

<u>החוק</u>	חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018	<u>בעניין:</u>
<u>הנאמן</u>	עו"ד דוד פרץ, הנאמן בהסדר [אינטרנט גולד - קווי זהב] מדרך בן גוריון 2 רמת גן טלפון: 03-7553898; פקסימיליה: 03-7553899	<u>ובעניין:</u>
<u>הבודק</u>	עו"ד עמית אשור, בעל תפקיד בודק בהסדר [אינטרנט גולד - קווי זהב] מרחה ברקוביץ 4 תל-אביב טלפון: 03-5441417; פקס: 077-4448089	<u>ובעניין:</u>
<u>הממונה</u>	הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי ע"י ב"כ עו"ד נעמה גור-מס ואח' מרחה השלושה 2, תל-אביב טלפון: 03-6899695; פקסימיליה: 02-6462502	<u>ובעניין:</u>

דוח תקופתי [מספר 2] ובקשה להארכת תקופת ההפעלה הזמנית

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 22.03.21 [בקשה מס' 15, חדל"ת 10414-12-20] הנאמן (עו"ד דוד פרץ) מתכבד להגיש דוח תקופתי נוסף ובקשה להארכת תקופת ההפעלה הזמנית בפרק זמן של 6 חודשים נוספים.

רקע [בתמצית]:

- במהלך השנים 2019-2020, בהסכמת הנושים ובאישור בית המשפט הנכבד, ננקטו מספר הליכי חדלות פירעון בעניינה של החברה, ובהם גם הליכי חדלות פירעון משולבים על-פי חלק ב' [חדל"ת 10414-12-20] ועל-פי חלק י' [חדל"ת 35763-11-20] לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 ["החוק"], וראה ההחלטה שניתנה לעניין זה בדיון שהתקיים בפני בית המשפט הנכבד ביום 08.12.20.
- בעקבות ובאמצעות הליכים משולבים אלו התאפשר למכור את "השלד הבורסאיי" של החברה לצד ג', החברה המשיכה לפעול והיא עדיין נסחרת בבורסה לניירות ערך, ובהתאם לכך לא ניתן עוד כאמור להורות על מתן צו לפירוק וחיסול החברה.
- בהקשר זה יוזכר כי על פניו מימוש "השלד הבורסאיי" של החברה (פעולה אשר כבר הושלמה) מהווה לכאורה גם קיום של התנאי הקבוע בסעיף 23(א)(1)(א) לחוק ("יש סיכוי סביר לשיקומו הכלכלי של התאגיד"), שכן כאמור התאגיד עצמו ממשיך להיות פעיל ומניותיו אף המשיכו וממשיכות להיסחר בבורסה לניירות ערך.
- ביום 01.02.21 נכנס לתוקף הצו מיום 08.12.20 לפתיחת הליכי חדלות פירעון והפעלה זמנית של החברה על ידי הנאמן עד להחלטה אחרת, וביום 22.03.21 הורה בית המשפט הנכבד כי תקופת ההפעלה הזמנית תוארך (נכון לאותו שלב) עד ליום 05.09.21 [בקשה מס' 15].

5. על מנת שלא לחזור על דברים שכבר פורטו בהרחבה (רבה) בבקשות ודוחות קודמים - כולל בבקשה מס' 15 [חוות דעת ראשונית מיום 03.03.21, תגובה מיום 18.03.21 ועמדה משלימה מיום 22.03.21] - יש לראות את כל האמור בבקשות ודוחות הקודמים כחלק בלתי נפרד מדוח ובקשה זו.

6. בהתאם, דוח ובקשה זו יכללו פירוט תמציתי של עיקרי הדברים לאחר מועד הגשת בקשה מס' 15.

מצב הדברים במועד הכניסה לתוקף של צו פתיחת ההליכים ושל מינוי הנאמן :

7. ביום 15.09.21 הושלם הסדר החוב לחברה על-פי פרק י' לחוק כאמור, ולפיו חולקו כלל הנכסים של החברה (כולל ניירות ערך בהיקף מאות מיליוני ש"ח), למעט מזומן בסך של 11 מיליון ש"ח.

8. נכון למועד הכניסה לתוקף של צו פתיחת ההליכים ומינוי הנאמן, 01.02.21, עיקר הפעולות שעמדו על הפרק נחלקו לשלוש קבוצות עיקריות, כפי שהוצג גם במסגרת בקשה מס' 15 :

הראשונה - קבלה והכרעה בתביעות חוב ובחינה ובמידת הצורך הסדרה של חשיפות, כולל כלפי רשויות מס.

השנייה - שמירת עתודה בסך 7 מיליון ש"ח עבור פעילות הבודק (עו"ד עמית אשור) שמונה (במקביל לנאמן) לצורך ניהול חקירות ובמידת הצורך הגשה וניהול תביעות, וקידום תשלום דיבידנד לנושים על-פי הכרעות חלוטות לאחר שיחלוף המועד להגשת תביעות חוב.

השלישית - פעילות שוטפת של קופת ההסדר עד לסיום פעילות וכהונת הנאמן (טיפול חשבונאי בסיוע רוה"ח המלווה, דיווחים שוטפים באתר שהוקם, וכיו"ב).

יתרת קופת ההסדר :

9. כפי שהוצג גם בבקשה מס' 15, נכון ליום 03.03.21 בקופת ההסדר היה מצוי מזומן בסך 11,442,617 ש"ח.

10. נכון למועד זה בקופת ההסדר מצוי מזומן בסך 11,441,816 ש"ח.

11. יובהר שהסכום הנ"ל המצוי כיום בקופת ההסדר כולל התחייבויות שוטפות של קופת ההסדר שטרם שולמו, ובכלל זה כמפורט בסעיף 12 להלן.

התחייבויות וחובות קופת הפירוק, חשיפות ועתודות :

12. **התחייבויות שוטפות של קופת ההסדר :**

- לקופת ההסדר קיימות התחייבויות שוטפות, כולל כאמור התחייבויות שטרם שולמו בפועל, ובכלל זה - תשלומים שוטפים לרוה"ח המלווה [בקשה מס' 13, עד 15 שעות בחודש בתעריפים לשעה בין 250 ש"ח ל- 500 ש"ח בצירוף מע"מ]; תשלומים לרוה"ח הקודמים שייצגו את החברה לצורך טיפול מול רשויות המס בהליך בירור השומות [בקשה מס' 18, עד 150 שעות בתעריף לשעה של 450 ש"ח בצירוף מע"מ]; תשלום שכר טרחה לנאמן ההסדר [בקשה לכינוס אסיפות מיום 13.12.20, וראה פרק ד' ונספח יד' שם; בקשה לאישור הסדר מיום 18.12.20 - על-פי הצעת הנאמן שצורפה כנספח יד' ואושרה בהסדר הנושים, בתעריפים לשעה בין 400 ש"ח ל- 600 ש"ח בצירוף מע"מ].

- נכון למועד זה סך העתודה הנדרשת עבור תשלום התחייבויות שוטפות של קופת ההסדר, בהערכה על צד שמרני וגבוה כמתחייב (כולל לתשלום התחייבויות שוטפות שכבר אושרו וטרם שולמו בפועל כאמור) עומדת על סך של עד 600,000 ש"ח.

13. חובות מוכרים של קופת ההסדר :

- בהתאם להוראות הסדר החוב והדין, בנוסף על החוב שהוכר כלפי מחזיקי האג"ח בסך 469,524,386 ש"ח [ראה גם סעיף 83.6 בבקשה לכינוס אסיפות מיום 13.11.20] היה על כל נושה נטען של החברה להגיש תביעת חוב ערוכה וחתומה כדין, וזאת עד לא יאוחר מיום 01.08.21.
- בפועל, עד ליום 01.08.21, ועד בכלל, הוגשה תביעת חוב אחת בלבד, של הפניקס חברה לביטוח בע"מ, על סך 19,413 ש"ח. בחינה שנעשתה העלתה כי דין תביעת החוב להידחות (פרוצדורלית ומהותית) ולפנים משורת הדין, בטרם דחיית תביעת החוב נשלחה לנושה דרישה מפורטת לקבלת מידע ומסמכים.
- בין כך ובין כך, היקף החובות המוכרים לנושי ההסדר עומד לכל היותר על 469,543,700 ש"ח, והחלק המינימלי של מחזיקי האג"ח בכל דיבידנד שיחולק לנושי ההסדר עומד על יותר מ- 99.995%.
- בהתאם, אין בבירור תביעת החוב הנוספת לעכב את קידום הדברים (בהתחשב בתקופת החגים ניתנה לנושה אפשרות להעביר את המידע והמסמכים הנדרשים עד ליום 30.09.21, וככל שלא יומצאו מידע ומסמכים כאמור תידחה תביעת החוב).

14. חשיפות קודמות :

- עובר לאישור הסדר הנושים רשויות המס ביקשו לשמור טענות, ובהחלטת בית המשפט הנכבד מיום 08.12.20 הובהר כי שמורה לרשויות המס הזכות לבחון את הדברים ולהגיש תביעת חוב [סעיף 7 שם]:
 7. בכל הנוגע לנשייה האפשרית של רשות המיסים, הרי ברור כי לעת הזאת עדיין לא ניתן לדעת
 - 8 אם אכן ישנה נשייה כזאת ומהו היקפה, ומכל מקום המועדים שנקבעו לצורך הגשת תביעות
 - 9 חוב נקבעו אך ורק לשם קביעת כוח ההצבעה של הנושים, וברור שרשות המיסים תוכל להגיש
 - 10 תביעת חוב לגופו של עניין במועד מאוחר יותר, מבלי שאי-הגשה בימים הקרובים תפעל
 - 11 לחובתה.
- בפועל, רשויות המס לא העלו טענות בדבר חוב כלפיהן, ובכלל זה לא הוגשה על ידי רשויות המס תביעת חוב כלשהי (על הליך בירור שומות העבר המתנהל מול רשויות המס יפורט להלן).
- גורמים שונים שהעלו טענות בעבר, כולל לדוגמה הבורסה שטענה לחוב כלפיה בסך של פחות מ- 5 אלפי ש"ח והופנתה להגיש תביעת חוב כדין ובמועד, לא הגישו תביעות חוב, ולפיכך אין חובות מוכרים נוספים מעבר לאלו שהוצגו בסעיף 13 לעיל.
- חשיפה נוספת שהציגה החברה בעבר, עוד לפני מועד אישור הסדר החוב, היתה בגין חקירה שנפתחה על ידי רשות ניירות ערך בארה"ב, בשנת 2018, וזאת בעקבות דיווחים בתקשורת הישראלית והעולמית על מעורבות לכאורה של בעל השליטה במתן שוחד לפקיד ממשלה. יובהר, כי גם בעניין זה לא הוגשה כל תביעת חוב, וכפי שהוצג בפני הנאמן, ביום 27.05.21 הודיעה רשות ניירות ערך בארה"ב על סגירת תיק החקירה נגד החברה.

15. הבדק :

- עתודה נוספת בסך 7 מיליון ש"ח נשמרת עבור פעילות הבדק (כאמור לעיל ולהלן)

הבודק :

16. כאמור, בהסדר החוב מונה (במקביל לנאמן) בודק לצורך ניהול חקירות ובמידת הצורך הגשה וניהול תביעות.
17. כידוע, פעילות הבודק שמונה לצורך ניהול חקירות ובמידת הצורך הגשת תביעות, עו"ד עמית אשור, מבוצעת במקביל ובנפרד, הבודק אינו כפוף לנאמן, והנאמן אינו מעורב ואינו אחראי באופן כלשהו לפעולות המבוצעות או שאינן מבוצעות על ידי הבודק.
18. עובר למועד הגשת דוח זה הנאמן פנה לבודק וזה עדכן את הנאמן כי בשלב זה החקירות המתנהלות על ידי הבודק טרם הסתיימו.
19. כפי שכבר הוצג בעבר, הבודק הציג, כי העתודה שיש לשמר בקופת ההסדר לטובת הגשה וניהול התביעות (ככל שיוגשו) על ידו הינה כ- 7 מיליון ש"ח [ראה גם סעיף 19 לבקשה לפתיחת הליכים שהוגשה בערב יום 03.12.20, חדל"ת 10414-12-20].
20. היום, 31.08.21, התקיימה גם אסיפה של מחזיקי האג"ח, בה הוצג (שוב) כי נשמרת עתודה כאמור בסכום של כ- 7 מיליון ש"ח (יצוין, כי גם הבודק נכח והשתתף באסיפת מחזיקי האג"ח הנ"ל).
21. בהתאם לכך, לכל הפחות בשלב זה (וכל עוד לא תתקבל עמדה אחרת מצד הנושים המרכזיים של החברה, המהווים כאמור למעלה מ- 99.995% מכלל הנשייה) הנאמן מחזיק בעתודה זו ואינו פועל לקידום חלוקה של סכום זה (במידת הצורך ישוב ויעדכן הנאמן בעניין זה עוד לפני מועד הגשת הדוח התקופתי הבא).

הליך ביקורת לשומות עבר של החברה והשגה מול רשויות המס :

22. כפי שהוצג גם בבקשה מס' 18, רשויות המס מנהלות הליך ביקורת לשומות עבר (שומות עצמיות) שהוגשו על ידי החברה לשנים 2016-2019, וכן דיון בעניין השגה שהוגשה על שומה לפי מיטב השפיטה שהוצאה על ידי פקיד השומה בגין שנת 2015. לצורך טיפול בעניין זה נעשתה כאמור התקשרות עם רוה"ח שייצגו את החברה [בקשה מס' 18].
23. בהתאם למידע שהוצג לנאמן, במסגרת הליך הביקורת הנ"ל עלו לדיון עד כה מספר סוגיות בהן בחר פקיד השומה להתמקד, ובהן עסקאות מכירת מניות חברת בי קומיוניקיישנס בע"מ בשנים 2016 ו-2019, והפסדי ההון שנוצרו לחברה במסגרת עסקאות אלו.
24. בהתאם למידע שהוצג לנאמן, המשמעות האופרטיבית של הסוגיות שהועלו על ידי רשויות המס עד כה, וביניהן מכירת מניות ביקום, היא לכאורה הקטנת הפסד הון מועבר של החברה כפי שדווח במסגרת השומות העצמיות (כמיליארד ש"ח נכון ליום 31.12.2019), ולא "חוב תזרימי" של קופת ההסדר (הראיה גם שרשויות המס לא הגישו תביעת חוב כלשהי, כולל לא בגין "חוב מותנה").
25. למיטב ההבנה, החשיבות היחידה הקיימת לניהול הליך זה מול רשויות המס הינה שימור הפסדי הון לצורך כספים נוספים אם יתקבלו בעתיד, ככל ולאחר שהבודק יגיע למסקנה שיש מקום להגיש תביעה, וככל שתוגש תביעה, וככל שגם יתקבלו תקבולים בתביעה שכזו. כך, אם הבודק היה מגיע לכלל מסקנה שאין מקום להגיש תביעות, ניתן היה לסיים על אתר הליך זה מול רשויות המס (לצמצם את הפסדי ההון באופן מוסכם), לחסוך את הכספים המושקעים לצורך קיום הליך זה, ולחלק את כל יתרת הקופה לנושים (מחזיקי האג"ח). יחד עם זאת, בשלב זה הבודק טרם סיים את החקירות, ולפיכך אין מנוס בשלב זה מהמשך ניהול הליך זה.

סיום התיק וקידום חלוקת דיבידנד ביניים :

26. כפי שהוצג לעיל, הנאמן השלים למעשה את כל הפעולות התלויות בו ונדרשות לצורך סיום התיק, ובשלב זה הדבר הנדרש לסיום התיק הוא השלמת חקירת הבודק (שטרם הסתיימה כאמור) והשלמת הליך הביקורת וההשגה מול רשויות המס (שמתקיים לצורך הבודק כאמור).
27. בחלוף המועד להגשת תביעות החוב, ובהתחשב בסכום העתודות שנדרש להותיר בשלב זה (כאמור בסעיפים 12 ו-21 לעיל), הנאמן פועל לקידום חלוקת דיבידנד ביניים, ולצורך כך הנאמן כבר ביקש לקבל חוות דעת על העדר חשיפות מס, ולאחר השלמת הבדיקות תוגש בקשה נפרדת לאשר חלוקת דיבידנד ביניים.

סיכום :

28. כאמור, הפעולות הנדרשות לצורך סיום התיק אינן תלויות בנאמן, ומדובר בפועל על השלמת הליכי החקירה המבוצעים בנפרד ובמקביל על ידי הבודק.
29. למיטב הבנת הנאמן, ובכלל זה על יסוד המידע שנמסר לו על ידי הבודק ועל ידי רוח"ח המייצגים את הנאמן בהליך הבירור הנגזר המתנהל מול רשויות המס, בשלב זה נדרש פרק זמן נוסף של 6 חודשים, ועל כן מבוקש הסעד כאמור בפתח דוח ובקשה זו.



דוד פרץ, עו"ד

היום, 31 באוגוסט 2021.