

בית המשפט המחוזי**בתל אביב – יפו**

חדל"ת 20-09-43652

פר"ק 20-09-50129

בפני סגן הנשיא כבוד השופט חגי ברנר**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 אי די בי חברה לפתוח בע"מ****("החברה") וככונס נכסים של חלק ממניות דסק"ש**

ע"י ב"כ ממשרד נאור – גרשט, משרד עורכי דין

מרח' מיטב 6 כניסה A, תל אביב 678906

טל': 03-7445404; פקס': 03-5447405

כתובת דוא"ל: Ophir@nqlaw.co.il

נאמן אידיבי;**ובעניין:****רזניק 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

הנושה המובטח;**ובעניין:**

ו' תשרי תשפ"ב, 12/09/2021 החלטה
 בקשה 52 בתיק 50129-09-20
 שו' חגי ברנר

דולפין;**ובעניין:****לעמדת הממונה בתוך 15 ימים: א"א 3**

באמצעות היחידה לפירוק, כינוס ופשט"ר

ע"י ב"כ עוה"ד גרי פאנוס ואח'

מדרך מנחם בגין 125, תל אביב

טל': 074-7612950; פקס: 074-8091783

רשות המסים;**ובעניין:****הממונה על הליכי חדלות פ"ד נחתם דיגיטלית לזלי**

ע"י ב"כ עוה"ד חור נאור

מרח' השלושה 2, תל אביב – יפו

הממונה;**בקשה משותפת מטעם הנושה המובטח, כונסי הנכסים ונאמן אידיבי****(לאישור ההסכמות ביניהם ולחלוקת כספים לנושה המובטח)**

בית המשפט הנכבד מתבקש לאשר את הפרשה אליה הגיעו הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') של אי די בי חברה לפתוח בע"מ ("הנושה המובטח" ו – "מחזיקי סדרה יד") ונאמן אידיבי, בקשר עם תביעת החוב שהוגשה על ידי הנושה המובטח, כפי שתפורט להלן ("הפרשה");

כמו כן, בכפוף לאישור הפרשה, בית המשפט הנכבד מתבקש –

(א) להורות לכונסי הנכסים לחלק לנושה המובטח את הסכום שיש לחלק על פי הפשרה למחזיקי סדרה יידי¹ ("הסכום המבוקש לחלוקה") וכן לשלם מחשבון הכינוס את יתרת הוצאות הנושה המובטח, לסילוק מלוא חוב הנושה המובטח על פי הפשרה;

(ב) לאשר לכונסי הנכסים להעביר את אגרות החוב של אי די בי חברה לפתוח בע"מ (סדרה ט') ("אגרות החוב סדרה ט'") שמוחזקות אצל כונסי הנכסים בחשבון הכינוס, אל נאמן אידיבי;

(ג) לאשר לכונסי הנכסים להעביר לנאמן אידיבי את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון הכינוס למעט הותרת סכום לצורך תשלום שכר טרחת כונסי הנכסים והוצאות הכינוס.

ואלו נימוקי הבקשה :

1. ביום 20.11.2020 אישר בית המשפט הנכבד לכונסי הנכסים למכור את מניות השליטה בדסק"ש² על פי הצעת מגה אור מיום 15.10.2020 וכפי שתוקנה באמצעות מכתב מגה אור מיום 11.3.2021, תיקונים שאושרו בהחלטת בית המשפט הנכבד מיום 14.3.2021 ("העסקה").
2. על פי העסקה נמכרו מניות השליטה בדסק"ש בתמורה לסך של כ – 953 מיליון ₪ (950 מיליון ₪ וכן תוספת שסוכמה בגין בקשות מגה אור לפיצול מועד השלמת העסקה).
3. בהתאם להחלטות בית המשפט הנכבד מימים 18.3.2021, 21.4.2021 ו- 8.6.2021, ביצעו כונסי הנכסים, עד למועד בקשה זו, חלוקות לנושה המובטח בסך של כ – 916 מיליון ₪ ("הסכומים שחולקו"). נאמן אידיבי לא התנגד לחלוקות אלו באשר הוסכם כי החוב לנושה המובטח עולה גם לשיטתו על הסכומים שחולקו.
4. ביום 7.4.2021 הגיש הנושה המובטח תביעת חוב לנאמן אידיבי בגין חוב בסך של 932,392,119 ₪ נכון ליום 11.4.2021 אשר כללה בין היתר, תביעה לריבית פיגורים גם לגבי התקופה לאחר שניתן כנגד החברה צו לפתיחת הליכים ("ריבית פיגורים לאחר הצו"), או לחילופין בגין חוב בסך של 918,128,330 ₪ נכון ליום 11.4.2021, אשר לא כללה תביעה לריבית פיגורים לאחר הצו אך כן כללה, בין היתר, תביעה לריבית בגין סך תשלומי הריבית אשר היו קבועים להשתלם החל ממועד צו פתיחת ההליכים ואילך ולא שולמו ("ריבית דריבית"). תביעת החוב כללה גם את מלוא שכר והוצאות הנושה המובטח.
5. במסגרת מגעים בין ב"כ הנושה המובטח (המשמשים גם ככונסי הנכסים) לנאמן אידיבי התקיימו, בגדר משא ומתן לפשרה, שיחות בכל הנוגע לתחשיב יתרת החוב לנושה המובטח, על מנת שניתן יהיה להגיע להסכמות בנוגע לגובה החוב, באופן אשר ייתר ניהולם של הליכים משפטיים מיותרים.
6. במסגרת זו, העבירו נאמן אידיבי וכן היועצים הכלכליים של הנושה המובטח תחשיבים שונים של יתרת החוב לנושה המובטח (בשים לב לחלוקות שבוצעו עד למועד התחשיבים), נערכו בין הצדדים שיחות וכן נערכו בדיקות שונות, בין היתר גם על ידי נאמן אידיבי שהציג את תוכן הדברים גם לנציגי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט').

¹ הסכום המדויק שיחולק למחזיקי סדרה יידי יחושב לפי מועד החלוקה שיתואם עם הבורסה אם וכאשר ינתן אישור בית המשפט הנכבד לבקשה זו. סכום זה עמד נכון ליום 30.6.2021 על 3,786,268 ₪ והוא נושא ריבית שנתית בשיעור של 5%.

² 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.

7. בעקבות המגעים שנוהלו בין הצדדים הגיעו הנושה המובטח ונאמן אידיבי לפשרה ("הפשרה"), אשר אושרה באסיפת מחזיקי סדרה י"ד ביום 3.8.2021, לפיה: (א) מחזיקי סדרה י"ד יוותרו על תביעתם לריבית דריבית ולריבית פיגורים לאחר הצו באופן שהסכום הכולל שיחולק למחזיקי סדרה י"ד (כולל הסכומים שחולקו) יהא קרן בתוספת ריבית שנצברה ושתיצבר עד מועדי התשלום בפועל (כאשר הריבית מיום 21.3.2021 ואילך הופחתה משיעור שנתי של 5.25% לשיעור שנתי של 5% בהתאם להוראות שטר הנאמנות) ובתוספת ריבית פיגורים בגין התקופה שבין מועד העמדת אגרות החוב לפירעון מידי למועד מתן הצו לפתיחת ההליכים ("חוב האג"ח לפשרה"); (ב) ההכרעה בתביעת החוב תכיר בכך ששכר והוצאות הנושה המובטח מהווים חלק מן החוב המובטח כך שסכום זה שולם ו/או ישולם לנושה המובטח במלואו מקופת הכינוס מבלי לפגוע בסכום שיחולק למחזיקי סדרה י"ד כאמור בסעיף (א) לעיל; (ג) שכר והוצאות כונסי הנכסים ישולמו גם הם מקופת הכינוס מבלי לפגוע בסכום שיחולק על פי סעיף (א) לעיל.
8. עוד הוסכם בין הצדדים, כי ככל שתאושר הפשרה על ידי בית המשפט הנכבד, אזי לאחר ביצוע התשלום של יתרת חוב האג"ח לפשרה (בניכוי הסכומים שחולקו) למחזיקי סדרה י"ד, יעבירו כונסי הנכסים לנאמן אידיבי את יתרת הכספים מהליך הכינוס (בניכוי סכום כסף לשכר הטרחה של כונסי הנכסים בהתאם לחישוב שיערך על ידי כונסי הנכסים ובניכוי מלוא יתרת שכר והוצאות הנושה המובטח) וכן את אגרות החוב סדרה ט' המוחזקות על ידי כונסי הנכסים בחשבון הכינוס וכן יוסרו כל השעבודים לטובת הנושה המובטח עבור מחזיקי סדרה י"ד.
9. נאמן אידיבי הבהיר כי תמיכתו בפשרה כפופה לאישור מחזיקי סדרה י"ד (אשר ניתן כאמור) וכן לאישור בית המשפט הנכבד. ככל ופשרה זו לא תאושר מכל סיבה שהיא, הסכמת נאמן אידיבי והסכמת ומחזיקי סדרה י"ד לפשרה תפקע, לא יהיה לה כל תוקף מחייב תוך שהצדדים שומרים על מלוא הטענות ו/או הזכויות בהתאם להוראות שטר הנאמנות.
10. העתק פרסום תוצאות האסיפה הנ"ל של מחזיקי סדרה י"ד מיום 4.8.2021, וכן הזימון לאותה אסיפה שפורסם ביום 27.7.2021 בו מתוארת הפשרה, ושצורף לו תחשיב להמחשה וכן מכתבו של נאמן אידיבי מצ"ב כולם **כנספח 1**.
11. העברת היתרות בחשבון הכינוס (לרבות אגרות החוב סדרה ט') מתבקשת נוכח כך שאידיבי היא בעלת שעבוד מדרגה שניה על נכסים אלו, וכן לאור ההסכמות שהגיעו כונסי הנכסים ונאמן אידיבי במסגרת ההודעה על הסכמה בין כונסי הנכסים לבין נאמן אידיבי ובקשה לאשרה אשר הוגשה לבית המשפט הנכבד ביום 6.10.2020 ואשר אושרה על ידי בית המשפט הנכבד באותו היום.
12. לאור כל האמור לעיל מתבקש בית המשפט הנכבד כמפורט ברישא לבקשה זו.

אופיר נאור, עו"ד
הנאמן וכונס הנכסים הזמני

אלון בנימיני, עו"ד

רענן קליר, עו"ד
ב"כ הנושה המובטח וכונסי הנכסים

נספח 1

**העתק פרסום תוצאות אספת
מחזיקי סדרה י"ד מיום 4.8.2021,
וכן הזימון לאותה אסיפה שפורסם
ביום 27.7.2021 בו מתוארת
הפשרה, ושצורף לו תחשיב
להמחשה וכן מכתבו של נאמן
אידיבי**

עמ' 5



04 באוגוסט, 2021

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד')
של אי די בי חברה לפתוח ("החברה")

ג.א.נ.,

הנדון: דיווח בדבר תוצאות אסיפת הצבעה של מחזיקי אגרות חוב (סדרה יד') של החברה

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה יד') שהנפיקה החברה (להלן: "הנאמן" ו- "אגרות החוב", בהתאמה) מתכבדת להודיע בזאת על תוצאות האסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') של החברה אשר התקיימה ביום 03.08.2021 ללא התכנסות בפועל (להלן: "האסיפה"). ההצבעות על הנושא שעל סדר יומה של האסיפה, התבצעו באמצעות כתב ההצבעה (להלן: "כתב ההצבעה")¹ או באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרונית והכול כקבוע בזימון האסיפה.

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות החוב המחזיקים בסך כולל של 2,769,267 ע.ג. אגרות חוב מסדרה יד', המהוות כ- 60.16% מיתרת אגרות החוב שטרם נפרעו (דהיינו 4,603,485 ע.ג.) ומשכך, נכח מניין חוקי בקשר עם ההצעות שעל סדר היום.

1. הנושא שהועלה להצבעה במסגרת האסיפה ותוצאות ההצבעה

אישור פשרה בקשר עם תביעת החוב – [הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב של לפחות שני שלישים (2/3) ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים]

לאשר פשרה עם נאמן אידיבי לפיה מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד'): (א) מוותרים על תביעת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') לריבית דריבית ולריבית הפיגורים לאחר הצו (כהגדרת המונחים ברקע שלעיל) באופן שהסכום הכולל שיחולק למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') (כולל הסכומים אשר חולקו עד כה) יהא קרן בתוספת ריבית שנצברה ושתיצבר עד מועדי התשלום בפועל ובתוספת ריבית פיגורים בגין התקופה שבין מועד העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי למועד מתן צו הקפאת ההליכים; (ב) ההכרעה בתביעת החוב תכיר בכך ששכר הנאמן והיועצים (כהגדרתם ברקע) מהווים חלק מן החוב המובטח כך שסכום זה שולם ו/או ישולם במלואו מקופת כינוס הנכסים מבלי לפגוע בסכום שיחולק למחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיף (א) לעיל; (ג) שכר והוצאות כונסי הנכסים ישולמו גם הם מקופת כינוס הנכסים מבלי לפגוע בסכום שיחולק למחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיף (א) לעיל

בהתאם להבהרות אשר פורטו בזימון האסיפה מובהר כי:

¹ לזימון האסיפה ולכתב ההצבעה ראו דיווח מיום 27.07.2021 (אסמכתא: 10-123201-2021).

- (1) בהתאם להחלטת מחזיקי אגרות החוב, תוגש לבית המשפט בקשה משותפת על ידי כונסי הנכסים ונאמן אידיבי לאשר את הפשרה. אישור הפשרה הינו כפוף לאישור בית המשפט.
- (2) נאמן אידיבי הבהיר כי ככל והפשרה לא תאושר מכל סיבה שהיא, תמיכת נאמן אידיבי לפשרה תפקע, לא יהיה לה כל תוקף מחייב.
- (3) ככל שלא תאושר הפשרה מכל סיבה שהיא, הנאמן, מחזיקי אגרות החוב ונאמן אידיבי שומרים על מלוא הטענות ו/או הזכויות, לרבות ביחס לכל רכיב מרכיבי הפשרה (קרן, חישובי ריבית, תוספת ריבית, הוצאות, שכ"ט וכו').

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' לכתב ההצבעה, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' לכתב ההצבעה, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

להלן תוצאות ההצבעה הכוללות את כלל קולות המצביעים שהשתתפו באסיפה

2,768,692 ע.נ. אג"ח יד' המהווים 99.998% מהקולות המשתתפים בהצבעה הצביעו בעד ההחלטה.
52 ע.נ. אג"ח יד' המהווים 0.002% מהקולות המשתתפים בהצבעה הצביעו נגד ההחלטה.
523 ע.נ. אג"ח יד' הצביעו נמנע.

לפיכך, ההחלטה התקבלה.

בקרב המשתתפים בהצבעה בקשר עם ההחלטה שלעיל לא נמצאו מחזיקי אגרות חוב אשר הצהירו (בכתב ההצבעה או במערכת ההצבעה האלקטרונית) כי הינם בעלי עניין מנוגד בגינו על הנאמן לפסול את הצבעותיהם.

בזאת ננעלה האסיפה.

בכבוד רב,

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

הדו"ח נחתם ע"י:

יוסי רזניק, מנכ"ל משותף



27 ביולי, 2021

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד')
של אי די בי חברה לפתוח

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר קיום אסיפת הצבעה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד')
של אי די בי חברה לפתוח (להלן: "החברה") ללא התכנסות בפועל

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה יד') של החברה (להלן: "הנאמן" ו-"אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדת בזאת להודיע על קיום אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר תתקיים ללא התכנסות בפועל ביום ג' ה-3 באוגוסט 2021, בשעה 16:00 (להלן: "האסיפה").

ההצבעה על הנושא שעל סדר יומה של האסיפה תיעשה באמצעות כתבי הצבעה או הצבעות במערכת ההצבעות האלקטרונית, כמפורט בסעיף 7 להלן, אשר יימסרו לנאמן עד ליום ג', ה-3 באוגוסט 2021, בשעה 10:00.

הנאמן יבחן קיומו של מניין חוקי לפתיחת האסיפה על פי הוכחות הבעלות שישלחו לו עד לאותו מועד. ככל שלא יתהווה המניין החוקי הנדרש לצורך פתיחת האסיפה תתקיים אסיפה נדחית, ביום ה', ה-5 באוגוסט 2021 בשעה 16:00 ללא התכנסות בפועל (נעילת ההצבעות במסגרת האסיפה הנדחית, ככל שתתקיים, תהיה בשעה 10:00 ביום האסיפה הנדחית) ("האסיפה הנדחית") ובמועד זה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת האסיפה הנדחית על פי הוכחות הבעלות (נכון למועד הקובע – כהגדרתו בסעיף 2 להלן) שנמסרו לו נכון למועד האסיפה, בצירוף אלו שנמסרו לנאמן מאוחר יותר עד למועד האסיפה הנדחית.

רקע:

- בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה יד') שועבדו לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, נכסים שונים וביניהם 99,258,708 מניות חברת השקעות דיסקונט בע"מ שהיו בבעלות דולפין אי אל השקעות בע"מ ("מניות השליטה בדסק"ש" ו-"דולפין ישראל").
- כפי שדווח על ידי כונסי הנכסים, עורכי הדין רענן קליר ואלון בנימיני ("כונסי הנכסים"), מניות השליטה בדסק"ש נמכרו בתמורה לסך של 950 מיליון ₪ ובתוספת ריבית כמפורט בדיווחים בדבר המכירה¹ ("תמורת המכירה").
- מלוא תמורת המכירה התקבלה אצל כונסי הנכסים וחלק מהותי ממנה חולק למחזיקי אגרות החוב.²

¹ ראו הודעות מימים 9.3.2021, 11.3.2021, 12.3.2021, 14.6.2021 ו-3.6.2021 שפורסמו באתר החברה.
² להודעות החלוקה ראו דיווחים מימים: 30.3.2021, 26.4.2021 ו-9.6.2021, מספרי אסמכתא: 03-6393316, 2021-10-051300, 2021-10-071217 ו-2021-10-098739, בהתאמה.

4. ביום 7.4.2021 הגיש הנאמן תביעת חוב לנאמן החברה ("נאמן אידיבי" ו – "תביעת החוב"), בגין חוב בסך של 932,392,119 ₪ נכון ליום 11.4.2021 אשר כלל בין היתר, תביעה לריבית פיגורים גם לגבי התקופה לאחר שניתן כנגד החברה צו לפתיחת הליכים ("ריבית הפיגורים לאחר הצו"), על סמך הטענה כי כנגד דולפין ישראל, ששעבדה את מניות השליטה בדסק"ש לטובת מחזיקי אגרות החוב, לא ניתן צו לפתיחת הליכים או לחלופין בגין חוב בסך של 918,128,330 ₪ נכון ליום 11.4.2021 אשר לא כלל תביעה לריבית הפיגורים לאחר הצו אך כן כלל, בין היתר, תביעה לריבית (בשיעור ריבית אגרות החוב על פי שטר הנאמנות) בגין סך תשלומי הריבית אשר היו קבועים להשתלם בימים 30.9.2020, 31.12.2020 ו- 31.3.2021 ולא שולמו ("ריבית דריבית"). תביעת החוב כללה גם את מלוא שכר והוצאות הנאמן, ב"כ הנאמן ומחזיקי אגרות החוב והיועצים הכלכליים לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב והנציגות נכון למועד האמור וכן כל סכום נוסף שייצבר בגין שכר הנאמן, הנציגות והיועצים הכלכליים לאחר אותו מועד ("שכר הנאמן והיועצים").

5. במסגרת מגעים בין כונסי הנכסים לנאמן אידיבי התקיימו שיחות בכל הנוגע לתחשיב יתרת החוב למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד'), על מנת שניתן יהיה להגיע להסכמות בנוגע לגובה החוב, באופן אשר ייתר ניהולם של הליכים משפטיים מיותרים. בהתאם לכך, העבירו היועצים הכלכליים של הנאמן ומחזיקי אגרות החוב תחשיבים שונים של יתרת החוב בגין אגרות החוב (בשים לב ולאחר החלוקות שבוצעו עד למועד זימון זה), נערכו בין הצדדים שיחות וכן נערכו בדיקות שונות, בין היתר גם על ידי נאמן אידיבי (שלדבריו הציג את תוכן הדברים גם לנציגי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט')).

6. בעקבות כך הוצעה פשרה ("הפשרה") לפיה: (א) מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') יוותרו על תביעתם לריבית דריבית ולריבית הפיגורים לאחר הצו באופן שהסכום הכולל שיחולק למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') (כולל הסכומים אשר חולקו עד כה) יהא קרן בתוספת ריבית שנצברה ושתיצבר עד מועדי התשלום בפועל (כאשר הריבית מיום 21.3.2021 ואילך הופחתה משיעור שנתי של – 5.25% לשיעור שנתי של – 5%) ובתוספת ריבית פיגורים בגין התקופה שבין מועד העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי למועד מתן צו הקפאת ההליכים ("חוב האג"ח לפשרה") (לשם המחשה בלבד יתרת הסכום לחלוקה ליום 30.6.2021 הינה 3,786,268 ₪ מפורט בחישוב המצ"ב **כנספח 1**; בפועל הסכום שיחולק לאחר אישור הפשרה יכלול גם ריבית בשיעור שנתי של 5% בגין יתרת קרן אגרות החוב מאותו מועד ועד מועד התשלום), (ב) ההכרעה בתביעת החוב תכיר בכך ששכר הנאמן והיועצים מהווים חלק מן החוב המובטח כך שסכום זה שולם ו/או ישולם במלואו מקופת כינוס הנכסים מבלי לפגוע בסכום שיחולק למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') כמפורט בסעיף (א) לעיל; (ג) שכר והוצאות כונסי הנכסים ישולמו גם הם מקופת כינוס הנכסים מבלי לפגוע בסכום שיחולק למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') כמפורט בסעיף (א) לעיל.

7. נאמן אידיבי נתן הסכמתו כי אם יאשרו מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') את הפשרה אזי תוגש לבית המשפט בקשה משותפת על ידי כונסי הנכסים ונאמן אידיבי לאשרה. מובהר כי תמיכת נאמן אידיבי בפשרה כפופה לאישור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') וכן לאישור בית המשפט הנכבד, הינה כמפורט במכתב נאמן אידיבי המצ"ב **כנספח 2**.

8. ככל ופשרה זו לא תאושר מכל סיבה שהיא, תמיכת נאמן אידיבי לפשרה תפקע, לא יהיה לה כל תוקף מחייב תוך שנאמן אידיבי והחברה שומרים על מלא הטענות ו/או הזכויות, לרבות ביחס לכל רכיב מרכיבי הפשרה (קרן, חישובי ריבית, תוספת ריבית, הוצאות, שכ"ט וכו').
9. הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') לפשרה, ככל שתתקבל, תפקע אם היא לא תאושר על ידי בית המשפט או אם תוצג לה התנגדות מטעם גורם כלשהו תוך שמחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') שומרים על מלא הטענות ו/או הזכויות, לרבות ביחס לכל רכיב מרכיבי הפשרה (קרן, חישובי ריבית, תוספת ריבית, הוצאות, שכ"ט וכו').
10. מובהר כי ככל ותאושר הפשרה, לאחר ביצוע התשלום של יתרת חוב האג"ח לפשרה למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד'), יעבירו כונסי הנכסים לידי נאמן אידיבי את יתרת הכספים מהליך הכינוס (בניכוי סכום כסף לשכר הטרחה של כונסי הנכסים בהתאם לחישוב שיערך על ידי כונסי הנכסים ובניכוי מלוא יתרת שכר הנאמן והיועצים) וכן את אגרות החוב (סדרה ט') המוחזקות על ידם וכן יוסרו כל השעבודים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב.

1. הנושא שעל סדר יומה של האסיפה הינו כדלקמן:

אישור פשרה בקשר עם תביעת החוב – [הרוב הדרוש לאישור ההחלטה הינו רוב של לפחות שני שלישים (2/3) ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים]

לאשר פשרה עם נאמן אידיבי לפיה מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד'): (א) מוותרים על תביעת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') לריבית דריבית ולריבית הפיגורים לאחר הצו (כהגדרת המונחים ברקע שלעיל) באופן שהסכום הכולל שיחולק למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') (כולל הסכומים אשר חולקו עד כה) יהא קרן בתוספת ריבית שנצברה ושתיצבר עד מועדי התשלום בפועל ובתוספת ריבית פיגורים בגין התקופה שבין מועד העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי למועד מתן צו הקפאת ההליכים; (ב) ההכרעה בתביעת החוב תכיר בכך ששכר הנאמן והיועצים (כהגדרתם ברקע) מהווים חלק מן החוב המובטח כך שסכום זה שולם ו/או ישולם במלואו מקופת כינוס הנכסים מבלי לפגוע בסכום שיחולק למחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיף (א) לעיל; (ג) שכר והוצאות כונסי הנכסים ישולמו גם הם מקופת כינוס הנכסים מבלי לפגוע בסכום שיחולק למחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיף (א) לעיל

מובהר כי:

- (1) אם יאשרו מחזיקי אגרות החוב את הפשרה המפורטת לעיל ברוב הנדרש אזי תוגש לבית המשפט בקשה משותפת על ידי כונסי הנכסים ונאמן אידיבי לאשרה. אישור הפשרה, ככל שתאושר על ידי מחזיקי אגרות החוב כאמור, תהא כפופה לאישור בית המשפט.
- (2) האמור נעשה לפני משורת הדין ולצרכי פשרה בלבד וכי אם לא תאושר הפשרה על ידי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') ברוב הנדרש או אם היא לא תאושר על ידי בית המשפט או שתוצג לה או לביצועה המידי התנגדות מצד גורם אחר לרבות נציגי סדרה ט' של החברה, תהא החלטה זו, ככל שהתקבלה בטלה, מחזיקי אגרות החוב

(סדרה יד') לא יהיו כבולים בפשרה והנאמן יהיה רשאי לעמוד על כל הטענות בתביעת החוב.

(3) נאמן אידיבי הבהיר כי ככל והפשרה לא תאושר מכל סיבה שהיא, תמיכת נאמן אידיבי בפשרה תפקע, לא יהיה לה כל תוקף מחייב.

(4) ככל שלא תאושר הפשרה מכל סיבה שהיא, הנאמן, מחזיקי אגרות החוב ונאמן אידיבי שומרים על מלוא הטענות ו/או הזכויות, לרבות ביחס לכל רכיב מרכיבי הפשרה (קרן, חישובי ריבית, תוספת ריבית, הוצאות, שכ"ט וכו').

ככל ותאושר הפשרה, לאחר ביצוע התשלום של יתרת חוב האג"ח לפשרה למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד'), יעבירו כונסי הנכסים לידי נאמן אידיבי את יתרת הכספים מהליך הכינוס (בניכוי סכום כסף לשכר הטרחה של כונסי הנכסים בהתאם לחישוב שיערך על ידי כונסי הנכסים ובניכוי מלוא יתרת שכר הנאמן והיועצים) וכן את אגרות החוב (סדרה ט') המוחזקות על ידם וכן יוסרו כל השעבודים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב.

מובהר כי ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 9 לזימון זה, ולעניין זה יראו את האמור בסעיף 9 שלהלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

2.1. מי שלזכותו רשומות אצל חבר בורסה אגרות חוב אשר נכללות בין אגרות החוב הרשומות במרשם מחזיקי אגרות החוב, על שם החברה לרישומים הרלוונטית (להלן: "**החברה לרישומים**") נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה. מחזיק כאמור ימציא לנאמן אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב שבבעלותו או ייפוי כוח מהחברה לרישומים בגין מספר מסוים של אגרות חוב הרשומות על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב, נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה. אישור או ייפוי כוח כאמור לעיל יומצא לנאמן, עד למועד נעילת האסיפה.

או

2.2. מי שלזכותו רשומות אגרות חוב במרשם מחזיקי אגרות החוב המתנהל על ידי החברה נכון למועד הקובע להשתתפות באסיפה (להלן: "**מחזיק רשום**"). מחזיק רשום כאמור יציג בפני הנאמן תעודה מזהה עד למועד נעילת האסיפה;

ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם יצורף כתב מינוי מהמחזיק כמפורט בסעיף 3 להלן.

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו 27.07.2021

3. כתב מינוי

3.1. מחזיקי אגרות החוב זכאים להצביע באסיפה באמצעות באי כוח.

3.2. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא כוחו שיש לו הסמכה בכתב כהלכה לעשות כן.

3.3. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב חתום בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד.

3.4. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק באגרות החוב.

3.5. כתב מינוי וייפוי-הכוח שעל-פיו נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יופקד בידי הנאמן עד למועד נעילת ההצבעות.

4. המניין החוקי

המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה הינו שני מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב.

5. הרוב הדרוש

הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה שלעיל הינו רוב של לפחות שני שלישים (2/3) ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.

6. כינוס אסיפה נדחית והמניין החוקי

ככל שלא יימסרו לנאמן כתבי הצבעה (או לחלופין הצבעות במערכת ההצבעות האלקטרונית) אליהם צורפו הוכחות בעלות המהווים מנין חוקי לקיום האסיפה, במועד שנקבע לכך, תידחה האסיפה **ליום ה', ה-5 באוגוסט 2021, בשעה 16:00** (נעילת ההצבעות תהיה בשעה 10:00 ביום זה). באסיפה שנדחתה כאמור, לצורך לקבלת ההחלטה לעיל, יתהווה מניין חוקי על ידי מחזיקי אגרות חוב הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם המייצגים יחדיו לפחות עשרים אחוזים (20%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב.

7. הצבעה

ההצבעות במסגרת האסיפה תתבצעה עד ליום ג', ה-3 באוגוסט 2021 בשעה 10:00 ("מועד נעילת ההצבעות").

ההצבעות במסגרת האסיפה יכולות להתבצע באמצעות כתב ההצבעה האלקטרוני במערכת ההצבעה במגני"א או לחלופין על גבי כתב ההצבעה אשר מפורסם במסגרת פרסום זימון זה (להלן: "**כתב ההצבעה**") אשר יומצא למשרדי הנאמן בכתובת יד חרוצים 14, תל אביב, או לפקס מס' 03-6389222 או סרוק למייל Emmy@rpn.co.il, ולוודא קבלתו בשלמות בטל' 03-6389200 והכל עד למועד נעילת ההצבעות.

יובהר כי, ההצבעה במערכת האלקטרונית ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת ההצבעות, ולא יהיה ניתן לשנותה אחרי מועד זה.

8. הודעות עמדה

כל מחזיק, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב רשאי לפנות בכתב למחזיקים באגרות החוב בכדי לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושא מהנושאים העולים להצבעה באסיפה (להלן: "**הודעת עמדה**"). הודעת עמדה של מחזיק כאמור, תוגש לנאמן עד ליום א', ה-1 באוגוסט 2021 (להלן: "**המועד האחרון למשלוח הודעות עמדה**"). האחריות לתוכן הודעת העמדה תהיה על מגיש הודעת העמדה בלבד.

9. שיפוי ומימון לפעילות המומחים והנאמן

המחזיקים פוטרים בזאת את הנאמן מאחריות לפעולות שיבוצעו על ידו בהתאם להחלטה שתקבל על ידי האסיפה וכן מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושא משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה על ידי הנאמן או על ידי מחזיקי אגרות החוב ("**הזכאים לשיפוי**"), באופן המתואר להלן:

9.1. בגין כל חבות ו/או תביעה ו/או איום בהגשת תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) ו/או פסק בורר אשר עילתם קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שעל סדר היום ("**ההחלטה**") ; וכן

9.2. 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, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, חבויות, תביעות, איום בהגשת תביעות ודרישות בנוגע להחלטה ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון ;

התחייבויות השיפוי המתוארות לעיל יקראו יחדיו: "**התחייבות השיפוי**" - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ד' להלן ובתנאי כי:

9.3. בעדיפות ראשונה – מימון 'התחייבות השיפוי' יעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך

9.4. בעדיפות שניה - יהיה המימון מתוך כספים שבידי הנאמן ככריות למימון השיפוי ושהיו 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.

9.5. **בעדיפות שלישית** - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה ביסכום ההפקדה כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב בידי הנאמן סכום אותו יקבע הנאמן לכיסוי תורת התחייבות השיפוי;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד או נגד ההחלטה, (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 סעיף 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 התחייבות השיפוי על ידי המחזיקים בגובה כל סכום שיידרש על ידי הזכאים לשיפוי מכח התחייבות השיפוי.

9.6. **מובהר** כי ההחלטה משמעה, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ההחלטה 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 בסעיף זה.
- ג. "**חלקו היחסי**" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שהיו בבעלות כל מחזיק במועד הקובע לאסיפה שבגין הצביע בעד או נגד ההחלטה 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 ההחלטה 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 לאסיפה.
- 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 ההחלטה (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 סעיף 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.

9.7. התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי דין

10. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב במשרדי הנאמן, רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 בתל אביב "בית שבח" (קומה 1), בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש בטלפון : 03-6389200.

בכבוד רב,

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

הדו"ח נחתם ע"י:

יוסי רזניק, מנכ"ל משותף

נספח 1



תחשיב יתרת הסכום לחלוקה 30.6.2021

ליום 30.6.2021	
916,631,034	חוב לפי 5% החל מ 21.3.2021
-639,131,745	שולם ב 11.4.2021
277,499,290	יתרה
1,064,381	ריבית עד ל 9.5.2021
-66,999,799	שולם ב 9.5.2021
211,563,872	יתרה
1,217,217	ריבית עד ל 20.6.2021
-209,000,000	שולם ב 20.6.2021
3,781,089	יתרה
5,180	ריבית עד ל 30.6.2021
3,786,268	סה"כ ליום 30.6.2021



נספח 2





נאור - גרשט, עורכי דין

NAOR-GERSHT, LAW FIRM

RENAN GERSHT,	Adv.	מיטב 6(A) תל אביב 6789806	עו"ד	רנן גרשט,
OPHIR NAOR,	Adv.	6(A) Meitav St. Tel Aviv 6789806	עו"ד	אופיר נאור,
TALI SHALEV,	Adv.		עו"ד	טלי שלו,
ADI GRANOT,	Adv.	טל. +972-3-5447404	עו"ד	עדי גרנות,
SHIRAN GORFAIN,	Adv.	פקס. +972-3-5447405	עו"ד	שירן גורפיין,
MATAN RING,	Adv.		עו"ד	מתן רינג,
SHENHAV YAAKOV,	Adv.	office@nglaw.co.il	עו"ד	שנהב יעקב,

19 ביולי 2021

לכבוד:

מבלי לפגוע בזכויות

רענן קליר, עו"ד

באמצעות דוא"ל

ארדינסט, בן נתן, טולידיאנו ושות' עם המבורגר עברון

ח.נ.,

הנדון: אידיבי חברה לפתוח בע"מ ("החברה")

מתוקף תפקידי כנאמן החברה הריני לפנות אליך בדברים הבאים:

1. בשבועות האחרונים קיימנו שיחות והתייעצויות בכל הנוגע לתחשיב יתרת החוב למחזיקי אגרות החוב מסדרה יד', על מנת שניתן יהיה להגיע להסכמות בנוגע לגובה החוב, באופן אשר ייתר ניהולם של הליכים משפטיים מיותרים ויקרים (אשר עלות ניהולם אף היתה צפויה לעלות על התועלת).
2. בהתאם לכך, התקבלו מכם תחשיבים שונים שנבדקו ותוקנו, נערכו בין הצדדים שיחות, וכן נערכו בדיקות שונות, בין היתר, גם על ידי הנאמן וכן על ידי נציגי מחזיקי אגרות החוב (סדרה טי').
3. בהמשך, נערך על ידינו תחשיב שנשלח אליכם שמבטא את כל הנקודות שנידונו בינינו.
4. לאור האמור לעיל, ולצרכי פשרה בלבד, הריני מעלה על הכתב את הסכמתי לפשרה המפורטת בסעיף 6 לכתב ההצבעה שתפרסמו שמכתבי זה יצורף אליו (להלן: "**הפשרה**") וכן לכך שאם יאשרו מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') את הפשרה אזי תוגש לבית המשפט בקשה משותפת על ידי כונסי הנכסים ועל ידי לאשרה.
5. מובהר בזאת כי תמיכת הנאמן בפשרה כפופה לאישור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') וכן לאישור בית המשפט הנכבד.

6. ככל ופשרה זו לא תאושר מכל סיבה שהיא, תמיכת הנאמן לפשרה תפקע, לא יהיה לה כל תוקף מחייב תוך שהנאמן והחברה שומרים על מלא הטענות ו/או הזכויות, לרבות ביחס לכל רכיב מרכיבי הפשרה (קרן, חישובי ריבית, תוספת ריבית, הוצאות, שכ"ט וכו').
7. אבקש כי תביאו עמדה זו בפני מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד') ובכלל כך כי מכתב זה יצורף אל כתב ההצבעה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יד').
8. כל הטענות ו/או הזכויות שמורות.

בכבוד רב ובברכה,



אופיר נאור, עו"ד

נאמן החברה

נאור-גרשט, עורכי דין

