

בקשה מס' 32
פר"ק 11-07-48425
בפני כבוד סגנית הנשיאה
השופטת ורדה אלשיך

בבית משפט המחויזי

בתל אביב

חוק החברות חוק החברות, התשנ"ט - 1999;
פקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983;

ובעניין: תשואה 10 בע"מ (ב嗾 נושים), ח.צ. 8-52-004194-52
החברה

הנאמן להסדר עו"ד גיא גיסין, בתוקף תפקידו כנאמן להסדר נושים לחברת
בעצמו ו/או ע"י ב"כ עוה"ד יואל פריליך ו/או עוה"ד דני קוליאס
ואח' ממשרד גיסין ושות', עורך דין
מרח' הברזל 38, כניסה ב', תל-אביב, 69710
טל': 03-7467777, פקס: 03-7467700

הכג"ר כונס הנכסים הרשמי,
באמצעות ב"כ עוה"ד אורן ולרטstein
מרחוב השלושה 2, תל אביב 61090
טל': 03-6899695, פקס: 02-6462502

בקשה למתן הוראות

(לאשר לנאמן להסדר לבצע חלוקה ראשונה של זיבידנד לנושים בלתי מובטחים)

בית המשפט הנכבד מתבקש לעשות שימוש בסמכותו ולאשר לנאמן להסדר לבצע חלוקה ראשונה של זיבידנד לנושים הבלתי מובטחים של החברה מתוך הכספי שהצטברו ב קופת ההסדר עד כה, תוך הותרת כספים בקטוף ההסדר לצורך תשלוםים שונים המוטלים על קופת ההסדר, לרבות שכ"ט הנאמן להסדר, והכל בהתאם לנימוקים שיפורטו צדקה:

ואלו נימוקי הבקשה:

א. מבוא:

1. ביום 8.8.2011 צו פירוק זמני לחברה (להלן: "צו המינוי").
2. מאז מינויו פעיל הח"מ, תחילת כפרק זמן ולאחר מכן מוכן לנאמן להסדר, ללא ליאוט, למימוש נכסיו החברה, ולמקסום התקבולות בגין מכירותם של נכסים אלו לקופת הפירוק/ההסדר לטובת כלל נושי החברה.

3. כך, כמפורט בדוח הראשוני אשר הוגש מטעם הח"מ ביום 15 באוגוסט 2011 (בקשה מס' 4) (להלן: "הדו"ח הראשוני), מיד עם מינויו לתפקיד החל הח"מ לocket מידע ולבוחן את נטווניה הפיננסיים של החברה ומצב נכשיה, כמו גם את דרכי הפעולה לגביות חובות כלפי החברה, מימוש נכסיו החברה, והכל לצורך מכירותם בהליך מהיר ככל שניתן, ולמקסום התמורה מהם לטובת כלל הנושאים.
4. ביום 3 ביגואר 2012, אישר בית המשפט הנכבד את הסדר הנושאים לחברה, על כל הפעולות הנדרשות לביצועו, וכן אישר את מינויו של עוזי גיסין לנאמן להסדר.

ב. מכירות נכסיו החברה:

5. כפי שפורט בהרחבה בבקשת אישור הסדר הנושאים של החברה מיום 11.12.2011, לאחר הליך המשא ומתן שבוצע מול המתעניינים השונים ובדיוקות שונות על מנת למסים את התמורה בגין נכסיו החברה בשבוע, נמכרו נכסים אלו בתמורה לסך של כ- 5 מיליון ₪ בתוספת הצמדה למัด ומע"מ כדין. כמו כן, נכסיו החברה ברומניה נמכרו תמורת הסך של 3.5 מיליון ₪.
6. זאת ועוד, השuld הבורסאי של החברה נרכש על ידי גילאון השקעות (1979) בע"מ (להלן: "gilalon"), תמורת סך של 4.95 מיליון ₪, כאשר על חשבון התמורה התקבל עד כה סך של כ- 2,236,667 ₪ לחשבון של הנאמן להסדר (סכום זה כולל את התשלום האחרון שהעבירה אפסוינג קפיטל בע"מ -להלן: "אפסוינג", כמפורט להלן), בעוד יתרת התשלום בגין רכישת השuld הבורסאי בסך של כ- 2,775,000 ₪ עתידה להתקבל בתשלומים בעוד 90 ימים, וזאת בהתאם לאמור בבקשת לממן הוראות (בקשה מס' 31) אשר הוגשה מטעם הנאמן להסדר ביום 27.6.2012 (טרם ניתנה החלטה בבקשת זו).
7. ביום 12.3.2012 במסגרת החלטה בבקשת מס' 21, אישר בית המשפט הנכבד, כי גילאון תמחה לאפסוינג את זכויותיה וחובותיה בגין רכישת השuld הבורסאי, כך שאפסוינג תהיה הגורם החיבב בתשלום יתרת התמורה בגין השuld הבורסאי, וזאת בכפוף להעמדת בטחנות מלאים לכל הסכום על ידי אפסוינג. הביטחונות והערבות האישיות שנדרשו אכן הוועדו.
8. דא עקא, בעקבות פנייתה של אפסוינג אל הנאמן להסדר, הוגשה ביום 27.6.2012 מטעם הנאמן להסדר בבקשת לממן הוראות (מס' 31), אשר במסגרת התביקש בית המשפט הנכבד לאשר לאפסוינג את פרישת התשלום האחרון עברו רכישת השuld הבורסאי, וזאת בשל עיכוב קבלת כספים אשר צפויים היו להתקבל אצל אפסוינג במועד סמוך למועד בו היה עליה להעביר את יתרת התשלום הנ"ל.
9. טרם ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד בבקשת זו, אך כפי שהודיע הנאמן לבית המשפט ביום 5.7.2012, ביום 3.7.2012 התקבל בחשבון סך של 986,667 ₪ מטעם אפסוינג, הכולל גם רכיב של ריבית בגין דחיתת התשלום האחרון, וזאת במסגרת פרישת התשלומים המבוקשת בבקשת מס' 31 – והכל תחת ההנחה כי הבקשה מס' 31 תתקבל ותאושר על ידי בית המשפט הנכבד.
10. לאור כל האמור לעיל, הח"מ מתכבד בזאת להודיע לבית המשפט הנכבד, כי נכון למועד כתיבת שורות אלו, הצטברו בקובת ההסדר סך של כ- 7 מיליון ₪, כאשר סכום זה משקף נאמנה את התקבולות אשר התקבלו בחשבון של הנאמן להסדר מכוח **מכירות נכסיו** החברה כמפורט לעיל ובניכוי הוצאות שונות ותשולומיים לנושאים מובטחים ולנושאים בדיון קדימה כמפורט להלן.

ג. הגשת תביעות חוב והכרעות הנאמן להסדר בתביעות החוב:

11. נכון למועד האחרון להגשת תביעות החוב מטעם הנושאים (2 בפברואר 2012), קיבל הנאמן להסדר סך - 35 תביעות חוב מנושאים שונים של החברה, בהם בעלי מנויות בחברה. סך הנשייה בתביעות החוב המאושרות עומדת על 131,219,487 ₪.

12. נכון למועד כתיבת שורות אלו, חלק הארי של תביעות החוב הוכרעו וסך הנשייה בתביעות החוב המאושרות לנושאים הבלטי מوطחים עומדת על סך של 101,824,473 ₪.

13. ישנן שתי תביעות חוב שהוגשו בסך מצטבר של 407,523 ₪, אשר דורשות בירורו נוספת וטרם ניתנה בהן הכרעת הנאמן להסדר. יחד עם זאת, הנאמן בדעה כי אין בכך כדי לעכב חלוקת דיבידנד ראשון לנושאים הבלטי מوطחים של החברה.

14. נוכחות הצלבותם של סכומים ממשמעותיים ב קופת ההסדר בתוצאה ממכירות נכסים החברה, כמפורט לעיל, וכן נוכחות הפעולות בהן נקט הנאמן להסדר לגביות חובות המגיעים לחברה, וזאת, בין היתר, בדרך של נקיטה בהליכים משפטיים שונים כנגד החייבים של החברה, הרי שבמצב דבריהם כמפורט בקשה זו - יהא זה ראוי וצדוק לאשר לנאמן להסדר לחלק את הדיבידנד הראשוני לנושאים (ה גם שתי תביעות חוב טרם הוכרעו), וזאת תוך שהח"מ מתחייב, כי ככל שיגיעו ל קופת ההסדר כספים נוספים, בין אם בדרך של קבלת תשלוםים נוספים מאט אפסויניג עבור רכישת השلد הבורסאי, בין אם בדרך של גביות חובות מטעם חייבי החברה ובין אם מכל מקום אחר נוספת - לדאוג לכך שתבוצע חלוקה נוספת של הכספיים לכל נושאי החברה, לרבות ביחס לאותם הנושאים אשר תביעות החוב מטעמתם טרם הוכרעו.

15. בכלל מקרה, אף אם תתקבל במלואן תביעות חוב של הנושאים הבלטי מوطחים אשר טרם הוכרעו כאמור, הרי שמדובר בכל היתר בסך משוער הנמצא מ- 40,000 ש"ח לחולקה לנושאים אלו ובכל מקרה הח"מ שומר בkopft ההסדר את הסך הנ"ל ככל שיידרש הח"מ להעבירו לנושאים אלו בעתיד, שכן, הח"מ סבור כי אין הכרה לעכב את חלוקת הדיבידנד הראשוני לחלק הארי של נושאי החברה.

ד. בקשה לחלוקת דיבידנד ראשון לנושאים:

16. כמפורט לעיל, לאחר בדיקת תביעות החוב התברר כי היקף הנשייה המוחתת והמאושרת של הנושאים הבלטי מوطחים עומדת על סך כולל של 101,824,473 ₪.

17. הנושאים בדיון קדימה קיבלו זה מכבר את הכספיים המגיעים להם מקופת ההסדר, וזאת בשיעור מלא מסך חובם בסך של 57,948.96 ₪.

18. כמו כן, שולם מקופת ההסדר חוב של החברה בסך של כ- 1.8 מיליון ₪ לנושא המובייח בנק לאומי לישראל בע"מ וזאת לאחר קבלת אישורו של בית המשפט הנכבד מיום 12.11.2011.

19. לאור המפורט לעיל, ונוכח סך הכספיים בkopft ההסדר, נכון למועד בקשה זו, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות לח"מ לחלק לנושיה הבלטי מوطחים של החברה סך של 6.5 מיליון ₪, המהווה בשלב זה כ- 6.4% מסך החוב המאושר על ידי הנאמן להסדר.

20. יובהר, כי התשלומים הנ"ל חושב תוך שהנאמן מנטREL את המגיע לכארה לחברת הבת של החברה, תשואה 10 מיליון והשקלות בע"מ (להלן: "חברת הבת"), בגין אגרות חוב שהוחזקו על ידה. למייטב ידיעת הנאמן להסדר וכפי שפורט בבקשתה מס' 28 אשר הוגשה מטעמו ביום 25.6.2012, החברה בת הינה ריקה מ תוכן

מזה זמן רב והנכס היחיד אשר מוחזק על ידה הינו אגרות חוב (סדרה ב') בכמות של 21,528,102 ₪ ע.נ. ואגרות החוב (סדרה א' ח"ש) של החברה בכמות של 573,831 ₪ ע.נ. ולפיכך - חברת הבת מהוות, כביבול, נושה של החברה אשר זכאית, לכוארה, לדיבידנד פירוק ועתידה להיפרע מקופת ההסדר כבר במסגרת החלוקה הראשונית דנא.

21. אולם, כפי שפורט על ידי הנאמן להסדר בבקשת מס' 28 לעיל, הייתה והחברה הבת הינה בעלותה המלאה של החברה, ולא ידוע על נושם כלשהם, למעט החברה עצמה, כל תשלום של דיבידנד בגין אגרות חוב אלו ייצור מלא "מעגל שוטה" ויחזיר את הסכום אל קופת ההסדר. לפיכך, גם שטרם ניתנה החלטה בבקשת 28, וטרם הוסדר פירוקה מרצון של חברת הבת כמפורט בבקשת 30 שהגיש הנאמן, מתכוון הנאמן לוודא כי אגרות החוב הרשותות לטובת חברת הבת לא יזכו לדיבידנד כלשהו. בדרך זו ימנע מצב אשר עלול היה להפחית משמעותית את הסכומים אשר עתידיים לקבל ככל הנושים הבלטי מובטחים מקופת ההסדר.

22. למען שלמות התמונה יזכיר כי ביום 17.7.2012, ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד, לפיה הבקשת מס' 28 כאמור הוועברה לתגובה כונס הנכסים הרשמי בתוך 21 יומ. היוות וטרם התקבלה עדמתה הכנ"ר בעניין הנדון וכן טרם התקבלה החלטה מכירתה בבקשת מס' 28 כאמור, בחר הנאמן להסדר שלא לראות בחברת הבת כונsha בלתי מובטח של החברה, וכן הכספיים לחולקה הראשונית המבוקשת במסגרת בקשה זו, חוותו באופן זה לחברת הבת לא תיפרע מקופת ההסדר במסגרת החלוקה הנ"ל, וזאת תחת הנהנה כי בקשה מס' 28 מטעם הנאמן להסדר התקבל ותואשר על ידי בית המשפט הנכבד.

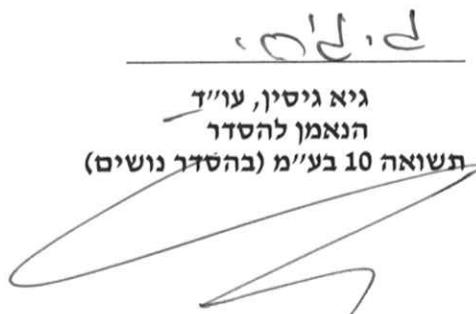
23. ככל שבית המשפט הנכבד לא ישתכנע מהניסיוקים אשר פורטו במסגרת בקשה מס' 28 כאמור, מודיע בזאת הנאמן להסדר, כי במצב דברים זה – חברת הבת תוכל להיפרע מקופת ההסדר בכל חלוקה אחרת אשר תתבצע על ידי הנאמן בעתיד, ככל שיורה כך בבית-המשפט הנכבד.

24. ודוק., בקופת ההסדר צפויים להתקבל תקבולים נוספים, בין היתר, מהשלמת התשלומים על חשבון עסקת מכירת השלד הבורסאי לאפסוינג (ראי בקשה מס' 31), וכן כתוצאה מהליך נספחים נוספים מנהל הח"מ נגד חייבים שונים (ראי למשל בקשה מס' 16 בעניין עיריית ב"ש ובקשה מס' 23 בעניין החוב של מר גיא אופיר), ומחקרים ובדיקות אשר הנאמן החל לקיים באחרונה. לאור האמור לעיל, חלוקת כספים נוספת מקופת ההסדר צפואה להתבצע בעתיד, וזאת ככל שייצטבו בספחים בקופת ההסדר.

ה. סוף דבר:

25. אשר על כן, בית המשפט הנכבד מתחבק לעשות שימוש בנסיבותיו ולאשר לנאמן להסדר לבצע חלוקת דיבידנד ראשונה לנושים הבלטי מובטחים של החברה, וזאת מתוך הכספיים אשר הצטברו בקופת ההסדר עד למועד בקשה זו, תוך הותרת כספים בקופת ההסדר לתשלום הוצאות שונות כאמור ברישא הבקשת דנא.

26. יהא זה מן הדין ומן הצדקה להיעתר לבקשת זו.



 גיא גיסין, ע"ד
 הנאמן להסדר
 תשואה 10 בע"מ (בהסדר נושם)

הדף

**בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו**

18/07/2012

פר"ק 48425-07-11 ממשרת חברה
לשירותי נאמנות בע"מ וeah' נ' תשואה 10
בע"מ וeah'

מספר בקשה (رقم الطلب): 32

אישור על פтиיחת בקשה
صادقة على تسجيل طلب

ניתן אישור כי ביום (صادق بهذا أنه في يوم) 18 יולי 2012 בשעה (بالساعة) 13:00 הוגשה בקשה מסוג (قدم
طلب من نوع): כללית, לרבות הودעה בקשה של מבקש 1 כללית, לרבות הודעה בקשה למתן הוראות
בתיק (בقضיה) פר"ק 48425-07-11 ממשרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ וeah' נ' תשואה 10 בע"מ וeah' .

מספר הבקשה הוא (رقم الطلب هو): 32.

בכל פניה לבית המשפט בנוגע לבקשת זו, יש לציין את מספר הבקשה.
كل مراجعة للمحكمة المتعلقة في الطلب عليك أن تذكر رقم الطلب.