

הדפסה



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

04/04/2012

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

מספר בקשה (رقم الطلب): 24

אישור על פתיחת בקשה مُصادقة على تسجيل طلب

ניתן אישור כי ביום (نُصادق بهذا أنه في يوم) 04 אפריל 2012 בשעה (بالساعة) 11:51 הוגשה בקשה מסוג (فُدم طلب من نوع): כללית, לרבות הודעה בקשה של מבקש 1 כללית, לרבות הודעה דוח שלישי מטעם הנאמן להסדר ובקשה לפסיקת תשלום שכ"ט חלקי בתיק (بقضية) פר"ק 48425-07-11 משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ ואח' נ' תשואה 10 בע"מ ואח'.

מספר הבקשה הוא (رقم الطلب هو): 24.

בכל פנייה לבית המשפט בנוגע לבקשה זו, יש לציין את מספר הבקשה.

كُل مراجعة للمحكمة المتعلقة في الطلب عليك أن تذكر رقم الطلب.

בפני כבוד סגנית הנשיאה
השופטת ורדה אלשיך

חוק החברות

בעניין: חוק החברות, התשנ"ט - 1999;

הפקודה

פקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983;

התקנות

תקנות החברות (כללים בדבר מינוי כונסי נכסים ומפרקים ושכרם), תשמ"א-1981

החברה

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

הנאמן להסדר

ובעניין: עו"ד גיא גיסין, בתוקף תפקידו כנאמן להסדר נושים לחברה

בעצמו ואו ע"י ב"כ עוה"ד יואל פרייליך ואו עוה"ד לירון מאור

ואח' משרד גיסין ושות', עורכי דין

מרח' הברזל 38, כניסה ב', תל-אביב, 69710

טל': 03-7467777, פקס: 03-7467700

ובעניין: כונס הנכסים הרשמי,הכנ"ר

באמצעות ב"כ עו"ד אורי ולרשטיין

מרחוב השלושה 2, תל אביב 61090

טל': 03-6899695, פקס: 02-6462502

דוח שלישי מטעם הנאמן להסדרובקשה לפסיקת תשלום שכ"ט חלקי

בהמשך לדוחות הקודמים אשר הוגשו לכבוד בית המשפט, כפי שיפורט להלן, מתכבד בזאת הנאמן להסדר להגיש דוח שלישי מטעמו וכן לפנות לבית המשפט הנכבד בבקשה לפסיקת שכ"ט חלקי עבור עבודתו בתיק דנא בסך כולל של 296,465 ₪ (בתוספת מע"מ כדון), והכל בהתאם למפורט להלן;

בנוסף, מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר לח"מ תוספת בגין מאמץ מיוחד בשיעור של 35% מהסך הנ"ל והכל מהנימוקים שיובאו להלן;

כמו כן, מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר לח"מ בנוסף לאמור, תשלום חודשי קבוע בסך של 750 ₪ בתוספת מע"מ כדון, המשקף את הוצאות משרדו של הח"מ שהוצאו במהלך תקופת הפירוק הזמני/ההסדר וכן החזר הוצאות בעין שהוצאו על ידי הנאמן להסדר והכל כפי שיפורט להלן;

להלן נימוקי הבקשה:

א. בהמשך לדוחות הקודמים אשר הוגשו מטעם הח"מ, להלן, בקליפת אגוז, סקירת הפעולות שביצע הנאמן להסדר (הן כמפרקה הזמני של החברה, והן כנאמן להסדר הנושים של החברה) מיום מינויו ועד

למועד הגשת בקשה זו:

א.1. הפירוק הזמני

1. ביום 8 באוגוסט 2011 הורה בית המשפט הנכבד על מתן צו פירוק זמני לחברה ועל מינויו של עו"ד גיא גיסין כמפרק זמני לחברה (להלן: "צו המינוי").
2. מאז מינויו פעל עו"ד גיסין, תחילה כמפרק זמני ולאחר מכן כנאמן להסדר, ללא ליאות, למימוש נכסי החברה ולהשאת ומקסום ההכנסות לקופת הפירוק/ההסדר לטובת כלל נושי החברה.
3. כך, כמפורט בדוח הראשוני אשר הוגש מטעם המפרק הזמני ביום 15 באוגוסט 2011 (בקשה מס' 4) (להלן: "הדוח הראשוני"), מיד עם מינויו לתפקיד החל המפרק הזמני ללקט מידע ולבחון את נתונה הפיננסיים של החברה ומצב נכסיה, כמו גם את דרכי הפעולה לגביית חובות כלפי החברה, מימוש נכסי החברה לצורך מכירתם בהליך מהיר ככל שניתן, ולמקסום התמורה מהם לטובת כלל נושיה.

(1) הגשת תביעות חוב

4. במקביל להגשת הדוח הראשוני, הגיש המפרק הזמני בקשה למתן הוראות לבית המשפט הנכבד לשם פרסום **מודעה בדבר הגשת תביעות חוב של נושי החברה** בתוך 14 יום ממועד פרסום המודעה האמור. ביום 19 בספטמבר 2011 ולאור הדחיפות נעתר, באופן חלקי, בית המשפט הנכבד לבקשה האמורה וניתנה רשות בת 14 יום להגשת תביעות חוב, כפוף להגבלות המפורטות בהחלטה הנ"ל. יחד עם זאת, לבקשת נושים שונים שיצרו קשר עם המפרק הזמני, דחה המפרק הזמני את המועד האחרון להגשת תביעות החוב לצורך השתתפות באסיפות לאישור ההסדר (כפי שיפורט להלן) - ליום 26 באוקטובר 2011.
5. בהתאם לאישור בית המשפט הנכבד מיום 3 בינואר 2012 את הסדר הנושים של החברה, כפי שיפורט בהמשך, כל הוכחות החוב אשר הוגשו עד ליום 26 באוקטובר 2011 כאמור תיחשבנה כהוכחות חוב אשר הוגשו במועדן. הנושים אשר לא הגישו את תביעת חובם כלפי החברה עד למועד האמור, היו רשאים להגיש את תביעת חובם לנאמן להסדר תוך 30 יום ממועד אישור בית המשפט (קרי, עד ליום 2 בפברואר 2012).
- כן הובהר באישור בית המשפט, כי נושים אשר לא הגישו את תביעת חובם במועד האמור - הינם מנועים מלהגיש את תביעת חובם כלפי החברה ולא יהא למי מהם כל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה כלפי החברה ו/או קופת ההסדר ו/או הנאמן להסדר ו/או מי מטעמו בגין כך.
6. נכון למועד האמור (יום 2 בפברואר 2012) קיבל הנאמן להסדר כ - 35 תביעות חוב מנושים שונים של החברה ואף מבעלי מניות של החברה. סך תביעות החוב עומד על כ - 134 מיליון ₪.

(2) שחרור שעבוד שרבץ על נכס של החברה ברומניה

7. כפי שדווח לבית המשפט הנכבד במסגרת הגשת הדוח הראשוני וכמפורט בבקשה לאישור מימון הביניים אשר הגיש המפרק הזמני טרם מינויו, ביום 2 באוגוסט 2011 (אליה נעתר בית המשפט הנכבד בחיוב ביום 8 באוגוסט 2011) (להלן: "הבקשה למימון ביניים"), המפרק הזמני דאג לשחרור שעבוד אשר רבץ על נכס של חברת הבת קינג דיוויד, שהינה בבעלות מלאה של החברה, ברומניה (להלן: "הנכס").
8. למיטב ידיעת הנאמן להסדר, נכס זה הוערך, נכון לחודש אוקטובר 2010, בסך של כ- 1.560 מיליון יורו ושוויו למימוש מהיר הוערך בסך של 1.1 מיליון יורו. הנכס שועבד לטובת בנק טרנסילבניה ברומניה (להלן: "הבנק הרומני") אשר עקב אי ביצוע תשלומים לבנק הרומני מזה זמן, הצטבר חוב לבנק העומד על סך כולל של 141.5 אלף יורו (להלן: "החוב"). לאור האמור - הבנק הרומני איים לממש את השעבוד הרובץ על הנכס ולמכור את

הנכס. ברי, כי מכירת הנכס על ידי הבנק הייתה גורמת לפגיעה אנושה בכלל נושי החברה שכן שוויו עולה לכאורה משמעותית על גובה החוב לבנק הרומני. על כן - על מנת לשחרר את השעבוד הרובץ על הנכס ולהציל את הנכס מפני מכירה היה על הח"מ לשלם לבנק הרומני את סכום החוב באופן מיידי.

כך - בהתאם לאישור בית המשפט האמור מיום 8 באוגוסט 2011, מיד עם פתיחת חשבון הבנק של קופת הפירוק, הועבר לחשבון סך של 800,000 ₪ מגילאון השקעות 1979 בע"מ (להלן: "גילאון"). המפרק הזמני, לאחר שקיבל את אישור הבנק על יתרת החוב אליו וכי עם תשלום סכום החוב, הוא יעביר את כל האישורים הדרושים המוכיחים על פירעון החוב וביטול זכויות הבנק לגבי הנכס וכן לאחר שבחן את הערכות השווי הנ"ל, העביר סך של 141,500 יורו מחשבון קופת הפירוק לחשבון הבנק הרומני ו"הציל" את הנכס ותמורתו מאבדון.

(3) פנייה לבנקים ולרשויות המס

9. בנוסף לאמור, ביום 9 באוגוסט 2011 פנה המפרק הזמני, באמצעות מכתבים רשומים ופקסים לסניפים הראשיים של כלל הבנקים הראשיים בארץ וזאת על מנת לאתר חשבונות בנק קיימים ויתרות זכות קיימות הרשומות על שם החברה בארץ ובחו"ל, במטרה להעביר את היתרות ואת ניירות הערך הנ"ל (ו/או את מימוש ניירות ערך אלו, באשר לאלו לגביהם זה היה אפשרי), לקופת הפירוק (העברה אשר לימים בוצעה).

10. כמו כן, ביום 14 באוגוסט 2011 פנה המפרק הזמני לרשויות המס, לרבות למע"מ גוש דן, פקיד שומה ת"א ולמוסד לביטוח לאומי וזאת, בין היתר, על מנת לקבל בדחיפות פנקסי דיווחים, אישור בדבר פטור מניכוי מס במקור ואישור על ניהול ספרים וכיוצ"ב.

(4) דיווח לרשם החברות ורישום הערה במרשמי רשם המקרקעין בדבר המינוי

11. המפרק הזמני, בהתאם לתקנות והדין בעניין דאג לעדכן הן את רשם החברות והן את רשם המקרקעין בדבר צו המינוי. כך למשל, ביום 11 באוגוסט 2011 פנה המפרק הזמני ללשכת רישום המקרקעין בבאר שבע ודאג לכך כי לאחר פרוצדורה סבוכה ורבה, בה היה על המפרק הזמני לעמוד - נרשמה הערה במרשמי המקרקעין בדבר מינויו של הח"מ כמפרק זמני לחברה, על נכסי החברה בבאר שבע.

(5) איסוף מידע על החברה ומצבת נכסיה

12. מעבר למפורט לעיל, פעל המפרק הזמני, תוך שיתוף פעולה עם מנכ"ל החברה, מר יהודה מימון, על מנת לאתר ולרכז אינפורמציה רבה ככל האפשר בדבר מצבה הפיננסי של החברה ומצבת נכסיה הנוכחיים. במסגרת פעילות זו, ניהל המפרק הזמני עם המנכ"ל הנ"ל מספר רב של שיחות טלפוניות ופגישות, וזאת על מנת ללקט מידע רב, ככל האפשר, ביחס לחברה ופעילותה, לרבות בירור מצב החברה לרבות נכסיה ואחזקותיה של החברה בארץ ובחו"ל, איתור חשבונות הבנק של החברה וכן מסמכים ופרטים נוספים בקשר עם החברה.

(6) הזמנה להציע הצעות - הליך ההתמחרות

13. באישור בית המשפט הנכבד, פרסם המפרק הזמני ביום 9.8.2011 וביום 10.8.2011 הזמנה להציע הצעות בעיתונות לרכישת השלד הבורסאי של החברה ו/או נכסיה ופעילותה והחל בהליך התמחרות למימוש נכסי החברה באופן מהיר אשר יטיב, ככל האפשר, עם נושיה.

14. במסגרת זו, המפרק הזמני, בהסתמך על המידע הקיים ברשותו ואשר נמסר לו על ידי הנהלת החברה, ערך וריכוז "תיק למשקיע" (להלן: "התיק למשקיע") המיועד לעיונם של הרוכשים הפוטנציאליים הרבים אשר הביעו עניין להציע הצעות בהתאם להזמנה שפורסמה כאמור.

תיק המשקיע כלל מסמכים ומידע אשר ליקט ואסף המפרק הזמני על החברה וכן כלל, בין היתר, את ההזמנה להציע הצעות; תרשים אחזקותיה של החברה המפרט את נכסיה ואחזקותיה של החברה בארץ וברומניה; העתק בקשת הפירוק והבקשה למינוי מפרק זמני כפי שהוגשו לבית המשפט הנכבד ביום 27.7.2011; דו"חות כספיים (רבעוניים) האחרונים שפורסמו על ידי החברה במערכת במגנ"א (אתר ההפצה של רשות ניירות ערך) ביום 30.11.2011; טיוטות של שלושה הסכמים נפרדים אשר הכין המפרק הזמני, המיועדים לרכישת: (א) השלד הבורסאי של החברה; (ב) נכסי החברה בישראל (למעשה הנכס בבאר שבע); (ג) נכסי החברה ברומניה (למעשה מניות החברה בת - King David Investments srl (להלן ולעיל: "קינג דייוויד"), המחזיקה בבעלות בחברות המחזיקות בנכסים אלו). כמו כן, כלל התיק למשקיע מידע נוסף, אשר לעניות הח"מ היה דרוש לצורך הגשת הצעה ראויה.

15. המפרק הזמני ניהל מו"מ עם כ - 6 רוכשים פוטנציאליים אשר התעניינו ברכישת השלד הבורסאי של החברה ו/או נכסיה ופעילותה (בארץ וברומניה) כאמור.

(7) מכירת נכסי החברה (בארץ וברומניה) וגיבושו של הסדר הנושים לחברה

16. לאחר מו"מ שבוצע מול המתעניינים השונים ובדיקות שביצע כאמור, הגיע המפרק הזמני למסקנה כי על מנת להשיא את התמורה בגין מימוש נכסי החברה ולטובת כלל נושיה של החברה יהא עדיף לבחור בהצעות איטח/יעקובי לרכישת נכסי החברה ופעילותה בבאר שבע (תמורת סך של 5 מיליון ₪) בתוספת הצמדה למדד ומע"מ כדון), בהצעת עדן לרכישת נכסי החברה ברומניה (תמורת סך של 3.5 מיליון ₪) ובהצעת גילאון לרכישת השלד הבורסאי של החברה, אשר עומדת בבסיס הסדר הנושים אשר גובש לחברה (תמורת סך של 4.95 מיליון ₪).

17. המפרק הזמני סבור היה כי נכון יהיה, לטובת האינטרסים של כלל נושי החברה, לסיים את הליכי הפירוק והמכר ולגבש הסדר נושים לחברה בהתבסס על הצעת גילאון וכן היה סבור כי במסגרת זכויות קופת ההסדר, יוותרו זכויות שונות כלפי צדדים שלישיים, אשר בכפוף לנקיטת הליכים משפטיים כנדרש, עשויים להניב לקופת ההסדר סכומים משמעותיים נוספים.

18. יובהר כעת - התמורות המפורטות לעיל, הינן התמורות הגבוהות ביותר שהצליח המפרק הזמני לגבות תמורת נכסי החברה וזאת לאור העובדה כי כמפורט בבקשות עבר אשר הגיש המפרק הזמני, הליך קבלת ההצעות כולו, לרבות המגעים עם המציעים וגיבוש ההצעות המחייבות והמומלצות, בוצעו והתגבשו חרף הפרעות בלתי פוסקות שהגיעו במקרים מסוימים עד כדי ניסיונות לחבל בהליך המכר מצד גורמים שונים, לרבות מטעם עו"ד שלמה אביטן. נסיבות אותן הפרעות וניסיונות חבלה, ראוי להן שיבדקו ובכוונת הנאמן להסדר לחקור את העניין ולהגיש בעניין זה בקשה נפרדת על מנת לגבות, בין היתר, מעו"ד אביטן את סך הנזק אשר נגרם לקופת הפירוק בגין התנהלות זו (בפעולותיו האמורות, גרם עו"ד אביטן לכך שהמו"מ יהא עקר).

19. לאור האמור - הגיש המפרק הזמני לכבוד בית המשפט, ביום 3 באוקטובר 2011, דוח ביניים שני מטעמו (להלן: "הדוח השני") ובקשה למתן הוראות (בקשה מס' 7) לשם אישור מכר נכסי החברה (בארץ וברומניה) ואישור לכנס אסיפות נושים ובעלי מניות של החברה (להלן: "האסיפות") לשם גיבוש הסדר נושים לחברה, במסגרתו יימכר השלד הבורסאי של החברה לגילאון אחזקות (1979) בע"מ (להלן: "גילאון" ו/או "המציעה") על דרך של הקצאה פרטית חריגה (להלן: "ההסדר").

20. בית המשפט הנכבד נעתר לבקשת המפרק הזמני ביום 30 באוקטובר 2011 ואישר את מכר הנכסים ברומניה ובארץ בהתאם להצעות המפורטות לעיל וכן אישר כינוס אסיפות לאישור מכר השלד לגילאון.

21. בהתאם לאישור בית המשפט כאמור, פרסם המפרק הזמני ביום 8 בנובמבר 2011 דוח עסקה (הקצאה פרטית חריגה) מטעמו וזימון לכינוס האסיפות.
22. ביום 30 בנובמבר 2011 כינס המפרק הזמני במשרדו את אסיפות הנושים של החברה (דין קדימה/בלתי מובטחים) אשר אישרו **פה אחד וללא הסתייגות** את ההסדר. בד בבד עם התרחשות האמור, עמל המפרק הזמני על מנת להשיג את אישורו של הנושה המובטח של החברה, בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "**בנק לאומי**" ו/או "**הנושה המובטח**") להסדר. אישור אשר ניתן ביום 27 בספטמבר 2011.
23. בהתבסס על אישור כלל הנושים כאמור (פה אחד וללא הסתייגות), הגיש המפרק הזמני, ביום 11 בדצמבר 2011, בקשה לבית המשפט הנכבד (בקשה מס' 17) **לאישור ההסדר** וזאת על מנת ליתן להסדר ולפעולות הכלולות בו והנדרשות לצורך ביצועו - תוקף של פסק דין (לרבות לאשר את מינויו של המפרק הזמני כנאמן להסדר הנושים).
24. **ביום 3 בינואר 2012 אישר בית המשפט הנכבד את הסדר הנושים לחברה, על כלל הפעולות הנדרשות לביצועו וכן אישר את מינויו של עו"ד גיסין כנאמן להסדר.**

2א. מימוש הסדר הנושים

(1) השבת מניות החברה למסחר ופרסום הדוחות הכספיים החסרים של החברה

25. לאור העובדה כי השבת מניות החברה למסחר ברשימה הראשית עד ליום 23 בינואר 2012, וכן, כפועל יוצא מכך - הכנת ופרסום דוחות כספיים לחברה - היה אחד התנאים המתלים העיקריים הדרושים לשם השלמת מכירת השלד הבורסאי של החברה, פעל הנאמן להסדר נמרצות מול כלל הגורמים הרלבנטיים, לרבות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ורשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") על מנת לגבש ולפרסם את דוחותיה הכספיים החסרים של החברה - דוחות כספיים מאוחדים (הן עבור החברה והן עבור חברת קינג דייוויד ברומניה) שנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 וכן דוחות מאוחדים רבעוניים של החברה עבור שלושת הרבעונים של שנת 2011 (ליום 31 במרץ 2011; ליום 30 ביוני 2011; וליום 30 בספטמבר 2011) (להלן: "**הדוחות הכספיים החסרים**"), כך למשל:

25.1. ביום 4 בספטמבר 2011, הגיש המפרק הזמני בקשה לרשות ניירות ערך לקבלת ארכה בהגשת הדוחות הכספיים החסרים של החברה וזאת בשל מצבה של החברה ולאור היעדר מקורות מימון כספיים למפרק הזמני לממן את הכנתם וביקורת של אלו. ביום 4 באוקטובר 2011, התקבלה תגובת רשות ניירות ערך במסגרתה דחתה הרשות את המבוקש.

25.2. ביום 14 בספטמבר 2011 הגיש המפרק הזמני בקשה לבית המשפט הנכבד (בקשה מס' 6) למנות רואי חשבון, עורכי דוחות ורואי חשבון מבקרים לחברה (בארץ וברומניה) לצורך ביקורת ועריכתם של הדוחות הכספיים החסרים הנ"ל והכל בהתאם למפורט בבקשה האמורה. בית המשפט נעתר לבקשת המפרק הזמני האמורה ביום 11 באוקטובר 2011.

המפרק הזמני, החל ממועד מינויו ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים החסרים (כפי שיפורט להלן) פעל נמרצות, שבועות רבים, מול רואי החשבון (בארץ וברומניה) אשר העסיק באישור בית המשפט כאמור, על מנת לערוך ולפרסם את הדוחות הכספיים החסרים במהירות האפשרית והכל על מנת להשיב את מניות החברה למסחר ולהשלים את העסקה למכירת השלד טרם כניסת החברה לשנת השימור השנייה שלה.

25.3. בין היתר, לצורך תשלום שכרם של רואי החשבון הנ"ל - הגיש המפרק הזמני ביום 19 באוקטובר 2011 בקשה נוספת (בקשה מס' 9) לקבלת מימון ביניים נוסף מגילאון בסך של 300 אלפי ₪ וזאת, בין היתר, לצורך הוצאות שוטפות של קופת הפירוק ומתן מקדמות לראוי חשבון לצורך הכנתם ועריכתם של

הדוחות הכספיים לחברה. ביום 30 באוקטובר 2011 אישר בית המשפט הנכבד את מתן מימון הביניים האמור.

25.4. ביום 22 בנובמבר 2011 הגיש המפרק הזמני לרשות ניירות ערך בקשה לאשר אי תחולת תקנה 9 ב ותקנה 38 ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) בדבר פרסום דוח בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה. ביום 16 בינואר 2012, נעתרה רשות ניירות ערך לבקשת המפרק הזמני הנ"ל.

25.5. לאור הפרוצדורה הרבה והעובדה כי תנאי עיקרי להשלמת העסקה עם גילאון כאמור היה השבת מניות החברה למסחר עד ליום 23 בינואר 2012 (משימה אשר בזמן אמת, נדמה היה כמעט ובלתי אפשרית), פנה המפרק הזמני, ביום 28 בדצמבר 2011, לבורסה בבקשה בהולה לקבלת אישור הבורסה על פיו ידחה מועד כניסת החברה לשנת השימור השנייה שלה, בתקופה בת 30 יום (קרי, עד ליום 23 לפברואר 2012) וזאת בשל החשש כי הצעת גילאון תפקע ויגרם נזק בלתי הפיך לנושי החברה. ביום 2 בינואר 2012 התקבלה תגובת הבורסה לפנייה האמורה של הח"מ, במסגרתה סירבה הבורסה לבקשת המפרק הזמני.

לאור דחיית הבקשה על ידי הבורסה כאמור, הגיש המפרק הזמני מטעמו, ביום 5 בינואר 2012, בקשה (בקשה מס' 18) לבית המשפט הנכבד להפעיל את סמכותו ולהורות לבורסה ליתן ארכה בת 30 יום במועד כניסת החברה לשנת השימור השנייה שלה.

בהתאם להודעה שהגיש הנאמן להסדר ביום 29 בינואר 2012 בדבר הודעת הבורסה כי בכוונתה להשיב את מניות החברה למסחר ברשימה הראשית ביום 30 בינואר 2012 וכפועל יוצא מכך, כי לאור האמור מתייתרת ההכרעה בבקשה זו, פסק בית המשפט הנכבד למחיקת בקשת המפרק הזמני הנ"ל, ללא צו הוצאות, ביום 31 בינואר 2012.

25.6. בד בבד עם התרחשות כל המפורט לעיל, ולאחר מאמצים בלתי נלאים ופרוצדורה רבה וסבוכה בה נאלץ הנאמן להסדר לעמוד (הן מול הבורסה והרשות והן מול רואי החשבון, בארץ וברומניה) - ביום 12 בינואר 2012, פרסם המפרק הזמני, באמצעות מערכת המגנ"א (אתר ההפצה הרשמי של רשות ניירות ערך) את הדוחות הכספיים החסרים של החברה.

26. לאור כל המפורט לעיל, לאור פעולותיו הרבות והבלתי נלאות של הנאמן להסדר, בין היתר, מול הבורסה והרשות ובשיתוף פעולה עם גילאון, על מנת להוציא את ההסדר אל הפועל בסד הזמנים הדוחק האמור - ביום 30 בינואר 2012, השיבה הבורסה את המסחר במניות החברה לרשימה הראשית.

(2) פעולות נוספות מול הבורסה והרשות - לרבות מחיקת אגרות החוב/משיכת כלל אגרות החוב לקופת ההסדר לשם ביצוע פירעון עתידי של תשלום הנשייה למחזיקים

27. ביום 21 בנובמבר 2011 הגיש הנאמן להסדר בקשה לבורסה ל"אישור רישום ניירות ערך למסחר - בהקצאה פרטית". לאור שיחות עם הבורסה והנחיות סגל הבורסה, ביום 18 בדצמבר 2011 הגיש הנאמן להסדר בקשה נוספת לבורסה ל"שינוי תנאי תעודות התחייבות - מחיקת אגרות החוב של החברה מהמסחר, כחלק מהסדר" וזאת לצורך אישור הבורסה את ההסדר.

28. הנאמן להסדר פנה ביום 24 בינואר 2012, הן למסלקת הבורסה והן לחברה לרישומים הנ"ל בבקשה לפעול בהתאם לצו בית המשפט המאשר את ההסדר, במסגרתו הורה בית המשפט לבורסה, למסלקת הבורסה (להלן: "המסלקה") ולחברה לרישומים של ניירות הערך של החברה (החברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ), בין היתר, להעביר לנאמן להסדר את כלל היתרות הרשומות במסלקה לזכות חברי המסלקה וכן למחוק את אגרות החוב של החברה מהמסחר (וזאת לאור העובדה כי התשלום למחזיקים יבוצע באמצעות קופת ההסדר ולא באמצעות המסלקה).

29. לאור פנייתו ופעולותיו האמורות של הנאמן להסדר - **ביום 26 בינואר 2012 הועברו לקופת ההסדר כלל היתרות הרשומות במסלקה לזכות חברי המסלקה ונמשכו אגרות החוב של החברה מהמסחר כמפורט לעיל.**

30. הנאמן להסדר, בהתאם לאישור בית המשפט הנכבד, הקים אתר אינטרנט של קופת ההסדר. אתר האינטרנט יאפשר למחזיקי אגרות החוב ונושים אחרים של החברה לקבל מידע ודיווחים מהנאמן להסדר, לאור העובדה שמכירת השלד הבורסאי של החברה, אינה מאפשרת המשך דיווחים באמצעות מערכת המגנ"א.

(3) הכנסות לקופת ההסדר ממימוש נכסי החברה

31. בהתאם להסכמי נכסי החברה האמורים ולאישורם על ידי בית המשפט הנכבד מיום 30 באוקטובר 2011 (אישור מכר נכסי החברה בבאר שבע וברומניה) ומיום 3 בינואר 2012 (אישור ההסדר ומכירת השלד לגילאון) - פעל הנאמן להסדר על מנת לקבל את מלוא התמורה בגין נכסיה של החברה בארץ וברומניה ועל מנת לקבל את התמורה עבור השלד הבורסאי של החברה (בהתאם למפורט להלן) לקופת ההסדר ולהעביר באלו את החזקה לרוכשים הרלבנטיים, באופן הבא:

31.1. מלוא התמורה בגין נכסי החברה ברומניה **בסך כולל של 3.5 מיליון ₪**, התקבלה בקופת ההסדר ביום 10 באוקטובר 2011 והחזקה בנכסים אלו הועברו למר איציק עדן ביום 17 בנובמבר 2011.

31.2. מלוא התמורה בגין נכסי החברה בבאר שבע, **בסך של כ - 5.8 מיליון ₪ (כולל מע"מ)**, התקבלה בקופת ההסדר ביום 15 בדצמבר 2012 והחזקה בנכסים אלו הועברו לרוכשת ביום 19 בדצמבר 2011.

המפרק הזמני פעל נמרצות על מנת לספק לחברת פ.א.י אי 2011 יזמות בע"מ, רוכשת נכסי החברה בבאר שבע, את כלל המסמכים הדרושים לה לשם העברת הבעלות בנכסי החברה בבאר שבע על שמה, לרבות:

31.2.1. הנאמן להסדר פנה בבקשה לכבוד בית המשפט (בקשה מס' 15) על מנת להכריע ובהתבסס על הכרעה זו, לחלק דיבידנד של פירוק לבנק לאומי, בסך של כ - **1.8 מיליון ₪** וזאת על מנת לשחרר את השעבוד הרובץ על הנכס לטובת הבנק ועל מנת להוציא אל הפועל ולממש את מכירת הנכס בבאר שבע של החברה. בית המשפט הנכבד נעתר לבקשה זו ביום 12 בדצמבר 2011.

לאור אישור בית המשפט כאמור, הכריע הנאמן להסדר בתביעות חובו של בנק לאומי ולאור כך, העביר, לאחר פרוצדורה סבוכה בה עמד בעניין - ביום 19 בינואר 2012, סך של 1,846,261 ₪ לבנק לאומי. **בכך שיחרר הנאמן להסדר את שעבוד בל"ל אשר רבץ על הנכס ופרע את חובו של הנושה המובטח.**

31.2.2. בקשה לביטול הערת אזהרה הרשומה על שם בנק לאומי (אשר חתומה במקור על ידי בנק לאומי מיום 29 בינואר 2012);

31.2.3. הנאמן להסדר עתר לבית המשפט הנכבד בבקשה לחתום על **פסיקתא** (בקשה מס' 22) למכר הנכס בבאר שבע ביום 9 בפברואר 2012. פסיקתא אשר אושרה ונחתמה על ידי כבוד בית המשפט ביום 12 בפברואר 2012.

31.3. העברת התמורה בגין השלד הבורסאי של החברה:

בהתאם לבקשה אשר הגיש הנאמן להסדר ביום 18 בינואר 2012 (בקשה מס' 20), אשר אושרה על ידי בית המשפט הנכבד ביום 22 בינואר 2012 - אושר לגילאון, בכפוף להעמדת בטחונות מלאים לכל הסכום, כמפורט להלן, **לפרוס את תשלום יתרת התמורה העתידה להתקבל מטעמה עבור רכישת השלד הבורסאי במסגרת ההסדר (להלן: "התמורה"), באופן הבא:**

31.3.1. כזכור, בהתאם להחלטות כבוד בית המשפט מיום 8 באוגוסט 2011 ומיום 30 באוקטובר 2011 - העבירה כבר גילאון לחברה, כמימון ביניים ועל חשבון התמורה - סך כולל של 1.1 מיליון ₪ (סך של 800 אלף ₪ הועמדו על ידי גילאון כמימון ביניים לשחרור שעבוד שרפץ על נכס של חברת הבת קינג דיוויד השקעות בע"מ ברומניה, כמפורט לעיל; סך נוסף של 300 אלף ₪ הועמד על ידי גילאון לשם הוצאות שוטפות אשר נדרשו מקופת הפירוק, לרבות תשלום מקדמות לרואי חשבון (עורכי דוחות ומבקרי דוחות) על מנת להשלים את הדוחות הכספיים של החברה ותשלום משכורת לעובדי החברה);

31.3.2. סך של 150 אלף ₪ הועברו לקופת ההסדר ביום 19 בינואר 2012;

31.3.3. יתרת הסכום, העומדת על סך כולל של 3.7 מיליון ₪ תועבר לקופת ההסדר ביום 30 ביוני 2012 וזאת על ידי אפסווינג קפיטל בע"מ (בעלת השליטה בגילאון), בהתאם לבקשה שהגיש הנאמן להסדר לבית המשפט הנכבד (בקשה מס' 21) אשר אושרה על ידי כבוד בית המשפט ביום 12 במרץ 2012.

במסגרת הבקשה האמורה התבקש כבוד בית המשפט לאשר ולהורות כי בהתאם לבקשת גילאון ואפסווינג, ההתחייבות לתשלום יתרת התמורה העתידה להתקבל מטעם גילאון עבור רכישת השלד הבורסאי במסגרת הסדר הנושים של החברה (סך כולל של 3.7 מיליון ₪ כאמור) תומחה מגילאון לאפסווינג באופן שאפסווינג, ולא גילאון, תהיה חייבת בתשלום התמורה (להלן: "ההמחאה"), וזאת בכפוף להעמדת הביטחונות המפורטים בסעיף 31.3.4 להלן.

31.3.4. בטחונות:

א. הנאמן להסדר פתח חשבון ניירות ערך כחשבון נאמנות על שם הנאמן להסדר (להלן: "חשבון הנאמנות"). ביום 29 בינואר 2012, הופקדו בחשבון הנאמנות על ידי גילאון, מניות הרשומות למסחר ברשימה הראשית בבורסה לניירות ערך בתל אביב ואשר אינן מושעות ממסחר או נמצאות בשימור, בשווי שלא יפחת מ- 4,000,000 ₪ (להלן: "מניות הביטחון"). נכון למועד הגשת בקשה זו עומד שווי מניות הביטחון בחשבון הנאמנות על כ - 4.4 מיליון ₪.

ב. אחת לחודשיים, יערוך הנאמן להסדר, הערכה של שווי השוק של מניות הביטחון, בהתאם לשער הממוצע שלהן בבורסה במהלך 30 ימי המסחר האחרונים (להלן: "שווי השוק"). במידה ושווי השוק של מניות הביטחון יהיה נמוך מ- 4 מיליון ₪ כאמור, תעביר אפסווינג סך מזומן ו/או מניות ביטחון נוספות לחשבון הנאמנות להשלמת החסר, בתוך 7 ימים ממועד הערכת שווי השוק כאמור.

ג. אפסווינג תהא רשאית מעת לעת, עד למועד התשלום האחרון (יום 30 ביוני 2011), להחליף את מניות הביטחון המופקדות במניות ביטחון אחרות (אשר עומדות בהגדרות המפורטות לעיל) ובלבד ששווי השוק של כלל מניות הביטחון המופקדות לא יפחת מ- 4 מיליון ₪ כאמור, בכל עת.

ד. בנוסף, על מנת להבטיח את התשלום ניתנה ערבות אישית של מר ירון ייני, בעל השליטה בגילאון.

31.3.5. לאור האמור, ביום 23 בינואר 2012, עברה החזקה בשלד הבורסאי של החברה לגילאון.

32. כמפורט לעיל, סך ההכנסות שהכניס הנאמן להסדר, אשר שולמו בפועל לקופת ההסדר, נכון למועד בקשה זו, מסתכמות לסך כולל של 9,839,270 ₪ (לא כולל מע"מ).

(4) הכנסות עתידיות אפשריות לקופת ההסדר מגביית חובות של חייבים שונים כלפי החברה

33. בנוסף למפורט לעיל, החל ממועד מינויו, פעל הנאמן להסדר, גם בחזיתות אחרות על מנת לגבות כספים מחייבים שונים כלפי החברה, כדלקמן:

33.1. ביום 28 בנובמבר 2011, הגיש המפרק הזמני בקשה מטעמו (בקשה מס' 16) במסגרתה עתר להורות כי על עיריית באר שבע להשיב לקופת ההסדר, סך העומד על כ - 590,000 ₪ המצוי אצלה ואשר שולם בעבר ביתר עבור אגרות בנייה על ידי חברת טללי הנגב בע"מ (חברה בבעלות בעל השליטה לשעבר בחברה, מר שירי ויצמן) (להלן: "טללי הנגב" ו - "בעל השליטה" בהתאמה) בגין נכס המקרקעין שהיה בבעלות החברה בבאר שבע. הן עיריית באר שבע והן טללי הנגב הגישו תגובתן לבקשה הנ"ל. נכון למועד הגשת בקשה זו, טרם התקבלה הכרעת בית המשפט בעניין.

33.2. ביום 14 בפברואר 2012, פנה הנאמן להסדר לעו"ד גיא אופיר במכתב, במסגרתו דרש מהנ"ל כי ישיב לקופת ההסדר, סך של 1,440,000 ₪, בתוספת ריבית והצמדה כדין בגין עסקת מכר מקרקעין של החברה אשר לא יצאה אל הפועל ובוטלה בהסכמה על ידי הצדדים. בהתאם למידע שנמסר לנאמן להסדר, במסגרת עסקה זו הייתה עתידה החברה לרכוש מעו"ד אופיר משרד בשטח של 173.13 מ"ר ברוטו בפרויקט מגדל משה אביב, אך לימים, בוטלה העסקה.

ביום 28 בפברואר 2012, השיב גיא אופיר לפניית הנאמן להסדר האמורה בהודעת דוא"ל במסגרתה דחה את טענות הנאמן להסדר כי הוא חב לחברה כספים וכן ביקש ארכה בת 10 ימים על מנת להשיב לפניית הנאמן להסדר האמורה כראוי. הנאמן להסדר, כמחווה של רצון טוב וכאקט חברי, הסכים לבקשה הנ"ל ובהתאם, ביקש ממר אופיר כי יעביר התייחסותו, מגובה באסמכתאות לנאמן להסדר וזאת תוך 10 יום ממועד קבלת הודעת הדוא"ל, קרי, עד ליום 12 במרץ 2012.

על אף הארכה שניתנה כאמור - עד למועד הגשת בקשה זו, טרם העביר מר אופיר את סך החוב האמור לקופת ההסדר, אשר אין עוררין כי חב בו כלפי החברה ו/או כל התייחסות פורמאלית אחרת מטעמו לאמור במכתב האמור ולגופן של טענות וזאת עד לעצם כתיבת שורות אלו (כעבור כמעט חודשיים (!) ממועד שליחת המכתב המקורי אל המשיב בדוא"ל). לאור המפורט - ביום 18 במרץ 2012 פנה הנאמן להסדר לבית המשפט הנכבד בבקשה למתן הוראות בעניין (בקשה מס' 23). על אף העובדה כי בית המשפט הנכבד העביר בהחלטתו מיום 19 במרץ 2012 את הבקשה האמורה לתגובת מר אופיר וזאת תוך 14 יום, טרם התקבלה כל תגובה/התייחסות מהנ"ל בעניין.

33.3. ביום 20 בפברואר 2012 פנה הנאמן להסדר למר מנחם כרמל מחברת ברכת הארץ בע"מ (להלן: "ברכת הארץ"), במסגרתו דרש מהנ"ל כי ישיב לקופת ההסדר, סך של 700,000 ₪, בתוספת ריבית והצמדה כדין בגין כספי נאמנות אשר הופקדו בידי הנאמנות כחלק מתשלום תמורה לחברה בגין עסקת מכר מקרקעין של החברה. נכון למועד כתיבת שורות אלו, פנייה זו טרם נענתה והסכום הנ"ל טרם הושב לקופת ההסדר. ככל שלא תתקבל תשובה מספקת, בכוונת הנאמן להסדר לפנות לבית המשפט הנכבד בבקשה מתאימה בעניין.

33.4. כמפורט לעיל, בכוונת הנאמן לבחון את משמעות התנהלות עו"ד אביטן במהלך הליך ההתמחרות והמו"מ למימוש נכסי החברה, לרבות משמעויות אי הגשת הצעה ביחס לפעילות ברומניה, למרות

התחייבויות ומצגים מראש שניתנו על ידו. בהתאם לבדיקת הנאמן להסדר כאמור, תבחן אפשרות לפנות לבית המשפט הנכבד בבקשה נפרדת למתן הוראות בעניין.

33.5. ביום 3 באפריל 2012, נשלח מכתב דרישה לבעל השליטה לשעבר בחברה, מר שירי ויצמן (להלן: "בעל השליטה" ו/או "מר שירי") במסגרתו דרש הנאמן להסדר כי מר שירי ישיב לחברה סך של 993,000 ₪, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית כדין החל מיום 1 באפריל 2010 ועד למועד התשלום בפועל (להלן: "החוב"). מר שירי נדרש להעביר את הסך האמור לאור התחייבותו כלפי החברה, כי אם עד סוף חודש מרץ 2010 לא יעלה בידי החברה למכור סך של כ- 840 אלף מניות של החברה (להלן: "המניות") לצד שלישי כלשהו, תמורת סך של 1,250,000 ₪ לפחות (להלן: "תמורת המניות"), ירכוש את המניות האמורות תמורת הסכום האמור, או לחילופין ידאג להשלמת תמורת מכירתן כך שהתמורה לחברה תמורת המניות תעמוד על הסך הנ"ל (להלן: "ההתחייבות"). ככל שלא יתקבל הסך האמור בחשבון ההסדר ו/או לא יתקבל תשובה מספקת, בכוונת הנאמן להסדר לפנות לבית המשפט הנכבד בבקשה מתאימה בעניין.

33.6. בנוסף למפורט לעיל, הנאמן להסדר בוחן לעומק את סוגיית פרויקט מיכאלשט של החברה ברומניה. בכוונת הנאמן להסדר לזמן גורמים מעורבים שונים לשם המצאת מידע ומסמכים בעניין ובהתאם לממצאים שיעלו, יגיש הנאמן להסדר לכבוד בית המשפט, דוח ובקשה למתן הוראות נוספים בעניין.

34. במהלך תקופת מינויו של המפרק הזמני/הנאמן להסדר, פנו אליו עשרות נושים שונים ובעלי מניות של החברה בשאלות ובבקשה למידע, וכן עובדים אשר החברה חייבת להם שכר עבודה וזכויות נוספות. כמפורט לעיל, עד לתום המועד האחרון להגשת תביעות חוב, יום 2 בפברואר 2012, הוגשו לנאמן להסדר כ- 35 תביעות חוב כאשר סך תביעות החוב אשר הוגשו כאמור, הינו מעל לסך של כ- 134 מיליון ₪.

35. כמפורט בהרחבה לעיל, המפרק הגיש וניהל כ- 25 בקשות שונות למתן הוראות הנוגעות, בין היתר, ל: ניהול החברה, ניהול קופת הפירוק/ההסדר, קבלת מימוני ביניים שונים, מכירת נכסי החברה ופעילותה בארץ וברומניה, העסקת רואי חשבון, כינוסי אסיפות, עריכת ופרסום הדוחות הכספיים החסרים של החברה, אישור הסדר הנושים לחברה, מינוי דחצ"ים לחברה, השבת כספים לקופת ההסדר וכיוצ"ב - והכל לצורך השאת הדיבידנד לנושי החברה השונים.

ב. זכאות הנאמן להסדר לשכר מימוש ביניים

(1) כספים שהתקבלו עד כה בקופת ההסדר

36. כאמור לעיל, הנאמן להסדר דאג לממש את נכסי החברה ולהשיא את הרווחים לקופת הפירוק/ההסדר במהלך מינויו במספר דרכים כאמור. כך הכניס לקופת ההסדר עבור רכיב המימוש: סך של 9,839,270 ש"ח (בתוספת מע"מ על מכירת הקרקע) - תמורת מימוש נכסי החברה - מכירת נכסי החברה ברומניה ובארץ ותמורה חלקית אשר הועברה תמורת השלד;

- דוח תקבולים תשלומים מאושר על ידי רו"ח, מצ"ב כנספח 1 לבקשה זו.

נזכיר, כי לאור אישור בית המשפט הנכבד מיום 12 במרץ 2012 - יתרת התמורה בגין השלד הבורסאי של החברה, העומדת על סך של 3.7 מיליון ש"ח תועבר לקופת ההסדר ביום 30 ביוני 2012, על ידי אפסווינג;

37. לאחר תשלום הוצאות לצדדים שלישיים של פעילות הנאמן להסדר, לרבות בגין תשלום משכורות, שכירויות, תשלום לרואי חשבון, פרסום מודעות בעיתונות/ברשומות, שחרור שעבוד הבנק הרומני על הנכס ברומניה

וכיוצ"ב, ובניכוי סך של 2,564,000 ₪ אשר שולמו לנושים המובטחים של החברה באישור בית המשפט הנכבד - כעת קיים בקופת ההסדר סך כולל העומד על 6,341,900 ₪.

ג. תשלום שכ"ט חלקי

38. לאור כל המפורט לעיל ובהתאם לאישור ההסדר על ידי בית המשפט מיום 3 בינואר 2012 כאמור, מבקש בזאת הנאמן להסדר כי בית המשפט הנכבד ייקבע את שכרו החלקי, נכון למועד הגשת בקשה זו, באופן הבא:

חישוב שכ"ט:

38.1. ביחס לנכסים אשר כבר מומשו (נכסי החברה בבאר שבע, נכסי החברה ברומניה והשלד) שכר טרחת הנאמן להסדר ייקבע בהתאם לתקנה 8 לתקנות החברות (כללים בדבר מינוי כונסי נכסים ומפרקים ושכרם), תשמ"א-1981 (להלן ולעיל: "התקנות"), כפי שיאושר על ידי בית המשפט לבקשת הנאמן להסדר - קרי, סך העומד נכון למועד הגשת בקשה זו על 296,465 ₪ (בתוספת מע"מ).

38.2. זאת בהתאם לאופן החישוב הבא: (יובהר כי הסכומים המפורטים להלן הינם ללא מע"מ)

תקרה לפי חוק	מצטבר	תקרת מדרגות-בפועל	%	סכום שכ"ט
64,101	64,101	64,101	20%	12,820
641,012	705,113	641,012	10%	64,101
3,205,061	3,910,174	3,205,061	5%	160,253
מעבר	מעבר	5,929,096	1%	59,291
		9,839,270		296,465
				296,465
				סה"כ שכ"ט מימוש

38.3. תוספת מאמץ מיוחד:

38.3.1. עסקינן בחברה מורכבת, חוצת גבולות ויבשות, עם נכסים בחו"ל אשר דרשה מהנאמן להסדר ומצוות משרדו המלא טיפול קדחתני בנכסים ומכירתם בחו"ל ובארץ (אשר נמכרו במלואם תוך פרק זמן קצר ביותר על אף הקשיים המפורטים בדוח זה), לרבות באשר להשלמת פרסום (עריכה וביקורת) של הדוחות הכספיים החסרים של החברה והכל כמפורט בבקשה זו לעיל ולהלן.

38.3.2. נעשו מאמצים רבים ע"י הנאמן להסדר על מנת לממש נכסים רבים ומגוונים של החברה, בארץ ובחו"ל ולמקסם את התמורה ככל הניתן בעבור אלה - מאמצים אשר בסופו של יום צלחו וזאת על אף ההפרעות הבלתי פוסקות, כפי שפורט לעיל, והניסיונות לסכל את הליך מכר הנכס בבאר שבע.

38.3.3. כמו כן, על אף העובדה כי הוגשה רק הצעה אחת בלבד לגבי הנכס של החברה ברומניה וחרף מצב הנדל"ן הרעוע ברומניה בימים אלה, הצליח הנאמן להסדר למקסם את התמורה ולקבל מחיר גבוה לכל הדעות באשר לנכס החברה ברומניה.

38.3.4. בנוסף, כמפורט בהרחבה לעיל, עמד הנאמן להסדר בלחץ של מימוש נכס של חברת הבת ברומניה. הבנק הרומני איים למכור את הנכס ובאמצעות כך לפרוע את החוב אותו חבה לו החברה בגין שעבור שרביץ על הנכס. הנאמן להסדר פעל נמרצות על מנת למנוע את מימוש

השעבוד האמור ולהציל את הנכס וזאת על מנת שיתאפשר לממש את הנכס במסגרת הליך הפירוק הזמני ולהכניס סך נוסף לקופת ההסדר לטובת כלל נושי החברה.

38.3.5. לעניין המאמץ המיוחד בעניין מכירת נכסי החברה ופעילותה, הנאמן להסדר מוצא לנכון לציין בפני ביהמ"ש הנכבד כי במסגרת מכירת נכסי החברה, השלד הבורסאי שלה ופעילותה התקבלו (ועתידיים להתקבל) בקופת ההסדר סכומים העומדים על סך של כ - 13.5 מיליון ש"ח.

38.3.6. יודגש כי הנאמן להסדר נאלץ להתמודד מול מגוון רחב של גורמים הקשורים למכירת השלד הבורסאי של החברה, נכסיה ופעילותה (בארץ וברומניה), לרבות בנקים (בארץ וברומניה), עובדי החברה, ספקים ולקוחות, רואי חשבון ישראלים ורומנים, הבורסה, הרשות, החברה לרישומים וכיוצ"ב. במאמץ ניכר הצליח הנאמן להסדר לגבש את הסדר הנושים לחברה, לפרסם דוחות כספיים לחברה ולהשיב את מניות החברה למסחר והכל לטובת כלל נושי החברה.

38.3.7. כך, הנאמן להסדר נדרש להשיב את מניות החברה למסחר (על מנת שיוכל למכור את שלדה הבורסאי ולהכניס לקופה עבורו סך בלתי מבוטל של 4.95 מיליון ₪) וכן להשלים בלחץ זמנים (עד ליום 23 בינואר 2012 - מועד כניסת החברה לשנת השימור השנייה שלה) את הדוחות הכספיים החסרים (כהגדרתם לעיל) - דוחות כספיים מאוחדים, הן של חברת הבת קינג דייוויד ברומניה והן של החברה בארץ, על כל המשתמע מכך.

במסגרת זו עמד הנאמן להסדר תחת חרב של הפחתה בסכום תמורת השלד, בסך של כ - 2 מיליון שקל ואף בלחצים כבדים מצד רואי החשבון ברומניה, אשר עקב לוח הזמנים הדוחק בו ידעו כי עומד הנאמן להסדר, ניסו לדרוש סכומים מופרזים תמורת עבודתם. הנאמן להסדר ניהל מסע לחצים ופנה לראשי דלויט העולמיים והצליח למנוע עיכובים ודרישות מופרזות כאמור.

38.3.8. הנאמן להסדר פעל ללא ליאות על מנת לאתר אינפורמציה רבה ככל הניתן וכן מסמכים רבים אשר בין היתר, ייתכן ויהוו בסיס לתביעות נוספות עתידיות של חייבים כלפי החברה והכל על מנת להשיא את הכספים המצויים בקופת ההסדר לטובת נושי החברה.

38.3.9. לשם ביצוע כל המפורט לעיל, הנאמן להסדר מעסיק במשרדו צוות שלם לטיפול בתיק. טיפול אשר ברי, כי דורש מאמץ רב ושעות עבודה מרובות, כאשר הושקעו בפועל מאות רבות של שעות עבודה לפחות.

38.3.10. דומה כי במקרה דנא ולאור כל האמור לעיל מן הדין לאשר תוספת מאמץ מיוחד בהתאם לסעיף 13 לתקנות האמורות בשיעור של 35%. במקרה דנא כאשר מאמץ הנאמן להסדר עולה על פני הדברים דומה כי מן הדין לאשר תוספת מאמץ מיוחד, וזאת כאשר אף התוצאות שיקפו לאשורם את מאמצי הנאמן להסדר.

38.3.11. לאור האמור, יתבקש בית המשפט לאשר תוספת מאמץ בסך של 35% או כל סכום אחר ע"פ שיקול דעתו של כבוד בית המשפט.

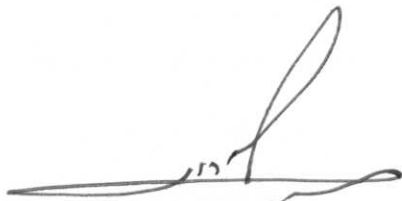
39. סה"כ מבקש הנאמן להסדר כי בית המשפט הנכבד יורה כי שכ"ט הביניים שלו יסתכם לסך של 296,465 ₪ (בתוספת מע"מ כדון), ובתוספת 35% עבור מאמץ מיוחד כמפורט לעיל.

40. שכר הטרחה החלקי המבוקש במסגרת בקשה זו הינו בהתאם לתקנות ולעניות דעתו של הנאמן להסדר אין מניעה מלאשר שכ"ט כמבוקש.

41. הנאמן להסדר לא קיבל עד כה כל שכר על חשבון פעולותיו במסגרת פירוקה הזמני של החברה ו/או הסדר הנושים של החברה.

אשר על כן, מתבקש בית המשפט הנכבד לפסוק כמבוקש ברישא בקשה זו.

היום, 4 באפריל 2012



לירון מאור, עו"ד
גיסין ושות', עורכי דין
ב"כ הנאמן להסדר
תשואה 10 בע"מ (בהסדר נושים)

1

תשואה 10 בע"מ (בהסדר נושים)
דו"ח תקבולים ותשלומים בתקופת הפירוק הזמני - לתקופה של 8/8/11 עד 10/2/12
בש"ח כולל מע"מ

סה"כ תקבולים ותשלומים

1,250,000
5,822,372
3,500,000
26,299
45,950
10,644,621

הכנסות:

תקבולים שנתקבלו ממכירת שלד בורסאי
 תקבולים בגין מימוש מקרקעין
 תקבולים בגין מימוש נכסים בחו"ל
 תקבולים שונים
 הכנסות משערך פקדון וניירות ערך

סה"כ

הוצאות:

שכירות ודמי ניהול
 ביטוחים
 הוצאות נסיעות לחו"ל
 אחזקת רכבים
 הוצאות תקשורת ומחשוב
 הוצאות פרסום
 משרדיות
 אגרות ודיווחים לבורסה
 שירותים מקצועיים וביקורת רואי חשבון
 שכר עבודה
 מוסדות וסוציאליות
 עמלות בנקאיות

25,902
4,586
3,984
1,750
2,447
17,844
8,368
39,856
688,853
139,854
799,906
5,371

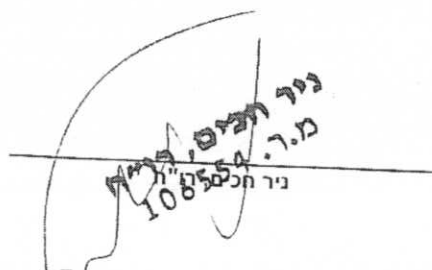
1,738,721

סה"כ

8,905,900

עודף תקבולים על תשלומים

** בתקופת הפירוק הזמני שולם סך של כ-2,564 אש"ח לנושים מובטחים באישור ביהמ"ש



 ניר תלמי, מנהל
 מ.ר. 108554
 ניר תלמי