

חדל"ת 43652-09-20  
בפני כב' השופט חגי ברנר

בבית המשפט המחוזי  
בתל אביב יפו

החוק

ל" תשרי תשפ"ב, 06/10/2021 החלטה  
בקשה 84 בתיק 43652-09-20  
שו' חגי ברנר

בעניין: חוק

הנאמן

מנימוקי התגובה ובשים לב לכך שהקדמת התשלום הינה חלק מהסדר פשרה כולל מול דסק"ש, שיש בו ערך לכלל נושאי החברה ניתן אישור כמבוקש  
אין באישור זה משום הבעת דעה באשר לטענות המועלות בגדר בקשה 82. 03-5447405

ובעניין: עו"ץ

הממונה

הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי ע"י ב"כ עוה"ד הדר נאות מרח"י השלושה 2, תל אביב

נאמן

דסק"ש

חברת השקעות דיסקונט בע"מ מגדל TOHA, 114 אלון, תל אביב 6744320  
טל': 03-6075888 ; פקס: 03-6075889

ממש

ע"י ב

מרח"י

טל':

טל':

ובעניין: הממונה

ע"י ב"כ

מרח"י

ובעניין: חברת

מרח"י

טל אביב

טל':

טל':

תגובה מטעם הנאמן

בעניין הבקשה למתן הוראות בעניין תביעת חוב דיסקונט השקעות בע"מ

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 26.9.2021 מתכבד בזאת הנאמן להגיש את תגובתו ולהבהיר האם הבקשה לחלוקה לטובת דסק"ש אינה חותרת תחת התנגדותם של הנושים המותנים לחלוקה במסגרת בקשה 82.

כבר עתה יאמר כי התשובה לכך שלילית.

ואלה נימוקי התגובה:

פתח דבר:

1. ביום 1.9.2021 הגיש הנאמן בקשה למתן הוראות בעניין תביעת חוב דיסקונט השקעות בע"מ (להלן: "הבקשה"), במסגרתה בית המשפט הנכבד התבקש לאשר את ההסכמות אליהן הגיע הנאמן עם חברת השקעות דיסקונט בע"מ (להלן: "דסק"ש") בנוגע לתביעת החוב שהוגשה על ידה ולהורות כדלהלן:

(א) תביעת החוב של דסק"ש תופחת ובכפוף לאישורו של בית המשפט הנכבד, היא תעמוד על סך כולל של 7.750 מיליון ₪ (כולל מע"מ) במקום סכום של 11,217,845 ₪ אשר נתבע על ידה (להלן: "תביעת החוב המאושרת").

(ב) לאשר לנאמן לשלם דיבידנד בסך של 50% מתוך תביעת החוב המאושרת, היינו סך של 3,875,000 ₪ (כולל מע"מ).

אין באמור לגרוע מזכותה של דסק"ש לקבל דיבידנד בגין יתרת תביעת החוב המאושרת, בהתאם לשיעור החלוקה שיחולק לכלל נושי החברה.

מובהר כי אין בהסכמה לגרוע מטענות החברה והנאמן בכל הנוגע לסיבות שהובילו לקריסת החברה ואלו שמורות במלואן.

2. כפי שפורט בבקשה, ככל ותאושרנה ההסכמות יביא הדבר להפחתה משמעותית בגובה תביעת החוב וכי ההסכמות האמורות מייצרות ניהול הליך משפטי מורכב לבחינת טענותיה של דסק"ש, לרבות בחינה מדוקדקת של כלל החשבוניות שהוגשו על ידה בגין טענותיה, סבירות ההוצאות, וכיו"ב.

3. לאור שההסכמות משקפות איזון נכון בין טענותיה של דסק"ש לפירעון חוב החברה כלפיה מחד, ומנגד שמירה על זכויותיה של החברה והרצון להביא לחסכון משמעותי בקופת החברה ותועלת לחברה ולנושיה סבור הנאמן כי אישור ההסכמות אך ורק יטיבו עם נושי החברה, לרבות עם הנושים המותנים.

4. עמדת הממונה - הממונה על חדלות הפירעון אינו מתנגד למבוקש, כפי שצוין במפורש בעמדתו שהוגשה לבית המשפט הנכבד ביום 23.9.2021 תוך שהממונה הבהיר כי עמדתו זו "מוגשת חרף השלכותיה האפשריות של החלטה בבקשה 82, וזאת הן נוכח סכום התשלום אשר הקדמתו מבוקשת, וכן משום שלעת הזו – מעמד המשיבים בבקשה 82 כלפי החברה טרם נדון וממילא עדין לא הוכרע".

5. בהמשך לעמדה זו, בית המשפט הנכבד הורה כך: "נרשמה הסכמת הממונה. יבהיר הנאמן האם הבקשה לחלוקה לטובת דסק"ש אינה חותרת תחת התנגדותם של הנושים המותנים לחלוקה במסגרת בקשה 82".

6. לעמדתו של הנאמן, התשובה לכך שלילית, וזאת, מבלי לגרוע מטענותיו של הנאמן באשר להתנגדות הנושים המותנים לבקשת החלוקה, אשר תובא במסגרת תגובה נפרדת, תוך שמירת כל הטענות ו/או הזכויות.

7. להלן יפורטו הטעמים בגינם החלוקה לדסק"ש אינה חותרת תחת התנגדותם של הנושים המותנים לבקשת החלוקה.

#### א. סכום החלוקה המבוקש לדסק"ש הינו כ-0.85% מתוך כלל נכסי החברה המוערכים

8. בנוסף לרכיב המזומן המופקד בקופת החברה, לחברה נכסים שטרם מומשו, ובכלל כך 26% מהאחזקה (בשרשור) בחברת IDBG שמחזיקה בנכס בלאס וגאס ו-25% ממניותיה של ישראייר.

9. לאחר פירעון החוב למחזיקי אגרות החוב (סדרה יד'), החברה צפויה לקבל סך של כ-30 מיליון ₪, כפי שנמסר על ידי כונסי הנכסים שמונו לנכס המשועבד לטובת סדרה יד'.



10. בנסיבות אלה, המזומן שבקופת החברה, נכסי החברה שטרם מומשו, וכן הכספים שצפויים להתקבל בידי הנאמן מוערכים בהערכה בלבד, שמרנית וזהירה, מבלי שיהיה בכך על מנת להוות כל מצג ו/או התחייבות כלשהי מצידו של הנאמן, צפויים לעמוד על כ-450 מיליון ₪ (כאשר מתוכם מעל 330 מיליון ₪ במזומן).

11. זאת, מבלי לקחת בחשבון כספים שיתקבלו, ככל שיתקבלו, כתוצאה מהליכים משפטיים שיינקטו במסגרת הליך הפירוק, אם וככל ויינקטו.

12. ככל שתאושר הקדמת התשלום לדסק"ש בסך של 3.875 מיליון ₪, הרי שמדובר על סכום שמהווה כ-0.85% בלבד מכלל נכסי החברה.

13. דהיינו, שממילא הקדמת תשלום זה לא תשפיע באופן מהותי, על מי מנושי החברה, וודאי שלא על הנושים שנשייתם מותנית.

14. ודאי שכך אם לוקחים בחשבון את הפחתת הוכחת החוב. ויודגש: ככל שהוכחת החוב הייתה מתקבלת, אזי תשלום של 3.875 משי"ח מהווה רק 33.63% אחוזים מהוכחת החוב ולא 50%.

### **ב. אין המדובר בתקדים ובית המשפט הנכבד במסגרת החלטות קודמות אישר הקדמת תשלום לחלק מנושי החברה**

15. ביום 15.11.2020 אושרה בקשה למתן הוראות (להלן: "הבקשה") במסגרתה אישר בית המשפט הנכבד לנאמן לשלם למשרד מטרי 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 בבית המשפט המחוזי בתל אביב בסך של 205,285 ₪ בתוספת מע"מ, היינו לשלם סך של 102,643 ₪ בתוספת מע"מ.

16. במסגרת אותה ההחלטה אישר בית המשפט הנכבד לנאמן לשלם סך כולל של 34,656 ₪ בתוספת מע"מ לחברי ועדת הביקורת של החברה.

17. בנסיבות אלה, הקדמת תשלום למי מנושי החברה, תוך נסיבות המצדיקות זאת, אינה מהווה תקדים במסגרת תיק פירוק זה ובית המשפט הנכבד אישר כאמור הקדמות תשלום למי מנושי החברה.

### **ג. הנושים המותנים לא הגישו כל התנגדות לבקשה לאישור ההסכמות עם דסק"ש**

18. אף על פי שהבקשה פורסמה באתר האינטרנט של החברה ואף על פי שלנושים המותנים ישנה גישה לתיק הפירוק, עד היום הנושים המותנים לא הגישו לבית המשפט הנכבד כל התנגדות לבקשה לאישור ההסכמות עם דסק"ש ו/או בקשה להגיש עמדה כלשהי מטעמם.

19. זאת, בניגוד לבקשת החלוקה עצמה אשר לגביה ציינו באופן מפורש כי הם מתנגדים לה.

20. מעיון במערכת נט המשפט, עולה כי ב"כ המשיבים (או לפחות חלקם) אף צפו בבקשה:

מדינת ישראל, הרשות המשפטית  
נט המשפט

ע"ד טל שול מ.ר. 56083 | (077) | ציאה

אזור ויקים | פירוט תיק | הגשות | יפן דיונים | איחור החלטות | תשלומים | אזור לעזרי דין

תיק חדש | תיק בית משפט | מספר תיק | 43652 - 09-20 | בית משפט | בית משפט | סוג תיק | מספר תיק | אחר

חל"ת 43652-09-20: הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ... לבקשת נושה התאגיד כב' הש' ת. ברנר בית המשפט המחוזי בתל אביב ... ממתין למתן החלטה

רשימת צפיות במסמך

מקמלציוני	שם משתמש נאפה	מסדור מיצג	תאריך צפיה	אופן צפיה
	טלי שלו	מאור-גרשם	04/10/2021 15:25:53	נצפה באתר
	ממנה על חלולת פירעון - מחוח חל אביב (הדר גאות)		19/09/2021 11:32:56	נצפה באתר
	דוד לשם	מסדור ע"ד: ניר כהן, לשם, בן ...	07/09/2021 18:24:47	צפיה מייש...
	חדס פוסקי	מסדור ע"ד: אידנסס, בן נתן ...	02/09/2021 17:34:48	נצפה באתר
	זורה לנדה	מסדור ע"ד: ברנע לפה לנדה ...	01/09/2021 17:26:54	נמשך במשק
	אביתר קרמר	מסדור ע"ד: אמיר פלמר	01/09/2021 15:44:01	צפיה מייש...
בא כוח מבקשים	אילן סופר	מסדור ע"ד: אילן סופר ושות'	01/09/2021 15:29:04	נצפה באתר
	אמיר בארבי	מסדור ע"ד: ניר כהן, לשם, בן ...	01/09/2021 15:15:39	נצפה באתר
	גיא רוח	מסדור ע"ד: בענ בן צור	01/09/2021 14:45:20	נצפה באתר
מבקש	אגד תרות'	מסדור ע"ד: אגד תרות'	01/09/2021 13:12:09	צפיה מייש...
בא כוח מבקשים	אגד תרות'	מסדור ע"ד: אגד תרות'	01/09/2021 13:12:09	צפיה מייש...
בא כוח משיבים	עדי פילג	מסדור ע"ד: פרוי-פילג	01/09/2021 13:09:24	צפיה מייש...
בא כוח משיבים	עדי פילג	מסדור ע"ד: פרוי-פילג	01/09/2021 13:09:24	צפיה מייש...
בא כוח מבקשים	עמית פינס	פישר בכר חול אורון ושות' ...	01/09/2021 12:56:44	נצפה באתר
בא כוח מבקשים	ישראל שלו סלחון	מסדור ע"ד: ישראל שלו סלחון	01/09/2021 12:45:56	צפיה מייש...
בא כוח מבקשים	אמיר פלמר	מסדור ע"ד: אמיר פלמר	01/09/2021 12:29:44	נצפה באתר
בא כוח מבקשים	עוז יעקב סאסי	מסדור ע"ד: גודלפרב, זלגמן ו ...	01/09/2021 12:03:57	נצפה באתר

17 עד 17 מתוך 17 | להחמלה | לדרך הקודם | עמוד 1 מתוך 1 | לדרך הבא | לסגף

חזרה

21. בנסיבות אלה, ולמרות שהבקשה מצויה בידיעתם של המשיבים, הם בחרו שלא להגיש כל התנגדות לגביה.

22. ויוזכר כי במסגרת החלטת בית המשפט הנכבד על הפסקת חובות הדיווח של החברה, הוחלט להקים אתר אינטרנט ייעודי, בו יפורסמו גם כתבי טענות.

23. בהתאם לכך, הבקשה פורסמה באתר האינטרנט הייעודי שהפרטים לגביו דווחו במאיה ובדיווחים נוספים של הנאמן, היינו ישנו אף פרסום נוסף של כתבי הטענות.

#### ד. עמדתה של דסק"ש

24. עם קבלת החלטת בית המשפט הנכבד מיום 26.9.2021 פנה הנאמן אל דסק"ש על מנת לקבל את עמדתה, בפרט בנוגע להקדמת התשלום.

25. בהתאם לעמדת דסק"ש, כפי שנמסרה לנאמן, הקדמת התשלום היוותה שיקול מרכזי במתן הסכמתה לפשרה ובכלל כך, במתן הסכמתה להפחתת סכום תביעת החוב.

סופו של דבר

26. לאור האמור לעיל, ובפרט לאור התועלת שתצמח מאישור הפשרה לכלל נושי החברה והעובדה כי אישור ההסכמה ימנע את הצורך לברר מחלוקות מורכבות אודות זכאות וסבירות תשלומים שנעשו לאורך תקופה ארוכה, בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת להורות כאמור ברישא הבקשה.



אופיר נאור, עו"ד

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

היום: 6 באוקטובר, 2021.

