

נחתם ביום: 16.10.2025
חדל"ת 10414-12-20 ; 35763-11-20 [בקשה מס' 31]
קבוע בפני כבוד השופט הבכיר חגי ברנר
בבית המשפט המחוזי, בתל-אביב יפו

<u>בעניין:</u>	חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018	<u>החוק</u>
<u>ובעניין:</u>	עו"ד דוד פרץ, הנאמן בהסדר אינטרנט גולד - קווי זהב מדרך בן גוריון 1, מגדל ב.ס.ר 2 [קומה 18], בני ברק טל': 03-7553898 ; פקס': 03-7553899	<u>נאמן ההסדר</u>
<u>ובעניין:</u>	עו"ד עמית אשור, בעל תפקיד "בודק" בהסדר אינטרנט גולד - קווי זהב מרחוב דובנוב 10, תל-אביב טל': 054-7455757 ; בדוא"ל: amit@ashur-law.com	<u>הבודק</u>
<u>ובעניין:</u>	רזניק, פז, נבו נאמנויות בע"מ (הנאמן למחזיקי האג"ח סדרות ג' ו-ד') ע"י ב"כ עו"ד עדי פיגל מדרך בן גוריון 1, מגדל ב.ס.ר 2 [קומה 18], בני ברק טל': 03-7553898 ; פקס': 03-7553899	<u>נאמן האג"ח</u>
<u>ובעניין:</u>	הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי ע"י ב"כ עו"ד נעמה גור-מס מרחוב השלושה 2, תל-אביב טלפון: 03-6899695 ; פקסימיליה: 02-6462502	<u>הממונה</u>

תגובה מטעם נאמן ההסדר

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 10.10.2025 מוגשת בזאת תגובת נאמן ההסדר לבקשה שהגיש הבודק ביום 22.09.2025 (בקשה שהוגשה בתוך בקשה מס' 31) (להלן: "בקשת הבודק").

ואלו נימוקי התגובה

- במסגרת בקשת הבודק עתר הבודק ל-3 סעדים:
 - 1.1 הסעד הראשון (סעיף 1 שם) - שינוי שכר טרחת הבודק.
 - 1.2 הסעד השני (סעיף 2 שם) - לעשות שימוש בכספים המוחזקים על ידי נאמן ההסדר לצורך מימון הליכים משפטיים על-פי "החלופה השלישית" עד לסך כולל שלא יעלה על 3.3 מיליון ש"ח (להלן: "העתודה").
 - 1.3 הסעד השלישי (סעיף 3 שם) - "להכריע בבקשת הבודק מיום 17.06.2025 ... ובגדרה לאשר לבודק להגיש תובענה..." נגד בעלת השליטה ושלושת הבנקים "... וזאת בעילות התביעה שפורטו בפרקים יט.2-יט.3 לדוח החקירה, ובהתאם להחלטת זכאי ההסדר".
- בטרם התייחסות פרטנית לסעדים שהתבקשו בבקשת הבודק, מסכים נאמן ההסדר לאבחנה שבוצעה על ידי נאמן האג"ח בתגובתו מיום 16.10.2025 לבקשת הבודק (להלן: "תגובת נאמן האג"ח"), בין שתי סדרות האג"ח - מחזיקי האג"ח מסדרה ג' (13,754,589 ערך נקוב), שהצביעו נגד "החלופה השלישית"; ומחזיקי האג"ח מסדרה ד' (451,984,021 ערך נקוב), שהצביעו בעד "החלופה השלישית".
כפי שהוסבר בתגובת נאמן האג"ח, השוני נובע מהעובדה כי כזכור, להבדיל מזכויות התביעה של מחזיקי האג"ח מסדרה ד', זכויות התביעה של מחזיקי האג"ח מסדרה ג' לא הומחו לבודק במסגרת הסדר הנושים.

בהתאם, סבור (גם) נאמן ההסדר, כי במידה והתביעה נשוא בקשת הבודק כוללת עילות תביעה הקיימות "לנושים" – הרי שלא ניתן לכאורה לכפות על מחזיקי אג"ח ג' לעשות שימוש כלשהו בחלקם היחסי בעתודה (3.3 מיליון ש"ח) הן לצורך שכר הטרחה של הבודק והן לצורך שימוש בכספים לצורך ניהול התביעה נשוא בקשת הבודק. כל זאת, בשל העובדה שזכויות התביעה של הנושים שהם מחזיקי אג"ח ג' לא הומחו לקופת ההסדר ולכן אם הם לא נהנים מהתביעה לא ניתן לחייבם לשאת בעלויותיה. לשלמות התמונה יצוין כי חלקם של מחזיקי אג"ח ג' בעתודה הינו כ-2.95% המהווים סך של כ-97,450 ש"ח מתוך העתודה. בהתאם וכפי שיפורט להלן, נדרש לטעמו של נאמן ההסדר, מתן הוראות למניעת המצב האמור לעיל.

התייחסות נאמן ההסדר לסעד הראשון

.3

- 3.1 בהתאם לאמור, בכפוף להסתייגות הנזכרת בסעיף 2 לעיל, נאמן ההסדר אינו מתנגד לאישור שינוי שכר הטרחה כמפורט בנספח 3 לבקשת הבודק, כפי שאושרה על ידי מחזיקי האג"ח.
- 3.2 בכל הקשור להסתייגות בסעיף 2 לעיל, הרי שלטעמו של נאמן ההסדר, ככל שהתביעה נשוא בקשת הבודק תכלול עילות שמחזיקי אג"ח ג' לא יהיו זכאים לקבל מהן תמורות, נדרש ליתן הוראות מתאימות על מנת להבטיח כי תוספת שכר הטרחה בעקבות שינוי שכר טרחת הבודק תחול ותשולם מחלקם בעתודה של מחזיקי אג"ח ד' בלבד.

התייחסות נאמן ההסדר לסעד השני

.4

- 4.1 בהתאם לאמור, בכפוף להסתייגות הנזכרת בסעיף 2 לעיל, נאמן ההסדר אינו מתנגד לכך שיעשה שימוש בכספים המוחזקים בידי נאמן ההסדר לצורך מימון התביעה נשוא בקשת הבודק, בכפוף להתקיימות כל התנאים לכך בין היתר בהסדר הנושים ובכלל זה אישור בית המשפט לכל שימוש כאמור.
- לעניין זה ולהסרת ספק, מבהיר נאמן ההסדר כי לטעמו הסדר הנושים קובע כי השימוש בכספים כאמור על ידי הבודק, ייעשה, כל פעם, על ידי פניה לנאמן ההסדר להעברת הכספים הרלבנטיים תוך שמירת זכותו של נאמן ההסדר לפנות לבית המשפט הנכבד לקבלת הוראות בעניין. במידת הצורך ולייעול ההליכים ניתן יהיה לגבש בהמשך מתווה מוסכם עם הבודק לאופן השימוש בכספי העתודה (באישור בית המשפט).
- 4.2 בכל הקשור להסתייגות בסעיף 2 לעיל, הרי שלטעמו של נאמן ההסדר, ככל שהתביעה נשוא בקשת הבודק תכלול עילות שמחזיקי אג"ח ג' לא יהיו זכאים לקבל מהן תמורות, נדרש ליתן הוראות מתאימות על מנת להבטיח כי השימוש בעתודה למימון ניהול התביעה נשוא בקשת הבודק, יחול וישולם מחלקם בעתודה של מחזיקי אג"ח ד' בלבד.
- 4.3 בנוסף, לטעמו של נאמן ההסדר, יש לקבוע גם להסרת כל ספק, שכל סכום מתוך העתודה (3.3 מיליון ש"ח) שמכל סיבה שהיא לא ייעשה בו שימוש, יחולק לנושים על ידי נאמן ההסדר (כפוף כמובן לאישור בית המשפט הנכבד).

התייחסות נאמן ההסדר לסעד השלישי שביקש הבודק (אישור הגשת תביעה)

.5

- 5.1 נאמן ההסדר מסכים לעמדה בעניין זה בתגובת נאמן האג"ח לפיה אישור בית המשפט הנדרש להגשת התביעה נשוא בקשת הבודק, הינו אישור כפול, הן במסגרת הליכי חדלות הפירעון המתנהלים **בתיק זה**, והן במסגרת הליכי חדלות הפירעון המתנהלים **בתיק פר"ק 42633-12-17**, בעניין יורוקום (בפירוק).
- 5.2 בכפוף להסתייגויות שלעיל, אין לנאמן ההסדר התנגדות לסעד השלישי שהתבקש בבקשת הבודק.

דוד פרץ, עו"ד
נאמן ההסדר