

החלטה	י"ג טבת תשפ"ב, 17/12/2021
בקשה 82 בתיק 43652-09-20	
ש' חגי ברנר	
מנהל	ניתן בזאת אישור לחלוקת דיבידנד ביניים לפי החלופה השניה שהציג הנאמן (ס' 7 להודעתו). אכן, הסכום מתייחס לסך של 329 מיליון ש"ח ולא רק 280 מיליון ש"ח עליו דובר מלכתחילה, אלא שצפויים להתקבל סכומים משמעותיים נוספים בקופת הנאמן ומשכך אין סיבה שלא לערוך את התחשיב באופן שיאפשר חלוקת סכום גבוה יותר כבר כעת, כדי לצמצם את נזקי המחזיקים. באשר לשערוך תביעות החוב המותנות- אין סיבה לשערוך דווקא לפי ס' 2 של חוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א- 1961, ולכן עריכת השערוך לפי ס' 3א, שהיא הדרך המקובלת בה משערכים חובות, מקובלת עליי. באשר למועד הנכון שעד אליו יש לשערוך את הנשיה המותנות (מועד הצו לפתיחה בהליכים), דומה כי הדין עם מחזיקי האג"ח, אך הואיל ועסקינן בחלוקת ביניים בלבד, והחישובים המדויקים עוד ייעשו בהמשך (במידת הצורך), הרי שבשלב זה אין צורך שהנאמן יערוך תחשיב מתוקן. כך גם יהיה מקום בהמשך לברר האם תחילת השערוך צריכה להיות קודמת בחודש ביחס למועד שציין הנאמן, כנטען על ידי רואי החשבון. נרשמה הבהרתו של הנאמן כי החלוקה תכלול גם את האג"ח שמחזיק הנאמן, כך שהכספים בגין אג"ח אלה יוחזרו לקופת הנאמן.
רואי החשבון	רפי ביסקר ו-14 אחרים ע"י ב"כ אגמון ושות' רוזנברג הכהן ושות', משרד עו"ד רח' יגאל אלון 98 תל אביב 67891 טל: 03-6078607 ; פקס: 03-6078666 וכן ע"י ב"כ גולדפרב זליגמן ושות', עו"ד רח' יגאל אלון 68 תל אביב 67891 טל: 03-6089999 ; פקס: 03-6089909 וכן ע"י ב"כ ארדינסט, בן נתן ושות', עו"ד רח' ברקוביץ 4, תל אביב 6423806 טל: 03-7770111 ; פקס: 03-7770101 *** נחתם דיגיטלית *** הדירקטורים והנאמן

ובעניין: **הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי**
ע"י ב"כ עו"ד הדר נאות
מרח' השלושה 2, תל אביב 6706054
טל: 073-3923222 ; פקס: 02-6462502

הממונה

תגובה להודעה מטעם הנאמן בנוגע לבקשת החלוקה **מטעם סומך חייקין, רואי חשבון**

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 15.12.2021 מתכבדים סומך חייקין, רואי חשבון ("רואי החשבון") להגיש את תגובתם ל"הודעה מטעם הנאמן בנוגע לבקשת החלוקה" ("הודעת הנאמן"), כדלקמן:

1. בסופו של הדיון שנערך בפני בית המשפט הנכבד ביום 13.12.2021 ניתנה החלטה לפיה אין מניעה להתיר חלוקת דיבידנד פרו-ראטה, לאחר שהנאמן יציג תחשיב מדויק לגבי סכום החלוקה ("ההחלטה"). להלן יתייחסו רואי החשבון לתחשיבים החלופיים שהציג הנאמן בהודעתו, אשר הוגשה בהמשך להחלטה דנן.
2. **הסכום העומד לחלוקה**, ממנו תיגזר החלוקה בפועל לנושים הלא מותנים: הנאמן מציג בפני בית המשפט הנכבד חלופה, שהיא החלופה הנכונה לשיטתו לצרכי התחשיב, אשר לפיה תבוצע החלוקה פרו-ראטה מתוך מלוא המזומן שבקופה - כ-329 מיליון ₪. אלא שבהחלטה ניתן אישור עקרוני לביצוע חלוקה פרו-ראטה "בהנחה שהסכום העומד לחלוקה הוא 280 מיליון ₪", ויש לפעול בהתאם.
3. **צירוף הפרשי הצמדה וריבית**: הנאמן מכיר בסעיף 12 להודעתו בכך שיש לקחת בחשבון את מלוא הנשייה המותנית לרבות הפרשי הצמדה וריבית. ואכן, לא יכול להיות חולק כי חלקם של הנושים המותנים מתוך סך הנשייה כולל את הסכומים שצוינו בתביעות החוב (נספח 4 לבקשת החלוקה), תוך שהובהר לגביהם

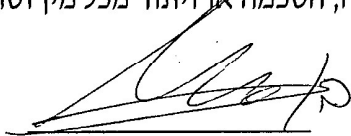


שם כי הם נושאים הפרשי הצמדה וריבית מאז המועד שנקב בבקשת האישור המאוחדת, קרי, 20.3.2014. סכומים אלה נגזרו מן הסעד שהתבקש נגד הנושים המותנים בבקשת האישור (ראו נספח 1 לבקשה 55 מטעם רואי החשבון מיום 10.1.2021, ס' 244-247).

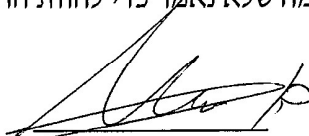
4. בחקשר זה יצוין כי בהתאם לבקשת האישור, וכן לתביעות החוב של הנושים המותנים, המועד שממנו יש לחשב את הפרשי ההצמדה והריבית הוא כאמור 20.3.2014 ולא 20.4.2014 כפי שציין הנאמן (ראו ס' 1 לתביעת החוב של רואי החשבון; לעניין תביעת החוב של המשיבים 1-15, ראו התאריך המצוין בס' 21 לתביעה, כאשר נראה כי בכותרת התביעה נפלה טעות סופר בציון התאריך).

5. כמו כן, מצטרפים רואי החשבון לעמדת המשיבים 1-15 בס' 10 לתגובתם מיום 16.12.2021, בנוגע לחלופה של פסיקת ריבית שקלית בהתאם לסעיף 2 לחוק פסיקת ריבית והצמדה, ולאמור בס' 12 לתגובה זו.

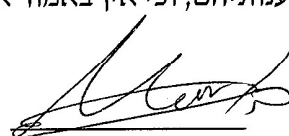
6. האמור לעיל נכתב בהמשך לאמור בהחלטה. יובהר כי רואי החשבון שומרים על מלוא זכויותיהם וטענותיהם, וכי אין באמור או במה שלא נאמר כדי להוות הודאה, הסכמה או ויתור מכל מין וסוג.



אורי גורלי, עו"ד



ד"ר אלעד פלד, עו"ד



ניר כהן, עו"ד

ניר כהן, לשם, בן-ארצי ושות', עו"ד
ב"כ סומך חייקין, רואי חשבון

