעניין זה שמורות.
78. למען שלמות התמונה יצוין כי בקשה שהוגשה מטעם הנאמן כנגד קולו לא התקבלה על ידי בית המשפט הנכבד.
79. כפי שנמסר לנאמן, קולו בוחנת מספר אפשרויות מימון להזרמת הון לחברה לצורך קידום מהלכי פיתוח עסקי.
80. אין בשלב זה בידי הנאמן האפשרות להעריך אם ומתי ניתן יהיה לממש אחזקה זו.

11.ב. בחינת ופירוק חברות ו/או שותפויות שאין כל תכלית בהמשך אחזקתן

81. לאחר שהנאמן בחן את מבנה החברה, הנאמן נועץ הנאמן עם רואי החשבון של החברה וכן עם נושאי משרה אשר כיהנו בעבר בחברה, על מנת לבחון אפשרות של פירוק חברות ו/או שותפויות אשר אין כל תכלית להמשך החזקתן ואשר עלולות להעמיס שלא לצורך על החברה.
82. לאחר קיום ההתייעצויות כאמור לעיל, ובהתאם להן, החלו הנאמן וצוותו לפעול לפירוק החברות ו/או השותפויות הבאות:
- (א) **פירוק מ.צ. חברה למימון בע"מ** – מדובר בחברה אשר מוחזקת במלואה על ידי החברה ומבדיקה שערך הנאמן וצוותו אין כל תכלית להחזקתה ואין ברשותה נכסים. לאחר החלפת הניהול בחברה ומינויו של מר עמי ברלב, הפועל מטעם הנאמן כמנהל בחברה הוגשה בקשה לרשם החברות בקשה לפירוק מרצון של החברה.
- (ב) **פירוק אוברסיז שותפות מוגבלת** – מדובר בשותפות בין החברה לבין מניב הנפקות בע"מ, המוחזקת אף היא על ידי החברה, אשר מבדיקה שערך הנאמן וצוותו נראה כי אין כל תכלית בהמשך קיומה ואין ברשותה נכסים שניתנים למימוש. לאחר החלפת הניהול בחברה ומינויו של מר עמי ברלב, הפועל מטעם הנאמן כמנהל בחברה, הוגשה לרשם השותפויות בקשה לפירוק השותפות.
83. ביחס לחברות ו/או השותפויות הבאות, בוחן הנאמן את המשך החזקה בהן:

(א) **אידיבי תיירות (2009) בע"מ** - הנאמן וצוותו בוחנים את הצורך בקיומה בשים לב למגבלות הקשורות לדוחות מס, וזאת בהמשך לעסקת המכירה של מניות ישראייר. הנאמן מצוי בשיח עם רשויות המס באשר למשמעות ואופן הטיפול בעסקת המכירה, ובפרט באשר לצורך להגיש דוחות כספיים לשנים עברו.

(ב) **כלל קרן הון סיכון, שותפות מוגבלת.**

ג. טיפול בהליכים משפטיים אשר החברה היתה צד להם

84. בטרם מינויו של הנאמן, השירותים המשפטיים אשר ניתנו לחברה במסגרת ההליכים בהם נקטה החברה ו/או ננקטו כנגד החברה, ניתנו על ידי שורה של משרדי עורכי דין, מהגדולים בארץ.

85. על מנת לחסוך בעלויות, עם מינויו של הנאמן, נאמן החברה הפסיק את התקשרותה של החברה עם כל משרדי עורכי הדין, והשירותים המשפטיים במסגרת ההליכים השונים ניתנו על ידי הנאמן וצוותו.

86. הדבר הוביל לחיסכון מצטבר של מאות אלפי שקלים.

87. להלן יפורטו ההליכים המשפטיים בתמצית ואין באמור לעיל על מנת לגרוע מכל טענה ו/או זכות הקיימות לחברה ו/או לנאמן.

1. פר"ק 13-04-36681 ופר"ק 13-06-11478 ראובן רוזנפלד ואח' נ' מר רפי ביסקר ואח'

88. עסקינן בבקשה לאישור תובענה נגזרת בשמה של דסק"ש כנגד שורה של משיבים בסך של כ- 1.25 מיליארד ש"ח. הליכים אלה נפתחו עוד בשנת 2013, כאשר הבקשה עברה מספר גלגולים, במספר ערכאות, המבוססת על שתי עילות תביעה מרכזיות:

(א) **חלוקת דיבידנדים אסורה** – נטען כי אישור איחוד הדוחות הכספיים של חברת שופרסל עם אלה של דסק"ש בשנת 2010 באשר לדוחות הכספיים לשנת 2009, היה בניגוד לכללי חשבונאות מקובלים ושלא כדין. נטען כי הפעולה האמורה אפשרה חלוקת דיבידנד בדסק"ש בסך העולה על מיליארד ₪ מבלי שבפועל יהיו לדסק"ש רווחים המותרים לחלוקה. לגבי החברה נטען כי היא מחויבת להשיב את מלא הדיבידנדים שקיבלה כתוצאה מהחלוקה האסורה. הבקשה לאישור התובענה הנגזרת הוגשה גם נגד 20 בעלי דין נוספים שהיו מעורבים בחלוקה האסורה הנוטענת, לרבות דירקטורים בדסק"ש, נושאי משרה בכירה בדסק"ש, רואה החשבון המבקר ותאגידים נוספים הנמנים עם בעלי השליטה בדסק"ש שנהנו מהחלוקה האסורה הנוטענת (להלן: **המשיבים הנוספים**).

(ב) **עצם רכישת מניות חברת שופרסל** - לגביהן נטען כי רכישת המניות הנוספות נעשתה ללא תכלית עסקית, בניגוד לטובת דסק"ש ושכל מטרתה נועדה להשיב את השליטה בשופרסל על מנת להכיר ברווח רעיוני ולחלק על בסיסו את הדיבידנדים האמורים (להלן: "העילה הנוספת"). עילה זו מופנית כלפי המשיבים הנוספים בלבד.

89. ביום 29.12.2014 הורה ביהמ"ש הנכבד במסגרת פר"ק 11478-06-13 ופר"ק 36681-04-13 על מתן צו חוסם שלפיו נאסר להגיש בקשה לאישור תביעה נגזרת בשמה של דסק"ש נגד החברה, כמו גם לנהל בקשה לאישור תביעה נגזרת בשמה של דסק"ש נגד החברה, **בגין חלוקות דיבידנד שדסק"ש ביצעה בשנים 2010-2011**. במסגרת ההחלטה, נאסרה הגשתה של בקשה לאישור תביעה נגזרת בשמה של דסק"ש גם כנגד המשיבים הנוספים בעילה נשוא הבקשה. בהחלטה צוין כי אין באמור בה על מנת למנוע מהגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד המשיבים הנוספים בעילה אחרת שלגביה לא התבקש צו חוסם באותו ההליך.

90. ביהמ"ש הנכבד קבע כי מאחר שהוחלט שאין מקום לאפשר הגשת תביעה נגזרת נגד החברה, קיים צורך גם בחסימת אפשרות שתוגש תביעה כזו על ידי המשיבים הנוספים על ידי הודעת צד ג', **ולכן הוחלט ליתן צו חוסם בקשר לכל עילה הנוגעת לחלוקות האסורות אשר מקנה זכות חזרה לחברה**. עוד קבע ביהמ"ש הנכבד כי שעה שאין מקום לאפשר את הגשת הבקשה לתביעות הנגזרות נגד החברה, ממילא וכפועל יוצא, אין מקום להתיר זאת באמצעות הגשת הודעת צד ג' על ידי המשיבים הנוספים על יסוד אותה עילה וזאת, על מנת להימנע מאותו מעגל שוטה.

91. ביום 13.7.2016 קבע ביהמ"ש העליון במסגרת ע"א 1091/15 על הסרת הצו החוסם בכל הנוגע לתביעה הנגזרת בעילות כנגד המשיבים הנוספים בלבד והציע כי הסמכות לדון בכל נושא הכרוך בהסדרים השונים בעניין קונצרן אי.די.בי ובפרט, בתביעה הנגזרת, תימסר לביהמ"ש המחוזי בתל אביב כערכאה אשר הייתה אמונה על הליכי ההסדר (כיום הבקשה לאישור תובענה נגזרת מתבררת כיום במסגרת פר"ק 19728-06-20 בפני כב' השי' לוי-עבודי).

92. בחודש מאי 2020 הגישו המשיבים לבית המשפט שדן בתובענה כנגד החברה בקשות למשלוח הודעת צד ג' כנגד החברה.

93. לאחר מתן צו הפירוק, הגישו המשיבים לבית המשפט הנכבד בקשות למתן היתר להמשך ניהול ההליכים כנגד החברה.

94. הנאמן פנה לבית המשפט הנכבד וביקש כי זה יורה כדלהלן:

(א) להורות כי לאור הצו החוסם שניתן בעניין החברה במסגרת ע"א 1091/15 ביום 13.7.2016 וב-פר"ק 11478-06-13 ופר"ק 36681-04-13 ביום 29.12.2014, (להלן: "הצו החוסם"), לא ניתן לנהל כנגד החברה כל הליך הקשור בבקשה לאישור תביעה נגזרת שהוגשה במסגרת פר"ק 19728-06-20, לרבות בקשה להתיר הגשת הודעת צד ג' שהגישו המשיבים כנגד החברה (להלן: "ההליך המשפטי").

(ב) לחילופין, להורות כי לאור הנסיבות המתקיימות בחברה, יש ליתן צו חוסם נוסף אף כנגד המשך ניהול ההליך המשפטי כנגד החברה, ובכלל כן, הודעות צד ג'.

(ג) לחילופי חילופין, להורות כי בהתאם להוראות סעיף 29(5) להוראות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 (להלן: "חוק חדלות פירעון"), ככל וקיימות טענות נגד החברה, עליהן להתברר במסגרת הליכי חדלות הפירעון של החברה, ובכלל כן, יש להגיש תביעות חוב, בהתאם ובכפוף להוראות הדין.

95. ביום 6.4.2021 התקיים דיון בבקשות בפני בית המשפט הנכבד. למרות מאמצי הנאמן להגיע להסכמות שייתרו את ההכרעה בבקשות, לא עלה בידי הצדדים להגיע להסכמות ביניהם.

96. הנאמן קיבל את המלצתו של בית המשפט הנכבד בדיון שהתקיים ביום 6.4.2021, שלא לעמוד על התנגדותו לבקשות, תוך שאין באמור על מנת להוות הסכמה לאי אילו מטענות המשיבים ותוך שמירת מלא הזכויות בעניין. בפרט, שמר הנאמן ו/או החברה על מלא הטענות ו/או הזכויות בנוגע לבקשות למשלוח הודעת צד ג' לחברה ואין בהסרת ההתנגדות משום הסכמה למבוקש במסגרת הבקשה למשלוח הודעת צד ג' ו/או לנטען בה. כן, נשמרו מלא הטענות ו/או הזכויות כנגד המשיבים או מי מהם.

97. ביום 18.4.2021 נעתר בית המשפט הנכבד שדן בתובענה לבקשה שהוגשה על ידי הנאמן ביום 14.4.2021 למתן זכות תגובה לנאמן החברה לבקשות להיתר משלוח הודעת צד ג' כנגד החברה.

98. על הנאמן להגיש תגובתו לבית המשפט הנכבד שדן בתובענה, עד ליום 9.5.2021.

99. יצוין כי המשיבים 1-15 והמשיבה 20 הגישו לידי הנאמן תביעות חוב בנוגע להליך זה בסך מצטבר של כ-3.46 מיליארד ש"ח.

ג.2. ת"א 29694-09-20 אידיבי פתוח בע"מ נ' Dolphin Netherlands BV ואח'

100. בטרם מועד מינויו של הנאמן, החברה הגישה תובענה כנגד Dolphin Netherlands BV ו- Inversiones y Representaciones Sociedad Anonima -IRSA, אשר התנהלה בפני בית המשפט הנכבד.

101. בתמצית מדובר בתביעה שהוגשה במהלך חודש ספטמבר 2020 על סך של 70 מיליון ₪, שעניינה בהפרה הבוטה של חברת **Dolphin Netherlands** להזרים לחברה סך של 70 מיליון ₪ ובהפרת התחייבות נפרדת, מקבילה ונוספת מצד הנתבעת IRSA לעניין זה.

102. ביום 30.11.2020, ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד שדן בתובענה, במסגרתה הורה על "עיצוב ההליכים בתובענה בשל פניה להליכי פר"ק וקבלת אישור בית המשפט של פירוק לניהול הליך זה".

103. בתוך כך, ולפי שבכוונת הנאמן לבחון אפשרות לביצוע חקירות בעניין נסיבות קריסתה של החברה, וכן מבלי לנקוט בעניין התובענה כל עמדה, סבר הנאמן כי יש להורות על מחיקתה של התובענה ללא צו להוצאות, תוך שמירת כל הזכויות בעניין.

104. ביום 8.12.2020 פנה הנאמן לבית המשפט הנכבד בבקשה למתן הוראות, להורות לנאמן לפעול למחיקת התובענה, ללא צו להוצאות תוך שמירת מלא הזכויות. ביום 14.12.2020, לאחר שנתקבלה הסכמת הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי, נעתר בית המשפט הנכבד לבקשת הנאמן.

105. הנאמן הגיש בקשה לבית המשפט הנכבד שדן בתובענה להורות על מחיקת התובענה תוך שהודגש כי ככל ובית המשפט הנכבד ייעתר לסעד המבוקש בבקשה, תישמר זכותו של הנאמן, מתוקף תפקידו, להגיש את התובענה מחדש, בכל שלב, ובמידת הצורך, אף לנקוט בסעדים זמניים כנגד מי מהנוגעים בדבר.

106. ביום 24.12.2020 הורה בית המשפט שדן בתובענה על מחיקתה, ללא צו להוצאות.

ג.3. תנ"ג 19-01-34023 לייטקום (ישראל) בע"מ נ' אידיבי חברה לפתוח בע"מ

107. מדובר בבקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי ס' 198א' לחוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר במרכזה עומדת העסקה למכירת חברת השקעות דיסקונט בע"מ לידי חברת דולפין איי אל השקעות בע"מ (להלן: "דולפין").

108. בטרם ניתן צו פירוק לחברה, ביום 29.7.2020 אישר בית המשפט הנכבד שדן בהליך את ההסכמות שהושגו בין הצדדים, ובכלל כך, מסמכים שעל החברה להעביר לידי המבקשים.

109. למיטב ידיעת הנאמן מסמכים אלה לא הועברו לידי המבקשת.

110. בין היתר, לאור צו הפירוק שניתן לחברה ושינוי הנסיבות המשמעותי שחל והוראות הדין בעניין, ביום 19.11.2020 הגיש הנאמן לבית המשפט שדן בתובענה בקשה למחיקת ההליך.

111. במסגרת אותה הבקשה ציין הנאמן כי לא ניתן לנקוט כנגד החברה בהליך תובענה נגזרת בהתאם להוראות הדין, שכן הוצא כנגד החברה צו פירוק, ומשכך הרציונל בבסיס מסירת המסמכים איננו מתקיים עוד.

112. ביום 29.11.2020 הורה בית המשפט הנכבד שדן בהליך כי מאחר שבתיק ניתן פסק דין זה מכבר, לא ניתן להורות על מחיקתו. ככל שמבקשת הגילוי תגיש בעתיד בקשות נוספות מכוח

ההליך, לדוגמה בקשה מכוח פקודת בזיון בית המשפט, יהיה מקום להידרש לשאלה האם ניתן לנהל את ההליך לאור הוראותיו של חלוק חדלות פירעון וטענות הצדדים ככל שיעלו.

113. ביום 31.1.2021 הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד שדן בהליך בקשה לעיון מחדש בהחלטה ובית המשפט הנכבד הורה על מתן זכות תגובה.

114. טרם הוגשה תגובת הצד שכנגד למרות שחלף המועד לכך, וטרם ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד לגופה.

ג.4. ת"צ 18-09-24371 בן שטרית נ' דולפין אי אל ואח'

115. מדובר בבקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד דולפין איי אל השקעות בע"מ, החברה ואדוארדו אלשטיין במרכזה עומדת העסקה במסגרתה מכרה החברה את כלל מניותיה בחברת דסק"ש לידי דולפין איי אל השקעות בע"מ.

116. לאחר שיחות שקיים הנאמן עם ב"כ המבקשת, הוסכם כי לאור צו הפירוק שניתן לחברה, תוגש בקשה למחיקת החברה כצד להליך.

117. ביום 16.11.2020 הגישה המבקשת בקשה בהסכמת הנאמן למחיקת החברה בלא צו להוצאות.

118. ביום 17.11.2020 אישר בית המשפט הנכבד שדן בהליך את הבקשה.

ג.5. ת"צ 18-09-24526 בן שטרית נ' חברת השקעות דיסקונט ואח'

119. מדובר בבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה בדסק"ש.

120. החברה אינה נמנית עם המשיבים אך ביום 7.9.2020 הגיש המבקש בבקשת האישור, בקשה להורות לחברה למסור את מסמכי עסקת הרכוזיות.

121. ביום 19.11.2020 הגיש הנאמן תשובה מטעמו לבקשה להורות לחברה למסור את מסמכי עסקת הרכוזיות לפיה, בין היתר, לאור צו הפירוק שניתן לחברה ובהתאם להוראות הדין, אין כל בסיס משפטי לפיו ניתן לחייב את הנאמן למסור מסמכים לידי המבקש, שכן הוא אינו עונה על דרישות הדין ואינו מהווה עוד צד שלישי ממנו ניתן לקבל מסמכים.

122. עוד ציין הנאמן כי בכוונתו לפעול לניהול הליך חקירה במטרה לגלות את הנסיבות שהובילו לפירוקה של החברה ובכללן את הנסיבות של ביצוע ההעסקה נשוא ההליכים דנן. לעמדת הנאמן, העברת המסמכים בשלב זה בטרם החלה חקירת נושאי המשרה, עשויה לפגוע בחקירה, להביא לחוסר שיתוף פעולה עם החקירה, לייצר הליכים שיתגלגלו לפתחה של החברה,

להקשות על ניהול הליכים בשם החברה בעתיד ועשויה אף לגרום לנזק הכיסוי הביטוחי של החברה.

123. לאחר שהוגשה עמדת המבקש, ביום 17.12.2020 הורה בית המשפט שדן בהליך כי לאור עמדת המבקש והחקירה שהנאמן מבקש לבצע, יועבר התיק לתזכורת פנימית נוספת ביום 15.5.2021 כאשר הצדדים יעדכנו עד מועד זה על אודות חקירת הנאמן – האם היא הסתיימה ומה עלה ממנו ובהתאם ייקבע המשך ההליכים בתובענה.

ג.6. ה"פ 76722-12-20 גיי.טי.אל.וי נכסי עידית שותפות מוגבלת רשומה נ' מניב הנפקות בע"מ ואח'

124. מניב הנפקות בע"מ הינה חברת בת המוחזקת במלואה על ידי החברה.

125. ביום 17.2.2021 אישר הנאמן את המצאתה של המרצת הפתיחה אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד מר בניהו קאלימי ספאראזאדה (להלן: "מר קאלימי").

126. במסגרת ההליך, מתבקש בית המשפט הנכבד שדן בהליך להצהיר כי מר קאלימי רכש את הזכויות ביחידה העומדת במרכזו של ההליך וכן להורות למניב הנפקות לחתום על שטרי מכר וכל מסמך נוסף הדרוש לשם רישום הזכויות בדירה.

127. הדבר מעורר מספר סוגיות שיש לבררן, ובכלל כן, בירור בדבר זהותו של מר קאלימי, בשים לב לכך כי הסכם הרכישה לא נקב במספר זיהוי של מר קאלימי וכי הסכם הרכישה לא נקב בשם משפחתו הנוסף.

128. אין בידי החברה כל חומר בנוגע לסוגיות שבמחלוקת והנאמן החל בהליך איסוף מידע וקבלת פרטים, ובכלל כן, יצר הנאמן קשר עם מנהלה הקודם של מניב, עם באי הכוח שטיפלו בסוגיה שבמחלוקת, עם ב"כ הצדדים ואף עם בנו של מר קאלימי המתגורר בחו"ל.

129. הנאמן ממתין לקבלת מסמכים ומידע שהתבקשו מבנו של מר קאלימי ומנציגיו, אשר עשויים לסייע בהבנת הסוגיות שבמחלוקת ואף לייתר את ההליך המשפטי.

ד. ביצוע חקירות אודות נסיבות קריסת החברה

130. ביום 10.12.2020 הוגשה מטעם הנאמן בקשה למתן סמכויות לנקיטת הליכים משפטיים בהתאם לממצאי החקירות, לאישור ההתקשרות עם עו"ד עמית פינס ולאישור תנאי שכר הטרחה לצורך ניהול חקירות והליכים משפטיים. בקשה זו הוקפאה לאור מחלוקת אפשרית בעניין סוגיית שכר הטרחה.

131. על מנת שמחלוקת אפשרית זו לא תעכב את תחילתם של הליכי החקירות ולאור שטובת העניין קודמת לנושא השכר, הנאמן, לאחר שקיים שיחות עם חלק מנציגי הנושים, הגיע להחלטה לקדם את הליכי החקירות גם ללא הסדרה מראש של שכר הטרחה, כאשר נושא זה יוסדר בהסכמה או בהכרעה שיפוטית בהמשך.

132. ביום 31.1.2021 הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד בקשה במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להורות על מתן סמכות לנאמן לביצוע חקירות ובדיקות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון בגין כל טענה העומדת לחברה כנגד כל צד שלישי שהוא, לרבות בנוגע לנסיבות קריסתה, ומבלי לפגוע בכלליות האמור – כנגד חייבים, רשויות, נושאי משרה לשעבר בחברה, בעלי שליטה קודמים בחברה וכל צד שלישי אחר, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות ההגדרה, רואי חשבון, יועצים, גופים מוסדיים שונים וכן חברות ביטוח אשר העניקו למי מהני"ל ביטוח אחריות מקצועית.

133. בית המשפט הנכבד אישר את הבקשה, לאחר שהממונה לא התנגד למתן סמכות לנאמן לביצוע חקירות ובדיקות, תוך שהממונה ביקש כי תשמר לו הזכות להביע עמדה ביחס לבקשה המוקפאת או כל בקשה אחרת שתוגש בהמשך לה.

ה. מימוש נכסי החברה

134. הליכי מימוש נכסים אלה, אשר יתוארו במסגרת פרק זה, הושגו בפרק זמן קצר יחסית למרות שמדובר בהליכים ונכסים מורכבים, אשר כללו מהלכים אותם יזם הנאמן, משאים ומתנים ממושכים והליכים משפטיים שהתנהלו הן בפני בית המשפט הנכבד והן בפני בית המשפט העליון.

135. הליכים אלה הובילו לכך כי בקופת החברה מצוי כיום סך של כ-137.95 מיליון ₪, ואשר בתוך כחודשיים צפוי להתקבל סך נוסף של כ-215 מיליון ₪, כתוצאה ממימוש מניות דסק"ש. זאת, לעומת קופה מצומצמת בסך של כ-3.7 מיליון ₪ שהיו מפוזרים במספר חשבונות שונים, עת ניתן צו הפירוק לחברה והנאמן מונה לתפקידו.

136. לאור שמרבית הליכי המימוש שיתוארו בפרק זה תוארו בהרחבה במסגרת בקשות ודוחות שהוגשו על ידי הנאמן לבית המשפט הנכבד, בד בבד לפרסומם במאי"ה ו/או באתר האינטרנט הייעודי, להלן יובאו הליכי המימוש בתמצית ולמען הנוחות בלבד.

ה.1 מכירת 75% ממניותיה של ישראייר תעופה ותיירות לידי קבוצת BGI

137. אידיבי תיירות (2009) בע"מ הינה חברת בת המוחזקת במלואה על ידי החברה, והיא זו שהחזיקה במלוא מניותיה של חברת ישראייר.

138. מדובר בחברה תפעולית, המעסיקה כ-400 עובדים, אשר פועלת מעצם טבעה בסביבה מאתגרת, וביתר שאת, בסביבה מאתגרת ביותר לאור מגפת הקורונה המתחוללת בעולם כמו גם אירועים נוספים המתרחשים במדינת ישראל.

139. ביום 6.10.2020 פורסם במא"ה מתווה שגובש על ידי הנאמן במא"ה בצירוף הזמנה להציע הצעות עד ליום 8.11.2020 אשר פורסמה על ידי הנאמן ביום 07.10.2020 בעיתונים כלכליסט וידיעות אחרונות.

140. במסגרת הליך המכר קיימו הנאמן וצוותו עשרות פגישות ושיחות זום עם מציעים פוטנציאליים, מפעילים תהליכי בדיקות נאותות באופן אקטיבי, תהליכי בניית מסמכים, מצגות וכיו"ב.

141. הליך מכירה מורכב זה נוהל תוך שימת דגש על עיקרון השוויון, הוודאות, הציפייה וההסתמכות וכלל מספר סבבים של קבלת הצעות מצד המציעים.

142. בתחילתו של הליך המימוש הוגשה הצעה אחת של חברת BGI, לרכישתה של ישראייר בתמורה לסך של 70 מיליון ₪, בתנאים המפורטים בהצעה.

143. בסופו של הליך המימוש המורכב, ההצעות שהונחו בפני הנאמן עמדו בסכומים הגבוהים בלמעלה מ-100 מיליון ש"ח מההצעה הראשונה שהתקבלה בידי הנאמן ביחס לרכישת מניותיה של ישראייר.

144. כפי שנמסר לנאמן החברה, ההצעות שהתקבלו בנוגע לרכישת החברה משקפות תמורה שהינה אף גבוהה מתמורה בהצעות קודמות שהוצעו ביחס לחברה עוד בטרם משבר הקורונה ובטרם מינויו של הנאמן. תמורה זו אינה עניין של מה בכך ואינה מובנית מאליה, גם בשים לב לתנאים בהם פועלת החברה בשים לב למשבר הקורונה.

145. ביום 30.12.2021 הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד בקשה למתן הוראות במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להורות על אישור הצעתה המעודכנת של חברת בי.גיי.איי השקעות (1961) בע"מ יחד עם בעלת השליטה שי אודם בע"מ ו/או ביחד עם רמי לוי שיווק השקמה בע"מ (החברה הפרטית) ו/או טעמן שיווק מזון בע"מ, והכל כמפורט בהצעה (להלן ביחד: "בי.גיי.איי") לרכישת מניותיה של ישראייר ולהורות לנאמן החברה לחתום על המסמכים הנדרשים במסגרת המכירה.

146. זאת, בשים לב להיותה של הצעת בי.גיי.איי הצעה מיטבית וגבוהה, בפרט, ביחס לערכים שניתנו על ידי המציעים בשלבים קודמים בהליך המכירה, ואשר תאפשר השאת ערך לקופת החברה והנושים, איזון בין אינטרסים, מכילה תמהיל ראוי של תמורה – הן במזומן והן במניות, הן לחברה ונושיה והן לעובדיה של ישראייר, ולאור שהצעה זו אושרה ברוב של מעל 75% ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') המהווים את נושיה העיקריים של החברה.

147. הצעתה של בי.גיי.איי עומדת על סך של 162,000,000 ₪ בצירוף ויתור על החוב של החברה לישראייר, כך שההצעה עומדת על סך של 179,000,000 ₪. לאור רכיב האפסייד שבהצעה והאפשרות לממש את המניות שנותרו בערכים גבוהים יותר, מעריך הנאמן כי התמורות מהליך מימוש מניות ישראייר עשויות להיות משמעותיות עוד יותר ולהגיע מעל ל-200 מיליון ₪.

148. במסגרת ההצעה ניתנה אופציה PUT לחייב את בעלת השליטה ב-BGI או את בעלי השליטה בבעלת השליטה, חברת רמי לוי ו/או חברת טעמן שיווק מזון בע"מ, לרכוש את מניות ישראייר בסך כולל של 40,500,000 ₪.

149. אופציה זו תהיה ניתנת למימוש בתום תקופה של 24 חודשים ממועד ההשלמה, בהתאם לאמור בהצעה.

150. ביום 1.1.2021 אישר בית המשפט הנכבד את הצעתה של BGI לרכישת מניותיה של ישראייר, וזאת, בין היתר, לאחר שהצעת בי.גיי.איי זכתה לרוב של כ-75.9% על ידי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט'), משעה שלא הוגשו התנגדויות לבקשה עד למועד אליו הורה בית המשפט הנכבד, ולאחר שהממונה תמך בבקשה וציין כי מטרתו העיקרית של הליך המכר בהליכי חדלות פירעון היא השאת הערך לנושים, כפי שאכן אירע כאן, ומשעה שנוהל הליך מכר סדור תחת פיקוחו של בית המשפט הנכבד, ומשעמדת הנושים מובהקת לטובת הצעתה של קבוצת בי גי איי, ודחייה מוחלטת של הצעת הגישה דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ (להלן: "דור אלון").

151. החל ממועד החלטת בית המשפט הנכבד, החלו הנאמן, נציגי קבוצת בי.גיי.איי וישראייר לפעול במרץ להשלמת הליכי המכר, וזאת באמצעות צוותי עבודה שהוקמו לצורך כך.

המאמצים להביא להשלמתה של העסקה

152. הנאמן וצוותו עמדו בקשר שוטף וישיר עם כל הגורמים הרלוונטיים להשלמת העסקה, על מנת להביא להשלמתה.

153. הצעתה של קבוצת בי.גיי.איי אשר אושרה על ידי בית המשפט הנכבד, הותנתה בקבלת מספר אישורים כדלהלן:

8. לוח זמנים. השלמת העסקה תתבצע בסמוך לאחר קבלת האישורים המפורטים כדלקמן: (א) קבלת אישור הממונה על רשות התחרות בדבר אישור המיזוג; (ב) קבלת מלוא האישורים הנדרשים על פי דין, לרבות אישור בית המשפט לעסקה (להלן: "מועד השלמת העסקה").

154. מכוח הוראה זו, ומכוח מסמכי השעבוד השוטף החלים על ישראייר מכוח ההלוואות שנטלה מהמערכת הבנקאית, הלכה למעשה נדרש הנאמן לפעול ולקבל את האישורים המפורטים להלן.

155. קבלת אישור הממונה על רשות התחרות בדבר אישור המיזוג – לצורך קבלת אישור זה, שכרה קבוצת בי.גיי.איי את שירותיו של משרד עורכי הדין קריסיפין, רובינשטיין, בלכר, ועבדה

בשיתוף פעולה הדוק עם הנאמן ועם נציגי חברת ישראייר על מנת לקבל את האישורים הנדרשים בהקדם האפשרי.

156. בסמוך לאחר מתן החלטת בית המשפט הנכבד, הוגשה לרשות התחרות הודעת מיזוג בקשר לרכישת ישראייר על ידי בי.גיי.איי השקעות (1961) בע"מ ועל ידי רמי לוי שיווק השקמה בע"מ (החברה הפרטית).

157. לאור העובדה כי אין למיזוג זה השפעה על התחרות, והודות למאמצים משותפים של הצדדים, הודעה זו טופלה במסלול ה"ירוק" ואושרה על ידי הממונה על התחרות, עוה"ד מיכל הלפרין.

158. **עדכון ואישור רשות התעופה האזרחית (רת"א)** – לצורך קבלת האישור בהקדם, ישראייר הודיעה על שינוי השליטה בחברה בסמוך למתן החלטת בית המשפט הנכבד. כפי שנמסר לנאמן בכתב על ידי רת"א, נרשמה בפניהם ההודעה על העברת הבעלות, ואין צורך בביצוע פעולות נוספות.

159. **פניה לבנקים הממנים וקבלת אישורם להעברת השליטה בחברה** – הצדדים פעלו לצורך עדכון של הבנקים הממנים של ישראייר בנוגע להחלטת בית המשפט הנכבד ואישור המכר לקבוצת BGI, וקבלת אישורם להעברת השליטה בחברה.

160. ביום 21.1.2021 הושלמה העסקה, וסך של 121,500,000 ש"ח הועבר בד בבד עם 25% מההון המונפק והנפרע של ישראייר הועבר מאידיבי תיירות (2009) בע"מ לידי הנאמן.

161. להשלמת התמונה יצוין כי ביום 31.12.2020 הגישה דור אלון בקשה למתן רשות ערעור על החלטת בית המשפט הנכבד מיום 21.12.2020 (רע"א 9298/20).

162. ביום 4.1.2021 הגישה דור אלון לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית המשפט הנכבד מיום 1.1.2021 בד בבד עם בקשה לעיכוב ביצוע החלטת בית המשפט הנכבד (ע"א 50/21).

163. לאחר שהוגשו תגובות הצדדים, לרבות תגובת הממונה, אשר דחו את כלל טענותיה של דור אלון, ובעקבות דין ודברים שנוהל על ידי הנאמן אל מול נציגי דור אלון, דור אלון הגישה בקשה למחיקת הליכי הערעור ללא צו להוצאות, כאשר בית המשפט העליון נעתר לבקשה.

164. ביום 2.2.2021 אישרו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') כי מתוך הכספים להם יהיו זכאים מחזיקי אגרות החוב מהחברה, ינוכה סך של 350,000 ש"ח לטובת מענקים למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים של ישראייר (סך של 250,000 ש"ח ינוכה לטובת תשלום מענק למר אורי סירקיס, מנכ"ל ישראייר (או למי מעובדי ישראייר כפי שמר סירקיס יורה) וסכום של 100,000 ש"ח ינוכה לטובת תשלום מענק למר אסף צור, סמנכ"ל הכספים של ישראייר. זאת, בגין תרומתם, פעילותם ושיתוף הפעולה מצידם עם כלל המציעים אשר הגישו הצעות לרכישת ישראייר ואיפשרו להביא לסגירת העסקה תוך מצוי ערכה הכלכלי ולהשאת הערך למחזיקי אגרות החוב.

הנאמן פעל בהתאם להחלטה זו, והתשלומים בוצעו, תוך שמודגש כי תשלומים אלו נעשו על חשבון מחזיקי אגרות החוב מסדרה ט', היינו שתשלומים אלו ינוכו מהתשלום שיבוצע לנאמן הסדרה, ואין המדובר בתשלום שנעשה על חשבון החברה.

הנאמן הגיש דו"ח בעניין לבית המשפט הנכבד ביום 10.2.2021.

ה.2. מימוש מניות חברת השקעות דיסקונט בע"מ

165. הנאמן מונה ככונס נכסים לנכסים לכ-12.12% ממניות חברת דסק"ש (להלן: "המניות הנוספות").

166. הנאמן פועל כבעל תפקיד בשיתוף עם כונסי הנכסים מטעם מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד'), עוה"ד רענן קליר ואלון בנימיני, אשר סך של כ-70.14% ממניות דסק"ש משועבדות להם (להלן "מניות השליטה").

167. בתמצית, במסגרת הליך מכר סבוך ומורכב אשר נוהל הן בפני בית המשפט הנכבד והן בפני בית המשפט העליון, אושרה על ידי בית המשפט הנכבד מכירת סך של כ-82% ממניות דסק"ש לידי קבוצת משקיעים בראשותה של חברת מגה אור אחזקות בע"מ (להלן: "מגה אור"), בתמורה לסך של 950 מיליון ₪ בעבור המניות המשועבדות למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') ו-164.5 מיליון ₪ בעבור המניות המשועבדות לחברה.

168. עסקה זו טרם הושלמה במלואה וטרם התקבלה מלא התמורה בידי כונסי הנכסים ו/או החברה.

169. ומן הכלל אל הפרט.

170. על מנת להביא למימוש אופטימלי וצמצום האפשרות למחלוקת בין הנושה המובטח לבין החברה שזכאית לקבלת התמורה מעבר לחוב הנושה המובטח, פעל הנאמן על מנת להגיע להסכמה באשר לאופן המימוש, ולשם כך הוסכם כי הנאמן יהיה שותף לתהליך ההזמנה להציע הצעות ובכלל זה נוסח ההזמנה ונוסח ההצעה יועברו לעיונו ולהערותיו, הוא יקבל העתק מכל הצעה שתתקבל, יהיה נוכח בפגישות שיתקיימו עם המציעים וככל שיוחלט לבצע התמחרות הוא יהיה נוכח בה. הנאמן מוצא חובה לציין לטובה את שיתוף הפעולה, השקיפות, המסירות והאחריות שבה מתנהלים כונסי הנכסים, כמתואר, בין היתר, בדו"ח הפעילות הראשון אשר הוגש על ידי הנאמן.

171. בהמשך, פעל הנאמן על מנת להביא להסכמות שיאפשרו מימוש מושכל וענייני גם אל מול נציגי אגח ט, ולשם כך הוסכם על מינוי משקיף מטעמם בהליך ההתמחרות, על שיתוף המשקיף בכל מידע מהותי הנוגע להליכי ההזמנה וקיום התייעצויות עת נציגי אג"ח ט' בנוגע להליך ההזמנה כמתואר בהסכמות, כמתואר, בין היתר, במסגרת דו"ח הפעילות הראשון אשר הוגש על ידי הנאמן.

הסכמה זו הביאה אומנם לסרבול ולצורך לנהל אין סוף שיחות והתייעצויות עם נציגי אגח ט בצמתים הקריטיים של העסקאות דן, אולם בסופו של יום, היא תרמה להליכי המימוש ולמניעת מחלוקות שהיו מביאות לניהול הליכים בפני בית המשפט הנכבד.

172. כונסי הנכסים והנאמן פרסמו הזמנה להציע הצעות לרכישת המניות ובעקבותיה החלו בניהול משא ומתן עם קבוצת מגה אור ועם מר אלשטיין.

173. בסיומו של המו"מ הגישו מגה אור ומר אלשטיין את הצעותיהם.

174. ההצעות הסופיות הובאו לפני אסיפות מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו ברוב גדול לטובת הצעתה של מגה אור.

175. ביום 11.11.2020 הגישו כונסי הנכסים והנאמן בקשה לבית המשפט הנכבד במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד לאשר את מכירת מניות השליטה והמניות הנוספות למגה אור בהתאם להצעתה - בקליפת אגוז - רכישת מניות השליטה תמורת 950 מיליון ש"ח ורכישת המניות הנוספות בתמורה לסך של 164.5 מיליון ש"ח.

ערעורו של מר אלשטיין

176. מר אלשטיין התנגד לאישור הבקשה והעלה טענות שונות אשר חלקן נגעו גם למו"מ שנוהל מולו וחלקן טענות הקשורות להצעת מגה אור.

177. ביום 20.11.2020 ניתן פסק דינו של בית המשפט הנכבד במסגרתו בית המשפט הנכבד דחה את טענותיו של מר אלשטיין ואישר את מכירת מניות השליטה והמניות הנוספות למגה אור כמבוקש על ידי בעלי התפקיד.

178. בצד הערעור שהוגש על ידי מר אלשטיין על פסק דינו של בית המשפט הנכבד, הגיש מר אלשטיין בקשה לצו מניעה זמני המורה על עיכוב ביצוע המכירה למגה אור. בהמשך הודיע מר אלשטיין כי הוא חוזר בו מהבקשה לעיכוב ביצוע והיא נמחקה במסגרת החלטת בית המשפט העליון ביום 24.12.2020.

179. לאחר דיון שהתקיים במעמד הצדדים ביום 28.1.2021, דחה בית המשפט העליון הנכבד את הערעור בפסק דין מפורט ומנומק.

אישור תיקון לעסקאות

180. ביום 14.3.2021 אישר בית המשפט הנכבד להכניס תיקון בתנאי העסקאות, כך שהשלמתן תפוצל לשני מועדי השלמה, לפי תנאי מכתבה של מגה אור מיום 11.3.2021:

(א) במועד ההשלמה הראשון ימכרו על ידי כונסי הנכסים מניות דסק"ש בשיעור של בין 47% ל-60% מהון המניות של דסק"ש, במחיר מניה זהה לזה הנקוב בהצעות המקוריות, כך שתשולם תמורה בסך של בין כ-637 מיליון ש"ח לבין כ-813 מיליון ש"ח. מועד ההשלמה

הראשון יחול לפי תנאי ההצעות המקוריות (תוך 5 ימים ממועד קבלת אישור שר התקשורת).

(ב) במועד ההשלמה השני, שיחול עד 90 ימים ממועד ההשלמה הראשון, ימכרו שאר מניות דסק"ש שבידי כונסי הנכסים וכן כל המניות שבידי הנאמן, במחיר למניה זהה לזה הנקוב בהצעות המקוריות, כך שכונסי הנכסים יקבלו סכום, שישלים את הסכום שקיבלו במועד ההשלמה הראשון ל-950 מיליון ש"ח והנאמן יקבל 164.5 מיליון ש"ח. בנוסף תשלם מגה אור לכונסי הנכסים והנאמן סך נוסף המגלם פיצוי על חלוף הזמן נוכח דחיית ביצוע חלק מן העסקאות ממועד ההשלמה הראשון ועד למועד ההשלמה השני.

181. בהתאם לאותו המכתב, ניתנה ערבות בנקאית על סך של 50 מיליון ש"ח אשר הופקדה בידי הנאמן.

מאמצי בעלי התפקיד להביא לקבלת אישור משרד התקשורת

182. ביום 15.3.2021, לקראת חצות, התבקש אישור שר התקשורת כהגדרתו בהצעות מגה אור, בסמוך לפני פקיעת כהונתו של מר בנימין (בני) גנץ כמ"מ שרק התקשורת, לפי הוראות חוק יסוד: הממשלה.

183. בעלי התפקיד פעלו באופן אינטנסיבי לצורך קבלת האישור החל מחודש דצמבר 2020 וסביר להניח כי נוכח פקיעת כהונתו של מ"מ שר התקשורת, לולא מאמצי הצדדים והרתמות כל הנוגעים בדבר ובכלל כך, המאמצים וההרתמות של נציגות משרד התקשורת, עו"ד דנה נויפלד (היועצת המשפטית), עו"ד איה בן פורת (ממונה, יעוץ משפטי), ב"כ משרד התקשורת עו"ד ליאב וינבאום וסמנכ"ל יעוץ משפטי ומזכירת החברה של סלקום ישראל בע"מ, עו"ד ליאת מנחמי, מתן האישור היה נדחה לתקופה בלתי ידועה.

184. אישור זה מתייחס וחל גם על השינויים שהוכנסו במכתבה של מגה אור מיום 11.3.2021 אשר אושר על ידי בית המשפט הנכבד ביום 14.3.2021.

מאמצי בעלי התפקיד להביא להשלמתה של העסקה

185. בעלי התפקיד פעלו באופן אינטנסיבי להביא להשלמת העסקה, ובכלל כך להשגת האישור הנדרש מאת הממונה על התחרות.

186. ביום 16.3.2021 התקבלה עמדת הממונה על התחרות אשר ממנה עלה חשש לפגיעה בתחרות אשר נוגעת, לשיטתה, לחפיפה גאוגרפית בערים מודיעין וקרית גת, של החזקה בנכסים מסחריים על ידי מגה אור מחד, ועל ידי ישפרו חברה ישראלית להשכרת נכסים בע"מ (להלן:

”ישפרו”) מאידך. זאת, על רקע שישפרו מצויה בבעלות חברה לנכסים ולבניין בע”מ שבשליטת דסק”ש.

187. ביום 24.3.2021 הושלמה עסקת ישפרו במסגרתה התקשרה נכסים ובנין בעסקה למכירת כל מניות ישפרו. עם השלמת עסקה זו, נכסים ובנין אינה עוד בעלת מניות בישפרו וממילא נכסים ובנין ודסק”ש אינן בעלות אינטרס כלשהו בנכסיה של ישפרו.

188. לפיכך, נמסר לבעלי התפקיד מאת ב”כ דסק”ש, שמונו לשם בחינת עמדת הממונה, כי לא קיים עוד כל חשש כי השלמת העסקה של בעלי התפקיד עם מגה אור תהווה הסדר כובל, גם אם מגה אור תרכוש במועד ההשלמה הראשון מניות שיהוו 25% מהון המניות של דסק”ש.

189. מגה אור הודיעה לבעלי התפקיד כי ברצונה לרכוש במועד ההשלמה הראשון מניות דסק”ש שיהוו 24.9% מהון המניות של דסק”ש.

190. מועד ההשלמה הראשון התקיים ביום 25.3.2021 וכונסי הנכסים העבירו מחשבונם כ-47.4% מהון מניות דסק”ש וקיבלו כנגדן סך של 642,567,698.2 ש”ח.

191. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד, סך של 640,000,000 ש”ח הועבר לנאמן מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד) לצורך חלוקתם.

192. ביום 14.4.2021 דיווחה מגה אור כי ביום 13.4.2021 התקבלה אצלה החלטת הממונה על התחרות לפיה בוטלו התנאים שנקבעו באישור הממונה לרכישה של מניות דסק”ש, המהוות 29.9% מהון המניות של דסק”ש, על ידי מגה אור, וכי לפיכך התקבל למעשה אישור בלתי מותנה כי מגה אור תרכוש מניות דסק”ש נוספות, המהוות 4.97% מהון המניות של דסק”ש.

193. בהתאם ביקשה מגה אור מכונסי הנכסים לקדם ולהשלים את רכישת המניות על ידה בשיעור כאמור.

194. ביום 20.4.2021 הוגשה לבית המשפט הנכבד בקשה דחופה מטעם כונסי הנכסים, בהסכמת הנאמן, לאישור חלוקת כספים שניה לנושה המובטח.

195. כפי שתואר בבקשה, כונסי הנכסים אינם רואים מניעה או טעם להסתייג מבקשתה של מגה אור, שמשמעותה המעשית היא הקדמת חלק מיתרת התשלום המגיע להם על פי העסקה, באופן שיאפשר ביצוע חלוקה כמבוקש בבקשה לנושה המובטח שהיקף החוב כלפיו עולה על הסכומים שקיבל בחלוקה הקודמת ושיקבל בחלוקה המבוקשת בבקשה.

196. להסרת ספק וכפי שכתוב במכתב מגה אור מיום 19.4.2021 הרי שאין באמור כדי לגרוע מהחובה של מגה אור להשלים את יתר העסקה בהתאם לתנאים שאושרו על ידי בית המשפט הנכבד – היינו המדובר רק בהקדמה של 4.97% והשלמת מלוא המכר לכל המאוחר עד ליום 1.7.2021.

197. עמדה זו מקובלת גם על ידי הנאמן, שמסר את הסכמתו לבקשה.

ה.3. מימוש אחזקות נזילה חיפוי נפט וגז ויחידות השתתפות במודיעין אנרגיה, שותפות מוגבלת

198. מימוש כל האחזקות בנויה חיפוי נפט וגז ויחידות השתתפות במודיעין אנרגיה, שותפות מוגבלת - בתמורה לסך כולל של 11.9 מיליון ₪ - אשר התקבל בידי החברה. זאת, בנוסף לאפשרות לקבלת סכום כסף נוסף שעשוי להגיע לסך של 1 מיליון ₪ לאור מרכיב אפסייד הקבוע בהסכם שבין הצדדים, אשר אושר על ידי בית המשפט הנכבד.

199. ביום 10.11.2020 הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד בקשה למתן הוראות במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להורות כדלהלן:

(1) אישור התקשרות בין החברה באמצעות הנאמן לבין חברת דו-צח בע"מ לרכישת מניות בחברת נזילה חיפוי נפט וגז (להלן: "נזילה"), ואופציה לרכישת יחידות השתתפות ואופציות בשותפות מודיעין אנרגיה, שותפות מוגבלת, בהתאם להצעת דו-צח בע"מ מיום 9.11.2020 והסכם המכר שצורף לה (להלן: "ההצעה").

(2) ככל ובית המשפט הנכבד יורה על אישורה של ההצעה, התבקש בית המשפט הנכבד –

(א) להורות לנאמן לחתום על כל מסמך דרוש על מנת להוציא את ההצעה לפועל, לרבות על הסכם המכר.

(ב) להורות כי הנכסים הנמכרים במסגרת ההצעה ימכרו כשהם נקיים וחופשיים מכל חוב, שעבוד, עיקול וזכות אחרת בהן לפי סעיף 34(א) לחוק המכר, תשכ"ח-1968:

- 950 מניות רגילות של חברת נזילה, אשר מהוות 47.5% מהון המניות המונפק והנפרע של נזילה (בדילול מלא).

- 2,219,647 יחידות השתתפות של מודיעין.

- 175,379 כתבי אופציה (סדרה 16) לרכישת יחידות השתתפות של מודיעין.

- 175,379 כתבי אופציה (סדרה 17) לרכישת יחידות השתתפות של מודיעין.

(יחידות השתתפות וכתבי האופציה יקראו ביחד "האחזקות במודיעין").

200. ביום 17.11.2020 נתן בית המשפט הנכבד אישור כמבוקש, תוך שהובהר כי אין באישור כדי לפטור את הצדדים מהשגת אישורים נוספים, ככל שאלה אכן דרושים על פי הדין.

201. כפי שצוין בסעיף 5.2 להסכם המכר דו-צח פנתה לממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות לבירור השאלה האם נדרש אישור הממונה לרכישת מניות נזילה ו/או רכישת האחזקות במודיעין במסגרת מימוש האופציה.

202. ביום 23.11.2020 התקבלה עמדת הממונה לפיה מכיוון שדו-צח החזיקה עובר לעסקה הנדונה בשליטה בעקיפין בשותפות מודיעין אנרגיה, ורכישת המניות אינה משנה את השליטה, לא נדרש אישור הממונה לעסקה זו.

203. ביום, 25.11.2020, הושלמה העסקה והועבר לחשבון הנאמן סך של 3.5 מיליון ₪ בגין מניות נויה ונמסרו שטרי העברת מניות חתומים על ידי הנאמן, כקבוע בהסכם המכר.

204. בהתאם להסכם המכר, ניתנה לדו-צח אופציה לרכוש את האחזקות במודיעין בסך של 9 מיליון ₪ והיא תהיה ניתנת למימוש במנה אחת בלבד למשך תקופה של שלושה חודשים ממועד אישור בית המשפט, בכפוף לתנאי הסכם המכר.

205. ביום 17.2.2021 הודיעה דו צח כי היא אינה מעוניינת לממש את האופציה, והעלתה טענות באשר לחובות שחלות לשיטתה על הנאמן במימוש מניות אלו בעתיד, לרבות זכות סירוב tag along, וכיו"ב.

206. הנאמן דחה טענות אלו, ובין הצדדים הוחלפו מכתבים בעניין.

207. בסופו של יום, לאחר דין ודברים שנוהל בין הנאמן לבין דו-צח, ביום 28.2.2021 אישר בית המשפט הנכבד לחברה להתקשר באמצעות הנאמן, בהסכם עם חברת דו-צח, במסגרתו דו-צח תרכוש מידי החברה את כל יחידות ההשתתפות והאופציות המוחזקות על ידה במודיעין אנרגיה, שותפות מוגבלת בתמורה לקבלת סך מיידי של 8,411,366 ₪.

208. ביום 1.3.2021, בוצע הקלוזינג, כאשר בהתאם להסכם, האחזקות במודיעין הועברו לדו-צח ומנגד, לחשבון הנאמן הועבר סך של 8,411,366 ₪.

209. לפי הוראות ההסכם, החברה תהיה תהא זכאית לרכיב "אפסייד" בגובה מחצית משווי עליית הערך של יחידות ההשתתפות (ככל שתהא), בהתאם למנגנון הקבוע שם.

210. כפי שציין הנאמן, משמעות ההסכמה שהושגה בסופו של יום מול דו-צח היתה מימוש בשיעור גבוה משמעותית מעל מחיר השוק, וכן יצירת מנגנון אפ סייד שעשוי להניב סך של עד 1 מיליון ₪ נוספים.

211. הנאמן יוסיף ויעדכן את בית המשפט הנכבד בעניין.

ה. 4. מימוש 5% מאחזקות החברה בחברת כלל ביטוח במסגרת הליך כינוס מטעם מחזיקי אגרות החוב (סדרה טו')

212. אחזקות אלה מומשו בתמורה לסך של כ-168.1 מיליון ₪ על ידי כונסי הנכסים מטעם מחזיקי אגרות החוב (סדרה טו'), עוה"ד עדי פיגל ודודי פרץ, בהליך אשר לווה באופן צמוד ויומיומי על

ידי הנאמן, כאשר יתרת המכירה, לאחר תשלום החוב לנושה המובטח ותשלום הוצאות הכינוס, הועברה לחשבון הנאמן.

213. אגרות החוב (סדרה טו') נפרעו במלואן.

ה.5. קבלת תשלום מאדגר חתמים בגין הסכם המחאת זכויות והתחייבויות בקשר להסכם הלוואה הנוגע להחזקות החברה במניות כלל ביטוח

214. קבלת סך של 0.5 מיליון ₪ מחברת אדגר חתמים בע"מ – לאחר שהנאמן וצוותו ניתח עסקה שבוצעה בעבר על ידי החברה ובכלל כך, את הדיווחים שבוצעו בעניינה, נתגלה כי החברה זכאית לקבל סך של 500,000 ₪ מחברת אדגר חתמים. בעקבות פניה שבוצעה מטעם הנאמן, הסכום האמור הועבר לחשבון החברה ביום 3.1.2021.

ה.6. מימוש יצירות אמנות – איתור והתקשרות עם בית מכירות לצורך האחסנה, מיפוי וניהול המכירה

215. מביקור שנערך מטעם הנאמן ונציגיו במשרדי החברה ובמחסניה המוזנחים במגדלי עזריאלי, עלה כי אלו הכילו לצד פסולת רבה, ריהוט, ציוד משרדי וכן חפצי אומנות.

216. על מנת לאפשר את פינוי המשרדים, ועל מנת לאפשר הליך מכירה מיטבי של יצירות האמנות שאותרו על ידי הנאמן וצוותו תוך חיסכון בעלויות אחזקה, ביטוח ותחזוקה מיותרים, הגיש הנאמן ביום 19.10.2020 בקשה להתקשר בהסכם למתן שירותי ניהול מכירה פומבית של יצירות האומנות של החברה למול בית המכירות הפומביות - תירוש מכירות פומביות.

217. הבקשה הוגשה לאחר בדיקה של הצעות מקבילות רבות וניהול מו"מ מול המציעים השונים אשר במסגרתם הוריד הנאמן את התעריפים שנדרשו על ידי בית המכירות.

218. בית המשפט הנכבד אישר את ההתקשרות ביום 26.10.2020.

219. יצירות האמנות עברו הליך של רישום מדוקדק, שיקום חלק מהן, תיקון, סידור בתמונות, קיטלוג, וקביעת מספר מועדים למכירה - והכל בליווי צמוד של הנאמן ונציגיו.

220. לאחר קיומן של שתי מכירות פומביות, ולאחר שהנאמן עצמו פנה למספר גורמים ועניין אותם ברכישת יצירות האמנות (אשר רכשו בסופו של יום חלק מן היצירות), במהלך חודש אפריל התקבל בידי הנאמן סך נטו של כ-412 אלף ₪, לאחר תשלום עמלות, בגין מכירת רוב יצירות האמנות ובהתאם לתנאים שאושרו על ידי בית המשפט הנכבד.

221. הליך מכירת היצירות טרם הסתיים וצפויים להתקבל כספים נוספים.

ה. השבת כספים ששולמו ערב הפירוק לחלק מיועצי החברה

222. 175,000 ₪ הושבו לקופת החברה בעקבות דין ודברים שניהל הנאמן, ונמנעה בהסכמה הגשת הוכחת חוב סבוכה בשיעור שהיה עשוי להגיע למיליוני שקלים נוספים.

ה. הנכסים אשר טרם מומשו על ידי הנאמן, והנאמן בוחן את אופן המימוש היעיל והטוב ביותר בעניינם

- (א) 25% ממניותיה של חברת ישראייר – המוחזקות באופן ישיר על ידי החברה.
- (ב) אחזקה בחברת מניב הנפקות בע"מ, המחזיקה בכ-25% אחוז מחברת IDBG, המחזיקה בפרויקט נדל"ן בלאס וגאס.
- (ג) אחזקות במניות חברת הטכנולוגיה COLU.
- (ד) מניות החברה עצמה.

ו. הנשייה בחברה

ו.1. טיפול בתביעות החוב של החברה

223. הודעה בדבר המועד להגשת תביעות חוב עד ליום 2.4.2021 פורסמה במערכת המא"ה ביום 18.10.2020, בעיתון גלובס ביום 19.10.2020 ובעיתון כלכליסט ביום 20.10.2020.

224. להלן רשימת תביעות החוב, כפי שהוגשו על ידי הנושים באמצעות מערכת הממונט:

| תובע | מעמד | סכום התביעה |
|--|-----------|-------------|
| כלל חברה לביטוח 520024647 | דין קדימה | 15,946 |
| כלל פנסיה וגמל בע"מ 512244146 | דין קדימה | 140,021 |
| רזניק פז נבו (סדרה יד) | מובטח | 932,392,119 |
| פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ 514979467 | רגיל | 74,149 |
| גלובס תרגומים בע"מ | רגיל | 97,677 |

| | | |
|--|------|---|
| | | 515012821 |
| 11,519,712 | רגיל | חברת השקעות דיסקונט בע"מ 520023896 |
| 16,750,678 (התביעה הוגשה בדולר ארה"ב ויתכנו הפרשי מט"ח) | רגיל | ישראייר תעופה ותיירות בע"מ 511483133 |
| 16,750,678 (התביעה הוגשה בדולר ארה"ב ויתכנו הפרשי מט"ח) | רגיל | אידיבי תיירות 520005315 |
| 40,611 | רגיל | דיזנהאוז יוני תורס בע"מ 512670688 |
| 913,797,090 | רגיל | הרמטיק נאמנות בע"מ עבור סדרה ט' 510705197 |
| 240,183 | רגיל | מטרי מאירי ושות' עורכי דין 557913449 |
| 71,899 | רגיל | גיורא ענבר |
| 54,006 | רגיל | ארי קנטרביץ' |
| 68,796 | רגיל | אלינה רונן פרנקל |
| 43,746 | רגיל | נס א.ט בע"מ |
| 103,000 | רגיל | גיזה אבן זינגר |
| 31,175 | רגיל | פישר בכר חן ושות' |
| 1,472,564,000 | רגיל | סומך חייקין |
| 1,988,375,000 | רגיל | מישל דהן |
| 23,800 | רגיל | משה טרי |
| 798,368 | רגיל | קניית השלום השקעות בע"מ |
| 4,421,404,566.49 | | סה"כ |

225. האמור שלהלן אינו כולל תביעות חוב שלא הוגשו באמצעות מערכת הממונט.

226. יצוין כי הטבלה הינה טבלה ראשונית, אשר עשויה להשתנות בהתאם לנסיבות, הוראות הדין והכרעת הנאמן ואין באמור על מנת לגרוע מכל טענה ו/או זכות.

227. נאמן החברה החל לבחון את תביעות החוב, לרבות בחינת סיווג החוב הנטען, האם מדובר בתביעת חוב אשר הוגשה במועד, האם צורפו אליה כל המסמכים המבססים את תביעת החוב ועוד.

228. במסגרת זאת, פנה הנאמן אל מספר נושים אשר הגישו תביעות חוב בחברה לצורך השלמת פרטים וקבלת מסמכים הדרושים לצורך הוכחת תביעת החוב.

229. פניות אלה בוצעו באמצעות שיחות ותכתובות עם חלק מהנושים במסגרתם נתבקשו ההבהרות האמורות.

230. מלאכת ההכרעה בתביעות החוב טרם הסתיימה.

2.1. חלוקות שבוצעו במהלך תקופת הדו"ח לנושים המובטחים – בסך כולל של כ-804.2 מיליון

ש"ח

231. במהלך תקופת הדו"ח בוצעו החלוקות הבאות:

(א) פירעון מלא החוב למחזיקי אגרות החוב (סדרה טו') – לאחר שנתקבל אישורו של בית המשפט הנכבד לחלוקה, ביום 21.1.2021 בוצעה חלוקה למחזיקי אגרות החוב (סדרה טו') בסך של כ-165.074 מיליון ש"ח, ובכך היוותה החלוקה פדיון סופי של אגרות החוב, מתוך הכספים אשר התקבלו כתוצאה ממימוש הבטוחה אשר היתה משועבדת לטובתם.

(ב) פירעון חלקי של החוב למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') – לאחר שנתקבל אישורו של בית המשפט הנכבד לחלוקה, ביום 11.4.2021 שולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') סך של כ-639.131 מיליון ש"ח, אשר משקף תשלום של 0.72669 בגין כל 1 ש"ח ע.נ אגרות חוב, בהתאם לדיווח שפורסם על ידי נאמן הסדרה. תשלום זה בוצע מתוך הכספים שהתקבלו כתוצאה ממימוש מניות דסקי"ש.

3.1. קיום קשר שוטף עם הנושים ומחזיקי אגרות החוב והתנהלות בשקיפות מלאה

232. הנאמן עומד בקשר שוטף עם נושי החברה ובכלל כך עם נאמני מחזיקי אגרות החוב (סדרות טו' ו-יד') אשר מהווים את הנושים המהותיים של החברה ומעדכנם מעת לעת בהליכי פירוק החברה.

233. במהלך תקופת הדוח, כונסו מספר אסיפות מחזיקי אגרות חוב, במסגרתן נידונו הליכי המימוש השונים ובמידת הצורך נתקבלו החלטות מתאימות על ידי מחזיקי אגרות החוב.

234. נאמן החברה השתתף באסיפות אלה, עדכן את מחזיקי אגרות החוב בדבר ההתפתחויות השונות והשיב לשאלותיהם, ככל והדבר התאפשר.

235. כן, הנאמן וצוותו עומדים בקשר עם נושי החברה אשר פונים למשרד הנאמן לצורך קבלת פרטים ומענה על שאלות.

ז. הודעת הבורסה על מחיקת אגרות החוב של החברה מן הרישום למסחר בבורסה

236. ביום 4.11.2020 שלחה הבורסה לניירות ערך מכתב לנאמן במסגרתו הודיעה כי בהתאם להחלטת דירקטוריון הבורסה (א) אגרות החוב של החברה יימחקו מהרישום למסחר בבורסה ביום 29.4.2021 (ב) עד למועד המחיקה תימשך השעיית המסחר באגרות החוב ו-(ג) עקב מינוי נאמן לפירוק החברה, לא יתקיימו ימי מסחר טרם המחיקה.


237. הנאמן דאג לפרסם מכתב זה במאי"ה בסמוך לקבלתו.

238. הנאמן וצוותו מקיימים שיחות מול הבורסה לניירות ערך על מנת להבין את משמעות ההחלטה ועל מנת לנסות ולהביא לצמצום העמלות הנדרשות על ידי הבורסה בגין אגרות החוב.

סופו של דבר

239. הנאמן מבקש להודות לצוותו, ובכלל כך, לעו"ד עמי ברלב, המנהל המקצועי הפועל מטעמו, על העבודה המאומצת והאינטנסיבית.

240. הנאמן יוסיף ויעדכן את בית המשפט הנכבד בדבר הליכי הפירוק ובמידת הצורך יגיש בקשות מתאימות למתן הוראות.



אופיר נאור, עו"ד

נאמן חברת אידיבי חברה לפתוח בע"מ

נאור-גרשט, עורכי דין

היום : 20 באפריל, 2021