

פר"ק 11-12-47232
בקשה מס' _____
בפני כב' השופט אורנשטיין

חוק החברות, התשנ"ט - 1999
פקמות החברות [נוסחת חדשה], תשמ"ג-ג-1983

בעניין:

ישאל אמלט השקעות (1993) בע"מ, ח.צ. 520043860 (בפירוק זמני)

החברה:

עו"ד גיא גיסין, הנאמן לביצוע הסדר נושים בחברה
באמצעות ב"כ עוה"ד יואל פריליך ו/או ענבר חכמייאן-נהרי
ו/או יבגניה גלוחמן ואח'
משרדי גיסין ושות', ערכאי דין
מרח' הברזל 38, B38, תל אביב 69710
טל': 03-74677700 ; פקס : 03-7467777 ;

ובענין:

ובענין:

בעל התפקיד:

כונס הנכסים הראשי
באמצעות ב"כ עוה"ד משה תורגמן ואח'
מרח' השלשה 2, תל אביב 61090
טלפון : 02-6462502 ; פקס : 03-6899695

ובענין:

הכמ"ר:

בקשה למתן הוראות

(בעניין חלוקת דיבידנד בגיןים שני לנושא החברה)

בהתאם להוראות הסדר הנושם של החברה אשר אושר על ידי בית המשפט הנכבד ביום 8.7.2013 וכן לאור תקבולים נוספים שהתקבלו בקובפת הסדר הנושם כתוצאה ממימוש נכסיו החברה, מתבקש בזאת בית המשפט הנכבד לעשות שימוש בסמכותו ולאשר לבעל התפקיד לבצע חלוקת דיבידנד בגיןים נוספים בסך של 4,750,000 ש"ל לנושי החברה לרבות הוצאות הסכומים הנדרשים לצורך תשלום עתידי (כלל שיידרש) לנושא בלתי מובטח של החברה, אשר הגיע ערעור על הכרעת חוב בעל התפקיד בתביעתו (בקשה מס' 54 בתיק דנא, קבוע לדין ביום 4.5.2014).

ואלה נימוקי הבקשה:

1. ביום 3.1.2013 חורה בית המשפט הנכבד על מנת צו פירוק זמני לחברה במסגרת מונה עוה"ד גיסין כמפק זמני. ביום 8.7.2013 אישר בית המשפט הנכבד את הסדר הנושם לחברה על כל הפעולות הנדרשות לביצועו, וכן אישר מינוי של עוה"ד גיסין כנאמן לביצוע הסדר הנושם (להלן: "בעל התפקיד").

2. ביום 28.10.2013 הגיע בעל התפקיד בקשה לאישור חלוקת דיבידנד ראשוני לנושי החברה בסך כולל של 6,050,000 ש"ל (להלן: "בקשה מס' 53").¹ במסגרת הבקשה הניל' ב恳 שבעל התפקיד להוציא בקובפת ההסדר בנאמנות את סך הסכומים הנדרשים לצורך תשלום עתידי לנושא מובטח, בנק מרכנתיל בע"מ (להלן: "הבנק"), וכן לצורך תשלום עבור אחד הנושאים הבלטי מובטחים, מר ירון אביגדור, ככל

¹ במסגרת בקשה מס' 53 התקבקש בית המשפט הנכבד גם לפ███ שכר טוחת בגיןים לבעל התפקיד.

שיתקיים על ידי בית המשפט הערעור שהגיע על הכרעת בעל התפקיד בתביעת החוב שלו (להלן: "אBIGDOR").²

ביום 2.1.2014 ולאחר קבלת עדמת כוונת הנכסים הרשמי, נותר בית המשפט הנכבד לבקשת בעל התפקיד ובמהלך תודש ינואר 2014 פעל בעל התפקיד לביצוע חלוקת הדיבידנד הראשונית כדורש.

• העתק בקשה מס' 53 מצ"ב ומסומן כנספה 1.

זכור ומכורט בקשה מס' 53, בידי בעל התפקיד התקבלו ארבע תביעות חוב, מתוכן שלוש תביעות חוב מטעם הנושאים הבתוי מובטחים בסך כולל של 87,858,147.96 ש"ח ובгинן חלק דיבידנד ראשי, כדלקמן:

הנושא	גובה תביעה החוב	סטאטוס האישור	חלוקת בפועל	דיבידנד ראשוני
אורורה פידלייטי חברה לנאמנות בע"מ הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') של החברה	69,852,522 ש"ח	התביעה אושרה במלואה	3,531,349	
מנורה מבטחים בע"מ בגין ערבות החברה לחובות חברות קמין נדלין בע"מ (בפירוק)	12,364,012.96 ש"ח	התביעה אושרה במלואה	625,054	
מר ירון אBIGDOR	5,641,613 ש"ח	התביעה נדחתה – ערעור תלוי ועומד בבקשת מס'	285,208 (חווארו בפיקודו בקופה ההסדר עד הכרעה בערעור)	

כמו כן, הוגשה לבעל התפקיד תביעה חוב מטעם הבנק בנשייה מובטחת ע"ס של 31,815,500 ש"ח. הבנק פעל למימוש הבטיחה שניתנה לו מחוץ למסגרת תיק הפירוק בהיליכים המתנהלים בלשכת הוצאה לפועל בכפר סבא (תיק הוציל"פ 12-24313-12-17), באמצעות כוונת הנכסים אשר מונה לנכסים המשועבדים, עוזי"ד רון מטריו (להלן: "כוונת הנכסים"). במועד הגשת הבקשה לחלוקת הראשונית, טרם הסתיימו הליכי מימוש הבטיחה על ידי הבנק ומשכך פעל בעל התפקיד לשמרות הסכומים המתאימים בקופה ההסדר בגין חלקו הצפוי של הנושא המובטחה, מתוך דיבידנד הביניים הראשוני ששולם, ככל לאחר הליכי מימוש הנכס המשועבד, לא ייפרע חוב החברה לפני הבנק במלואו.

כמפורט בזווית מס' 5 שהגיע בעל התפקיד בד בבד עם הגשת בקשה זו וכאמור בבקשת מס' 57 שהגיע בעל התפקיד בתיק זנא, ביום 21.1.2014 אישר הסכם מכיר הנכסים המשועבדים במסגרת תיק הוצאה לפועל וכתוצאה לכך נמחקה תביעה חוב של הבנק ממצבת הנשייה. כמו כן, תמורת מימוש הנכסים המשועבדים הניתה לקופה ההסדר סך של 1,650,000 ש"ח נוספים.

לנוכח סכומים משמעותיים שהצטברו בקופה ההסדר בתוצאה ממימוש הנכסים המשועבדים ומחלוקת תביעה חוב של הבנק, סביר בעל התפקיד כי יהיה זה ראוי וצדק לאשר לו לבצע חלוקה נוספת של דיבידנד לנושי החברה בסך כולל של 4,750,000 ש"ח. סכום החלוקה הניל כולל את הסכומים

² הזכור, במועד הגשת בקשה מס' 53 נגבה לקופה ההסדר הנושאים סך של כ – 9 מיליון ש"ח, וזאת בין היתר כתוצאה מהליכי מימוש השלד הבורסאי של החברה על ידי בעל התפקיד, מימוש מנויות אשר הוחזקו על ידי החברה ופעולות נוספות.

שהושארו בナンנות בקופת ההסדר לטובת הבנק במסגרת חלוקה הראשונה וכעת זמינים לחלוקת
ליתר הנושאים.³

בהתאם, עמדו אך הדיבידנדים המחולקים לנושי החברה (תשומי דיבידנד מביניהם הראשון והשני
במצבר) על 10.46% מסך הנשייה כולם (לרובות תביעת החוב של איגדור אשר לא אושרה על ידי בעל
התפקיד והליך העורר בגינה טרם הסתיימו).

7. יובהר כי להערכת בעל התפקיד, לאחר חלוקת הסכום המבוקש כדיבידנד ביןיהם שני, יותרו בקופת
ההסדר סכומים משלפיקים להמשך התנהלות עתידית בתיק זה לרבות לביצוע חקירות ותagation תביעות
בקשר עם נסיבות קריית החברה, ככל שכך יוחלט.

8. למען הסר ספק ולנוח העבודה כי טרם הוכרעה בקשה מס' 54 בעניין איגדור, יותרו על התפקיד
בקופת ההסדרナンנות את חלקו היחסי של נושא זה מתוך כל סכום שהולך ואו יחולק לנושי החברה
עד להכרעת בית המשפט הנכבד.

9. בכל מקרה סבור בעל התפקיד כי אין הכרח לעכב את הביצוע של החלקה הנוספת לחיל הארי של נושי
החברה (93.6% מסך הנשייה) במצב בו הכספיים להם יהא זכאי איגדור, ככל שיזכה בעורו –
ישמרוナンנות במסגרת קופת ההסדר.

10. אשר על כן, בית המשפט הנכבד מתחבש בזאת להורות מבוקש ברישא בקשה זו.

11. מן הדין ומנו הצדקה להיעתר בקשה.

לן
גיא גיסין-עו"ד
בעל התפקיד

³ בעל התפקיד ביצע תחשיב מפורט שיועבר במידת הצורך לכונס הנכסים הרשמי באשר לסכום המחולקים.

בית המשפט המחוקרי

בכל אגב יפו

פ"ק 12-11-47232

בקשה מס'

בגבי כבוד השופט אורנשטייןבעניין:

חוק החברות, התשנ"ט-1999;
פקודת החברות [גוטה חז"ל] התשמ"ג-1983

ובענין:

ישאל אמלט השקעות (1993) בע"מ (behader nosim)

התביעה:ובענין:

עו"ז גיא גיטין, בוחן תפוקתו בעל התפקיד והאם להסדיר הזושים של
ישאל אמלט השקעות (1993) בע"מ (behader nosim)
בעצמו ו/או באמצעות ביכ עוזי יאל פריליך ו/או
יבגניה גלומן ואחרי ממשרדי גיטין ושות', עורכי דין
מרוח' חברzel 69710, תל אביב 69710
טלפון: 03-7467777; פקס: 03-7467700

האמן להסדי:ובענין:

כונס הנכסים הרשמי
באמצעות עוזי אורי ולישטיין ואחרי
מרוח' השלושה 2, תל אביב 61090
טלפון: 03-6462502; פקס: 02-6899695

הكونס הרשמי:**בקשה למותן הוראות**

(חלוקת זיביצקי ראשוני ושכר טרחת בגיןם לבעל התפקיד בהתאם להוראות הסדר הנושאים)

בהתאם להוראות הסדר הנושאים של החברת אשר אויש על ידי בית המשפט הנכבד ביום 8.7.2013 (להלן:
"הסדר הנושאים"), מזבקש בית המשפט הנכבד להוראות כדלקמן:

- א. לאיש לבעל התפקיד לבצע חלוקת זיביצקי ראשוני ובכך של 6.05 מיליון ש"ח לאיש החברת ובסך זה
להזגיר בקורת החדר את הטבותיו הנזומות לצורן תשלום עתיו לנושה המוצבתו של החברת
כמפורט להלן:
- ב. לפ██וק לבעל התפקיד את שבר טרכטו בסך 349,325.50 ש"ח בתוספת מע"מ בהתאם להוראות סעיף 9.5.2
לסכום הנושאים ולמפורט בפסקה 2 לבקשת זו, לרבות תחזר הוצאות שהוציא בפועל על ימי בעל התפקיד
בסך 3,486.60 ש"ח בתוספת מע"מ וככל כמפורט בקשה זו להלן.

ואלו נימוקי הבקשה:א. בבוק:

1. ביום 3.1.2013 נקבע על ידי בית המשפט הנכבד צו פירוק זמני לחברה בנסיבות מוגה והז"מ כמפורט זמני
לחברת. ביום 8.7.2013 אישר בית המשפט הנכבד את הסדר הנושאים לחברת, על כל הפעולות המורשות
לביצועו, וכן אישר את מיניו של הח"מ כאנון להסדר הנושאים (להלן: "בעל התפקיד").

* העתק הסדר הנושאים לחברת מציב ומוסףן בפסקה 2.

2. כזכור זכמפורט בסעיף 4.3 להסדר הנשים של החברה, עובר לקריסות החברה נמצאו בקופהת סך של כ- 7 מילון ששהה עבר לקופהת הסדר הנשים.

3. כפי שפורסם בהחרבה בקשה לאישור הסדר הנשים (בקשה מס' 48 בתיק דנא), לאחר הлик המשא ומוץ שבוצע מול המתעניינים השוגרים ובדיקות שונות שנמשו על מנת למסס את התמורה בגין השימוש הבורסאי של החברה, נמכר השל'L לחברת ארנה קפיטל זיירט מסחר (2007) בע"מ ואו מי מטעמה (להלן: "הרומשטי") בתמורה לסך של 1,850,000,000 MILION ש"נ בתוספת הצמדה למזר ומע"מ כדקן.

יצין, כי נכון למועד האגاث בקשה זו החכירה הרווחת את מלאה התשלומים בגין השימוש הבורסאי של החברה, עם זאת נכון למועד האגاث בקשה זו ועד ליום ישיה חדשים ממועד השלמת עסקת הממר (קרי, בחודש מרץ 2014), מופקודה מהחיצית המודרת המכרך בפייזן נפרץ לטובת קופת ההסדר¹ ורק באותו מועד תשוחזר לטובת הקופה.

4. כמו כן, בהמשך להחלטת בית המשפט הכביד מיום 24.1.2013 במסגרת הדז"ח הירושאי אשר הוגש מטעם הדז"מ, פעל הנאמן להסדר למימוש החזקות החברה בכ- 18,600 מנייניות תא.ת. טכנולוגיות בע"מ (להלן: "תמןיז"). המניות כמושבם בשלבים על ידי בעל התפקיד ובתמורה כוללת של 433,255 ש"נ.

5. לאחר כל האמור לעיל, הדז"מ מתכבד לחודיע בזאת לבית המשפט הנכבר, כי נכון למועד האגاث בקשה זו והצטבלו בקופהת ההסדר סך של כ- 9.3 מילון ש"נ, כאשר סכום זה משך נסמנת את התקבלים אשר התקבלו באישבונו של הנאמן להסדר מכוח מכירות נכסיו וחוללה במפורט לעיל וזיהר פעולות הדז"מ.

הגשת תביעות חוב ופיצויות הנאמן להסדר בתביעות החוב

6. בהתאם לסעיף 8.2 להסדר הנשים, נקבע המועד האחרון להגשת תביעות החוב מטעם הצדדים ליום 7.8.2013. במועד זה של בעל התפקיד התקבלו תביעותיהם של ארבעה נושאים של החברה כמפורט להלן:

6.1. בנק מרכזוני דיסקונט בע"מ (להלן: "מרכזוני") – תביעה בשווי מובטחת ע"ס 31,815,500 ש"נ. מרכזוני פועל למימוש הבטוחה שנינתנה לו מוחץ למטרות הפירוק בהליכים המתנהלים בפני לשכת החזאה לפועל בכפר סבא (תיק הוצל"פ מס' 12-24313-12-17). נכון למועד הגשת בקשה זו, טרם חסתיימו הלילći מימוש הבטוחה ולפיכך טרם הוכרעה תביעת מרכזוני, בהתאם, בקופהת ההסדר ישמרו חלומית המטליאים לצורך תשלום ויבידן ואשוי למרכזייל כمبرוקש בבקשת זו עד להכרעה בתביעות החוב.

6.2. גושם בלתי מובטחים – לבעל התפקיד הוגש שלוש תביעות חוב מנושאים בלתי מובטחים, בסך כולל של 87,858,147.96 ש"נ כדלקמן:

6.2.1. אוורורה פידליטי חברה לאמנות בע"מ – הנאמן למחזקי אגרות החוב (סדרה ח') של החברה – בסך של 69,852,522 ש"נ. התביעה אישורה;

6.2.2. מגויה מבטחים בע"מ – בסך של 12,364,012.96 ש"נ – התביעה אישורה;

6.2.3. תביעתו של מר ירון אביגדור בסך 5,641,613 ש"ח נזנחה על ידי בעל התפקיד ביום 5.10.2013 (להלן: "אביג'זר");

¹ ראו סעיף 6.1.2 להצעת הסדר הטשיים אשר צורף כנספה 2 לבקשת זו לעיל.

העתק הכרעת בעל החפקה ברגעיעות אביגדור מツ'ב ומסנתנו בנספח 3.

בהתאם לטעף 10.4 להסדר הנושאים נושא, החזיבב בעל הפקיד לפעול לביצוע חלוקת דיבידנד וראשוני לפמשי החברה בסכום שלא יפחת מ-5.5 מיליון ₪. כאמור לעיל, נוכח הנסיבות טבומיים משמעותיים בkontact החולץ מזאתה מליונט ומילוט נשי החברה, סבור הנאמן להולדן כי זה הוא וזהו וחזק לאשר לו לולק את הדיבידנד הראשון לנושי החברה בסך כולל של 6,050,000 ₪ (להלן: "הסכום לחולץ"), המתווה בשלב זה כ-5.3% מהובות המאושרים על ידי בעל הפקיד. סכום זה מאפשר לבעל החפקיד להוציא בכספי ההולדן סכומים מותאמים להמשך הפעולות עתידית בתיק והוא לרבות לביצוע תיקוות והagation תכניות בקשר עם נסיבות קרייסט החברת.

למעט הדר ספק יובחר, כי מותוק הסכום לחלוקת יותר חלקו היחסי של מרכזתול בנהמנות אצל בעל החפקה עד לסיום הלינו מימוש הבטוחה על ידו והכרעה בתביעת החוב לכל שייתוור. כמו כן, לмотק דחיית וביעת אבג'דור, אשר טרם אלף המועד לרשות עלה, יותיק בעל החפקה בكونת' והחלדר במתאמנות גם את חלקו היחסי של נושא זה מותוק סך הסכום לחלוקת יותר ואת עד לחוף המועד להונשת ערעור על הכרעת החוב ביום 5.11.2013, או עד חכראה בפועל, ככל שייווש.

בכל מקורה ובהתאם להוראות הסדר הנושאים, סבור בעל התפקיד כי אין הכרה לעכבר את חלוקת היזבנין הראשונים לחלק הארי של נשי התרבות במצב בו הכספיות שלהם היו זכאים מרכונטייל או אביגדור, ככל שיגש ערעור על הכרעת החוב בעיניו והעורר יתקבל - ישמרו בנסיבות מסוימת שופט הגדוד

בקשה לפטיקות שבר טרחות לנגן להסזר

במסגרת סעיף 9.5.2 להסזר הטעים נקבעה נסחota שכר טרחותו של בעל ההפקדי באותן שכר הטרוחה לא
חוושב על פי תקנות האיכות (כלליות בדבר מינו כונסי נכסים ומפרקים וסחרם), תשמ"א-1981 (להלן:
"חותקנות") אלא על פי ההסדר שיעיריו כדלקמן:

9.1. בಗין טק של עד 7 מיליון טווריאנטים שבקופת החסידר, שמד טרחות בעל התפקינו חוחשב לפי הנכוון משני אלו: (1) סכום המוחושב על בסיס שעות עבורות הח"מ ווצאות מרזרו בפועל עד ל悒יש החסידר, או (2) סך השווה לשכר הטרחה אשר היה צאי לו הנקמן מכספי לו וחובב בהתאם לתפקידו החרטום²

9.2. בגין טכומים מעבר לפק של 7 מיליון₪ כאמור לעיל, אשר יקבע ממיושן צמויות בנכסיים שבכעלוות ו滗שיות החברה, לרבות התמורה שותתקבל ממוכר השלב הבורסאי של החברה, יהיה זכאי על חתפקה לשכ"ט בשיעור של 10% מכל סכום שיתקבל בפועל בוקופת החזר, בתוספה מינימלית

9.3. בגין סכומים נוספים שיתקבלו בכספי הפירוק, אשר לטובת השוגטן יזריש בעל התפקיד לנוקוט בתיליכום משפטים יהיה זכאי בעל התפקיד לשכית בשיעור של 17.5% מכל טcomes שיתקבל בפועל בכספי החודשין, בתוספת מעיים.

דאו סעיף 9.5.2 ליחסן הנשים

10. כמפורט לעיל, נכון למועד הגשת בקשה זו, בקופת החטדר מצורף סך של כ- 9.3 מיליון ₪, מתוכם סך של 2,283,255 ₪ שייח' בגין פעילות אשר ביצא בעל הפקיד למכירת נכסים חברה המניות והשלד הבורסאי כאמור בסעיף 9.2 לעיל.

11. לעומת הוראות הסדר הנמשיכם ובכך עס חלוקת הדיבידנד הראשוני לנושאי החכירה מבוקש בבקשתה זו לעיל, מותבקש בית המשפט הנכבד לפ██וק לבעל הפקיד שכר טרחת בגין בסך של 349,325.50 ₪ו בחלוקת מע"מ כמפורט בתוחשיב המצוור לבקשתה זו ומסומן בפסקה 1 לעיל.

12. למניעת טפק: כל הטעונים הפל יישולמו לבעל הפקיד מזמן קופת החטדר בתוספת מע"מ כחוק ובתוספת החזר הוצאות ממשיות של בעל הפקיד מזמן קופת החטדר על פי סעיף 354 לפקודות והתרומות [נושח חדש], תשל"ג-1983 וסעיף 78 לפקודות פשיטות הרגל (נושח חדש), תש"ס-1980. בהתאם, מותבקש בית המשפט הנכבד להנחות על החזר הוצאות בגין 3,486.60 ₪ו בחלוקת מע"מ, שהוצאה בעל הפקיד בפועל לצורך תפיזו על פי הוראות בית המשפט הנכבד. מדובר בחוצאות ממשיות, כגון: שליחויות, צילומים, נסיעות בתפקיד והוצאות שוטפות שונות עבור הסדר הנשיים והפירוק. בנסיבות בקשה זו מותבקש ביקט בית המשפט הנכבד לאשר החזר הוצאות אלו, אשר הן הוצאות פירוק לכל דבר ונין. בעל הפקיד שבור, כי השכל המבוקש במלגות בקשה זו בגין חלקו הדיבידנד הראשוני לנושאי החכירה, משך נאמנה הן את הוראות הסדר הנשיים והן את הדין הול בעניין תשלוט שבד טרחה לבעל הפקיד בחכירה המזיהה בהליך ניהול פירעון.

סוף דבר:

13. אשר על כן, בית המשפט הנכבד מותבקש לעשות שימוש בטמכותו ולאשר לאמן להסזר לבצע חלוקת דיבידנד ואישויו לטושים הבלתי מובטחים של החברות, וזאת מזמן המכפפים אשר הצביעו בקופת החטדר עד למועד הגשת בקשה זו.

14. כמו כן מותבקש בית המשפט והנכבר לפ██וק תשלוט שכר טרחת בגין לבעל הפקיד והחזר הוצאות ממשיות עד ליום 1.9.2013 כמפורט בפסקה 1 לבקשתה זו.

15. מן הדין ומן הצדקה לחיינור בקשה.

גיא גיינן, טויץ
בעל הפקיד, בראמן לחוץ נושיכת של
ישאל אמלט והקלעות (1993) בע"מ
(בחסידת מושים)

גאפקט

1. שכייט בהתאם לסעיף 9.5.2.1 להסדר הנושאים – המפרק מבין שני אלה ובסקן הכל - 121,000 ש"ח בהתוספת מע"מ.
 - תוחשב על בסיס שיעור עבוזה בעל התפקיד וצווותו עד לגיבוש הסדר הנושאים – 369,474.70 ש"ח, בתוספת מע"ם.
 - בהתאם לתקינה 8א(א) לנקודות החברות (כללי בזבר מינוי מנשי נכסים ומפרקים וশברט), תשמ"א-1981 בחלוקת של 6.05 מיליון ש"ח – 121,000 ש"ח בתוספת מע"ם.
2. שכייט בהתאם לסעיף 9.5.2.2 להסדר הנושאים – 10% מכלך של 2,283,255 ש"ח ובסקן הכל - 228,325 ש"ח בהתוספת מע"מ.
3. הוצאות שהוצאו בפועל על ידי משרד בעל התפקיד עד ליום 1.9.2013 – 3,486.60 ש"ח בהתוספת מע"ם.

2

מ"מ 12-11-47232
בפני בית המשפט א/orוושטיין

בבית המשפט תגבורת

במל' אבניב יפו

בעניין: חוק החברות, התשנ"ט-1999;

בעניין: ישאל אמלט לשקלות (1993) בע"מ ח.צ. 520043860 (כפיורק זמנה)
הוחלהן

בעניין: צו"ץ גיא גיטין בזוק ופקיז זמן מפורק זמני לחברות

המפורק זמני

הצעת הטזר בין החברה לבין נושא לפि סעיף 350 לחוק החברות

בהתאם לחלטות בית המשפט המחווי בתל אביב יפו (להלן: "בית המשפט") מיום 24.1.2013 ומיום 27.2.2013 בקשה מס' 10 בתיק פריך 12-11-47232, במאזון עטור בבקשת בקשת המפרק הזמני של חברת ישאל אמלט לשקלות (1993) בע"מ (להלן: "חברה" ו/או "ישאל") לפעול למימוש נכסיה של החברה לטבות כלל נושא ובמסגרת זו לפעול ליישום הטזר נושם לחברה וכן בהתאם להחלטה בית המשפט מיום 9.5.2013 במלגותה וגערו בית המשפט לבקשת המפרק הזמני לכינוס אסיפות נשים וב臧לי מניות לאישור הטזר טישים זמכירות השלך המורסאי של החברה, מתקבז בזאת המפרק הזמני להציג בפני נשי החברה הצעת הטזר נושם (להלן: "הטזר") במוגרתו יימכר השילוח הבורסאי של החברה (להלן: "השלוח") והוא "השלוח הבורסאי", יופסק הליך והפרק המוגנה במנינה של החברה וכל גseiיו והתחייבויות החברה, לרבות דמיות התביעה של החברה ושל משפט, יוקט לטבות קופת הטזר הנושם, אשר תמהל כאל ניון צו פיזוק ביחס לחברת והמל כי שופרט להלן.

1. כללי

בנסיבות זה קיים למונחים הבאים המשמעות והמפורשת לצדדים:

- 1.1. "חברה" – ישאל אמלט לשקלות (1993) בע"מ (כפיורק זמנה).
- 1.2. "בית המשפט" – בית ומשפט המחווי בתל אביב (כבו השופט אורנשטיין) בפכו מונח הליך והפרק הזמני של החברה.
- 1.3. "יחסוען הקבוע" – מועד מתן צו הפירוק הזמני 3.1.2013.
- 1.4. "המפרק הזמני" – עורך גיא גיטין.
- 1.5. "חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999.
- 1.6. "הטזר הנושם" – הטזר נושם לפי סעיף 350 לחוק החברות.
- 1.7. "קופת הטזר" – קופת האבן לצורך ביצוע הטזר הנושם על פי הטזר זה.

2. רקע כללי על החברה

- 2.1. החברה הינה חברה ציבורית אשר נירota הערך של רשות מוסמך לניירות ערך בתל אביב בעימם (להלן: "הබולסא"). החברה הינה חברת החזקות והפעלת באמצעות חברות הבנות והנכיהה שלה, הכוללות חברות ציטרונית ופריטיות, שני תחומי פעילות עיקריות המוצלחים תחת חברת הבת, קמן תעשיות - תחום המרכבות והתהום ותעשיית התעופה.
- 2.2. לאחר חישוקות Zusfot בתחום הקמעאות, באמצעות חברת נו פארם וכן השיקעות בבוררות הנדל"ן.
- 2.3. בין 27.2.06 פרט מהחברה ומשקיע מזר, שתוון ביום 8.3.07, ובילוט 12.3.07 פרט מהחברה דרייה הצעת מזר על פז הונפקו ונרשמו למסחר 150,000,000 ש"ץ נקוב אגרות חוב (סורה ח) בנות 1 ש"ץ ע.ג. סייא, צמירות למזר המשיר לצורק, משאות רשות שתקת בשיעור 4.7%.
- 2.4. ביום 10.12.2012, לאחר החלטת החברה בוחר צו למינוי כונס נכסים על אוחזותיה בנו פארם, הפסיקה הבוריטה את המסרך במניות החברה. ביום 27.12.2012 התקבלה החלטת זירקטוריון המושסה כי לאזרז מטען צוו יוציא כספים למילוי נכסיו והקברה (מנוגן פברות הבנות והנכיהה של החברה) וכי ישמש תשיעית המסרך במניות ובאגרות החוב של החברה. בהתאם להוראות הבוריטה, אם לא יתקיימו התנאים לחיזוק המניין עד ליום 10.12.2014, ימלוקו המניין מן המסרך.

3. מתן צו פירוק זמני לחברו ומינוי מפרק זמן

- 3.1. לאחר החלטת פירעונה המובהקת של החברה ולאחר העובדה כי החברה לא פרעה את התחייבותויה כלפי נושא, מחייב אגרות החוב של החברה (סוזה ח), הגיש, ביום 25.11.2012, התאמן למוחזקי אגרות החוב של החברה בקשה למון צו פירוק לחברה. במקביל הוגש על ידי התאמן למוחזקי אגרות החוב בקשה למינוי מפרק זמן לחברו.
- 3.2. ביום 3.1.2013 הורה בית המשפט על מתן צו פירוק זמני לחברו על מנת של עייד גא ניסין לתקן מפרק זמן.
- 3.3. ביום 28.1.2013 ניזונה בבקשת הפירוק בפני בית המשפט. במסגרות וזיאן התבקש בית המשפט ליתן צו פירוק לחברו, אשר יושחה על מנת לאפשר את מכירת השילוב הבורסאי של החברה. בית המשפט נעתר לבקשה, והורה על מתן צו הפירוק אשר יכנס לתוקף לא לפני יום 30.6.2013.
- בהתאם ולאחר הימשכות הליכי מכיר השילוב הבורסאי, הוגש על ידי חמפרק והומני מס' בקשה לדוחית כניסה צו הפירוק לנוקפ ובהתאם להחלטות בית המשפט מיום 14.5.2013 צו הפירוק לחברו יכנס לתוקפו ביום 30.6.2013.

4. נכסי החברה:

- 4.1. כאמור בבקשת הפירוק שהוגשה נגד החברה, החברה הינה חברות אוחזות וככיה הין חברות הבנות אשר אחת מהן, קמן תעשיות (ק.מ.) בעימם (להלן: "קמן תעשיות"), גם היא חברת אוחזות) וחברות הנכיהה שלה.
- מניתויהם של חלק מארגוני הנכיהה וכן מנויות החברה עצמה שועבדו על ידי בעלת השליטה בחברה, חברות קמן אוחזות בעימם (להלן: "קמן אוחזות") ועל ידי חברת בת - קמן תעשיות, להבטחת התחייבותויה לבנק דיסקונט לישראל בעימם ולבנק הפעלים בעימם (להלן: "הבנקים").

בכענין חברות נטפסות בקבוצה, לרבות קמן אחזקות, בעלות שליטה בחברת, מתחילה הלמי חילוץ פירעון שותפים, הלימי הקמתה והליכיט, פיזוק והלימי הטזרז לפוי טען 350 לחוק החברות.

תשלישים אוחזות של "זעא" הוחדרה בקבוקות קמן אוחזות וכן פירוט אוחזות תליין חולאות הפירעון המוגבלים בעניין חבות הקמעה, מצ"ג ומלשונו בדף 1.

- 4.2. הtribuna הינה תקופה צלבנית אשר מירזת הערך שהגפיקה (מניות ואגרות חוב), רשותות למסחר בברוסיה לגירות ערך בתל אביב בעימן, לשלוח הבורסאי"ל של חברת ערך אשר אמר לשוג'Aף הוא את קופת הנושאים. כפי שיפורט להן ובהתאם לוחטאות בית המשפט פרום המפרק חוממי והמנוא לחשיע הוצאות לרביות החלן הבורסאי, נihil הלך חתמות והכרויות על זוכת, אשר אישרו הולקה איזון, ח'ינו הבטיס לביצוע חזדרו הטושים זן,

- 4.3. בקורס חיבורת, במועד מיתוי המפרק הזמני לתפקיד, היה מצוי אך של כ-7 מיליון ש. כספים אלה הועברו ל חשבון האמצעות של קופת הפיקוח |.

מצוין כי חלק מהCapsipsים שימושו את המפרק הזומיי לחופלה מזומצמת של החיבור ולחוזאות חוטופות, כמו פרט בדיז'יוזות שהוגשו על ידי המפרק הזומיי לבית המשפט.

- 4.4. החזקות הולכות וגדלות דראג סטורה בע"מ** – החברה מחזיקה ככ- 32% ממניות נז' פארם דראג סטורה בע"מ. כמי שיפוטר בחמשן, החזקות הולכות ומיניות אלה שועבדו על ידה להבטחת המהימנויותיה לבנק מרכניגל דיסקונט בע"מ (להלן, "נקון מרכניגל"), אשר הינו נושא מחלוקת של החברה.

- הזהירות בנסיבות ג'א.ת טכנולוגיות בע"מ** – חתירה וחזקה במכשיר מיניו המפרק הזמני ב-18,600 דקות של חיבור נינה' שלק, חברת ג'א.ת טכנולוגיות בע"מ. בהתאם להחלטות בית המשפט מיום 24.1.2013, פעל המפרק הזמני לימייש וחווקות אלה.

- 4.6. פיקודו המשועבד לבנק לאומי לישראל**
לחברה פיקדון בגובה כ- 4.7 מיליון ₪ המשועבד לבנק לאומי לישראל בע"מ לחבותה החוזר הלוואה שנittelה על ידי החברה גל (2002) בע"מ, אשר התקשרה עם החברה בעבר בהסתמך לרכישת החזוקותיה בחברות כמייל בע"מ. הפיקדון משועבד לבנק לאומי עד לחזור מלאה החלוואה, חצפיו בשנת 2021.

ומפרק הומני באגדורים עם בעל השכיטה בחברת גל (2002) בעימם ועם בנק לאומי לישראל בסיון לגבות פתרונות מושכחים שיובילו לחזור הפיקודן האמור לטבות קופת חסימות, קודט למועד הפרעון החסמי של החלואה. וכך למועד זה שיט נושא פתרונו מילויו באמצעות ראותה

4.7. **הזהות החברתית כחומר קמיון נדל"ז בע"מ** - החברה מחזיקה ב-50% ממניות קמיון נדל"ז בע"מ (להלן: "קמיון"), אשר עסקה ברכישות, פיתוח, תחזוקה וניהול פרויקטים בנדל"ן בארץ ובעולם. ב-50%-
הגורים מחזיקה חברה נוספת, אודין השקעות (2005) בע"מ (להלן: "אודין").

יעוטם למיוני המפרק והצנוי פתרחה כמעט בהולכי פלורוק מרצון וחוויה שרון וחאנבלוט מונתה למפריקות של החברירה.

קמפני באמצעות חברות בת שלח, מוחזיקה ב-50% בחברה לטביה, Greenfield, SIA, המחזיקה בשתי חברות לטביה ו_nfophot שבעלן נכס מקורי ענן בלטביה –

Greenfield Engures, SIA - אשר בבעלותה נסח מקרקעין בשטח של כ-5 דונם בעיר Jurmala. זכויות הבנייה בפרויקט עמדו על כ-8,000,000 לירות Litauianais, אך במהלך שנת 2011 החליט בימיש בלטביה על הקמת זכויות הבנייה.

Andrenu Park, SIA - אשר בבעלותה המלאה נכון מקרקעין בשטח של כ-102 דונם בbij'ot ליטביה, ריגה. זכויות היבנה המאושרות עומדות על כ-50,000 מ"ר. ממידיע שהתקבל בקיי המפרק והזמין Andrenu Park, SIA לטלה הלוואה בגין כ-2.4 מיליון יורו מהאגד בנקאי זו במסגרת עסקה לשותת החאיג הבנקאי את נכס המקרקעין.

בנוסף לאשראים ולחלואות שנטלו כמיון מהאנדרט פיננסיים בחו"ל, נטלת קמן החלואה נוספת ממחברת מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן: "מנזרה") להבטחת החלואה שעבודה כמיון בשערן שופט את כל נכסיה.

כמו כן, לטובות הבטחת התחייבותם קמין שעבידו בעלות חשליטה, ישאל זוואדין, שעבד קבע את כל מינויגתיהם בקמין וכן התיחסו כלפי מנוחה, באופן בלתי חזיר וללא כל תנאי, לפחות מלהן מלא של כל הסכומים שייגנו למטרות בקשר להלוואה, כל זאת לפי חלקה (קררי, מחצית הסכום).

לאור הפתת קמין את חסכם החלוואה, העמידה מטורה את מלוא יתוזח והחלואה שנטלה מקום לפירעון מיציך ופנתה לישאל ולאודין במקتبיו ذרישה בחותם לכובג הערובות שנוטש. בחמשן, הגישה מטורה למשורי המפרק והזמנית וביתיג חוב בגין ערבות ישאל להתחייבויות קמין, כפי שיפורט בסעיף 7.2.2 להלן.

המפרק החזמי פועל בשיטותו פעולה עם מפרקיות קמן לטובת מימוש מיטבי של נכסיו קמן. יצוק כי לאור הנסיבות האמורות לעיל, חובהו החברות הלאומית לבנקט וכן לאור חובה של קמן נדלן למטרות, לא נראה כי צפיה להקלבל תמורה בכספי הפיזוק מתואמת ממיינש נכסיים אלו.

- BCF השכעה במלון .4.B

בהתאם לדיוחי החברה, לתברוח השקעה בקרן ינאי -
BRIDGE CAPITAL FUND -
 (להלן: "הקרן"), אשר שוויה נאמד במסגרת הדוחות הכספיים של החברה בכ- 350,000 ₪.

מבידוקות שbowצעו על ידי המפרק החזבני ובן מפגישה עם מנהל הקון, עליה כי הקון הוקמה לפחות 7 שנים ומצויה בתקופת האורך השנייה. ככל שלא וווארן, כלל החקשעות בה, לדבורה השקתנית החבראה עלולות להיות חסוק. במקרה של ישאל בקון היו בשיעור של כ-4%.

הקרן מתחילה כיקום בהשענה בשתי חברות בມזרחה הרחוק, אשר אחות מון צפוייה, לדברי מנהל הקרן, לבצע הנפקות ניירות ערך לציבור בשיטין, אוילס האזני לבייצעה הנקפה כאמור אין ידוע. עד

עליה כי תקון אינה עומדת בפני מימוש בטוחה הזמן הקיים ואינה כפואה בפרט הנראה לעצם לחלק רזוחים.

המפרק הזמני בונה אפשרויות למימוש נכס זה, יצוין כי לאור שיעור החזקה המזוק נבחנת אפשרות למכירת החזקה הקיימת בקורס למנהלי תקון או למשקיעים אחרים בת.

4.9.habtmim_lamot_shironi_niylil – מיזוגי החברה במסגרת חזיתות כספיים וכן מידע שהתקבל בקי המפרק הזמני עליה כי חלק לא מבוטל מהכניות החברה התקבל בידי החברה בגין מתן שירות ניהול למספר חברות נסעה שלה.

חברות נסעה אלה היקן חלק מן החברות אשר מונו כונטי נכסים למנiotihim, כאמור לעיל, המפרק הזמני בונה אפשרות להמשיך ולהעמיד שירות ניהול לחברות האמורות, אך לאור הניסיבות ולאור הנסיבות כונטי הנכסים שמוננו למניות החברות הללו וכן הוועות שהתקבלו אצל המפרק הזמני לחברות הנכלה, החליט המפרק הזמני כי לא יעמדו על המשך קיומם של הסכמים למתן שירות נסעה לה חברות. יחד עם זאת, פועל המפרק הזמני לגביית חובות עבר של החברות בגין דמי ניהול לישאל לתקופה שקדמה למינוי המפרק הזמני. חובות האמורים בכ- 1.2 מיליון ₪.

4.10. חברות בת לא פעילות – ישאל אמלט בע"מ ו-KAMAN HOLDINGS USA INC

בדיקות המפרק הזמני עליה כי לחברת חברות בת בעלות מלאה, שאינן פעילות (אחת מהן חברת מאוגדות בארה"ב), אשר להן נכסים לאורה בשווי כולל של כ- 250,000₪ המוחזקים בתאגיות בזקאים שונים.

המפרק הזמני פועל בימים אלה לבירור מצבת התחזיות החברות וכן מצבת נכסיהם וככל הנראה, לפירוק חברותות ולהעברת הנכסים לטובות קופת הפירוק. טרם חזרו עלויות החלטיות האמוריות.

5. השתלשות העניינים – פירוק החברה וIMPLEMENTATION OF THE PLAN

כאמור לעיל, לאור אי עמידת החברה בחותמיותה כלפי מוחזקי אגרות החוב שלה ולאחריו כישלון ניסיונות הדיברות עם החברה ושל חשש ממשי לנכסי החכלה וביחד לנכסי המזוקן שלה, עתר ביום 25.11.2012 למוחזקי אגרות החוב של החברה, לבית המשפט המוחזק בתל אביב יפו לממן צו פירוק לחברה ולמטעני פרק זמני.

לאחר תוצאות של תגבות ותשובה ובין השאר בהתחשב במינוי במקביל של כונטי נכסים על מנת חברות נספה בקבוצת, עתר ביום 3.1.2013 בית המשפט לבקשת הנאמן למוחזקי אגרות החוב ומינה את עוזי גיא גיסין כמפרק הזמני של החברה.

ביום 20.1.2013 הוגש המפרק הזמני דוח ראשון לבית המשפט אודור פעולותיו במסגרת תפקיזו עד לאותו מועד. כמפורט בדור'ח הראשוני, עם מינויו של המפרק הזמני פעל לליקוט מידע אוזות מצב נכסים החברה ובין את האפשרויות לימוש נכסיה תוך השאת ומקומות הומרה שתתקבל בידי קופת הפירוק לטובת כל נשיא.

במסגרת הדור'ח עתר המפרק הזמני בפני בית המשפט כי יתר על לפרסם הזמנה להציג העאות לריכישת השלד הבורסאי של החברה וזאת, בין היתר, על מנת לאפשר למפרק הזמני לקבל תמורה מצב על ערכם של הנכסים ועל האפשרויות השונות העומדות לשם פירעון חובות החברה.

לטניות, לרבות בדרכ שמלימוד זכויות החברה בשלבי הבורסה ותיק גיבוש והסדר נושאים לחברות.

- בזאת נערך בזאת חמשה לבקשת המפרק הומני ובהתאם פעול המפרק הומני לפרסום החומר
לȝיצוע הצעות לרכישת השילוי הברוסאי של הוועדה והתול בהליך הולמתורות למימוש השילוי הברוסאי.
באופן שייטיב בכל האפשר עם נשוי וחומרה ומקנס את הוגמזה שהתקבל בקיי קופות הפקוד.

- 5.5. בלקבות הומוגן להציג הצעות התקבלו בידי המפרק והומיי 3 הצעות לרכישת חלק הבורסאי. לאחר מורים נפרד עם חלק מהמציגים לשיפור הצעותם, לאור הופיע הכספי בין ההצעות וכן לאור העובדה התשלטם חמושם, הוכרזה הצעה של ארוזת קפטול זיון מס' 9007 בעימן (להלן: "ההצעה") רצאו "ארצות") לרכישת חלק הבורסאי תמורה סך של 1.85 מיליון ש"ח, כהצעה הוזכת.

העתק הacakt חילישת המפורט שגובש מול איזה (לחלוץ: "ההסתכמויות") מטעם זומאנו בנספה 2.

- לآخر חכירתה הצעת ארנה כחוצה חזותה, עתגר המפרק הזמני ביום 23.4.2013 בפני בית המשפט בבקשתו לאישור כניסה נשית ובעל מניות לאישור הסוזן גושם ומכר השעל הבורסאי של החברה לארנה ובזאת 9.5.2013 נעתיר בית המשפט לבקשת חזרת המפרק הזמני.

- בג' בדף עט פעולות חמופרק הזמן לימוש השל"י תברורראי שלה, פעל המפרק הזמן מול גורמים שונים בתקופה לאירועים נסכמים ו/או כספים המגיעים לחברת מצזים שלישיית וכן לinalgת מידע ואינפורמציה אודות הנטולות השוטפות של החברה לאור קיומם של הסכמי השותפות בחזאות אשר נחתמו בין חלק מתרומות הקבוצה, אשר מפוזאות מתחום זכויות הניתן לחבורה להזירות של טכומים לא מנוסלים – התחשבות זו הוכרעה בסופו של יום לאחר בקשה שהוגשה לבית המשפט על ידי המפרק הזמן, ביצוע התחשבות מול חברות טרטיות.

5.8. פיגולות חיקויו ואפשרות לקיומו של עלילות ותביעה נגד נושאיبشرה ואו בעלי שליטה

לאור מידע שהתקבל בדיי המפרק הומני בוטצאה מפלוות חקירה וזרישה ואשוניות אלה, סבור המפרק והזמנה כי יש צורך בחקירה ובבדיקה עמוקה של התנהלותה של החברה בקשר עם עסקאות שונקויה בהן, האותם בו זווחו העסקאות לציבור המשקיעים, נסיבות ואופן קבלת ההחלפות על ידי נושא המשורה בעלי השוליטה בה.

לאן הוגנע כי מתקנות של המפרק הזמני מחיקות אליהם, יהו בסיס לנצח הליכום משפטיים, אשר יתנק ויניבו טכניות לטפסים להליך לנושאים. כבר עתה יאמר כי אין בשעה זו בקיי המפרק הזמני לנקוט עמדת באשר להתקנות הליכים משפטיים אלה והשייכים לקבלת מספיט ונוסpit כהמון.

הוואריה בסמוך למוגע מיני המפרק הזמני ובאיישור בית המשפט לתקופת Off Run של 22 חנויות לא במוגר לציין כי בחבורה פוליטית ביחסות זירות ומוסאי מושהו בהיקף של 25 מליאני ל' אשר

6. מתקנדי המוצע:

6. מבירת השילוט הבורא של החבילה – עדויות הטעם מרכיבה שגורוש מיל אורה

- במסגרת המכירה יוקצנו לארנה או לכל מי שהיא תורה (לאחר החלטת איזוזו הון המניות של החברה) 4,573,344 מניות ללא ערך נקוב, כשתו陶 90% מהחזון המוגnek של החברה מיד לאחר הקצאתן (להלן: "המניות").

.6.1.2. **חמניות יוקצו לאינה בתמורה ל- 1,850,000 ₪ בתוספת מע"ט צדן (להלן: "ההנורות"), אשר תשולם לקופת הנושאים באופנה:**

* סך של 950,000 ₪ ישולמו במועדן לקופת הנושאים במועד השלמת העסקה, בכפוף להתקיימות התנאים המתלימים אשר פורטו במסגרן סעיף 9 להטלה (להלן: "מועד השלמת העסקה").

* סך של 900,000 ₪ ישולמו לקופת הנושאים ביום עד השלמת העסקה ושמור על ידי המפרק הזמני בפקודו במשך 6 חודשים, לתקבוליים על חשבון מנויות נוספות, אשר ארנה מתכוונת לפעול להקצאתן זה או למטרות אחרות, על אחריותה הבלעדית ובכפוף לאישור הבורסה (להלן: "הפרק הזמני").

אישור הבורסה להקצתה מניות כאמור את מוחוה לתא מותך להסכם. ארנה אישרה כי היא מוחעת לכך כי וכמפורט המופקדים בפקודו יחולטו על ידי המפרק הזמני בתום 6 חודשים ממועד החשלמה, בין אם יתקבל בזיה אישור הבורסה ווקטו לה מנויות מסוימות, וכן אם לאו.

.6.1.3. התמורה שתוצע עבור רכישת הנכסים, הפעולות ו/או זכויות העבר תשמש לפירעון חכונות החברה לנשיה.

.6.1.4. כל זכויות החברה מכל פין וסוג שהוא, שעילו נולדה לפני מועד החשלמה (כחמורו בחסכת), לרבות הזכות לטפסים של צדדים שלישיים כלפי החברה ו/או אחד מהנכסים, לדבשות השלד, חובות הייביטם, ציקיטם של לקוחות (כלל שקייטם), זכויות של החברה בגין הליכים משפטיים כנגד הצדדים שננקטו לפני מועד החשלמה ו/או שעילו נוצרה טרם מועד החשלמה (להלן: "זכויות העבר"), לא יהוו חלק מן השלדי הנזכר, והזכויות לגבי תשמורת ידי המפרק הזמני ותשמשנה כמקור גסף לנטולו לנושי החברה ולכיסוי התחייבויות החברה שנוצרו באמצעות המפרק הזמני במהלך הפעלת החברה על ידי המפרק הזמני, בתקופת הפירוק הזמני.

.6.1.5. עד נקבע כי בכפוף לפיקוד חמיטים וחוראות רשות המיסים, הפטזיזים צבורים לצורכי מס כפי שהם מכון לווט אישור החטדר, תונצל תחילת על ידי המפרק הזמני, יוגתחה, ככל שתאה קיימת תועבר לדשות הרשות.

.6.1.6. כך וכך שיפורט בסעיף 2 להלן, השלד חברתי יירכש על ידי ארנה כשהוא נקי מזכויות ו/או שערדים ו/או חובות כלומר, השלד ייוותר ללא נכסים ו/או התחייבויות ו/או ערבויות בגין כל התקופה שעד למועד החשלמה (כולל) כאשר הטע העצמי של החברה יהיה 0 (אפס).

.6.1.7. בהתאם להצעת הסזר זו, ימונה המפרק הזמני כנאמן לביצועו של הסזר הנושאים ווינטו לו הסמכות כמפורט בסעיף 11 להלן. חנאנו יפעל, בין היתר, לחולקת הכספי שיאטבזו בקופה החטדר בגין הבנייה הוצאה, כפי שיפורט בסעיף 10 להלן.

.6.1.8. השלמת ערך מגוון של תל"ג הבורסאי בפופת להזקיקיות התנאים המתלימים הבאים, עד מועד השלמה, במפורט להלן:

קיבלת אישרו אסיפות הנושאים ו אישרו של בית המשפט להסזר נשים בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק חברות ובמסגרן אישור צדקהן.

* מנוגת החברה ותהיינה משוחררת, מתחולת המגבלות על מכירה חזורת מכח
סעיף 15ג לחוק מס' 197, ח'תשכ"ח - 1961.

- * מינוי דירקטוריים על פי הוראות ארנה לדירקטוריון החברה, בתוקף במועד אישור בית המשפט את הסדר הנושאים על מנת לאפשר לארנה לטפל ולהשלים התנאים החדשים;
- * ביטול הערך הנקוב של מנוגת השלד הבורסאי של החברה;
- * מהיקת כל אגרות החוב של השלד מהטוהר בבורסה;
- * מהיקת או הסדר, כל השעוזרים, המשכונות, המשכנתאות, העיקולים והערות האיזורה המוטלים על השלד, לרבות זכויות צדדי גז;
- * להפסיק את הליכי הפירוק, לצורך gibosh הסדר נושים על פיו, בין היתר, יימכר השלד הבורסאי של החברה כאמור בהצעת הסדר זו, כאשר במפורש לעיל ולחן, נסעה והתחייבוינויה: של החברה יועברו לטובה ולוחות קופת ההסדר, באופן שהשלד ייוותר לאלל כל נכסים ו/או זהותינויות.
- * קבלת אישורו של הממונה על המגבלי העסקים, ככל הנדרש, לרבות אישור בתנאים, וכל אישור אחר שיידרש על פי דין, ככל שיידרש.
- * מכ רשלך מפוף, בין היתר, לאישור אסיפות נושים של החברה, קווים לאישור בית המשפט כאמור לעיל.
- * קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") להקצתה המניות. ארנה תאפשר עצמה בקבלה אישור הבורסה להימוש למטרות כאמור. החזאות הכרוכות בקבלת אישור כאמור יחול על ארנה. המפרק הזמני ישתף עם ארנה פעולה לשם כך ככל שיידרש.
- * פרסום דוח רביעון ראשון לשנת 2013 של החברה כנדרש ועל פי דין. על המפרק הזמני לפעול לטובה ערכתו ופרסומו.

במסגרת החסכם נקבע כי ככל שלא התקיימו תנאי המתנאים האמורים לעיל עד ליום 20.5.2013 (להלן: "המועד האחרון"), תיחס ב痼לה ההצעה בביטול וمبוטלת בדיעבד ולמפרע ולא תוחזק למי מחכדים כל טענה וראו ذרישה ו/או זכות תביעה ו/או זלהות לפחות ו/או שיפוי ו/או פיצוי ו/או תרופה מכל מנון וסוג לצור שכנגד בקשר עם כן. יהוד עם זאת, קיימת לכל אחד מחכדים הזכות, בהודעה בכתב, לבדוק את המועד האחרון ב- 45 ימים נוספים.

לאור כינוסן של אסיפות הנושאים ביום 23.5.2013, פגה המפרק הזמני לארנה וביקש את דמיית המועד האחרון ב- 30 ימים נוספים.

בקשת המפרק הזמני ניתנה בחוב על ידי ארנה, כך שהמועד האחרון להשלמת כל התנאים האמורים לעיל, מזח ליום 20.6.2013.

הזאת אציג מיום 16.5.2013 על דמיית המועד האחרון, מצ"ב (ומאוחר יותר נספח ג).

6.1.10. כאמור לעיל, הגדולה והמשמעות של ידי אוניה הינה תמורה גבוהה מוחכעתה הא/orוות שהתקבלו ביזוי המפרק הזמני-על-כן-סביר-המפרק-הזמן-כ'-יש-כאמ' את העת ארנה כחוצה הוויה (אות אף בהתחשב במעבר השוק ככו להוציא).

על כן, מובאת הצעת אוניה ובפני נושי החברה לטובת קבלת אישורם למתווה הסקם מכיר והשלד הבורסאי משלם מחלוקת ההצעה הקיימת.

6.3.1.11. יובדק כי האמור לעיל הינו נמציאות הסכם המכיר שגבש עם הרוכשת וכי גשי החברה מאשרים במסגרת אישור הצעת הסדר זו, את כל החוראות הבלתי בוגרות הסכם המכיר מיום 23.4.2013 והמעורער ומסוכן בנסיבות מסוים?

יצוון כי בהתאם לחותמות הבורסה, נקבעם ביום 13.6.2013 תיקון להלכים והריכישה לפין, על אף האמור בסעיף 6.1 להסכם הרכישה ולאמר בטעיף 6.1.1 לעיל, תהיה אroma רשאית לשנות את כמותה המינקת שיוקצת לה מכוח החלטם ותחליק את מועד הקאצאנט למועדדים שונים לפי שיקול דעתה ובכללן שלא יהול שניי בתמורה, מהגזרה בהלכים ובמועד תשלמתה.

6.2. הליובי תפריז השלח המורסאי מנכסי והתמייניות מחרבה:

עקרון יסוד בהצעת הסדר זו המובאות לאישור הנושאים ובית המשפט הטע ביצוע ההחלטה משפטית בין החובות והזכויות של החברה, אשר יומו כוון, באופן בלתי מזמן, לזר "קופת הסדר" אשר תנווה על ידי האמן להשליך הנושאים, כך שהחברה תיזהר ככל בוושאי גוריא לא זכויות וחובות ולא הון עצמי ולהילכי חפירות נגדה יעוכבו לצמיתות

6.2.2 במקביל, החברה זמינה את כל זכויותיה וככיה, מכל מי שוגשח או לא קצא מהכלל, בין אלה שצמחו לפניה הילדי היפויוק ובין אלה שצמחו לאחר מכן, למעט ההפזים הצורניים המוכרים למס, ככל שקיים, לסייע השדרה הרושאית

ההמראות ובוצוע באנטן היבא:

החברה זמינה ימיהו לкупון הלאזר הנושאים שתגונת על ידי הממן לאחסן, בהמאה מוחלטת ובולט חזרת, כל טענה ו/או דרישת ו/או עיתות תביעה ו/או כל סעיף העומדים להם נגד כל צד שלישי שהוא, לרבות, מבלי לפגוע בנסיבות האמור - נגד חיברים, רשות, נושא משרה לשעבר בחברת, בעלי שליטה קודמת בחברה וכל צד שלישי אחר, לבוטח אך מבלי לאירוע מכלויות החומרה, רוheit, Zusatz, גופיט מולדיזיט שזינט וכן חזרות ביטוח אשר העניקו למני מהnil ביטוח אחריות מקצועית, לרבות בקשר עם הנסיבות אשר הובילו לקריסת החברה. לחברה ו/או לרשיה, עשוות להיות זכויות תביעה נגד צדדים שלישים כאמור, ביחס לעסקאות שבוצעו בקשר עם החברה, אשר הובילו לאובדן נכסים וזכויות בהיקף של מיליוןין ולן כל זכות לתביעה כספית אחרת כנגד צד שלישי כלשון, ללא הגבלה בהזות הצד השלישי, עילת התביעה ושווי התביעה, זה יכול בקשר עם פעילות החברה או פעולות שבוצעו בקשר אליה קומות לחייב פיקוס.

- למפורט לעיל - חטעים יתנו את הסכמתם כי החברת גמזה את הובותיה בפיהם ליקופת החסדר. ובכך ישחררו את השuld הבורסאי של החברת מכל חוב או כס ואגרות החוב. .6.2.3.2
- החכרה שבഫזרת הזכיות והוחבות של החברה מהשלד הבורסאי והמוואן לקרוות החסדר בנסיבות המוצעת, נובע מהתיבת הפוטנציאלית הבאות: .6.2.4
- כידוע, אחד התנאים בהצעת הזכיה לריכשת השליטה בחברת, היא כי החברת תעביר לשליטתו כשהיא "ממורקית", קרי במונג העברת השליטה בחברת, היא תהיה נקייה מנכסים ו/או התယיבות כלשהן. לאור האמור, מכירות השuld הבורסאי של החברה אפשרית רק ככל שחברת זיירוז ממנה כך שיומחו ויטופלו על ידי קופת החסדר. .6.2.4.1
- זכיותה תבעה פוטנציאלית של החברה כלפי עצדים שליטיים אשר עולו בפליה, ככל שקיים תאלת, הן מרווחות ושיזיות במעטוב להברה או/o לנושית, לפיק, על מנת להבטיח את אפקטיביות ההליכים המשפטיים שיינ��ו, בנסיבות החסדר, ימיהו החברה ונושיה כאחד את זכויותה הervative הפוטנציאליות שלחטם לטובת קופת החסדר. .6.2.4.2
- האמן לחסדר, בכפוף לאישור בית המשפט, לאחר גיבוש הטענות המשפטיות והעבויות הזרשות לשטך, יפעל לטפות בחזקה מנגד מי מהוגדרים שצינו לעיל ובמידת האפשר. לנקט ולהיכים לשיפוי על נזקים אלו לחברת או/o לנושית. .6.2.5
- ית顯 אן בילת המשפט לפיו ימחקו כל השעבודים הירושומים במרשם השעבודים של החברה שנשמרו לטבות נשי החברה בקשר עם התיאביבותה. .6.2.6
- כל עיקול, הערכה בפרשימים, שעבודים וכוי הירושומים לטבות הנשים והנבעים מוחבות החברה ימחקו בכל הנוגע לחברת. .6.2.7
- חיה ונושא כלשהו של החברה יבקש, לאחר אישור הסדר הנשים, להיפרע מהתברת הוא יוכל לעשות זאת מקופת הסדר הנשים בלבד, בהתאם לתנאי החסדר ובכפוף לכך, ובכל מקרה לא יוכל להיפרע מהתאביבותה. .6.2.8
- כמו כן, יזדges כי סכום החוב של החברה לנשים ובכללן לרשותם המה כפי שייקבע בהחלטות הרוחות החוב ייחס כחוב הטופי לנושים. .6.2.9
- תבוטל כל ערבות שערבת החברה כלפי צו שלishi כלשהו לרבות ערבות התברת לטבות חברות בנות, ככל שקיים, בין אם כמה לצד שלishi עילת תבעה מכוח הערבות ובין אם לאו. .6.2.9
- מנוחה בזאת כי כל הזכויות של הנשים ובעל המניות בסכמי וככאי קופת האשדר הנשים, ינוהלו בהתאם לדיני מדינות הפידען.

* 6.2.10. בהנאמס לכך, חלוקת הדיביזונים מ恐惧 "קופת החסדר" תיעשה כך שקוודס כל יפרעו מלא החרבות לנושאים, בהנאמס לסדר החקידיות בין תגניות וככל שיתאפשר: לפיטר בקופת החסדר.

6.2.11. לנאמן להסדר הנושאים יוקנו כל הפטרכיות והזכויות המוקנות על פי דין למפרט בהילכי פירוק רגילים על פי דין ובהתאם לכך הוא יפעל בכפוף להוראות ולפיוקה בית המשפט ובונש הנכסים הרשמי.

6.2.12. כל השלמות המיסוי הינו בעות מביצוע הילך הסדר הנושאים יוסלקו על ذרץ של הסקמתה החשווות להסדר, ואינו מרשותם המט לרבות אך לא רק מס הכנסה ומוציאם, לא יוכלו לפניות לחברה בذرישה בלבד בקשר עט הילך הסדר הנושאים וביצועו, אלא רק קופת החסדר הנושאים בלבד.

7. מתייחסות החברה למני גושיהם:

7.1. בהתאם לוחלטת בית המשפט ביום מיום 27.2.2013, פrisk המפרק הזמן ביום 4.3.2013 מודעה בזבר הגשות וביעות חוב למשרד המפרק הזמן לצורכי הצבעה באטיות הנושיםiae לאישורן של הסדר הנושים.

7.2. בהתאם לתביעות החומר שהוגשו למפרק הזמן עד ליום 18.3.2013 זמלוי שתביעות אלה נבדקו והוכרעו לגופן, עמדים חובות החברה לנושאים, נכון למועד כניסה כדלקמן:

7.2.1. גושים מופחתים:

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ - הbijut חוב בגובה 31,815,500 ₪, המובטח בשעבור על החזקתויה של החברה בתבורת כיו פרט. כאמור לעיל, הבנק מנהל בלשכת החוץ לפועל בכפר סבא הילך למימוש הבטוזה המוחזקת על דין, בפיקוח המפרק הזמן ובית המשפט של פירוק.

7.2.2. גושים בעלי מופחתים:

- מתיזקי אגרות חוב (סדרה ח') של החברה – הbijut חוב בגובה 69,852,522 ₪.
- חברת מנורה מבטחים ביטוח בע"מ – הbijut חוב בסך כולל של 13,410,000 ₪, בגין ערבות החברה לחולה שנטלה קמן כאמור בסעיף 4.7 לעיל.

קרי, סך התביעות החומר לנושים בעלי מופחתים, בהתאם לתביעות החומר שהתקבלו ממשרד המפרק הזמן, עומד על אף כולל של 522,262,833 ₪.

7.3. יובהר כי נתוני החומר ח'ן הינו על פי תביעות החומר שהוגשו למפרק הזמן בתבונת לזרמי הצלבעה באטיות הנושים בלבד. יתכוון בהם שינויים, בין היתר לאור זרימת המפרק הזמן פרטניים, לרבות נתונות אוודות חישובי ריכינת מוחנכים האמורים לעיל, ועל כן יכול שיגליה הפרש בין אישור החומר לצרכי הצלבעה לבין אישור החומר לצרכי תשומות ובוגדיות הסדר הנושים.

לפיכך, אין בכלל סכום חנקוב לעיל כדי להוות קביעה סופית לנבי זמצבת החומר שעשו להשנות בהתאם להכרעה הנטולת בתביעות החומר ובכפוף כאמור בטעיף 8 להלן.

8. מנגנון תביעות חובב

- 1.8. **חומר-החותבות-אשר ישמשו לביצוע הסזר האישית היה בהתאם להכרעתו של הנאמן להסדר בתביעות חובב אשר הוגש למשדרו, כאמור לעיל. כל הזכויות החוב שהוגשו למשדרו המפרק הזמן עד ליום 18.3.2013 ותחבינה כחוויות חובב שהוגשו במועד.**
- 2.8. גושים אשר לא הגלו וتبיעת חובב במועד כאמור יתנו ושים להציג את תביעת חובב כלפי החברה עד ולא יותר מ-30 ימים ממועד אישור הסזר הנושא על ידי בית המשפט. תביעות חובב אשר תונשנה לאחר מכן זה, לא תתקבלו ושים אשר לא יגישו את תביעת חובב במועד האמור יהוו מנוגדים מלהציג את תביעת חובב כלפי החברה ולא יהיה למי מהם כל עינה ואנו דרישת ואנו תביעת כלפי החברה ואנו קופת החסזר ואנו הנאמן להසזר ואנו מי מטעמו בכך כן.
- 3.8. הנאמן להסדר יהיה רשאי לדרש כל מסמכים ואנו נתונים שידרשו לנו, לפי שיקול דעתו לצורכי חכרזת בחוויות חובב, ובמידה ואלה לא ימסרו לנו תוך המועד שקבעו, יהיה והטמן להסדר רשיין לחבריג בחוויות חובב על פי הנזוציות ואנו המלטים המצויים בידיו או לרשותו את הוחות חובב, כולה או חלקה, כפי שיימצא לנכון.
- 4.8. הנאמן להסזר יגנן את הכליזמו בחוויות חובב לעגין סיוג נשיה וגובה החוב תוך 90 ימים ממועד אישור החסזר על ידי בית המשפט, או מהמועד בו הומצא כל הנטיגות או המסתמכים הנזוצים לו, לפי שיקול דעתו, לצורך הכרעה, לפי ומאהור מבין השנויות. הנאמן להסזר יהיה רשאי להאריך את המועד למתן הכרעה כאמור, לפי שיקול דעתו המוחלט בנסיבות המקרה. הנאמן להסזר יהיה רשאי לנמל מומי, לרבות להסדר פשרה, עם מי מהמושים לצורך הכרעתם בחוויות חובב. הנאמן להסזר יהיה רשאי לשנות כל החלטה שכתן ולרכות בתביעות חובב.
- 5.8. נושא המעוניין לעזער על הכרעתו הנאמן להסזר יהיה רשאי לעשות כן בתוך 30 ימים מהמועד בו קיבל את הכרעתו הנאמן להסזר בכתב. ערזעו שיוגש לאחר מועד זה לא התקבל, אלא אם כן בית המשפט יורה אחרת. ערעורים על הכרעתו הנאמן להסזר בתביעות חובב יוגשו לבית המשפט המתוון בתל-אביב במסגרת תיק הפר"ק האמור.
- 6.8. בלי לפגוע בתנאי החסזר המוצע, נפקותו או תוכאותיו, וכמההס לכל דין, יהיה רשאי הנאמן להסזר, כפי שיימצא לבוכו ועל פי שיקול דעתו הבלדי, לפחות מיום עם נושאים מסויימים לגבי הפקחת גיב החברה לפניות ולכבי הארכת התקופת פריסת תשולם החוזר ולגבש עם הסדרים פרטניים בכל הקשור לחוב החברה לפניות ולאופן תשולםו.

9. מקומות לשפיטים שייעמדו לאלווה במלגות התפקיד

- 9.1. כספים אשר היו מצויים בקופת החברה, עברו להליכי הפיזוק, בכך כולל של כ-7 מיליון ש"ר.
- 9.2. גמורות מכירות השלול הבורסאי, נשוא הצעת הסזר זו, סך כולל של 1.85 מיליון ש"ר;
- 9.3. גמורות מימוש מכירות ת.א.ת טכנולוגיות בע"מ, כאמור בסעיף 4.5 לעיל, בכך כולל של כ-400 אלף ש"ר;
- 9.4. מימוש נכסים נוספים של החברה, לרבות גמורת שתתקבל ממימוש החזקותיה של החברה בחברות ניו פארט, בגין חובות חיביבות שונות כלפי החברה וכן כספים שיושבו לחברה בתוצאה מחקריות הנאמן להסזר, לרבות בכך של הגשת תביעות נגד נושא משחה וגורמים קשורים לחברת.

עד היום הותקן בקופה הפירוק, כתוצאה מפעולות כאמור, סך העומד על כ- 300 אלפי טון.

9.5. הוצאות פירוק-אשכ"ט:

הוצאות פירוק: מחלכים המפורטים לעיל יש לנחות הוצאות פירוק, אשר ישולמו בגין הוצאות נדרשות, לרבות הוצאות ערךית וביקורת דיזיימות כספיים לשנת 2012 ולרביעון ראשון של שנת 2013.

שכ"ט:

9.5.2.1. בגין סך של עד 7 מיליון ש"ח הראשוני שבקופת הפירוק (סכום שהיה מצוי בקופה החברה במועד מינוי המפרק הזמן), שכר טרחתו הנטמן להסדר, יחולש לפי תנתן משאי אל: (i) סכום המאושר על בסיס שעת עבידת המפרק הזמן וצotta מסוימת בפועל עד גיבושו של הסדר הנושאים להבורה, או (ii) סך השווה לשכר הטרחה, אשר היה זכאי לו הנטמן להסדר לו חושב בהתאם לתיקנות חברות (כלליות בדבר מינוי כונס נכסים ומפרקייט ושרכם), תשמ"א-1981, בתוספת מע"מ כדין.

9.5.2.2. בגין סכומים מעבר לסך של 7 מיליון ש"ח כאמור לעיל, אשר ינבעו ממימוש זכויות בנכיסים שבבעלויות ובשליטות החברה, לרבות החמורה שתתקבלה ממכר החלץ הבורסאי על החברה, ואשר הנטמן לא מוזר לנוקוט בחיליכים משפטיים לגבייהם או מימושם – יהא שכר טרחתו של הנטמן להסדר בשיעור 10% מכל סכום שיתקבל בפועל בקופה החדר בתוספת מע"מ כדין.

למרות האמור לעיל, בגין נביית הסכום והופקד בפיקוחו משועבד בחשבון החברה בבנק לאומי כמפורט בסעיף 4.6 לעיל, יהא שכר טרחתו של הנטמן להסדר סך השווה ל- 2% מכל סכום שיושחר בפועל לקופת החדר עד לסך של 2 מיליון ש"ח הראשוני, ובשיעור של 8% מכל סכום מעבר ל 2 מיליון ש"ח שיושחרו מחשעבו בפועל לקופה החדר. ובلدן שהוחרר כאמור יתבצע לא לאחר ממועד יוני 2016 תעל ב頓וספה מע"מ כדין.

שהוחרר הפקזון מחשעבו לאחר יוני 2016, שכר הטרחה בגין כל סכום שמעבר ל- 2 מיליון ש"ח הראשוני לא יעמד עד על 8% בתוספת מע"מ כאמור לעיל, אלא יהיה לפי תיקנות חברות (כלליות בדבר מינוי כונס נכסים ומפרקייט ושרכם), תשמ"א-1981.

מובהה, למנ הסך ספק, כי לכל שחשעבו ממושע על קי בנקלאומי או מי מטעמו קודם לשחרורי, והנטמן נדרש לנכitos הלילים כדי להчисל הנסיבות לקופה החדר, יהול האמור בסעיף 9.5.2.3 להן. בגין סכומים מסוימים שייתקיים בקופה הפירוק, אשר לטובת השגחתם יידרש המפרק הזמן לנוקוט בחיליכים משפטיים, לרבות בדרכן של הגשת בקשה למתן הוראות לביאת המשפט נגד צדדים שלישיים, בין אם בקשר לגבילת חוכות עבר מחייבים שונים כלפי החברה או מימוש נכסים או זכויות טבעה וכן ממוקורות נוספות כדי שיעלה מחקרים שיבצע הנטמן להסדר כאמור

בסעיף 8.4 לעיל - יהא הנאמן להסדר וטא, לרבות בגין נקיטתו ההליכים משפטיות והליכי גביהה וכי, לשכר טרחת בשיעור 17.5% מכל סכום שיתקבל בפועל בקבוצת החסדר, בתוספת מע"מ נזקן.

לצורך ביצוע חקירות שיבוצע חאנמן להסדר, באמצעות צוותיו או בפיקוח חוקרים שמיוניים יובא לאישור בית המשפט, יוקזו עד 250 שעות לפחות:

שעת שותף - 650 ש"נ בתוספת מע"ם;

שעת עוז"ד שכיר - 500 ש"נ בתוספת מע"ם;

שעת מותמזה - 300 ש"נ בתוספת מע"ם;

כל פעולות החקירה יnymו כספיט לחקירה הפיזיק, אשר ימכו את הנאמן להסדר בשכר טרחת כאמור בסעיף 9.5.2.3. יקוזו שכר טרחת זה מהתקבולים להם יהיה זכאי הנאמן להסדר בהתאם להוראות סעיף 9.5.2.3 לעיל.

כל החוצאות שיוציא הנאמן להסדר בעין לצורך ביצוע הפעולות המפורשות לעיל לרבות העסקת שירותים בעלי מקצוע - ישולם מוקופת החסדר וזאת לאחר הגשת בקשה מתאימה ובבלט אישרו של בית המשפט של פירוק בעניין.

9.6. בהתבסב באמור לעיל - סך המקויות הזמינות אשר יעמכו זאת לחלוקה בין נושי החברה (גבלי להתחשב בשלב זה כלസפים שיושבמו לתקורת מתואמת מחייבים שונים ומחייבות שיינזרן הנאמן להסדר וכן לפני ושלום שכר טרחת הנאמן להסדר, אגרות השגחה לכני"ר בהתאם להוראות חזין והוצאות הפיזיק) עומדים על כ – 5.5 מיליון ש"נ.

10. שיעורי החזר הצפויים במילוגת החדר מושגים וביצוע תשלומים בטליזר

10.1. כאמור לעיל, גובה תביעות החוב היודיעו נכון לעת זו שמודע על סך של 22,078,678 ש"נ מותמזו סך של 31,815,500 ש"נ הינו חוב לנושא מوطה, בנק מרכنتיל, אשר פועל בשיקטן פעולה למימוש בתבוחה המוחזקת בידיו.

מכאן, ככל שבנק מרכנטיל יפרק מלאו חובו (100%) מהתבוחה המוחזקת בידיו, ניתן להעריך כי יעמוד שיעור הדיבידנד המינימלי אשר ישולט לנושאים בשיעור של כ-10%.

כל שיתקיים- כספים נוספים מימייש זכויות וbijuta או מימוש נכסים בהמשך, יגדל בהתאם שיעור הדיבידנד לנושאים הכלטי מوطה.

10.2. יוזגש כי התשלומים לנושאים יבוצעו בהתאם ובכפוף להוראות בית המשפט, בהתחשב בהכרעות בתביעות החוב ובערעוריהם שיכל שיזגשו על הכרעתו של הנאמן להסדר בתביעות החוב, ובהתחשב בטכומיס שיהיה צורן לשמור בקופה על מנת לאפשר תשלום אגרות משפט וערבותות כנדרש לשם הגשת וbijuta מושפיות בשם קופת החדר הנושאים.

10.3. במקרה בו חל כרונן התשלומים לנושא בקבוצת השבוניות מט מהזשה ותשולם מע"ם בגין סכום זה, ישולם ה嗑ום מתון קופת החסדר רק לאחר קבלת החזר המעיין (ולרבות בדרך של קיזוז) אצל החברה והעברתו על ידה לkopft החדר.

10.4. זיביזינג ואשות לונשיט – יובהר כבר עתה כי לאחר אישור הסדר זה על ידי בית המשפט ובכפוף למועדים הקבועים בסעיף 8 לעיל בקשר עם קבלת תביעות התביעה ותחכירותה בגין, בוגנות הנאמן להסדר לפועל החלטות אך שלא יותר מ- 5.5 מיליון ש"ח כרעיתם ראשוני לגנבים.

כל שעד למועד זה לא תמומש הבטוחה המוחזקת בידי בנק מרכنتיל, סכום הזיביזינג לו יהיה הבנק כתזאת מחולקה זו ישמר בנאמנות על ידי בקופת החסדר וזאת עד לסיום הבטוחה, אשר חכירה טופחת בתביעת בנק מרכנתיל כלפי קופת החסדר כפופה לミומשה.

11. אמצעיות הנאמן להסדר הנושאים

11.1. מטראות החסזר המוצاع, למונח עי"ד נא גיסין נאמן להזרו חנשיט ויגטו לו כל הסמכויות לאילו היה מפרק החברה, לרבות:

1. להיכנס לחצר החברה ומשרדייה וlothpos, לקבל לKEY, להזוקיק, לשמור ולנהל, בנק עצמו ובן באמצעות אחרים, את כל נכסיו החברה מכל סוג ומין שהוא, לרבות חשבונות ופיקודנות בספירות המותחלים בכל גאנט שחת ולבנות כל נכסיו המיטלטלן וככויות מכל מנ וסוג שהוא בחלוקת החברה.

2. לתפוס ולקבל מאות החברה ו/או מנהליה ו/או פקידה ו/או מזרעה ו/או מכל אדם אחר את כל מסמכיו הנהלת חשבונות החברה, דרישות כספיים ויתר הפטמכים הנוגעים לעסקי החברה ו/או נכסיו החברה.

3. כל הסמכויות הזרחות על מנת לנשל את החברה, לרבות בקשר עם החברות הבנות שלה, ולבנות כל זכויות התביעה שלה ושל החברות הבנות שלה והסמכות לתבע על פיהן, את הסמכות לבצע כל פעולה בשטח החברה וועזה ולפנות לכל אדם ו/או תאגיד ו/או גוף ו/או מוסד ו/או רשות ו/או ישות משפטית אחרת, לדוזש ולקבל כל מסך ו/או חשבונות ו/או נתונים ו/או מידע בקשר עם החברה;

4. הסדר הנושאים יכולchorה לפייה יינתנו לנאמן להסדר, סמכויות לביצוע חקירות ולניהול תביעות, וכן סמכויות של מפרק להפעיל את כל הסמכויות הקבועות בסעיף 30 לפחת החברות (נוסחת חדש), התשמ"ג - 1983 וכל סמכות נספה, כפי שימצא לנוכח.

בהתאם לכך מוסמך הנאמן להסדר לדוזש כל מידע או מסמך הנוגע לענייני החברה ולעניןיהם המפורטים לעיל מכל אדם ו/או חברה שיש יסוד סביר להניח כי המידיע או המסתמך מצוים ברשותם. כן כאמור לתפוס ולקבל לידי את כל סמכויות החנלה של החברה;

5. ככל שהנאמן להסדר יסביר כי יש מקום לניהול הלכים משפטיים, יהיה הנאמן אחראי בלייזו ניהול הוליכים משפטיים לימיוש זכויות החברה כלפי מי שגרם במושע ו/או במתול ו/או במצב שווה ו/או בכל דרך, לפגעה בקיומה של החברה וליכולתה לשאת במלוא חובהה לנשיה. ככל שתביעות אלו יניבו פירוש, הפירות ישמשו כמקור נוסף לשאלות לנושי החברה ולטובתם.

6. לצורך חשלמת מכירות השلد ובורסאי של החברה, יוסמך המפרק הגמוני עד קודם להשלמת הסדר הנושאים ולמיינוי כנאמן להסדר, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31.3.2013 ועל הדוחות והדווחים הנלוים להסת, מבלי שייחזב באחריות אישית בגין החגימה כאמור.

12. מנגנון זירקטוריים מטיעם ארגן

בכפוף לאישור החסד, ימוטו דירקטוריום מטעם אונגה לדירקטוריון החברה. הדירקטוריום האמור יחול בנסיבות התקל ממועד אישור בזאת קופת החסד ואות על מנת לאפשר לאונגה לטפל ולהשלים את התאגידים הרוחשים לשלמת מכר-השלד הבורגני של החברה.

פרטי הדירקטוריום והצורה חותמת מטעם בהתאם לטעיף 240 ו- 224 ב(א) לחוק החברה ולאומניות בנספח 4.

13. מהDAOות לכללות

13.1. בכפוף לאישור החסד הנושא, ייפרעו הנושאים מתקופת החסד לכוכמים כפי שפורט לעיל, טכומית אלה מהווים מיפוי מלא של זכויותיהם של כל נשי החברה כלפי החברה ו/או הנאמן להחסד.

13.2. לנשי החברה ולרוכשים את נכסיה כמפורט לעיל, לא תחיה כל זכות או תביעה ו/או טענה ו/או דרישת כלשהי, כלפי הנאמן להחסד ו/או מי מטעמו, בכל הקשור לפעולותיו במהלך תקופות הפירוק הזמני ו/או במסגרת ביצוע החסד הנושא.

13.3. כל נשי החברה מטהירים ומאשרים בזאת, כי הם מודרים בזאת באופן בלתי חוזר וכי אין ולא יהיה להם כל זכויות, עילית, תנכיה, דרישת או טענה כלפי הנאמן להחסד ו/או מי מטעמו, בגין או בקשר עט כל עניין הקשור לפירוק הזמני, לרבות בגין החסד זה, ביצועו וכל הכרזך או הקשורבו, בין במישרין ובין בעקיפין. כל תביעה של נושא או צד שלישי כלשהו בגין הנאמן להחסד כאמור, תהייב את אישותו של בית המשפט הנכבד. כן מובהר כי נשאה שלא יקבל תלות כלשהו המגעים לו במסגרת החסד, מכל סיבה שהיא, לא יהיה רשאית להיפגע מהנאמן להחסד ו/או מי מטעמו באופן אישי.

13.4. תביעות והליכים משפטיים מכל מנ וסוג, שהוגשו/נפתחו עד וככל יותר מיניו המפרק הזמני על ידי מי מבעלי החברה נגד החברה, ייחזו מיד לאחר אישור החסד הנושא חקיקת על ידי בית המשפט, והנאמן להחסד ייאש לערוצות הרלוונטיות בקשה בעניין זה, למעט החלך לימוש החזקות החברה בחברת ניו-פארט המניהל בלבד החוצה לפועל בכפר סבא (תיק מס' 17-24313-12) על ידי בנק מרכטול.

13.5. הנושאים לא יהיה רשאים להגיש כל תביעה או תובעה לרשות שיפוטית ו/או מעין שיפוטית כלשהו ו/או לנוקות הלין כלשהו בגין כל עילה בגין החסד, שוטלהה בתקופה שעדי וככל יותר מיניו המפרק הזמני, ולהליכים כאמור לא יהא כל גזע. הנאמן להחסד יהא לנוקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך דוחית ההליכים כאמור.

13.6. על החברה ו/או הנאמן להחסד לא ויהול, בין בmailto: ובין בעקיפין, אחריות ו/או חבות ו/או עד וככל מועד מינוי המפרק הזמני.

13.7. כל חוזות החברה אשר עילם עז וככל מועד מינוי המפרק הזמני יפרעו אך ורק במסגרת החסד ו/או מוגן קופת החסד. זהחברה ו/או הנאמן להחסד לא ייזרשו שלטם כל תלות בגיןם (למעט תלומים במסגרת החסד הנושא). כל הת_hiיבויות החברה במהלך תקופת הפירוק הזמני ייפרעו מתקופת החסד והחברה ו/או הנאמן להחסד לא ייזרשו שלטם כל תלות בגיןם.

14. אמלנות בית המשפט

14.1. בית המשפטzm המחוזי בתל אביב-יפו (כבוד השופט אורגשטיין) במסגרת פר"ק 47232-11-12 יחא בית המשפט המוסמך היחיד לעניין הסדר זה, ותהייה לו הטמכות הייחודית והבלתיית בכל העניינים הקשורים ביצוע הסדר זה ובכל עניין העולה בתוצאה מההטזר, למעט אם צוין בהסדר במפורש אחרת.

14.2. הויל והסדר זה כולל תכנית בדבר שיטוי מבנה של החברה לרבות שינוי מבנה החון שלו וכן על פי התכנית, יש העברת זכויות ו/או נכסים של החברה לטובות קורת הסדר הנישט, וכן נלקחת התהווות של החברה להצעות מנויות למצעה על פי ומכוח החלטה, איזו יתבקש בבית המשפט, בנסיבות הבקשה לאישור החטזר, ליתן צוותים מכוחו על פי סעיף 351 לחוק החברות, התשל"ט - 1999, ובهم צו בדבר הקפאה לצמיינות של הילכי הפירוק נגד החברה; צוים בדבר שינוי מבנה והרכבת חון של החברה; הקצתת מנויות להשלמה הוהנחייביות כאמור בסדר זה; העברת הזכויות והנכסים; עילוב הלילים לתקופות קבועות כפי שעשו לתיירש וכן כל צו שעשו להיות דרוש כדי להבטיח ששני המבנה והטזר דין יבוצעו בשלהמת וביעילות.

גיא גיסין, עו"ד
הפרק הזמני למילת ישאל אמלט אשקלות (1993) בע"מ

היום, 13 ביוני 2013, תל אביב.

3

שאל אמלט השקעות (1993) בע"מ ח.צ. 520043860 (בתחזר נושים)

(בית המשפט המחויז בתל אביב-יפו – פר"ק 11-12-47232)

באמצעות עוזי גיא גיסין – הנאמן לביצוע הסדר הנושאים של התביעה

רוחב תברול 38 כניסה B קומה 6 תל אביב טלפון 03-7467777 Fax 03-7467700

תל אביב, 5 באוקטובר 2013, נ"ז

לפניך

באמצעות זהירות ושותם + אישור מסירה

גאנגענט פלא: 04-8546677

מר גבריאל זייזוגי, עו"ד

ש. פרידמן ושות'

מרחוב אנדרי טחרוב 9, מטימ, ת.ד. 15065

טלפון 9 3508409

ת.ג.

הלווז: חברות ישאל אמלט השקעות (1993) בע"מ (בתחזר נושים) ("החברה")

סימוכין: תביעת חוב מילוט 11.6.13

מקtabכט מילוט 1.10.13

מתוקף תפוקדי כהן לחשוד הנושאים של החברה שבנוון ובמישך למכירת החוב שבסימוכין מטעם מרשם, מר ירון אביגדור (להלן ובהתאםו: "הנאמן לאחיזה" ו- "תביעת החוב"), הרינו מוגבלים לפנות אליך בדברים, כדלקמן:

1. בהתאם להחלטות בית המשפט המחויז בתל אביב [נקודות עי אינן אוושטיין] בתיק פר"ק-47232 מילוט 8.7.13 וכחאותם כאמור בהסדר הנושאים של התביעה, מוניה הח"ם לבדיקה וחכינה בתביעות החוב של נשוי החברה

2. ביום 11.6.2013 התקבלה במשרדי הח"ם תביעת החוב מרשך בפק מלול של 5,641,613 ש"ן. בתביעת החוב טعن מרשך, בין היתר, כי בחשבון המילודים מילוט 2.8.2007 שוכרת בגין ובין לחברה בקשר עם חברות אביגדור ישאל תעשיות בע"מ (להלן ובהתאםו: "הטלט האיגוד" ו- "אביגדור ישאל"), ובוטסת להסתכם מילוט 14.11.2007, ניתנה למרשך אופציה לחייב את החברה למסור את מנויות אביגדור ישאל שוחזקו על ייז (להלן בחותמה: "הטוסט למסמך" ו- "אופציית המימוש"). חנוסתה לחישוב תמורה אופציית המימוש נקבעה בסעיף 7.8.1 לוטסת להסתכם.

3. ביום 2.9.13 פנה אליכם והנאמן להסדר בבקשת לחמצאת מסמכים נוספים בין היתר עם אופן היישוב גנורות אופציית רכישה שימושה לטענת מרשך בשנת 2007, בהתאם כאמור בסעיף 7.7 להסתכם חמיסדים. ביום 1.10.13 התקבל מכתבכם שבסימוכין אליו צורפו מסמכים נוספים,

אך לא צורף כל מסמך בקשר עם אופן היישוב תמורה אופציית חזקה האמורה לעיל.

4. לאחר בזקמת הנאהן להסדר, הוחלט לא לאשר את תביעת החוב:

4.1. לאחר בזקמת הנאהן להסדר סבורה, כי משמעות נסחתת החישוב שנקבעה בסעיף 7.8.1 להסתכם חמיסדים

ובוטסת להסתכם בקשר עם אופציית המימוש, תינה מתן ביטוי לשינוי שווי אביגדור ישאל מאז הקמתה באופן בו אם וככל שבייעועה של אביגדור ישאל ישאו ורווחים [בэн היותר, כתוצאה

- כפניות מרשם), או הtmpורה בין מימוש האופציה הנדל. פאיך, כל שפטו עלי הtmpורה לא יזינו רווחה, אזי התמזהה בגין מימוש האופציה תקלטן.
- 4.3. משכך הדבר ומכיון שקיורת העודפים בחברת עומות על סטם שלילי¹, סבור הנאמן להסדר כי יש להפחית את חלקו הכספי מהסקום השילוי הייל משווית יתרות הלוואת הבעלות ובהתאם תמורה אופציית המימוש הינה שלילית ומרשות אין זכאי לתשלומי כסו בגין המימוש.
5. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, ולמען הסר ספק ייחברה, כי הנאמן להסדר סבור כי אין במסמכים אשר צורפו למסמך מיום 1.10.13 ובמהלך כתובו של מר גיורא עמר (מנכ"ל אביגדור שאל וטעותו שהוחלפו במתגרת מגעים לשורה), כי לחיבת החברה באיל מתחייבויות אשר נטל על עצמן חברת ישאל-הגליל תעשיות בע"מ ואו אביגדור ישאל בין היתר, היה ומודובר בחותיכוויות, לכוארה, אשר החברה כלל לא הניתן ולא תמיירת להיות צד להן.
6. לא זו אף זו, אם וככל שיש ווקף כלשהו לממסכים שצורפו למסמך מיום 1.10.13, הרי שמדובר כוונתו של מרשם לזמן אופציית המימוש, וזאת לפני אותה תקופה בלבד. אם וככל שאלו הם פנוי הדבירים סבור הנאמן להציג כי החותמת זהה ולפיה זו תבעית החוב של מרשם להידחות.
7. לפיכך, ננון למועד הגשת תביעת החוב, מרשות אין זכאי לתקובלות בשלות מתוואה ממילוש האופציה וubahot-zidhot בזאת.
8. על פי דין, מרשות רשיי לעדר על החלטת הנאמן להציג בפני כבוד בית המשפט חמוץ בתל אביב יפו, במסגרת תיק פר"ק 12-11-47232, וזאת תוך 30 יום מתקבלנו זה.

למען הסר ספק, אין באמור האו בשאיו אמור במכבגו זה כדי לפגוע והוא לגרוע ואו להזות וויתוך על אילו מטענות המצוות בידי הנאמן להסדר ואו התרבה ואו כי מטעם כלפי מרשם, לדבוקה בקשר עם הלוואה אשר נטל מרשם מחברה בהתאם להסכם מיום 2.12.07.

ביבון דב זמב"ת,

ג. פ. –
גיא איסין, עורך
האמן להסדר מושלים
לחבות שאיל אמלט
השקבות (1993) בעמ' (ברשותו גושט)

¹ בהתאם לדרישות הכספי של אביגדור שאל לשנת 2011, יהוז והטרופים הרואייט לולקה אומדה על סך של ₪ 28,692,000.

הדף

**בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו**

פר"ק 47232-11-12 א/oroth פידלייטי חברה
לנאמנות בע"מ וואח' נ' ישאל אמלט השקעות (בע"מ וואח' 1993)
יום רביעי 12 ממרץ 2014

59 מספר בקשה (מספר הבקשה):

טלפון מרכז מידע: 077-2703333

אישור על פתיחה בקשה**مُصادقة على تسجيل طلب**

ניתן אישור כי ביום (تصادق بهذا أنه في يوم) 12/03/2014 בשעה (بالساعة) 14:18 הוגשה בקשה מסווג (قدم طلب من نوع): כללית, לרבות הودעה בקשה למתן הוראות (בעניין חלוקת דיבידנד בגיןים שני לנוסхи החברה) בתיק (בقضיה) פר"ק 47232-11-12 א/oroth פידלייטי חברה לנאמנות בע"מ וואח' נ' ישאל אמלט השקעות בע"מ וואח' .

59. מספר הבקשה הוא (מספר הבקשה):

בכל פניה לבית המשפט בנוגע לבקשת זו, יש לציין את מספר הבקשה.

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

זהה