

תאריך חתימת הדוח: 31 באוקטובר, 2022.

חדל"ת 43652-09-20

בבית המשפט המחוזי

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

מרח' מיטב 6 (כניסה A) תל אביב 678906

טלי: 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' 5 מטעם הנאמן

בהתאם להחלטת בית המשפט הכבד מיום 25.9.2020, הנאמן לחברה, עו"ד אופיר נאור, מתכבד בזאת להגיש לבית המשפט הנכבד דוח פעילות מס' 5 מטעמו.

האמור בדו"ח זה מהווה את עיקרי הפעולות שבוצעו על ידי הנאמן ממועד הגשת דוח פעילות מס' 4 (14.4.2022) ועד היום. אין באמור על מנת למצות את כלל פעולותיו של הנאמן, אשר דווחו מעת לעת לבית המשפט הנכבד, באמצעות הדוחות וכתבי בי הדין השונים אשר הוגשו לבית המשפט הנכבד על ידי הנאמן.

הנאמן ימשיך לעדכן את בית המשפט הנכבד בדבר הליך הפירוק והפעולות המבוצעות במסגרתו, יגיש במידת הצורך בקשות מתאימות למתן הוראות וימשיך לפעול בשקיפות מלאה כפי שעשה עד כה.

נספח 1 – דוח רו"ח על תקבולים ותשלומים לתקופה שמיום 25.9.2020 ועד ליום 24.10.2022.

## תוכן עניינים

|                                                                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| א. פתח דבר.....                                                                                                                   | 3  |
| ב. ניהול הליך חקירות – הליך משפטי מול הדח"צים .....                                                                               | 3  |
| ג. ניהול הליכים משפטיים שננקטו על ידי הנאמן - ת.א 42027-12-21 אידיבי חברה לפתוח בע"מ (בפירוק) נ' Dolphin Netherlands BV ואח'..... | 5  |
| ד. ניהול הליכים משפטיים שהחברה הינה צד להם .....                                                                                  | 7  |
| ד.1. רע"א 7763/21 – עניין רוזנפלד .....                                                                                           | 7  |
| ד.2. ת.א 51468-05-22 אקוואריוס נכסי הון בע"מ ואח' נ' אידיבי חברה לפתוח בע"מ ואח'.....                                             | 9  |
| ה. הגשתה של בקשה לאישור חלוקה – רביעית.....                                                                                       | 11 |
| ו. נכסי החברה.....                                                                                                                | 12 |
| ו.1. ישראייר גרופ בע"מ.....                                                                                                       | 12 |
| ו.2. אחזקת מיעוט בחברת הטכנולוגיה COLU .....                                                                                      | 18 |
| ז. כספים שהתקבלו בקופת הפירוק במהלך התקופה אליה מתייחס הדו"ח.....                                                                 | 19 |
| ז.1. קבלת כספים נוספים בגין מימוש הנכס בלאס וגאס שהוחזק בעקיפין על ידי IDBG .....                                                 | 19 |
| ז.2. מימוש יצירות האמנות.....                                                                                                     | 19 |
| ח. פעולות שעיקרן ייעול ניהול הליך הפירוק .....                                                                                    | 20 |
| ח.1. עדכון ההתקשרות מול משרד רואי החשבון.....                                                                                     | 20 |
| ח.2. בחינת מבנה החברה .....                                                                                                       | 21 |
| ט. הגשת דוחות המס של החברה לשנת 2020.....                                                                                         | 22 |
| י. גנזים.....                                                                                                                     | 22 |
| יא. סופו של דבר.....                                                                                                              | 23 |

## **א. פתח דבר**

1. במהלך תקופת הדוח, התמקד הנאמן בניהול ההליכים המשפטיים אשר החברה הינה צד להם וכן ניסה הנאמן לצמצם את הנזק שנגרם לנושי החברה לאור ריתוק הכספים בקופת הנאמן.
2. בכלל כך, השקיע הנאמן מאמצים רבים לצורך השגת ההסכמות בהליך רוזנפלד, וכן עשה כל שביכולתו על מנת לקדם את ההכרעה בבקשה שהוגשה לאישור הסכמות אלה, לרבות הבעת התנגדויות לארכות שונות שנתבקשו על ידי היועצת המשפטית לממשלה לצורך הגשת עמדתה וכן הגשת בקשה להחשת החלטה שהוגשה לפני מספר ימים לבית המשפט העליון הנכבד.
3. במקביל, השקיע הנאמן מאמצים רבים במסגרת הנפקת מניותיה של חברת ישראייר גרופ בע"מ (אשר הושלמה בחודש יוני 2022), בכדי להשיא את ערכן של המניות המוחזקות על ידי הנאמן. במסגרת דוח זה יפורטו גם הפעולות הרבות שהנאמן נקט בהקשר זה, כמו גם מאמציו לקבל את התמורה המקסימלית בגין מניות אלה.
4. בד בבד, במסגרת החקירות אותן מנהל הנאמן, נאלץ הנאמן לנקוט בהליכים כנגד מי ששימשו כשומרי הסף של החברה, הדירקטורים החיצוניים – מר גיורא ענבר וגב' אלינה פרנקל רונן, וכן, כנגד משרד מטרי מאירי, לצורך קבלת מסמכים מהותיים אותם הם סירבו להעביר לידי הנאמן.
5. יחד עם זאת, הנאמן ממשיך לבחון ולבצע את הפעולות הנדרשות על מנת לצמצם את הוצאותיה של החברה ולהפעילה בצורה היעילה והמצומצמת ביותר. פעולות אלה כוללות בין היתר עדכון התקשרות עם רואי החשבון ובחינת מבנה החברה.
6. בקופת החברה מופקד סך של 191,766,452 ₪ (נכון ליום 24.10.2022).
7. בקשה לאישור חלוקה בסך של 170,000,000 ₪ נדחתה על ידי בית המשפט הנכבד לאור שבית המשפט העליון הנכבד טרם הכריע בבקשה לאישור ההסכמות שהושגו בין הצדדים במסגרת הליך רוזנפלד.
8. ומן הכלל אל הפרט.

## **ב. ניהול הליך חקירות – הליך משפטי מול הדח"צים**

9. במהלך חודש דצמבר 2021 הוגשה על ידי הנאמן בקשה למתן הוראות בעניין החקירות המנוהלות על ידו. במסגרת הבקשה, התבקש בית המשפט להורות בהתאם להוראות סעיפים 46, 47, ו-49 לחוק חדלות פירעון, למר גיורא ענבר וגב' אלינה פרנקל רונן (דח"צים לשעבר בחברה), ולמשרד עורכי הדין מטרי מאירי ושות' (באי כוח הדח"צים), להמציא לידי הנאמן את כלל המסמכים שבחזקתם ובשליטתם, הנוגעים לחברה וכן לייעוץ המשפטי שניתן לחברה ו/או לוועדת הביקורת של החברה ו/או לנושאי משרה כלשהם בחברה, יחד עם ועדות משנה של ועדת הביקורת, לרבות (אך לא רק) התכתבויות בין עו"ד גבע (ממשרד עו"ד מטרי) לבין מי מנושאי המשרה בחברה, בעל השליטה בה, הדירקטורים והדח"צים בה, לרבות תכתובות דוא"ל, וואטסאפ, וכל סוג תקשורת אחר שקיים עם מי מהנ"ל.

10. כפי שהודגש במסגרת הבקשה, מדובר בבקשה אשר הנאמן עשה כל שלאל ידו על מנת להימנע מהגשתה. בקשה זו הוגשה בנסיבות חריגות, בהן חרף ניסיונות הנאמן להגיע לחקר האמת, ועל אף הסמכויות הנרחבות שהוענקו לו במסגרת הוראות הדין ובהתאם להחלטות בית המשפט הנכבד, מי שהיו אמורים לשמש כשומרי הסף של החברה, עושים כל שלאל ידם על מנת לשבש ולסכל את הליכי החקירה, כמפורט בבקשה.

11. משרד מטרי והדח"צים דחו את האמור בבקשה, במסגרת תגובות שהוגשו מטעמם (מבלי לפגוע בטענות הנאמן לעניין הודאות בעל הדין שהועלו במסגרת התגובות).

12. דיון בבקשה התקיים בפני בית המשפט הנכבד ביום 29.8.2022.

13. עוד באותו היום גם ניתנה החלטתו של בית המשפט הנכבד בבקשה, במסגרתה הורה בית המשפט הנכבד כי בסכומי של דבר, בהינתן העובדה שמדובר ביעוץ משפטי שניתן לאורגנים של החברה אשר סמכויותיהם מוקנות כיום לנאמן, ולא ביעוץ פרטי בעניינים אישיים, לא תעמוד טענת החיסיון כלפי הנאמן. לפיכך, ומכל הטעמים אשר פורטו בהחלטתו של בית המשפט הנכבד, ניתן צו כמבוקש על ידי הנאמן וכן נקבע כי הדירקטורים, ביחד ולחוד, יישאו בהוצאות הבקשה בסך כולל של 15,000 ₪.

14. במסגרת אותה ההחלטה ציין בית המשפט הנכבד כי "ניתן היה לצפות מהדירקטורים שלא יציבו מכשולים שלא לצורך בפני הנאמן ויתקעו מקלות בגלגלי החקירה, מה שרק הגביר אצלו את החשד שמא יש דברים בגו. כך, כפועל יוצא מהתנגדותם של הדירקטורים, שלא נמצא בה ממש, חל עיכוב של חודשים רבים במיציא החקירות שמנהל הנאמן.

15. ביום 11.9.2022 הגישו הדח"צים "בקשה דחופה לעיכוב ביצוע ארעי של ההחלטה מיום 29.8.2022 עד להגשת ערעור וכן בקשה דחופה לעיכוב ביצוע ארעי במעמד צד אחד", על מנת שבית המשפט הנכבד יורה על מתן הסעד המבוקש במעמד צד אחד ומבלי שתינתן לנאמן האפשרות ליתן את התייחסותו, וזאת בהעדר כל הצדקה לכך. בד בבד הגישו הדח"צים בקשה להגדלת היקף העמודים בדיעבד, תוך שהם הציבו בפני בית המשפט הנכבד והנאמן עובדה מוגמרת ביחס להיקף כתב הטענות שהוגש על ידם.

16. עוד באותו היום דחה בית המשפט את הבקשה ליתן צו במעמד צד אחד והורה לנאמן להגיש בתוך 7 ימים את תגובתו לבקשה לעיכוב ביצוע וכן בתוך 3 ימים את תגובתו לבקשה להגדלת היקף העמודים.

17. ביום 19.9.2022 הגישו הדח"צים "הודעה בדבר נקיטת הליך ערעורי על ההחלטה מיום 29.8.2022 ועל התייתרות הבקשה לעיכוב ביצוע ארעי בפני בית משפט הנכבד זה" (להלן: "ההודעה"), במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד למחוק את הבקשה לעיכוב ביצוע.

18. מהתנהלות חמורה זו עולה כי הדח"צים פעלו על מנת שעניינם יבחן על ידי שתי ערכאות, ומשעה שבית המשפט הנכבד לא נעתר לבקשתם ליתן עיכוב ביצוע במעמד צד אחד, החלו הם לפעול לעיכוב מתן החלטתו של בית המשפט הנכבד על מנת שזו תינתן על ידי בית המשפט העליון.

19. נוכח הוראות הדין ונוכח התנהלות הדח"צים, ביום 25.9.2022 הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד בקשה לפסיקת הוצאות. ביום 28.9.2022 קבע בית המשפט הנכבד כי בקשתו של הנאמן בדין יסודה, וכך ציין - "ראשית, המבקשים ביקשו למחוק את בקשתם לעיכוב ביצוע רק לאחר שהנאמן כבר טרח והגיב עליה, וכבר מטעם זה הנאמן זכאי להוצאות... שנית, מבחינה דיונית, יש טעם לפגם בהתנהלות המבקשים, שביקשו למחוק את הבקשה בשעה שזו כבר היתה בשלה להכרעה ובעת שכתובת ההחלטה היתה מצויה בעיצומה, למרות שראוי היה כי ימתינו להחלטה בטרם יגישו בקשה מקבילה בערכאת הערעור. והרי מלכתחילה יכולים היו המבקשים להגיש הליך ערעורי ולבקש עיכוב ביצוע מערכאת הערעור, אך הם בחרו לנהוג אחרת, ומשעה שבחרו לפנות לערכאה הדיונית בבקשה לעיכוב ביצוע, ניתן היה לצפות כי ימתינו להחלטתה (גם אם לא זכו לקבל בערכאה הדיונית צו במעמד צד אחד כפי שביקשו), ולא יטריחו שתי ערכאות באותו עניין ממש. לפיכך, המבקשים ישאו בהוצאות הנאמן בסך 2,500 ₪".

20. הליכי הערעור מתקיימים בבית המשפט העליון הנכבד במסגרת רע"א 6280/22.

21. ביום 20.9.2022 ניתנה החלטתו של בית המשפט העליון הנכבד לפיו נוכח טענות הדח"צים ביחס לאופן סיווג ההליך שבכותרת, יועבר התיק ללשכת הרשמות לצורך סיווגו ולאחר סיווג ההליך ובכפוף להחלטה שתיתכן בעניין, יושב התיק לעיונו של כבוד השופט ח' כבוב לצורך קביעת מועדים להמשך דיון בבקשה. בנוסף, ניתן צו ארעי לעיכוב ביצוע החלטתו של בית המשפט הנכבד, עד למתן החלטה אחרת.

22. ביום 22.9.2022 הורה בית המשפט העליון הנכבד כי עד ליום 3.10.2022 הצדדים רשאים להגיש את עמדתם בשאלה האם למבקשים קנויה זכות להגשת ערעור אם לאו.

23. בהתאם לעמדת הנאמן, אשר הוגשה לבית המשפט העליון הנכבד, למבקשים לא קנויה זכות להגשת ערעור, היות ועסקינן ב"החלטה אחרת" אשר הוראות הדין וההלכה הפסוקה בעניינה ידועות וברורות. הנאמן מתנגד הן להעברת הדיון בבקשה לדיון כבערעור בזכות והן למתן רשות ערעור על ההחלטה האחרת, לאור שהדבר נעדר כל בסיס משפטי, כאשר, מדובר בניסיון נוסף של המבקשים לעכב ולסרב את ההליך, תוך שהם גוררים את הצדדים, את בית המשפט הנכבד ואת בית המשפט העליון הנכבד לניהול הליכים משפטיים מיותרים ולבזבוז זמן שיפוטי יקר.

24. טרם ניתנה החלטתו של בית המשפט העליון בנוגע לאופן סיווג ההליך.

25. חשוב להדגיש כי הליך החקירות טרם הסתיים והנאמן טרם גיבש את מסקנותיו בדבר הצורך בנקיטת הליכים משפטיים.

**ג. ניהול הליכים משפטיים שנקטו על ידי הנאמן - ת.א 42027-12-21 אידיבי חברה לפתוח בע"מ**  
**(בפירוק) נ' Dolphin Netherlands BV ואח'**

26. Dolphin Netherlands BV ("דולפין"), היא חברה שהתאגדה בהולנד, והיא החזיקה במלוא הון המניות המונפק של החברה. כאמור בפרסומים פומביים, IRSA Inversiones y Representaciones Sociedad Anonima ("אירסה"), היא חברה ציבורית שנסחרת הן בנאסד"ק (NASDAQ) והן בבורסה בארגנטינה.

27. מר אדוארדו אלשטיין ("בעל השליטה") היה (בשרשור) בעל השליטה בחברה עד לקריסתה. בנוסף, מר אלשטיין הוא בעל השליטה באירסה ודולפין באמצעות מבנה תאגידי סבוך ורב שכבתי ומכהן כיו"ר ומנכ"ל המשיבה אירסה.
28. ביום 29.8.19 דולפין חתמה על כתב התחייבות לבצע הזרמת הון לחברה בהיקף כולל של 210 מיליון ₪, בשלושה תשלומים שנתיים שווים – 70 מיליון ₪ כל אחד, אשר ישולמו עד ה-2 לספטמבר בכל אחת מהשנים 2021-2019 ("התחייבות דולפין"). בסעיף 7 להתחייבות דולפין נקבע כי בכל מקרה בו דולפין לא תבצע את הזרמות ההון בהתאם להתחייבותה כלפי החברה (כפי שארע בפועל), אזי כל זכויותיה של דולפין מכוח התחייבות אירסה יומחו לידי החברה באופן אוטומטי, ולחברה תהא זכות לפעול גם למימוש התחייבות אירסה (כהגדרתה להלן).
29. בהמשך לאישור בית המשפט הנכבד, ביום 20.12.2021 הגיש הנאמן, באמצעות עו"ד עמית פינס, תביעה כספית בסך של כ-143 מיליון ₪ נגד החברות דולפין ואירסה, בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (ת"א 42027-12-21), וזאת מכוח כתב התחייבות של שתי החברות הללו כלפי החברה, כמתואר לעיל.
30. לאור שהנתבעות הינן חברות הרשומות בהולנד ובארגנטינה, הגיש הנאמן בקשה להמצאה מחוץ לתחום.
31. בהחלטה מיום 12.1.2022 בית המשפט שדן בתביעה נעתר לבקשה של התובעת, לפי תקנה 167 לתקנות סדר הדין האזרחי, התשע"ט-2018 ("התקנות"), לביצוע הליך המצאה מחוץ לתחום המדינה של כתב התביעה אל דולפין בהולנד ואירסה בארגנטינה ("הבקשה").
32. בין היתר נקבע כי ההמצאה תבוצע בתוך 90 ימים וכי אישורי המסירה יוגשו לתיק.
33. באשר לדרך ההמצאה נקבע כי לדולפין תבוצע המצאה בדואר עם אישור מסירה בתרגום לאנגלית. ביחס לאירסה נקבע כי ההמצאה תבוצע בדרך הקבועה באמנת האג 1965 לרבות לעניין שפת התרגום (דרוש תרגום לספרדית).
34. בהתאם להחלטה האמורה התובעת פעלה לתרגום החומרים שפורטו בסעיף 1 להחלטה (כתבי הטענות, ההזמנה לדיון, הבקשה לעניין ההמצאה מחוץ לתחום, החלטה מיום 12.1.22, הוראות סעיפים 169-166 לתקנות), הן לאנגלית והן לספרדית.
35. לאחר השלמת עבודת התרגום של כל המסמכים הנדרשים, התובעת פעלה לבצע את ההמצאה כנדרש.
36. באשר לדולפין –
37. התובעת ניסתה להמציא אל דולפין באמצעות חברת שילוח בינלאומית (FEDEX).
38. נעשו מספר ניסיונות להמציא את החומרים בכתובת המוכרת של דולפין ללא הצלחה.
39. בנוסף, נעשה ניסיון לבצע המצאה בכתובת נוספת שהנה ככל הנראה כתובתה הרשומה של דולפין ברשם החברות בהולנד, אך גם ניסיונות אלה לא צלחו.
40. בהינתן שבשלב זה לא עלה בידי חברת השילוח לבצע מסירה של החומרים לדולפין, בשתי כתובות, התובעת בוחנת את המשך צעדיה בקשר עם דולפין ולפי הצורך תשוב ותפנה לבית המשפט הנכבד.

41. בהתאם להוראות אמנת האג, משעה שארגנטינה הסתייגה במפורש מהמצאה ישירה לפי סעיף 10א לאמנה, ההמצאה צריכה להתבצע באמצעות הרשות המרכזית בישראל, הלא היא הנהלת בתי המשפט (המחלקה לסיוע למדינות זרות), אל הרשות המרכזית בארגנטינה, שבתורה תמציא את החומרים לאירסה.
42. החומרים נשלחו ע"י חברת שילוח בינלאומית (FEDEX) בתיאום בין התובעת לבין הרשות המרכזית בישראל, והתקבלו ברשות המרכזית בארגנטינה ביום 8.4.2022.
43. כעת התובעת ממתינה שהרשות המרכזית בארגנטינה תבצע את ההמצאה לאירסה ולאחר מכן תעדכן בחוזר את הרשות המרכזית בישראל, שבתורה תעדכן את התובעת.
44. ב"כ התובעת פנה מספר פעמים לנציגת הרשות המרכזית בישראל לקבלת עדכון בדבר המסירה, ונמסר לו כי טרם עלה בידיהם לקבל תשובה מהרשות המוסמכת בארגנטינה למרות מספר פניות שנשלחו אליה.
45. ביום 14.9.2022 נעתר כב' השופט יעקב שקד לבקשה לקבלת ארכה בת 60 ימים לצורך ההמצאה וניתנה ארכה כמבוקש. נקבע מעקב מזכירות ליום 5.12.2022.
46. יודגש כי הנאמן והחברה שומרים על מלא זכויותיהם ו/או טענותיהם כנגד הנתבעות ו/או מי מטעמן, ביחס לקשיים המוערמים במסגרת המצאת התביעה, לרבות ביחס לעיכוב וסירבול ההליך כמו כן גם ביחס להוצאות אותן החברה נאלצת להוציא.

#### ד. ניהול הליכים משפטיים שהחברה הינה צד להם

##### ד.1. רע"א 7763/21 – עניין רוזנפלד

47. לאחר משא ומתן מאומץ שהתנהל בין הצדדים, בסיועו ובהובלתו של הנאמן, הושגה פשרה, אשר כפופה לאישורו של בית המשפט העליון, בעניין ההליך המשפטי התנהל בעניין רוזנפלד (ובכלל כך, פר"ק 19728-06-20 **ראובן רוזנפלד ואח' נ' רפי ביסקר ואח' וע"א 7763/21 רפי ביסקר ואח' נ' רוזנפלד ואח'** (להלן ביחד: **"עניין רוזנפלד"**)), לפיה ישולם למבקשים בעניין רוזנפלד ובאי-כוחם, שכר טרחה והוצאות בשיעור כולל של 1.5 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ (להלן: **"סכום הפשרה"**).
48. בהתאם לפשרה שהושגה, מתוך סכום הפשרה, הוסכם כי החברה (בכפוף לאישורו של בית המשפט הנכבד) תישא בסך שלא יעלה על 375,000 ₪, ואילו יתרת סכום הפשרה תשולם על ידי המשיבים וחברת הביטוח בהתאם לחלוקה שתיקבע ביניהם.
49. ביום 12.5.2022 הגיש הנאמן בקשה חסויה ודחופה למתן הוראות במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להורות כדלהלן:
- (א) ליתן לנאמן החברה סמכות להסכים לפשרה כוללת לסיום ההליכים במסגרת עניין רוזנפלד, במסגרתה ישולם מקופת החברה סכום שלא יעלה על 375,000 ₪ בתוספת מע"מ.

(ב) ליתן לנאמן את הסמכויות הנדרשות על מנת להוציא לפועל פשרה כוללת לסיום ההליכים בעניין רוזנפלד בהתאם לאמור לעיל, ובכלל כך לבצע את כל הפעולות הנדרשות ולחתום על כל מסמך שיידרש לצורך כך.

50. ביום 13.5.2022 ניתן צו כמבוקש, כאשר במסגרת החלטתו ציין בית המשפט הנכבד כי מקובלת עליו עמדת הנאמן לפיה "פשרה כמתואר על ידו היא בהחלט פשרה ראויה, אם לא למעלה מכך, בנסיבות העניין, ובשים לב לכלל השיקולים שפורטו בבקשה, כמו גם נוכח הנזק הרב שנגרם ועלול להיגרם לנושים מחמת עיכוב כספים שלא לצורך לתקופה ממושכת".

51. בהמשך לאישורו של בית המשפט הנכבד, פעל הנאמן על מנת לגבש את מסמכי הבקשה לבית המשפט העליון ועמד בקשר ישיר עם הצדדים לעניין רוזנפלד באופן הדוק ותדיר. דובר בהליך מורכב כשלעצמו נוכח ריבוי הצדדים בתיק.

52. הנאמן וצוותו השקיעו מאמצים רבים על מנת שפשרה זו תוגש לאישורו של בית המשפט העליון במסגרת לוח הזמנים הדחוק ובתוך מספר ימים בודדים, ביום 18.05.2022, הוגשה לבית המשפט העליון בקשה לאישור ההסכם שהושג בין הצדדים לסיום ההליך המשפטי במסגרת רע"א 7763/21 (להלן: "**הבקשה לאישור הסכם**").

53. ביום 26.05.2022 ניתנה החלטת בית המשפט העליון הנכבד בבקשה לאישור הסכם, במסגרתה צוין כי על הצדדים לפרסם מודעה אשר תכלול את פרטי הפשרה במלואם ובמסגרתה יצוין כי כל בעל מניה, דירקטור ונושה רשאים להגיש התנגדות לאישור הסדר הפשרה לתיק רע"א 7763/21 עד ליום 26.06.2022.

54. כפי שהדגיש הנאמן, לדידו מדובר בהישג של ממש, ובפשרה אשר ככל שתאושר, תביא לסיומם של הליכים משפטיים ארוכים, מסורבלים וממושכים ואשר תימנע המשך פגיעה בנושים וחיסכון בזמן שיפוטי יקר.

55. עד למועד זה לא הוגשה כל התנגדות על ידי בעל מניה ו/או דירקטור ו/או נושה.

56. ביום 30.5.2022 הוגשה תגובת כונס הנכסים הרשמי לפיה הגורם הרגולטורי המוסמך למסור את עמדת המדינה ביחס להסדר הפשרה היא היועמ"ש. משכך, ומאחר שבית המשפט ממילא הורה לצדדים להעביר את הבקשה לתגובת היועמ"ש, יותיר הכונס הרשמי את שיקול הדעת בעניין ליועמ"ש. בכפוף לאמור לעיל ומבלי לקבוע מסמרות כלשהן ביחס לעמדת היועמ"ש, הכונס הרשמי מצא לנכון להעיר כי לשיטתו מדובר בפשרה ראויה והפנה לדברי בית המשפט הנכבד מיום 13.5.2022.

57. למרות המועד שנקבע ואשר עד אליו היתה צריכה להגיש היועמ"ש את עמדתה לבקשה לאישור הסכם הפשרה, פעם אחר פעם, התבקשה ארכה על ידי היועמ"ש.

58. הנאמן התנגד לכל הארכות שנתבקשו, תוך שהנאמן הדגיש כי הדבר יביא לעיכוב בהכרעת בית המשפט העליון הנכבד וכפועל יוצא מכך, יגרום לנזק נוסף לנושים. בהקשר זה הדגיש הנאמן בפני ב"כ היועמ"ש כי בשל ההליך המשפטי שמתנהל בעניין רוזנפלד, אידיבי פתוח נאלצת לרתק בקופתה סך של כ-170 מיליון ₪ ונמנעת מחלוקתו לנושי החברה וכי בין הנושים נמצאים גם גופים מוסדיים אשר מנהלים את כספי הפנסיה וקופות הגמל של הציבור וכל עיכוב בחלוקת הכספים על חשבון נשייתם גורמת להם לנזקים כבדים.

59. בהתאם לעמדת היועמ"ש, אשר הוגשה לבית המשפט העליון הנכבד ביום 8.9.2022, ציינה היועמ"ש כי במכלול נסיבות העניין היא אינה רואה להביע עמדה ביחס להסכמת הצדדים על דחיית הבקשה לאישור התביעה הנגזרת ותותיר שאלה זו לשיקול דעתו של בית המשפט העליון הנכבד. לצד זאת, היועמ"ש ביקשה להביא את עמדתה בעניין המלצת הצדדים בעניין פסיקת שכר הטרחה והגמול.
60. ביחס לפסיקת הגמול, לא מוקנית, לעמדת היועמ"ש, לבית המשפט העליון הנכבד סמכות לפסוק גמול, שעה שהוסכם על דחיית בקשה אישור (ואף לא ניתנה טובת הנאה או תועלת כלשהי לחברה במסגרת ההסדר) ומשכך, לעמדתה, הסכמת הצדדים בעניין זה מנוגדת להוראות הדין.
61. ביחס לפסיקת שכר הטרחה לבאי כוח התובעים, ובמכלול הנסיבות שפורטו במסגרת עמדתה, היועמ"ש אינה מתנגדת לעצם פסיקת שכר הטרחה ותותיר זאת לשיקול דעתו של בית המשפט הנכבד, אך היא מתנגדת לגובה הסכומים עליהם המליצו הצדדים.
62. בית המשפט העליון הנכבד הורה כי הצדדים רשאים להגיש התייחסות לעמדת היועמ"ש עד ליום 25.9.2022.
63. ביום 24.10.2022 הגיש הנאמן בקשה להחשת החלטה בבקשה לאישור ההסכמות שבין הצדדים, וזאת בנסיבות בהן מלא כתבי בי הדין הוגשו לבית המשפט העליון ונוכח הנזק הרב שנגרם לנושי החברה בשל ריתוק הכספים בשל הליכים משפטיים אלה.
64. טרם ניתנה החלטתו של בית המשפט העליון הנכבד לגופה של הבקשה לאישור הסכם פשרה, והצדדים ממתניים למתן הכרעתו.

## **ד. ת.א 51468-05-22 אקוואריוס נכסי הון בע"מ ואח' נ' אידיבי חברה לפיתוח בע"מ ואח'**

65. במהלך מאי 2022 הגישו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו אקוואריוס נכסי הון בע"מ ואקוואריוס ייזום ופיתוח נכסים בע"מ (להלן ביחד: "אקוואריוס") תובענה כנגד החברה, כלל תעשיות בע"מ, כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ, כלל חברה לביטוח בע"מ ואזורים חברה להשקעות בפיתוח ובבניין בע"מ כתב תביעה לסעד הצהרתי ובקשה למינוי כונס נכסים. עניינה של התובענה הינה במחיקת שעבודים שנרשמו לטובת הנתבעות בגין הלוואה שניתנה לפני כ-27 שנים ברשם החברות, רשות מקרקעי ישראל, לשכות רישום המקרקעים ורשם המשכונות (כמפורט בכתב התביעה).
66. התובעות - הינן חברות בקבוצת לוינשטיין, העוסקת, בין השאר, בהשקעה, ניהול ופיתוח נכסי נדל"ן.
67. הנתבעות - הינן מי שהיו בשעתו השותפות בכללית – קרן הון שותפות מוגבלת.

68. כלפי החברה נטען כי היא היתה בעלת הון המניות המונפק בחברת כללית מימון והשקעות בע"מ, שהיתה השותף הכללי בשותפות (להלן: "**השותף הכללי**"), וזאת בנוסף להיותה של החברה במישרין שותף מוגבל בשותפות. עוד נטען כי השותף הכללי החזיקה ב-20% מהשותפות והחברה החזיקה ב-20% נוספים מהשותפות, כאשר יתר הנתבעות היו גם הן שותפות מוגבלות בשותפות שהחזיקו ביתרת הזכויות בשותפות. נטען כי לפני למעלה מ-27 שנים, ביום 13.1.1995, נחתם הסכם השקעה ואיגרת חוב אשר מכוחם נרשמו שעבודים לתובעתה של השותפות. בתובענה נטען כי חובות התובעות לשותפות מכוח הסכם ההשקעה ואיגרת החוב סולקו במלואם אך השעבודים שנרשמו מכוחם על התובעות ונכסיהן לא הוסרו. בנוסף, נטען כי השותפות נמחקה לבקשת השותפות בה ביום 7.8.2005 וחברת כללית מימון שהיתה השותף הכללי בה פורקה מרצון ביום 3.11.2009 וחוסלה ביום 8.7.2010. כן, נטען כי השותפות לא הסירה את השיעבודים שהתובעות עשו לטובתה והם עודם רשומים בספרי רשם החברות, רשות מקרקעי ישראל, לשכת רישום המקרקעין ורשם המשכונות.

69. תובענה זו הוגשה כנגד החברה למרות הוראות סעיף 29(5) לחוק חדלות פירעון הקובעות כי לא יהיה ניתן לפתוח בהליך משפטי נגד החברה, אלא באישור בית המשפט הנכבד. התובעות אף לא פנו לנאמן בטרם הגשתה של התובענה והנאמן גילה אודות התובענה והטענות המפורטות שם רק לאחר הגשתה.

70. עם זאת, הנאמן השקיע מאמצים וזמן רב על מנת לנסות ולייתר את ניהולו של ההליך המשפטי.

71. לאור שלא היה בידי הנאמן מידע בנוגע לטענות שהועלו במסגרת התובענה, בשים לב לכך כי מדובר בשעבודים שנרשמו על בסיס הסכמים שנחתמו למעלה מ-27 שנים, ובאג"ח לגביו נטען כי נפרע במלואו לפני 18 שנים החל הנאמן בהליך איסוף נתונים ומידע. בכלל כך, הנאמן ערך שיחה ותכתובות עם ב"כ התובעות עוה"ד דב בורנשטיין ועם עוה"ד סוניה קשאני, היועצת המשפטית של התובעות ומי שבמסגרת התובענה מבוקש למנותה ככונסת נכסים.

72. במסגרת השיחה ביקש הנאמן לקבל הבהרות שונות בנוגע לנטען בכתב התביעה, ובראשן – האם אגרות החוב שלהבטחת פירעון נרשמו השעבודים נפרעו במלואן. סוכם כי התובעות ובאי כוחן יאתרו נתונים ומסמכים נוספים על מנת שהנאמן יוכל לבחון את הסוגיות שעל הפרק ולקבל את ההבהרות הדרושות.

73. בנוסף פנה הנאמן גם אל מי מנושאי המשרה הקודמים בחברה על מנת לקבל מידע בנוגע לטענות שנטענו במסגרת כתב התביעה, ובפרט, הבהרות האם אגרות החוב נפרעו במלואן ומדוע לא נמחקו עד היום השעבודים העומדים במרכז של התובענה.

74. לאחר שהנאמן קיבל את ההבהרות שהתבקשו, ובשים לב להודעות חלק מהנתבעות לפיהן, בין היתר, הן נותנות הסכמתן למתן פסק דין הצהרתי ולמינוי כונסת הנכסים כפי שנתבקש, שהינן חברות סולבנטיות, אשר סביר להניח כי בחנו את הנטען בכתב התביעה ולאחר מכן נתנו את הסכמתן למבוקש במסגרת התביעה, ובשים לב לכך כי אין בידי הנאמן כל מידע בקשר לאירועים הנטענים, ובפרט, אין בידו כל מידע כי אגרות החוב לא נפרעו, סבר הנאמן כי על החברה ליתן הסכמתה למחיקת השעבודים.

75. זאת, בפרט, אל מול החלופה של ניהול הליכים משפטיים לצורך בירור הנסיבות בהן נתנו אגרות החוב והשעבודים שניתנו להבטחתן לפני למעלה מ-27 שנים, ובשים לב לכך כי מדובר בשותפויות וחברות שפורקו וחוסלו כבר לפני שנים רבות, אשר אין בידי הנאמן כל מידע בנוגע אליהן.

76. לאור זאת, הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד בקשה מתאימה למתן הוראות במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להסמיך את הנאמן להסכים בשם החברה לסעדים המפורטים בסעיפים 9 א' ו-ב' לכתב התביעה שהוגש על ידי אקווראירוס נכסי הון בע"מ ואח' נגד החברה ואח' בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, ת.א 51468-05-22 (להלן: "**התובענה**") ובכלל כך להסכים למתן פסק דין הצהרתי לפיו כל החובות כלפי השותפות כללית – קרן הון שותפות מוגבלת מס' 55-0012769 (להלן: "**השותפות**") ו/או מי מטעמה ו/או מי שמכוחה עפ"י הסכם ההשקעה ואיגרת החוב, כמפורט בתובענה, נפרעו וסולקו במלואם ועומדת לתובעות הזכות להסרת ומחיקת השעבודים וכן למנות את עוה"ד סוניה קשאני (מ.ר. 46272), היועצת המשפטית של התובעות, לכונסת נכסים ולנכסי השותפות, ולהקנות לה את הסמכות לפעול להסרת השיעבודים ומחיקתם ולהסמיך אותה לחתום על כל בקשה ו/או מסמך ו/או אישור ו/או הסכמה בשם השותפות שיידרשו לכך, וזאת מבלי להודות בכל טענה ו/או עובדה ו/או דרישה, כאשר תנאי להסכמה זאת הינה כי החברה לא תחויב בכל הוצאות מכל מין וסוג שהוא, לרבות הוצאות ושכ"ט עו"ד התובעות בתביעה ואחריות הסרת השעבודים ועלויות הסרת השעבודים (לרבות אגרות) לא יחולו על החברה ו/או מי מטעמה.

77. לאחר שהממונה עיין בבקשה ובנספחיה ולאחר שבא בדברים עם הנאמן, סבר הממונה כי נוכח שיקול הדעת של הנאמן ניתן להעתר לבקשה, כאשר בכל הנוגע להסכמת הנאמן למינוי ב"כ התובעת ככונסת נכסים, מוצע שיובהר שזו ניתנה אך ורק לצורך הסמכתה לפעול להסרת השעבודים.

78. ביום 3.8.2022 ניתן אישור כמבוקש וכאמור בעמדת הממונה. בהתאם לכך, ביום 3.8.2022 הגיש הנאמן את הודעתו לבית המשפט שדן בתובענה, לפיה הוא נותן את הסכמתו לסעדים המפורטים בסעיפים 9 א' ו-ב' לכתב התביעה, בכפוף לכך שמינויה של עוה"ד סוניה קשאני לכונסת נכסים הינו אך ורק לצורך הסרת השעבודים. הסכמה זו ניתנת מבלי להודות בכל טענה ו/או עובדה ו/או דרישה, כאשר תנאי להסכמה זאת הינה כי החברה לא תחויב בכל הוצאות מכל מין וסוג שהוא, לרבות הוצאות ושכ"ט עו"ד התובעות בתביעה ואחריות הסרת השעבודים ועלויות הסרת השעבודים (לרבות אגרות) לא יחולו על החברה ו/או מי מטעמה.

79. ביום 11.8.2022 ניתן פסק דין כמבוקש, ללא צו להוצאות, בכפוף להסתייגויות שפורטו מטעם הנתבעות השונות.

#### ה. הגשתה של בקשה לאישור חלוקה – רביעית

80. בנסיבות בהן בין הצדדים להליך המשפטי בעניין רוזנפלד הושגו הסכמות לסיום ההליך המשפטי, אשר הוגשו לאישורו של בית המשפט העליון, ולאור שכלל ויאושרו ההסכמות, ידחו ההליכים בעניין רוזנפלד והדחייה תהווה מיצוי, ויתור וסילוק מלא, סופי ובלתי חזור ביחס לכלל הטענות, עילות התביעה והסעדים שהועלו בפר"ק 197228-06-20, ביום 4.8.2022 הגיש הנאמן לבית המשפט הנכבד בקשה לאישור חלוקת ביניים, במסגרתה בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת להורות על חלוקת ביניים בסך כולל של 170 מיליון ₪ לנושים הוודאיים של החברה (בקשה מס' 107).

81. כמפורט בבקשה, דחיפותה של הבקשה הינה נוכח הנזק הרב שנגרם לנושים הוודאיים של החברה, בשל עיכוב הכספים המרותקים בקופת הנאמן, שעה שהנסיבות שהיו בעת שניתנה החלטת בית המשפט הנכבד בעניין ריתוקם של סכומים אלה השתנו באופן קיצוני. השגת הסכם הפשרה אשר הוגש לאישורו של בית המשפט העליון הנכבד, הביאה לכך כי הסיכון בפניו עומדת הנשייה המותנית הינו כי הסכם הפשרה לא יאושר. מדובר בסיכון אחר מזה שעמדו בפניו הנושים המותנים בטרם אישור הסכם הפשרה ובנסיבות אשר השתנו באופן קיצוני.

82. הנושים המותנים התנגדו לבקשה לאישור חלוקה וסברו כי על בית המשפט הנכבד לפעול בהתאם למסגרת שהותוותה בהחלטה מיום 6.3.2022 (שניתנה במסגרת בקשה מס' 82).

83. גם לעמדת הממונה על חדלות הפירעון לא ניתן להעתר לבקשה וכי בעיניו כל עוד לא אושר הסכם הפשרה בעניין רוזנפלד במסגרת ההליך המתנהל בבית המשפט העליון, נותר המצב המשפטי כפי שהותווה בהחלטות בית המשפט הנכבד מהימים 6.3.2022 ו-29.3.2022 (בבקשה מס' 82).

84. ביום 21.8.2022 ניתנה החלטתו של בית המשפט הנכבד, לפיה עמדת הממונה מקובלת עליו ואת טענות הנאמן בעניין הנזק שנגרם לנושים מחמת העיכוב בהגשתה של המדינה, יש להעלות בפני בית המשפט העליון ולא בהליך שבפניו. לפיכך, נדחתה הבקשה לאישור חלוקה.

## **ו. נכסי החברה**

### **1.1. ישראיר גרופ בע"מ**

#### **הנפקתה של ישראיר גרופ בע"מ בבורסה לניירות ערך בתל אביב**

85. החברה החזיקה ב-25% ממניותיה של ישראיר גרופ בע"מ (ביום 10.4.2022 הודיעה BGI כי שמה שונה לישראיר גרופ בע"מ). כיום ולאחר השלמת ההנפקה עליה יורחב מיד, עומדת האחזקה של החברה על שיעור של כ-22.45% ממניות חברת ישראיר גרופ בע"מ.

86. יוזכר כי ישראיר גרופ בע"מ מחזיקה בחברת ישראיר תעופה ותיירות בע"מ. עוד יוזכר כי בהתאם להצעת BGI 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 ישראיר, 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.

87. ממועד רכישתה של ישראייר, הנאמן מצוי בקשר שוטף עם הנהלת ישראייר ובעלות השליטה, בפרט בנוגע להיערכותם לביצוע הנפקה לצורך החזרת ישראייר גרופ להיסחר ברשימה הרשאית בבורסה לניירות ערך בתל אביב ולהפיכת המניות למניות סחירות.

88. לאור שמדובר בנכס מהותי ביותר עבור החברה ונושיה, הנאמן ו/או מי מטעמו השתתפו בשיחות שהתקיימו עם הבורסה לניירות ערך, עם נציגיה של ישראייר ובאי כוחה וכן עם נציגי בעלי השליטה.

89. 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 אופציה 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.

90. בכלל כך, השקיעו הנאמן וצוותו מאמצים רבים ואינטנסיביים, 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.

91. בכלל כך, הנאמן הגיע להסכמות אל מול ישראייר גרופ ובעלי השליטה בה, אשר נועדו לשמר את אופציה ה-PUT, לשמור על זכויותיה של החברה ובמקביל, לאפשר את הנפקתה של ישראייר גרופ.

92. יודגש כי מהותן של ההסכמות שיפורטו להלן הינן התאמות להסכמה הבסיסית למתן אופציה 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.

93. במסגרת ההסכמות, קבוצת בי. גיי. איי, הכוללת את בעלי השליטה של ישראייר גרופ, שי אודס בע"מ ור.ל. השקמה החזקות בע"מ וכן בעלי השליטה בשי אודס בע"מ, ר.ל. השקמה החזקות בע"מ וטעמן שיווק 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 שקיבלה [הכוונה לקבוצת בי.גיי.איי], 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 שקיבלה [הכוונה לקבוצת בי.גי.אי], ישראייר גרופ בע"מ ו/או בעלי השליטה מאשרים כי אין כל מניעה לממש את אופציית ה-PUT (לרכישת מניות ישראייר המוחזקות על ידי הנאמן, כמפורט בהצעת קבוצת ביגיאיי שאושרה על ידי בהמ"ש ביום 1.1.2021) מכל בחינה שהיא, לרבות רגולטורית.

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

7. תינתן לנאמן האפשרות להודיע על רצונו למימוש אופציית 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 אופציית ה-PUT, זו תבוצע על ידי בעלי השליטה בתוך 10 ימי עסקים.

9. מלוא ההצהרות, האישורים, 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.

94. הודות להסכמות אלה, הפכו המניות המוחזקות על ידי הנאמן למניות סחירות, כאשר לא רק שנשמרה האפשרות לממש את אופציית 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.

95. ביום 9.6.2022 פירסמה ישראייר גרופ בע"מ טיוטת דוח הצעת מדף להנפקת מניותיה במערכת המא"ה (להלן: **"דוח הצעת מדף"**).

96. לאחר דין ודברים שניהל הנאמן עם הבורסה, שלח הנאמן ביום 14.6.2022 מכתב, במסגרתו הצהיר בפני הבורסה כי ממועד רישומה למסחר של ישראייר גרופ, הנאמן יפעל בהתאם להוראות פרק ד – חסימה של ניירות ערך, בהנחיות על פי החלק השני לתקנון הבורסה (להלן: **"הוראות החסימה"**).

97. בתמצית, הוראות החסימה מטילות מגבלות על ביצוע עסקאות ו/או פעולות במניות לפרקי זמן מסוימים, כאשר בהתאם לתקנון נקבע, בין היתר, כי מניות חסומות יופקדו בידי נאמן במשך תקופת החסימה.

98. לאור מגבלות החסימה המוטלות מכוח הוראות התקנון על המניות המוחזקות על ידי החברה באמצעות הנאמן, הוסכם אל מול הבורסה כי הח"מ ישמש כנאמן על המניות החסומות המוחזקות על ידי החברה.

99. לבקשת הבורסה, הבהיר הנאמן במסגרת המכתב כי ככל שהמניות המוחזקות על ידי החברה יועברו לידי צד ג' במהלך תקופת החסימה (אם בעסקה מחוץ לבורסה או אם בכל דרך אחרת שתאפשר העברת מניות אלה אך תותיר את מגבלת החסימה) אזי ימשיך לכהן הח"מ כנאמן על מניות אלה לצורך הוראות החסימה, אלא אם הצד המקבל את המניות המוחזקות על ידי החברה יחליט כי ברצונו להעביר את המניות לנאמן אחר. עוד הובהר על ידי הנאמן כי המניות אשר מוחזקות על ידי החברה יועברו לידי נאמן חלופי אך ורק לאחר קבלת הצהרה בכתב מצד מקבל המניות כי קיבל על עצמו את הוראות החסימה. הנאמן הבהיר כי האמור במכתבו לא יחול על מניות שהוצעו לציבור במסגרת הצעת מכר לאור שבמקרה זה לא חלות הוראות החסימה.

100. לאחר מאמצים רבים, עמידה באתגרים לא פשוטים ועבודה מאומצת, בשעה טובה ומוצלחת הנפקתה של ישראייר הושלמה בהצלחה ביום 23.6.2022 כאשר ישראייר גרופ הצליחה לגייס סך של כ-25 מיליון ₪ במסגרת ההנפקה.

101. לאחר השלמת ההנפקה כאמור, עומדת האחזקה של החברה על שיעור של כ-22.45% ממניות חברת ישראייר גרופ בע"מ.

### **בחינת אפשרות מימוש מניות ישראייר גרופ בע"מ וביצוע פעולות בנוגע לכך**

102. על מנת לממש את מניות ישראייר גרופ בצורה המיטבית ביותר, ובשים לב למגבלות החלות על מניות אלה, בחן הנאמן את האפשרויות השונות העומדות בפניו.

103. בכלל כך, נשקלו אפשרויות של ניהול הזמנה להציע הצעות, מכירה למשקיע אחד או מספר משקיעים, חלוקת המניות כדיבידנד, מימוש אופצית PUT ועוד.

104. לצורך בחינת האפשרויות השונות נועץ הנאמן עם מספר גורמים, וביניהם חברות הפצה, חיתום וייעוץ מהמובילות במשק.

105. לאחר שנשקלו היתרונות והחסרונות שיש לאפשרויות השונות העומדות לפתחו של הנאמן, תוך שנלקחו בחשבון מספר פרמטרים וביניהם יכולת שליטה על התהליך, אפשרות לקבוע את תנאי העסקה, את תזמון מועד ההפצה ו/או המכרז, גמישות בתהליך, יכולת לקבוע מחיר מינימום ו/או מקסימום, ההנחה או הפרמיה שתושג בכל אפשרות ועוד, הגיע הנאמן לכלל מסקנה כי נכון לעת הזאת, הדרך המיטבית לפעול למימוש מניות ישראייר גרופ הינה באמצעות פרסום הצעת מכר.

106. במסגרת ניהול מכרז למכירת המניות לציבור תעשה פניה לכלל המשקיעים באמצעות הפצה של ניירות ערך וביצוע מכרז למכירת המניות באמצעות דוח הצעת מדף.

107. בצורה כזו, לנאמן תהיה יכולת שליטה טובה יותר על התהליך, ובכלל כך האפשרות לתזמן את מועד המכרז לציבור בהתחשב במצב השוק, היכולת לקבוע מחיר מינימום, ולאור שמדובר בהליך מכרזי הפונה לכלל המשקיעים בשוק ההון, הדבר יאפשר את מקסום המחיר בעסקה.

108. לאור שמדובר במהלך מורכב, הדורש ליווי של גורם מקצועי, אשר יוכל ליעץ לנאמן בגיבוש מבנה העסקה, ניהול ROAD SHOW, ייעוץ עסקי, ניהול מכרז לציבור וייעוץ והתנהלות מול שוק ההון פנה הנאמן אל מספר חברות הפצה וייעוץ לצורך קבלת הצעת המחיר.

109. לאחר ניהול מו"מ, הצעת המחיר שהתקבלה מדיסקונט חיתום הינה כדלקמן:

א. עמלת הפצה – עמלה בשיעור של 0.6% מהיקף הגיוס הכולל בפועל ברוטו.

ב. עמלת הצלחה – עמלה בשיעור של 0.15% מהיקף הגיוס הכולל בפועל ברוטו, וזאת במידה ומחיר הסגירה בהצעה יסקף הנחה אשר לא תעלה על 6% על מחיר המניה הממוצע במהלך 15 ימי המסחר שקדמו למועד ההצעה.

110. בסופו של יום, סבור הנאמן כי ההתקשרות עם דיסקונט חיתום עדיפה וזאת, בין היתר, לאור המקצועיות הרבה של דיסקונט חיתום, ניסיונם רב השנים, המוניטין העסקי ולאור שהצעתה הינה עדיפה כלכלית על פני ההצעות האחרות.

111. ביום 6.10.2022 הגיש הנאמן בקשה למתן הוראות לפעול למימוש מכירת מניות ישראייר גרופ בע"מ ולהתקשר עם דיסקונט קפיטל חיתום לליווי מהלך של מכירת מניות ישראייר גרופ בע"מ.

112. לאחר הגשת עמדת הממונה, ביום 27.10.2022 אישר בית המשפט הנכבד את הבקשה.

### הנפקת זכויות

#### פרסום דוח הצעת מדף להנפקת מניות

113. ביום 25.10.2022 בשעות הלילה, פרסמה ישראייר דוח הצעת מדף להנפקת מניות בדרך של הנפקת זכויות במסגרתו מציעה ישראייר עד 31,768,521 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, המוצעת בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה כמפורט בדוח הצעת המדף. ביום 27.10.2022 פירסמה ישראייר דוח מדף מתוקן.

#### מסחר בזכויות

114. בהתאם לדוח הצעת המדף, ניתן לקנות ולמכור זכויות בבורסה, באמצעות חברי הבורסה, ביום המסחר בזכויות. יחידת המסחר בזכויות תהיה הזכות לרכישת יחידת זכות אחת המורכבת ממניה רגילה של החברה. מי שרכש זכויות ביום המסחר בזכויות יודיע לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק, עד היום האחרון לניצול הזכויות, בשעה שתקבע לכך על ידי חבר הבורסה, אם הוא מנצלן ואם לאו. אם לא תינתן הודעה כאמור, הזכויות לא תנוצלה והן תפקענה.

115. ביום 26.10.2022 פירסמה ישראייר כי יום המסחר בזכויות יתקיים ביום 13.11.2022.

116. בדוח צוין כי על פי הנחיות הבורסה, הזכויות ניתנות לניצול שוטף בכל עת, החל מיום המסחר הראשון שלאחר המועד הקובע, קרי יום 6.11.2022 ועד ליום 16.11.2022.

#### זכויותיה של אידיבי

117. לאור שהחברה נמנית עם בעלי מניותיה של ישראייר, גם החברה קיבלה במסגרת הנפקת הזכויות, זכויות, ללא כל תמורה, להשתתף בהנפקה, כמצוין בדוח:

3.11.2. **אידיבי חברה לפיתוח בע"מ.** חברת אידיבי חברה לפיתוח בע"מ מחזיקה בכ- ~~22.43~~<sup>22.45</sup>% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ללא דילול ובכ-22.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. נכון למועד דוח הצעת מדף זה, אידיבי זכאית לרכוש במסגרת הנפקת הזכויות 7,078,273 יחידות זכות (אשר מהוות כ- 22.28% מיחידות הזכות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה) המקנות זכויות לרכישתן של 7,078,273 מניות רגילות, בהיקף כספי של כ- 8 מיליון ש"ח. לפרטים בדבר כללי החסימה בקשר עם הנפקת זכויות זו ראה סעיף 3.12 להלן.

118. יחידות זכות אלה, יהיו בעלות ערך כספי מסוים, שיקבע ביום המסחר בזכויות.

119. בשלב זה לא ידוע מה שוויין של אותן זכויות שיונפקו, והדבר תלוי בגורמים רבים, לרבות מצב השווקים במועד ביצוע הנפקת הזכויות.

#### האפשרויות העומדות בפני החברה

120. בנסיבות אלה, עומדות בפני הנאמן שלוש אפשרויות:

א. להשתתף בהנפקת הזכויות ולרכוש מניות נוספות של ישראייר גרופ, בהתאם למחיר המימוש שייקבע במסגרת דוח הצעת המדף.

ב. למכור את יחידות הזכות שיתקבלו בידיו לידי בעלי המניות האחרים ו/או לידי צדדי ג' אשר יממשו את יחידות הזכות.

ג. לא להשתתף בהנפקת הזכויות וגם לא למכור את יחידות הזכות.

121. לאור שעסקינן בחברה חדלת פירעון הנמצאת בהליכי פירוק, ומטרת הפעלתה הינו מימוש נכסיה, הנאמן לא סבור שזה נכון לרכוש מניות נוספות כדי לשמור על חלקה של החברה במניות החברה, שהרי המשמעות הכלכלית של מהלך זה הינו רכישת מניות נוספות תוך שימוש במזומן מתוך קופת הפירוק.

122. זאת, בעוד כל נושה שמעוניין במניות ישראייר יכול לרכוש מניות בשוק. מכאן, שלסברתו של הנאמן החלפת מזומן במניות זה לא דבר שנכון לעשות בהליך פירוק. בוודאי שלא בנסיבות דנן.

123. הנאמן ממתין לקבלת עמדת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ט') בעניין, ועם קבלתה, יעדכן את בית המשפט הנכבד בהתאם.

124. יחד עם זאת, מחובתו של הנאמן לפעול על מנת למקסם את נכסיה של החברה ולהשיא את התמורה שתתקבל בגינם לנושי החברה. בנסיבות אלה, סבור הנאמן, יש לבחור באפשרות השניה והיא מכירת יחידות הזכות שיתקבלו בידיו לבעלי המניות האחרים ו/או לידי צדדי ג'. במסגרת אפשרות זו, מאפשר הנאמן הזרמת כספים נוספים לקופת ישראיר, באמצעות מימוש יחידות הזכות על ידי מי שירכוש את הזכויות - ובכך למעשה פועל הנאמן להשבחת הנכס בו הוא מחזיק, חיזוקו הפיננסי והשאת ערך נוסף לטובת המחזיקים.

125. בנסיבות אלה, ביום 28.10.2022 הגיש הנאמן בקשה דחופה למתן הוראות להסמך אותו למכור את הזכויות שיתקבלו בידיו. בקשה זו טרם הוכרעה.

### **שווי המניות**

126. בהתאם ליום 30.10.2022, ולפי תדפיס הבנק, שווי המניות המוחזקות על ידי הנאמן עומד על סך של כ-60 מיליון ₪. עם זאת, אין כל וודאות לגבי התמורה שתתקבל בגין מניות אלה.

## **2.1. אחזקת מיעוט בחברת הטכנולוגיה COLU**

127. החברה מחזיקה באחזקת מיעוט בחברת הטכנולוגיה COLU.

128. חברת COLU מסרבת באופן עקבי להעביר לידי הנאמן מידע בנוגע למצבה של החברה, מעבר למידע מסחרי שיווקי, אשר אין בו ממש על מנת ללמד על מצבה של החברה.

129. כך למשל, במהלך חודש אוקטובר 2022 פנה עו"ד עמי ברלב ל-COLU וביקש לקבל מידע בסיסי אודות החברה – מידע אודות התוצאות של החברה בחציון הראשון של השנה, הכנסות, צבר עסקאות, קצב שריפת המזומנים ומצב הקופה היום.

130. COLU סירבה להעביר את המידע המבוקש וציינה כי "המידע שאתה מבקש אינו במסגרת המידע שאתה זכאי לקבל, הן בכובעך כבעל מניות והן בשל ההיסטוריה שלכם עם החברה". פניות דומות נדחו בעבר מספר פעמים וללא מתן הסבר כלשהו.

131. דהיינו – COLU בודעין פועלת על מנת להסתיר מידע מהנאמן, הפועל כקצין בית המשפט.

132. חוסר מידע זה אינו מאפשר לנאמן אף לבחון את ההחלטות שעל הפרק במסגרת אסיפות בעלי המניות שמתכנסות מעת לעת, ואינו מאפשר לנאמן לקבל החלטה מושכלת בנוגע למניות אלה. כמו כן, אין חולק כי העדר המידע הבסיסי פוגע באפשרות הנאמן לבצע את תפקידו כראוי, ובכלל כן, באפשרות מימוש אחזקה זו.

133. הנאמן בוחן את האמצעים המשפטיים העומדים לרשותו בעניין זה ובמידת הצורך יפנה לבית המשפט הנכבד לצורך קבלת הוראותיו.

**ז. כספים שהתקבלו בקופת הפירוק במהלך התקופה אליה מתייחס הדו"ח**

**ז.1. קבלת כספים נוספים בגין מימוש הנכס בלאס וגאס שהוחזק בעקיפין על ידי IDBG**

134. מרבית התמורה בגין מכירת הפרויקט בטיבולי, לאס וגאס, הועברה לידי החברה ולידי השותפה, חברה לנכסים ובנין בע"מ, כאשר נותרה יתרה שלא חולקה לשותפים, כ"כרית ביטחון" לטובת הוצאות עתידיות.
135. הצפי, כפי שנמסר לנאמן, בהערכה זהירה ושמרנית, היה כי החברה עתידה לקבל סך נוסף של בין 1 מיליון דולר לבין 1.5 מיליון דולר נוספים, לאחר שתשחרר כרית הביטחון.
136. הנאמן וצוותו עמדו בקשר שוטף עם הגורמים הרלוונטיים על מנת שישוחררו מכרית הביטחון כמה שיותר כספים ובזמן קצר ככל הניתן.
137. כתוצאה מכך, במהלך חודש אוגוסט 2022 הועבר לקופת הנאמן סכום של 774,568 דולר, אשר הומר לשקלים על מנת להימנע מסיכונים שערי מטבע.
138. במהלך חודש אוקטובר 2022 הועבר לקופת הנאמן סך של 387,268 דולר, אשר אף הוא הומר לשקלים, על מנת להימנע מסיכונים של שערי מט"ח.
139. כפי שנמסר לנאמן, צפויים להתקבל סכומים נוספים, עם שחרור יתרת כרית הביטחון וככל ולא יהיו הוצאות נוספות.

**ז.2. מימוש יצירות האמנות**

140. בהתאם לאישורו של בית המשפט הנכבד לנאמן להתקשר עם בית המכירות תירוש, מעת לעת נמכרות יצירות אמנות אשר היו ברשותה של החברה, אותרו על ידי הנאמן והוכנו לצורך מכירתם.
141. הליך מימוש יצירות האמנות כמעט והושלם במלואו ונותרו יצירות בודדות שטרם נמכרו, בהיקף זניח.
142. במהלך תקופת הדוח, התקבלו כתוצאה ממכירת יצירות האמנות תקבולים בסך כולל של כ-61 אלף ₪.
143. הנאמן וצוותו עומדים בקשר ישיר מול גלריית תירוש ומנסים לקדם את השלמת מכירת יצירות האמנות בהקדם.

## ח. פעולות שעיקרן ייעול ניהול הליך הפירוק –

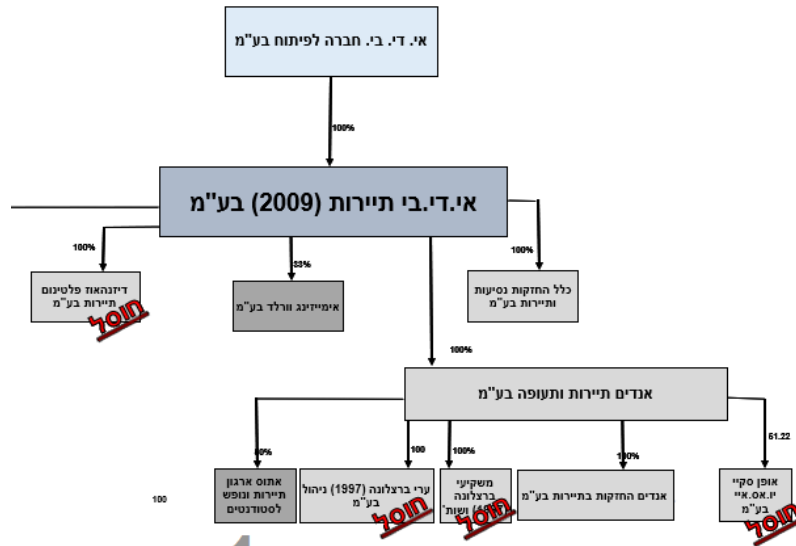
### ח.1. עדכון ההתקשרות מול משרד רואי החשבון

144. בסמוך למינויו של הנאמן, הגיש הנאמן בקשה לאישור התקשרות עם משרד רואי החשבון MGI (אמיר סוראיה) לצורך טיפול בנושאים החשבונאיים, ובכלל כך – ביקורת דוחות כספיים שנתיים, עריכת הדוחות הכספיים, הגשת דוח שנתי לרשות המסים, שירותי ייעוץ חשבונאי, כספי ומס שוטף. בקשה זו אושרה על ידי בהמ"ש ביום 4.11.2020.
145. לאור הצרכים החשבונאיים שהיו לחברה באותה העת, תנאי ההתקשרות כללו חלוקה לקטגוריות (למשל הנהלת חשבונות, ייעוץ מס שוטף) חלוקה לתעריפים ומגבלות חודשיות /או שנתיות לגבי מספר שעות העבודה.
146. ביום 21.6.2021, אישר בית המשפט הנכבד בקשה למתן הוראות במסגרתה התבקש בית המשפט לאשר לנאמן להתקשר עם רואי החשבון לצורך עריכתם והגשתם של דוחות כספיים ודוחות מס שנתיים בקשר עם החברות הבנות של החברה (מניב הנפקות, מ.צ מימון ואידיבי תיירות), בהיקף של 100 שעות שנתיות, בתנאים ותעריפים זהים לאלו שכבר אושרו.
147. זאת, לאור שבעת מתן צו הפירוק, מבנה החברה כלל אחזקות (באופן מלא או חלקי) בשורה של חברות בנות וביניהן אידיבי תיירות שהחזיקה בישראייר, נויה ומודיעין אנרגיה, מניב הנפקות אשר החזיקה ב-IDBG (הפרויקט בלאס וגאס), COLU, כלל חברה לביטוח ועוד.
148. לאור שורה של מימושים שבוצעו על ידי הנאמן ובכלל כך מימוש האחזקה במודיעין אנרגיה ונויה, מימוש פרויקט טיבולי בלאס וגאס, מכירת 75% ממניות ישראייר והעברת יתרת 25% המניות לאחזקה ישירה של החברה (שבהמשך הפכה להיות אחזקה במניות ישראייר גרופ בשיעור מופחת לאור ההנפקה), השתנו הצרכים החשבונאיים של החברה וגם החלוקה לקטגוריות הפכה לרלוונטית פחות.
149. בנסיבות אלה, ועל מנת לחסוך בעלויות, פנה הנאמן אל רוי"ח אמיר סוראיה וביקש לעדכן את ההתקשרות, כך שתתאים למבנה החדש ולצרכים המצומצמים יותר של החברה, וזאת במטרה לחסוך בעלויות.
150. לאחר דין ודברים, רוי"ח סוראיה נאות לבקשת הנאמן ושלח הצעה מעודכנת מטעמו, שכללה הפחתה משמעותית של היקף השעות המקסימלי מ- 1430 שעות בשנה ל-960 ואיחוד הקטגוריות.
151. מדובר בהפחתת מסגרת השעות וביטול החלוקה לקטגוריות (שממילא גמישה מבחינת ההגדרות שלה). לא מדובר בהגדלת מסגרת השעות או שינוי התעריף.
152. במהלך חודש ספטמבר הנאמן עדכן בדבר את הממונה על הליכי חדלות הפירעון ונועץ עמו בעניין.
153. עדכון ההתקשרות נכנס בתוקף החל מחודש אוקטובר 2022.

## ח.2. בחינת מבנה החברה

154. עם השלמת מכירת ישראייר, לא נותרו עוד מניות ישראייר בידי אידיבי תיירות ואידיבי תיירות נותרה עם אחזקות בחברות בנות אחרות.

155. לצורך ההמחשה, להלן מבנה אידיבי תיירות כפי שהועבר לידי הנאמן:



156. בנוסף, אידיבי תיירות מחזיקה ב-10% מחברת טיולי הגליל טרנספורט (1987) בע"מ ביחד עם חברת דיזנהויז תיירות ותעופה בע"מ (אשר מוחזקת בשרשרת על ידי ישראייר). לגבי חברה זו נמסר לנאמן כי היא נמצאת בהליכי פירוק מרצון ואין בה נכסים.

157. במטרה לנהל את החברה בצורה היעילה ביותר תוך ניסיון לחסוך בעלויות ולהשיא את הדיבידנד שישולם לנושי החברה, בחן הנאמן מבנה האחזקות של החברה, ובכלל כך גם את האחזקה במניות אידיבי תיירות, המתוארת לעיל.

158. בחינה זו כללה, בין היתר, קיום שיחות ותכתובות עם נושאי תפקיד נוכחיים בכירים בישראייר, נושאי משרה קודמים באידיבי, ואף מי שניהן בעבר בישראייר ואינו נושא משרה עוד, עיון במסמכים שונים שהועברו לידי הנאמן ועוד.

159. יצוין כי לאור חילופי התפקידים בישראייר ובאידיבי תיירות לאורך השנים האחרונות, היה קיים קושי בקבלת מלא הפרטים בנוגע לחברות אלה והנאמן נאלץ להרכיב את התמונה מרסיסי מידע שהתקבלו בידיו.

160. מהבחינה האמורה עולה כי על פניו, החברות המוחזקות על ידי אידיבי תיירות הינן חברות שנמצאות בהליכי חיסול ו/או פירוק ו/או חברות שאינן פעילות ו/או חברות שאין כל הצדקה בהמשך ההחזקה בהן. באשר לחברות שאינן נמצאות בהליכי פירוק, צוין בפני הנאמן כי הסיבה נעוצה בכך כי מדובר בחברות אשר מוחזקות במשותף עם בעלי מניות אחרים, אשר בשל הקושי לאתרם לא ניתן היה לנקוט בהליכי הפירוק.

161. דהיינו, כי מן האמור לעיל עולה כי אידיבי תיירות והחברות הבנות שלה הינן חברות חסרות נכסים מניבים וחסרות פעילות עסקית אשר אין בהן כל שימוש ו/או תועלת.

162. לאחרונה, פנו רשויות המס לנאמן בעניין ביקורת שומה בחברת אידיבי תיירות (2009) לשנים 2017-2019 וביקשו כי יומצאו לידיהן שורה ארוכה של מסמכים ונתונים אשר אינם מצויים ברשותו של הנאמן, ובכלל כך, מאזני בוחן, טפסים שונים, גיול יתרות חובה, חייבים ולקוחות כולל צדדים קשורים, כרטסות שונות, הוצאות מכירה והנהלה וכלליות, הוצאות מימון, הפסד ועוד.

163. הנאמן נועץ בימים האחרונים עם הממונה על הליכי חדלות פירעון באשר לאמצעים המשפטיים העומדים לרשותו בעניין האחזקה באידיבי תיירות ובקשה למתן הוראות תוגש במידת הצורך בעניין זה.

#### **ט. הגשת דוחות המס של החברה לשנת 2020**

164. במהלך החודשים האחרונים פעלו הנאמן עם צוותו לצורך הגשת דוחות המס של החברה לשנת 2020 אשר הוגש בחודש ספטמבר האחרון.

165. במסגרת דוחות אלה, נכללה הסתייגות בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד לפיה אין בחתימת הנאמן כדי להטיל אחריות כלשהי אלא ככל שיוכח בפני בית המשפט הנכבד של חדלות פירעון כי הנאמן נהג בפזיזות או בזדון.

166. יצוין כי הנאמן ורואי החשבון שפועלים מטעמו עומדים בקשר עם רשות המסים על מנת שאלה יפעלו לצורך פתיחת תיק במע"מ על שם החברה ולאפשר לה ניכוי מס תשומות בגין ניהול החברה בתקופה למן מינוי הנאמן.

167. בשלב זה מאמצים אלה לא נשאו פרי, ורשות המסים מסרבת לפתוח לחברה תיק במע"מ.

#### **י. גנזים**

168. בבית גנזים מאוחסנים אלפי קלסרים, שרובם המכריע הופקד בבית גנזים עוד בטרם תקופת הפירוק.

169. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 30.11.2021 (בקשה מס' 90) פעל הנאמן לביעור המסמכים שהופקדו בבית גנזים קודם לשנת 2001.

170. הודות לפעולה זו, זיכה בית גנזים את החברה בסך של כ-41 אלף ש"ח, ועלויות הגניזה העתידיות צומצמו בהתאם.

171. כיום, טוענת גנזים כי על החברה לשלם לה סך של כ-87.3 אלף ש"ח בגין גניזת המסמכים וביעורם לתקופה שממרץ 2021 ועד למרץ 2023.

172. הנאמן בוחן דרישה זו, בשים לב לכך כי עיון בקובץ שנשלח על ידי בית גנזים מעלה את הספק האם החברה היא זו שצריכה לשאת בתשלום זה, בשים לב לכך כי דובר היה בחברת אחזקות אשר חלק מאחזקותיה נמכרו זה מכבר (כדוגמת דיסקונט השקעות).

173. בהתאם לבירור ראשוני שנעשה על ידי הנאמן, נמסר לו על ידי נושאי משרה קודמים בחברה, כי כלל הקלסרים הינם של החברה (בניכוי מספר קלסרים בודד).

174. במקביל, ועל מנת להוזיל את עלויות הגניזה, בוחן הנאמן את האפשרות להגיש בקשה מתאימה למתן הוראות לביעור נוסף של חלק מהמסמכים מתקופות ישנות.

#### **יא. סופו של דבר**

175. בכוונת הנאמן להמשיך להתמקד בעת הקרובה בהליכים הקשורים למימוש מניותיה של ישראייר, השלמת הליך החקירות, ניהול התביעה שהוגשה על ידי הנאמן וכן בביצוען של חלוקה לנושים בכפוף להוראותיו של בית המשפט הנכבד.

176. הנאמן יוסיף ויעדכן את בית המשפט הנכבד בדבר הליכי הפירוק וימשיך לפעול בשקיפות מלאה.

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

**היום** : 31 באוקטובר 2022.

**נספח 1 –**

**דוח רו"ח על תקבולים ותשלומים לתקופה שמיום 25.9.2020  
ועד ליום 24.10.2022.**

לכבוד

נאמן אי די בי חברה לפתוח בע"מ

א.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה חשבון על דוח תקבולים ותשלומים של נאמן אי די בי חברה לפתוח בע"מ לתקופה מיום 25 בספטמבר 2020 ועד ליום 24 באוקטובר 2022 ("הדוח")**

לבקשתכם, ביקרנו את הדוח המצורף והמסומן בחותמתנו לשם זיהוי בלבד, ואשר מתייחס לתקבולים ולתשלומים של נאמן אי די בי חברה לפתוח בע"מ לתקופה שמיום 25 בספטמבר 2020 ועד ליום 24 באוקטובר 2022. דוח זה הינו באחריות הנאמן. אחריותנו היא לחוות דעה על הדוח בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוח הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוח. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים שעל פיהם נערכו הנתונים בדוח וכן הערכת נאותות ההצגה של הנתונים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הנתונים בדוח משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את התקבולים והתשלומים של נאמן אי די בי חברה לפתוח בע"מ לתקופה המדווחת.

  
קנובל בלצר סוראיה ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 30 באוקטובר 2022

"Neither MGI nor Knobel Beltzer Soraya, nor any MGI member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or service of any other members.

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms."

**סניף ראשי**

רח' המסגר 20, תל-אביב 67776

**מחלקה כלכלית, שוק ההון ומיסוי**

רח' מוזס נוח ויהודה 13, בית אגיש - רבד תל-אביב

טל': 03-6007822 פקס: 03-9413946

דואר אלקטרוני - info@soraya.co.il

כתובת האתר של המשרד: www.mgi-israel.co.il

# נאמן אי די בי חברה לפתוח בע"מ

## דוח תקבולים ותשלומים

| מ- 25<br>בספטמבר<br>11 עד 2020<br>באפריל 2022 | מ- 12 באפריל<br>2022 עד- 24<br>באוקטובר 2022 | מצטבר          | תקבולים                                                                                      |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 75,974,968                                    | 3,907,639                                    | 79,864,607     | תקבול מעסקת IDBG (ד)                                                                         |
| 11,911,367                                    | -                                            | 11,911,367     | תמורה ממכירת מניות מודיעין אנרגיה                                                            |
| 81,570                                        | 367,990                                      | 449,560        | ריבית מפקדון בבנק                                                                            |
| 8,491,701                                     | -                                            | 8,491,701      | תקבול מהחזקה עצמית של אג"ח ט                                                                 |
| 1,000,000                                     | -                                            | 1,000,000      | תמורה ממכירת מניות מודיעין אנרגיה                                                            |
| 121,500,000                                   | -                                            | 121,500,000    | תמורה ממכירת מניות ישראליר                                                                   |
| 1,182,182                                     | -                                            | 1,182,182      | תמורה מכינוס מניות כלל עסקי ביטוח                                                            |
| 500,000                                       | -                                            | 500,000        | תמורה ממכירת הלוואות מוכר - כלל עסקי ביטוח                                                   |
| 27,369                                        | -                                            | 27,369         | תמורה מהחזר הוצאות דירוג                                                                     |
| 165,982,579                                   | -                                            | 165,982,579    | תמורה ממכירת מניות דסק"ש לרבות ריבית פיצוי                                                   |
| 29,617,358                                    | -                                            | 29,617,358     | תמורה מעודף מימוש שעבוד אג"ח י"ד                                                             |
| 470,860                                       | 61,156                                       | 532,016        | תמורה ממכירת יצירות אומנות                                                                   |
| 175,500                                       | -                                            | 175,500        | תמורה (החזר תשלום) מצדדים שלישיים                                                            |
| 45,498                                        | -                                            | 45,498         | תמורה (החזר תשלום) מעיריית תל-אביב - ארנונה                                                  |
| -                                             | 15,000                                       | 15,000         | תמורה מתשלום הוצאות שנפסקו במסגרת הליך משפטי                                                 |
| 416,942,952                                   | 4,351,785                                    | 421,294,737    | סה"כ תקבולים                                                                                 |
| 3,689,745                                     | -                                            | 3,689,745      | העברות מחשבונות החברה וחברות קשורות                                                          |
| 6,162,849                                     | 1,228,500                                    | 7,391,349      | תשלומי ניהול וכלליות                                                                         |
| 528,140                                       | 243,800                                      | 771,940        | שכ"ט נאמן                                                                                    |
| 358,020                                       | 147,420                                      | 505,440        | הנהלת חשבונות, רואי חשבון וייעוץ מס                                                          |
| 17,392                                        | -                                            | 17,392         | שירותי ניהול (עו"ד עמי בר-לב)                                                                |
| 19,118                                        | -                                            | 19,118         | הוצאות משפטיות                                                                               |
| 1,590                                         | -                                            | 1,590          | שליחויות ולוגיסטיקה                                                                          |
| 14,256                                        | -                                            | 14,256         | ארכיון ומחשוב                                                                                |
| 41,418                                        | -                                            | 41,418         | נסיעות לחו"ל                                                                                 |
| 950,059                                       | 854                                          | 950,913        | פינוי מחסני החברה                                                                            |
| 3,540                                         | -                                            | 3,540          | ניהול תביעה כנגד בעל השליטה                                                                  |
| 20,000                                        | -                                            | 20,000         | תחזוקת אתר אינטרנט                                                                           |
| 13,960                                        | 14,446                                       | 28,406         | עלויות רישום החברה לרישומים                                                                  |
| -                                             | 740                                          | 740            | עמלות בנק                                                                                    |
| 34,702                                        | 229,605                                      | 229,605        | מוניות                                                                                       |
| 8,165,044                                     | -                                            | 34,702         | הפרשי שער חליפין                                                                             |
| 3,875,000                                     | -                                            | 10,030,409     | דמי ניהול ניירות ערך                                                                         |
| 183,939,173                                   | 34,965,935                                   | 3,875,000      | תשלומים לנושים                                                                               |
| 130,753                                       | 35,576                                       | 218,905,108    | תשלום על חשבון תביעת חוב לדסק"ש - בהתאם להסכם פשרה שאושר ע"י בהמ"ש                           |
| 120,326                                       | -                                            | 166,329        | תשלומים למחזיקי אג"ח ט' (א)                                                                  |
| 40,547                                        | -                                            | 120,326        | תשלומים לנושים באישור בית משפט (ב)                                                           |
| 80,311                                        | -                                            | 40,547         | תשלום על חשבון תביעת חוב משרד מטרי בהתאם להסכם פשרה שאושר ע"י בהמ"ש                          |
| 188,186,110                                   | 35,001,511                                   | 80,311         | תשלום על חשבון תביעות חוב בגין שכר דח"צים (טרם מינוי הנאמן) בהתאם להסכם פשרה שאושר ע"י בהמ"ש |
| 196,351,154                                   | 36,866,876                                   | 223,187,621    | הוצאות שכירות בהתאם להסכם פשרה שאושר ע"י בהמ"ש                                               |
| 224,281,543                                   | (32,515,091)                                 | 223,218,030    | סה"כ תשלומים                                                                                 |
|                                               |                                              | (*)191,766,452 | יתרה נטו                                                                                     |

(\*) תואמת ליתרה בחשבון הבנק של הנאמן ליום 24 באוקטובר 2022.

**נאמן אי די בי חברה לפתוח בע"מ**  
**דוח תקבולים ותשלומים (המשך)**

| מ-25<br>בספטמבר<br>2020 עד-11<br>באפריל 2022 | מ-12 באפריל<br>2022 עד-24<br>באוקטובר 2022 | מצטבר       |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------|
| 409,500                                      | -                                          | 409,500     |
| 7,697                                        | -                                          | 7,697       |
| 34,260                                       | -                                          | 34,260      |
| 183,487,716                                  | 34,965,935                                 | 218,453,651 |
| 183,939,173                                  | 34,965,935                                 | 218,905,108 |

(א) הרכב תשלומים למחזיקי אג"ח ט' באישור בית משפט:  
 תשלום ע"י מחזיקי אג"ח ט' (בנוס למנהלי ישראיר)  
 אגרת בורסה לני"ע לשנת 2021 ע"י מחזיקי אגח ט'  
 תשלומים לחברה לרישומים ע"י מחזיקי אגח ט'  
 תשלום דיבידנד שהועבר  
 סה"כ

|         |        |         |
|---------|--------|---------|
| 5,171   | 1,030  | 6,201   |
| 5,531   | 1,102  | 6,633   |
| 19,852  | 3,955  | 23,807  |
| 15,687  | 3,125  | 18,812  |
| 4,296   | 856    | 5,152   |
| 25,775  | 5,135  | 30,910  |
| 49,970  | 9,955  | 59,925  |
| 355     | 2,276  | 2,631   |
| 3,524   | 2,514  | 6,038   |
| 592     | 2,900  | 3,492   |
| -       | 2,728  | 2,728   |
| 130,753 | 35,576 | 166,329 |

(ב) הרכב תשלומים לנושים באישור בית משפט:  
 נס א.ט. בע"מ  
 פישר בכר וול  
 גלובס תרגומים בע"מ  
 פרומתאוס ייעוץ  
 דיזנהאוס  
 ישראיר תעופה  
 קנית השלום השקעות  
 לויקן בע"מ  
 משה טרי (ג)  
 דורון אשר רוני, אלינה פרנקל רוני  
 אופק דניש  
 סה"כ

(ג) מהתשלום נוכח סך של 1,511 ש"ח אשר יועבר לרשויות המס בהתאם למועדי הדיווח החלים על החברה בחוק.

(ד) סך של 213,878 ש"ח שמקורו בתקבול בתקופה מ-25 בספטמבר 2020 ועד ליום 11 באפריל 2022 הוצג מחדש בנתונים המצטברים מיום 25 בספטמבר 2020 ועד 11 באפריל 2022.

עו"ד אופיר נאור, נאמן 27 באוקטובר 2022.

