

תאריך חתימת הדוח: 9 ביוני, 2022.

חדל'ת 43652-09-20

בבית המשפט המחוזי

בפני כב' השופט חגי ברנר

בתל אביב יפו

ובעניין: עו"ד אופיר נאור

נאמן אי די בי חברה לפתוח בע"מ (בפירוק) ("החברה")

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

## דו"ח מטעם הנאמן בנוגע לחברת ישראייר גרופ בע"מ

נאמן החברה מתכבד בזאת להגיש לבית המשפט הנכבד דו"ח עדכון מטעמו בנוגע לחברת ישראייר גרופ בע"מ, כדלהלן:

1. החברה מחזיקה ב-25% ממניותיה של ישראייר גרופ בע"מ כאשר ביחס לאחזקה זו ובהתאם להצעת רכישת חברת התעופה ישראייר על ידי קבוצת בי.גי.איי, אשר אושרה על ידי בית המשפט הנכבד ביום 1.1.2021, ניתנה אופציית PUT ביחס לאחזקותיה של אידיבי:

2.4. החברה תקנה לבעלי אגרות החוב הזכאים (כהגדרתם להלן) אופציית PUT לחייב את בעלת השליטה בחברה ו/או בעלי השליטה בבעלת השליטה (חברת רמי לוי ו/או חברת טעמן שיווק מזון בע"מ), לרכוש מהם את מניות אידיבי אשר הוקצו להם במעמד השלמת עסקת ישראייר, בסך כולל של 40,500,000 ש"ח.

2.4.1. אופציית ה-PUT תהא ניתנת למימוש בתום תקופה של 24 חודשים ממועד ההשלמה ותהא בתוקף לתקופה של 10 ימים בלבד מתום התקופה, כאשר הסליקה הכספית בגין המימוש תבוצע שלושה ימי עסקים לאחר תום תקופת המימוש באופן מרוכז כמפורט להלן (להלן: "תקופת המימוש" ו-"מועד המימוש" ו-"מועד הסליקה").

במועד ההשלמה תפרסם החברה דו"ח מידי עם העתק לנאמן ובדו"ח זה יציין כי תאריך הדו"ח הינו מועד ההשלמה ויצוין בו מועד תום תקופת המימוש.

2. כפי שעדכן הנאמן את בית המשפט הנכבד, בעת האחרונה, ישראייר גרופ נערכת להנפקת מניותיה לרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, כאשר הנאמן עומד בקשר שוטף עם הנהלת ישראייר ובעלות השליטה בנוגע להיערכותם לביצוע ההנפקה והשלמת כל הפעולות הדרושות לצורך כך.

3. ככל והנפקה זו תושלם, יהפכו מניותיה של ישראייר גרופ בע"מ המוחזקות על ידי הנאמן למניות סחירות, באופן אשר עשוי לעלות את שוויין.

4. לאור עמדתה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב, לפיה לאחר ההנפקה, יחולו על מניותיה של ישראייר גרופ מגבלות חסימה, אשר משמעותן הינה הטלת מגבלות בנוגע לאפשרות לפעול למימוש מניות אלה ולאור שלעמדה זו היו עשויות להיות השלכות גם על אופציות ה-PUT המתוארת לעיל, הנאמן ונציגיו ניהלו דין ודברים בעניין עם ישראייר גרופ וכן עם הבורסה לניירות ערך, על מנת לשמר את זכויותיה של החברה מחד ולאפשר את הנפקתה של ישראייר גרופ מאידך.

5. בכלל כך, השקיעו הנאמן וצוותו מאמצים רבים ואינטנסיביים בימים האחרונים, ובין היתר, ניהלו שיחות ותכתובות רבות עם כלל הגורמים הרלוונטיים, אשר כללו אף ניהול ויכוחים משפטיים בנוגע לעמדות שהוצגו על ידי הרגולטור. הנאמן וצוותו עשו כל שביכולתם על מנת לסייע לישראייר גרופ להוציא אל הפועל את ההנפקה ופעלו מסביב לשעון לצורך כך.

6. בד בבד, הנאמן וצוותו עמדו בקשר עם נאמן מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') ונציגיו ועידכנו אותו בכל התפתחות בעניין.

7. אתמול בשעות הלילה (8.6.2022) הגיע הנאמן להסכמות אל מול ישראייר גרופ ובעלי השליטה בה, אשר נועדו לשמר את אופציות ה-PUT, לשמור על זכויותיה של החברה ובמקביל, לאפשר את הנפקתה של ישראייר גרופ.

8. יודגש כי מהותן של ההסכמות שיפורטו להלן הינן התאמות להסכמה הבסיסית למתן אופציות ה-PUT וההתחייבות שניתנה להפוך את המניות למניות סחירות. אין בהסכמות אלה על מנת לשנות מזכויות החברה באופן מהותי, אלא מדובר בשיפור ובהתאמות נוכח המגבלות הרגולטוריות, אשר נועדו לשמר את זכויותיה של החברה.

9. במסגרת ההסכמות, קבוצת בי. גיי. איי, הכוללת את בעלי השליטה של ישראייר גרופ, שי אודם בע"מ ור.ל. השקמה החזקות בע"מ וכן בעלי השליטה בשי אודם בע"מ, ר.ל. השקמה החזקות בע"מ וטעמן שיוק מזון בע"מ, וכן ישראייר גרופ עצמה, אישרו כי קבוצת בי. גיי. איי מתחייבת בזאת כלפי הנאמן לפעול בהתאם לאמור בסעיפים 1-9 מטה, בכפוף לכך שהנאמן מתחייב בפניה לפעול בהתאם להוראות סעיפים 3 ו-9 מטה:

1. התשקיף של ישראייר גרופ בע"מ יכלול הבהרה לפיה ניתן יהיה לבצע הצעת מכר ו/או עסקה מחוץ לבורסה, **בתום** 6 חודשים, החל ממועד רישומה למסחר של ישראייר גרופ בע"מ בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

יודגש כי בדוח הצעת המדף יפורסמו הוראות החסימה והחריגים לאלו, כך שיפורט כי במסגרת החריגים להוראות החסימה ניתן לבצע הצעת המכר וכן כי ניתן לבצע עסקה מחוץ לבורסה בתום 6 חודשים ממועד הרישום למסחר.

2. בהתאם ליעוץ משפטי שקיבלנו [הכוונה לקבוצת בי. גיי. איי – הח"מ], אין כל מניעה שהיא (לרבות רגולטורית) לנאמן לבצע הצעת מכר ו/או עסקה מחוץ לבורסה **בתום** 6 חודשים החל ממועד רישום המניות למסחר, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן ובתנאים שיקבעו על ידו, בנוגע למניות המוחזקות על ידו.

3. הנאמן יוכל לפעול להתנעת הליך מכירת המניות גם במהלך ששת החודשים שממועד ההנפקה, אך הנאמן יוכל להביא הצעת מכר ו/או עסקת מכירה לאישור בית המשפט רק לאחר שיחלפו לפחות 5 חודשים ממועד ההנפקה. **כל זאת בלבד שהמכירה בפועל תבוצע בתום 6 חודשים ממועד הרישום.**

4. בעלי השליטה מצהירים ומאשרים כי הם מודעים לכך שככל שישראייר גרופ בע"מ תרשם למסחר בבורסה אזי ככל שתמומש אופציית ה-PUT, מלא המניות אשר ירכשו על ידי בעלי השליטה יהיו חסומות בהתאם להוראות הדין, לרבות הוראות החסימה בתקנון הבורסה וההנחיות מכוחו.

5. בהתאם ליעוץ משפטי שקיבלנו [הכוונה לקבוצת בי.גי.אי – הח"מ], ישראייר גרופ בע"מ ו/או בעלי השליטה מאשרים כי אין כל מניעה לממש את אופצית ה-PUT (לרכישת מניות ישראייר המוחזקות על ידי הנאמן, כמפורט בהצעת קבוצת ביגיאי שאושרה על ידי בהמ"ש ביום 1.1.2021) מכל בחינה שהיא, לרבות רגולטורית.

6. אופצית ה-PUT תוארך כך שהיא תהא ניתנת למימוש בתום 7 חודשים ממועד ההנפקה.

7. תינתן לנאמן האפשרות להודיע על רצונו למימוש אופצית ה-PUT בתוך 10 ימים מתום 7 החודשים ממועד החזרה למסחר של המניות (קרי בתוך 10 ימים לאחר שתוסר מקבלת החסימה על עסקה מחוץ לבורסה), וזאת למרות לוחות הזמנים הקבועים בהצעת קבוצת בי.גי.אי לרכישת ישראייר שאושרה על ידי בית המשפט ביום 1.1.2021.

8. ככל שתמסר הודעה על ידי הנאמן כי ברצונו לממש את אופצית ה-PUT, זו תבוצע על ידי בעלי השליטה בתוך 10 ימי עסקים.

9. מלוא ההצהרות, אישורים, התחייבויות והזכויות המפורטים בסעיפים 1-8 לעיל כפופים לכך שחברת ישראייר גרופ בע"מ תשלים את רישומה למסחר בבורסה במהלך חודש יוני 2022. כך, ככל שישראייר גרופ בע"מ לא תשלים את רישומה למסחר בבורסה במהלך חודש יוני 2022 אזי כל ההצהרות, האישורים, ההתחייבויות והזכויות של כל צד, לרבות נאמן אידיבי חברה לפיתוח, לעיל לא יהיה כל תוקף וכל צד שומר על מלא טענותיו ו/או זכויותיו.

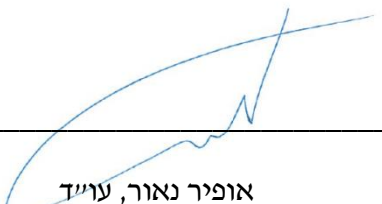
10. יושם לב כי הודות להסכמות אלה, וככל וההנפקה תצא אל הפועל, יהפכו המניות המוחזקות על ידי הנאמן למניות סחירות, כאשר לא רק שנשמרה האפשרות לממש את אופצית ה-PUT במסגרתן אלא גם נשמרה לנאמן האפשרות לפעול להתנעת הליך מכירת המניות גם במהלך ששת החודשים שממועד ההנפקה, בכפוף לכך שהנאמן יוכל להביא הצעת מכר ו/או עסקת מכירה לאישור בית המשפט רק לאחר שיחלפו לפחות 5 חודשים ממועד ההנפקה וכל זאת בלבד, שהמכירה בפועל תבוצע בתום 6 חודשים ממועד הרישום.

11. היום (9.6.2022) בשעות הבוקר, פירסמה ישראייר גרופ בע"מ טיוטת דוח הצעת מדף להנפקת מניותיה במערכת המאיי"ה (להלן: **"דוח הצעת מדף"**).

12. במסגרת דוח הצעת המדף הדגישה ישראייר גרופ כי ההנפקה כפופה בין היתר לעמידתה של ישראייר גרופ בדרישות, תקנון והנחיות הבורסה הנדרשים מחברה חדשה מסוגה של החברה כמפורט בדוח הצעת המדף.

13. העמדה המתוארת לעיל ובכלל כך, מתווה ההסכמות, נעשו לאחר התייעצות ותיאום עמדות מול נאמן מחזיקי אגרות החוב ונציגיו.

14. הנאמן ימשיך לעדכן את בית המשפט הנכבד בדבר כל התפתחות בתיק הפירוק בכלל, ובעניין ישראייר בפרט.



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

**היום** : 9 ביוני, 2022.