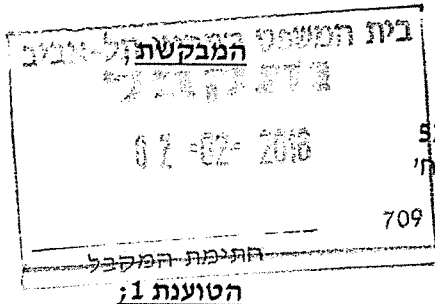


NILSEN INTERNATIONAL HOLDINGS, INC.

בעניין:

ע"י ב"כ עוה"ד אסף ביגר ואו אפרים אופק אהרון ואו אח'
ממשרד עמית פולק מטלון ושות', עורכי דין
מרחוב ראול ולנברג 18, בניין D, תל אביב 6971915
טלפון: 03-5689022 פקסימיליה: 03-5689023



- נגד -

1. לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ח.צ. 520022971
ע"י ב"כ עוה"ד רז נבון ואו גאי כרמי ואו שלום אבן ואו אח'
ממשרד ליפא מאיר ושות', עורכי דין
מרחוב ויצמן 2 (בית אמות השקעות), תל אביב 64239
טלפון: 03-6070600; פקסימיליה: 03-6070666

הטוענת 1;

2. אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ח.צ. 520043928
ע"י ב"כ ברנע ושות', עורכי דין
מרח' הרכבת 58, תל אביב 6777016
טלפון: 03-6400600; פקסימיליה: 03-6400650

הטוענת 2;

3. עו"ד עדי פיגל, הנאמן להסדר הנושים של אינוונטק
סנטראל מלונות בע"מ
מרחוב דרך בן גוריון 2, מגדל ב.ס.ר. 1, רמת גן, 52573
טלפון: 03-7553898; פקסימיליה: 03-7553899

הטוען 3;

4. עו"ד רם ז'אן, המנהל המיוחד של אינוונטק סנטראל
מלונות בע"מ
מדריך אבא הלל 14, רמת גן 5250607
טלפון: 03-6019601; פקסימיליה: 03-6019602

הטוען 4;

הודעת פרטים מטעם לפידות

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 8 בנובמבר 2015, מתכבדת בזאת הטוענת 1, לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ח.צ. 520022971 (להלן: "לפידות"; "הטוענת 1"), להגיש לבית המשפט הנכבד את הודעת הפרטים מטעמה.

כפי שיובהר היטב בגדרי הודעת פרטים זו, לפידות הינה הבעלים של המניות נשוא טען ביניים זה, אשר הוגש על-ידי המבקשת, חברת NILSEN INTERNATIONAL HOLDINGS, INC. (להלן: "נילסן"; "המבקשת") בסך כולל של \$1,665,059.53 (מהם \$1,456,068.06 זמינים לתשלום מיידי) בגין אחזקותיה ב- 482,742 מניות אקסלייט מדיה בע"מ (להלן: "אקסלייט מדיה"; "חברת ההזנק") המוחזקות אצל Exelate inc (להלן: "אקסלייט"), והכל כפי שיפורט להלן בהודעה זו. על כן, משעה שהבעלות במניות הנ"ל הינה של לפידות, היא הזכאית היחידה לקבלת מלוא התמורה שאותה מבקשת נילסן לשלם.

לאור האמור, יתבקש בית-המשפט הנכבד לקבוע כי לפידות זכאית לקבלת התמורה שבמחלוקת, וכן לפסוק לטובתה את הוצאות ההליך, לרבות שכר טרחת באי-כוחה כדין.

[כל ההדגשות בכתב טענות זה, וכל האמור בסוגריים מרובעים, הוספו על-ידי הח"מ, אלא אם נאמר אחרת].

א. פתח דבר:

1. כבר בפתח הדברים יאמר, כי אלמלא התנגדותו המשוללת כל-יסוד של הטוען 3, עו"ד עדי פיגל, הנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינוונטק סנטרל מלונות בע"מ (להלן: "הנאמן"), להכיר בעובדה הפשוטה כי לפידות, והיא בלבד, הבעלים של 482,742 ממניות חברת אקסלייט מדיה (ואשר כפועל יוצא מכך, הינה הזכאית לקבלת התמורה בגינן), מכוח הסכם מכר אשר נחתם ביום 4.2.2008 בין לפידות לבין הטוענת 2, אינוונטק סנטרל מלונות בע"מ (בעבר אינוונטק חברה להשקעות בע"מ) (להלן: "אינוונטק"), במסגרתו מכרה אינוונטק את מניותיה באקסלייט מדיה ללפידות (להלן: "הסכם הרכישה"; "ההסכם"; "העסקה"), קרוב לוודאי שלא היה כל צורך בניהול ההליך דנן.

העתק הסכם הרכישה מיום 4.2.2008, המדבר בעד עצמו, מצ"ב כנספח "1".

העתק שטר העברת המניות מיום 4.2.2008, מצ"ב כנספח "2".

דא עקא, שככל הנראה מתוך ניסיון של הנאמן ליצור "יש מאין" זכויות ונכסים לקופת ההסדר של אינוונטק, בוחר הנאמן להערים קשיים, תוך הטלת דופי במהימנות הסכם הרכישה בין אינוונטק ללפידות, תוך העלאת טענות מטענות שונות הנעדרות כל בסיס ויסוד ולרבות נקיטת הליכי סרק בבית-המשפט של פירוק, והכל מתוך מטרה אחת בלבד – להכשיל את העברת התמורה המגיעה מנילסן ללפידות ו"לנכס" לקופת ההסדר של אינוונטק כספים אשר אינם מגיעים לה כלל ועיקר. לכך כמובן שאין להסכים ואין ליתן יד.

וידגש כבר עתה: דבר בעלותה של לפידות במניות אקסלייט אינו בגדר "טענה בעלמא" הנזרקת לחלל האוויר כלאחר יד, אלא המדובר בעובדה המעוגנת היטב בראיות רבות ומוצקות בכתב, לרבות הסכמים, שטר העברת מניות, דיווחים תקופתיים, תשקיפים, עדויות של הגורמים הרלוונטיים, ועוד שלל נסיבות וראיות נוספות המלמדות, באופן שלא יכול להיות חולק לו, כי לפידות הינה בעלת המניות בחברת אקסלייט מדיה, הא ותו לא.

2. הליך זה בבסיסו פשוט מאין כמותו. חברת Exelate Media (אקסלייט מדיה) הינה חברת סטארט-אפ, אשר בזמנים הרלוונטיים להליך דנן הייתה בראשית דרכה, ואשר לימים התברר כי ההחזקה במניותיה (שבעבר שויין היה שולי) הקנתה סכומים נכבדים לבעליהן, מכוח עסקת מיזוג במסגרתה נרכשה החברה.

3. עד לשנת 2008, החזיקה הטוענת 2, אינוונטק (אשר הייתה אז בשליטת לפידות – שהחזיקה ב- 88% ממניות אינוונטק) במספר מניות של אותה חברת הזנק צעירה בשם אקסלייט מדיה, כשם שאינוונטק החזיקה בעוד מניות של חברות סטארט-אפ שונות, כחלק מתמהיל ההשקעות שלה, בנדליין ובחברות שונות.

4. בשלהי שנת 2006, התקבלה באינוונטק החלטה אסטרטגית, ולפיה אינוונטק תשנה את ייעודה מתחום ההשקעה בחברות הזנק והון סיכון, ותעביר את מרכז כובד פעילותה לתחומים אחרים. כחלק בלתי נפרד ממדיניות זו, מכרה אינוונטק את אחזקותיה בכל חברות ההזנק שהוחזקו על ידה לגורמים שונים, ובכלל זה מכרה בשנת 2008 ללפידות את אחזקותיה במניות חברת אקסלייט מדיה.

העתק הדיווחים המיידים בדבר החלטות דירקטוריון אינוונטק בדבר נקיטת המדיניות האמורה מיום 28.8.2006 ומיום 30.11.2006, מצ"ב כנספח "3".

5. מכירת מניות אקסלייט מדיה לפידות נעשתה תמורת סך של \$ 7,500 (העתק הסכם הרכישה, צורף כנספח "1" לעיל), וזאת בנוסף לרכישת אחזקות נוספות של אינוונטק בחברות הון-סיכון במהלך אותה תקופה הן על-ידי לפידות והן על-ידי חברות אחרות.

היינו, מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק לפידות בראשית שנת 2008, היוותה חלק אינטגרלי ובלתי נפרד ממדיניות עקבית בה נקטה חברת אינוונטק ומשרשרת מכירות של אחזקותיה בחברות בתחום ההון-סיכון.

6. לעניין זה, יובהר כבר עתה, כי באותה העת, הסכום של \$7,500 שיקף נאמנה את ערך מניות אקסלייט מדיה בזמן רכישתן ואף יותר מכך (כפי שיובהר להלן, מר אבי פרי, מפקד ממר"ם לשעבר שעסק ברכישת חברות הזנק, אשר המניות הוצעו לו תמורת הסך האמור, לא רצה לרכוש אותן, שכן לשיטתו הסך האמור, קרי \$7,500 היה אף גבוה משוויו, ומשכך לפידות רכשה את המניות הללו – העתק תצהירו של מר אבי פרי, מצ"ב כנספח "4"). שכן, באותה תקופה, אקסלייט מדיה הייתה חברת סטארט-אפ צעירה בראשית דרכה, ללא פעילות ממשית, ואשר לא היה ניתן להבטיח שגורלה לא יהיה דומה לחברות סטארט-אפ רבות, שמתחילות את פעילותן בקול תרועה רמה ומסיימות את פתיל חייהן בקול ענות חלושה.

7. זאת ועוד, כפי שיתואר להלן, הסכם הרכישה בין אינוונטק לפידות אושר ונחתם על-ידי כל האורגנים ואו הגורמים המוסמכים לכך ללא כל רבב וכמתחייב.

עסקת המכר האמורה במסגרתה מכרה אינוונטק לפידות את אחזקותיה באקסלייט מדיה מגובה כאמור בהסכם מכר ובשטר העברת מניות (נספחים "1" ו-"2" לעיל) וממילא שגם הדירקטורים של אינוונטק אשר כיהנו בעבר, מאשרים גם כיום, כי העסקה אושרה בדירקטוריון, וכי היא בוצעה בשנת 2008 כחלק מהאסטרטגיה של אינוונטק לפעול למכירת כל השקעותיה בתחום ההון סיכון ובחינת ביצוע השקעות בתחומים שונים.

כנספח "5" מצ"ב תצהירים של דירקטורים אשר כיהנו בדירקטוריון אינוונטק (ודוק- מלוא המסמכים של חברת אינוונטק אמורים להימצא בידי הטוענים 3 או 4).

8. הנה כי כן – בשנת 2008, וכחלק מהליך מכירת חברות ההזנק שבהן השקיעה אינוונטק, נמכרו גם המניות שהחזיקה אינוונטק בחברת אקסלייט מדיה, שהייתה בראשית דרכה, לחברת לפידות בעלת השליטה באינוונטק. המכר היה תמורת סכום נזיח, שהיה אף גבוה ממה שהיה מוכן צד ג' לשלם בגינן.

9. העסקה הזניחה הזו בסך של \$7,500 לא דווחה לבורסה, שכן לא הייתה כל חובה שבדין לדווח עליה, וכעולה מנספח "6" להודעת פרטים זו, מאשרת עו"ד שרון מאי, אשר נמנתה על היועצים המשפטיים של אינוונטק בתצהירה, כי בנוסף לאישור הדירקטוריון, לא היה צורך בדיווח נוסף על העסקה.

10. זאת ועוד; מאחר והמניות של אקסלייט מדיה הוחזקו בידי הנאמן על המניות, עו"ד אסף טייבר (כאשר רק לאחרונה, בחודש מרץ 2015, העביר הנאמן את המניות לאקסלייט האמריקאית כחלק מעסקת המיזוג בין החברות- העתק הדיווח בדבר העברת המניות, מצ"ב כנספח "7"), הרי שלא נרשמה העברת המניות ברשם החברות, לא ביחס לאינוונטק ולא ביחס לפידות.

הדברים באים לידי ביטוי באופן ברור, שלא יכול להיות חולק לו, מעיון בתדפיסי רשם החברות של אקסלייט מדיה מיום 23.9.2008 ומיום 4.3.2012 (העתק התדפיסים, מצ"ב כנספח "8"), מהם ניתן להיווכח כי המניות הוחזקו בידי הנאמן, וכי אין כל אזכור ביחס לאינוונטק או לפידות.

היינו, ממילא שהנאמן אינו רשאי להיבנות מהטענה כי לפידות לא נרשמה ברשם החברות כבעלת מניות אקסלייט מדיה, שעה שגם אינוונטק עצמה לא הייתה רשומה ככזו מעולם.

11. זאת ועוד. כיום מתחוור, כי הנאמן מבקש להסתמך על רשימת בעלי מניות לא מעודכנת של אקסלייט מדיה המצויה בידי נילסן (בה מופיעה אינוונטק כבעלת המניות במקום לפידות), תוך ש"לפירצה" זו מנסה כיום הנאמן להשתחל ולהסיק, כי העסקה נשוא ההליך לא באה לאוויר העולם; בשל כך מנסה אותו נאמן לטעון, כי הכספים מגיעים לו.

בכל הכבוד, המדובר בטיעון מקומם. כפי שהובהר להלן, המדובר בעסקה אשר בוצעה כדת וכדין- המניות הועברו לידי לפידות בשנת 2008 ובכך תם ונשלם הנושא.

יתרה מכך- קיים כשל מהותי העולה כדי אי גילוי מצד הנאמן, כי כאשר אינוונטק נמכרה בשנת 2009 על-ידי לפידות לידי צד ג' הרי שנמכרה היא כשלד בורסאי ריק (למעט יתרות מזומנים). היינו, ללא נכסים וללא חובות.

מעת שכך אותו נאמן שניצב כיום בשם אינוונטק, וטוען כי המניות הללו שייכות לאינוונטק נוהג בחוסר בתום לב- שהרי כיצד ניתן לטעון, כי לחברה יש נכסים בדמות מניות אקסלייט מדיה, כאשר חברת אינוונטק נמכרה בשנת 2009 כשלד ריק ללא נכסים!! והרי אותו נאמן אשר ניצב כיום בשם אינוונטק איננו יכול להתיימר לטעון לנכסים שמעולם לא היו בידי רוכשי אינוונטק.

ונבהיר- כשנה וחצי לאחר רכישת מניות אקסלייט מדיה על-ידי לפידות, נחתם ביום 23.6.2009 מזכר הבנות מחייב בין Central European Estates N.V (להלן: "CEE") לבין לפידות ואינוונטק (להלן: "מזכר ההבנות המחייב"), במסגרתו מכרה לפידות ל- CEE את אחזקותיה באינוונטק, תוך שנקבע בהסכם כי חברת אינוונטק תימכר כשלד בורסאי, בעל נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות בלבד המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ש"ח לפחות, לאמור:

1.6" מוסכם על הצדדים כי החברה תימכר כאשר במועד ההשלמה הראשון וכתנאי למכירה, יישארו בה נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות (כהגדרת המונח "נקיות" להלן) בלבד, המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית (בהוראת החברה וללא צורך באישור צד אחר כלשהו לרבות הבנק), בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ש"ח לפחות למועד חתימת מזכר הבנות זה... בשווים כפי שיהיו במועד ההשלמה הראשון כמפורט להלן ("הנכסים השוטפים").

וכן בהמשך לסעיף 1.6 למזכר ההבנות, נקבע כי לפידות מתחייבת כי לאחר מכירת מניות דסל ומניות ורוסקיפ – לא יותרו נכסים בחברה, לאמור:

"לפידות מתחייבת כי במועד ההשלמה הראשון, לאחר מכירת מלוא מניות דסל ולאחר מכירת מניות ורוסקיפ כאמור, לא יותרו נכסים בחברה מעבר לסכום הנכסים השוטפים כהגדרת המונח להלן".

העתק מזכר ההבנות המחייב מיום 23.6.2009, מצ"ב כנספח "9".

12. משמעות הדבר, הינה אם כן, כי בעת שלפידות מכרה את אחזקותיה באינוונטק ל- CEE – הרי

שאינוונטק נמכרה כשלד בורסאי ריק ללא נכסים כלשהם (למעט יתרות מזומנים נקיות בלבד),

ובכלל זה ללא מניות חברת אקסלייט מדיה. לפיכך, מעת ש- CEE רכשה את אינוונטק כשלד

בורסאי ריק, לא יכולה לקום כל זכות במניות אקסלייט מדיה למי שבא בנעלי אינוונטק לאחר

מכירתה כשלד בורסאי ריק, הא ותו לא.

ברי, כי מלבד העובדה שמניותיה של אקסלייט מדיה נמכרו זה מכבר לפידות (וממילא שכפועל יוצא

מכך נותקה כל זיקה אפשרית בין אינוונטק למניות אקסלייט מדיה), הרי שמכירתה של אינוונטק

כשלד בורסאי ריק ל- CEE סותמת את הגולל באופן הדוק והרמטי על טענות מצד הנאמן או

אינוונטק או אחרים לבעלות כלשהי של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה, שכן, מעת שנמכרה היא

כשלד בורסאי ריק מנכסים לא יכולה להישמע כל טענה כי לאינוונטק זכות בנכסים כלשהם, לא כל

שכן, במניותיה של אקסלייט מדיה.

וביתר פירוט - אם חברת CEE שרכשה בשנת 2009 את אינוונטק מידי לפידות, רכשה שלד בורסאי

ריק לחלוטין, רק עם קופת מזומנים, כיצד זה יכול לבוא כעת הנאמן ולטעון, כי באותו שלד בורסאי

יש גם מניות של אקסלייט מדיה?

זהו כמובן טיעון אבסורדי, שכן הוא סותר מסמכים בכתב, הוא סותר הסכמים חתומים והוא סותר

מושכלות ראשוניים לפיהן לא ניתן לתבוע את שלא היה לך במקור.

13. עוד יוער לעניין זה, כי מזכר ההבנות המחייב (נספח "9" לעיל), קבע באופן מפורש וברור, כי לאחר

מכירת מלוא מניות דסל ורוסקיפ – לא יותרו נכסים בחברת אינוונטק. היינו, הנכסים היחידים

שנותרו בחברת אינוונטק באותה העת היו מניות דסל ורוסקיפ בלבד. ברי, כי אילו מניות אקסלייט

מדיה היו אכן בבעלות אינוונטק אותה שעה (ולא היא!), הרי שלא היה נאמר במסגרת מזכר ההבנות

כי אינוונטק נמכרת ללא נכסים (למעט נכסים שוטפים), וכן לא היה נאמר כי לאחר שלפידות תמכור

את מלוא מניות דסל ורוסקיפ, לא יותרו נכסים בחברה.

העובדה הקרדינאלית לפיה אינוונטק נמכרה ל- CEE כשהיא ריקה מנכסים ובכלל זה ריקה ממניות

אקסלייט מדיה, מנתקת מניה וביה כל זיקה של אינוונטק למניות אקסלייט מדיה, ומלמדת כי גם

בפועל, בחיי המעשה ו"בזמן אמת" לא ראו את אינוונטק כמי שבבעלותה נכס מסוג מניות אקסלייט

מדיה, שהרי אלו כבר ממילא נמכרו לפידות.

ודוק: איגרות החוב בגינן הוגשה בקשת הפירוק כנגד אינוונטק, הונפקו על-ידי אינוונטק בחודש מרץ

2010, קרי- לאחר רכישת מניות אינוונטק על-ידי CEE, היינו – למעלה משנתיים לאחר מכירת מניות

אקסלייט מדיה לפידות ולאחר כ- 9 חודשים לאחר מכירת השלד הבורסאי של אינוונטק ל- CEE.

היינו, טוענים 3-4, הנאמן להסדר הנושים של אינוונטק והמנהל המיוחד, דורשים למעשה באופן

בלתי סביר, חסר כל יסוד ולא מקובל בעליל, כי בית-המשפט הנכבד יכיר בכך כי אינוונטק הינה

הבעלים של מניות אקסלייט מדיה, וזאת על-אף העובדה כי עוד בטרם כניסתה להליכי חדלות

פירעון- נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים(!). לכך כמובן שאין ליתן יד.

משכך, בעל תפקיד שמונה לחברה בהליכי חדלות פירעון אינו רשאי לבוא בטענה כי נכס מסוים שייך לחברה, שעה שקיבל את אותה החברה, לאחר עסקה בה נקבע כי החברה נמכרת כשלד בורסאי ריק ללא נכסים. לא נשמע כדבר הזה! ברי, כי בעל תפקיד אינו רשאי ליצור זכויות ונכסים "יש מאין" לחברה בהליכי חדלות פירעון.

14. הדברים עולים בבירור, ובאופן שאינו משתמע לשתי פנים, ממסמכים רבים של אינוונטק עצמה, לרבות מתשקיף הנפקת אג"ח שפרסמה אינוונטק במהלך חודש פברואר 2010, במסגרתם לא צויין ולו פעם אחת (ואף לא במרומז) כי אינוונטק מחזיקה במניות אקסלייט מדיה, ועל כך עוד יבואר להלן. ברי, כי מכלול הצטברותן של אינדיקציות ונסיבות אלו, מלמדות אף כשלעצמן, ואינן מותירות כל מקום לספק, כי המניות שבמחלוקת לא היו יותר בבעלות אינוונטק מאז שנמכרו הן ללפידות במהלך חודש פברואר 2008.

15. זאת ועוד. כחלק מהליך חדלות הפירעון (אליו נכנסה אינוונטק בשל אג"ח שלא פרעה למשקיעיה), מונה הטוען 3, עו"ד פיגל, לשמש כנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינוונטק לצורך מכירת השלד הבורסאי שלה לצד ג' כשהוא נקי מכל חוב וזכות (המדובר במכירת השלד הבורסאי פעם שנייה, לאחר שבפעם הקודמת נמכר השלד ל- CEE) (להלן: "הסדר הנושים").

בסעיף 7.2 להסדר הנושים של אינוונטק, אשר אושר ביום 19.10.2014, נקבע מפורשות כי חלק מ"הפעילות המועברת" שלא נמכרה לרוכש של השלד הבורסאי, המהווה "זכויות", ובכלל זה מניות המוחזקות על-ידי אינוונטק בחברות אחרות "כפי שהיו במועד ההשלמה או בגין תקופה עד מועד ההשלמה" (מועד שחל ביום 13.11.2014), יותרו בקופת ההסדר. היינו, קופת ההסדר זכאית אך ורק לאותן מניות שאינוונטק החזיקה עד למועד הקובע, קרי - 13.11.2014.

העתק הסדר הנושים של אינוונטק, וכן החלטת בית-המשפט המאשרת את הסדר הנושים, מצ"ב כנספח "10".

מעת שאינוונטק לא החזיקה במניות אקסלייט מדיה עד למועד הקובע, קרי - 13.11.2014 (מן הטעם הפשוט כי המניות נמכרו עוד קודם לכן ללפידות וכן מפאת העובדה כי אינוונטק נמכרה בשנת 2009 כשלד בורסאי ריק ל- CEE), הרי שברי כי קופת ההסדר איננה זכאית למניות אקסלייט מדיה.

ממילא גם, שבמסגרת הסדר הנושים, אין כל התייחסות ספציפית לאחזקה כזו או אחרת במניות אקסלייט מדיה ולכך שהן צפויות להוות חלק ממקורות הסדר הנושים.

אלא שאת הטוענים 3 ו- 4, בעלי התפקיד של אינוונטק, כל זה אינו מעניין - הם מוסיפים לעמוד על טענתם המשוללת כל יסוד והיגיון לפיה הבעלות במניות אקסלייט מדיה נתונה לאינוונטק, וזאת חרף העובדה כי קיימים מסמכים בכתב וראיות רבות למכביר השוללות מכל וכל את עמדתם.

16. במהלך שנת 2015, אקסלייט מדיה מוזגה לתוך חברה אמריקאית (Exelate inc), חברה המאוגדת בדלוור (לעיל ולהלן: "אקסלייט"), אשר נרכשה לאחרונה על-ידי המבקשת, חברת נילסן, בדרך של עסקת מיזוג (להלן: "עסקת המיזוג"). כחלק מעסקת המיזוג, התחייבה נילסן לשלם סכומים שונים לבעלי המניות הקודמים של אקסלייט (ובכלל זה לבעלי המניות הקודמים של אקסלייט מדיה), בהתאם לרשימת בעלי המניות שהועברה על-ידי אקסלייט.

17. לצורך כך, ניסתה חברת נילסן, הרוכשת של אקסלייט (והמבקשת בטען הביניים), לאתר את הבעלים השונים של מניות חברת אקסלייט, לצורך תשלום התמורה לידיהם. כחלק מתהליך זה, פנתה נילסן לחברת איסופ שירותי ניהול ונאמנות בע"מ (להלן: "איסופ"), אשר ניהלה בשם נילסן את העברת הכספים וקבלת המסמכים הנדרשים מהמוטבים.
18. ואולם, כאמור לעיל בשל רשימת בעלי מניות לא מעודכנת של חברת אקסלייט מדיה אשר הייתה מצויה בידי נילסן (רשימה בה הופיעה כפי הנראה חברת אינוונטק כבעלת המניות במקום לפידות), ביקשה איסופ מלפידות כתב הוראות בלתי חוזר חתום על-ידי אינוונטק, המאשר את העברת מניות אקסלייט מדיה ללפידות לרבות הזכויות הנובעות מעסקת המיזוג ללפידות (וזאת בנוסף ליתר המסמכים שהמציאה לה לפידות המעידים כי לפידות הינה בעלת מניות אקסלייט מדיה).
19. דא עקא, שהטוען 3, הנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינוונטק, ניצל כמתואר לעיל את ההזדמנות ו"כמוצא שלל רב" ניסה להשתלט על הזכויות לתמורה בגין המניות. וכך, בלהיטותו לקבל את התמורה, מנסה הוא ליצור יש מאין זכויות לקופת ההסדר של אינוונטק תוך שהוא מסרב להכיר בעובדה הפשוטה כי לפידות הינה בעלת המניות של אקסלייט מדיה.
- ונדגיש- אינוונטק לא הייתה רשומה ברשם החברות כבעלת המניות באקסלייט מדיה. כל שנעשה כאן הוא שהנאמן מנסה "לרכב" על רישום לא נכון שהיה בידי אקסלייט מדיה עצמה. הא ותו לא!
20. על טיב טענות הנאמן, ועל דרך ההתנהלות הלא מקובלת בה הוא בחר לילך עמדתו לעיל ונעמוד גם להלן, ואולם רק על מנת להבין עד כמה הנאמן "להוט" לשים את ידו על הכספים (שכאמור אינם מגיעים לו) נציין, כי לאחר שהוגש טען הביניים, והגם שההליך דכאן כבר היה תלוי ועומד, פנה הנאמן לבית משפט של פירוק במסגרת תיק הפר"ק 14-02-46394 בעניינה של חברת אינוונטק (בקשה מספר 34) (להלן: "הבקשה למתן הוראות"), ועתר לכך, כי הסכום הכספי המצוי במחלוקת יופקד בידיו, וזאת חרף העובדה כי רק יום קודם לכן הוגש טען הביניים שבכותרת באותו העניין ממש. בדרך זו, ניסה הנאמן "לעקוף" את הליך טען הביניים שבנדון על מנת להעבירו לערכאה שאותה הוא כפי הנראה סבר שתהיה לו נוחה יותר. אלא שבית-המשפט של פירוק, דחה ביום 8.10.2015 את הבקשה למתן הוראות וקבע כי הדרך הנכונה לילך בה, הינה בירור על דרך של טען הביניים.
- העתק הבקשה למתן הוראות, מצ"ב כנספח "11".
- העתק בקשת לפידות לעכב את המשך ניהול ההליך בבקשה למתן הוראות עקב קיומו של הליך תלוי ועומד זה, מצ"ב כנספח "12".
- העתק החלטת בית-המשפט מיום 8.10.2015, מצ"ב כנספח "13".
21. כך או כך ניסיון הסרק של הנאמן לטעון לבעלות אינוונטק במניות אקסלייט מדיה, דינו להידחות מכל וכל:
- ראשית, יש בנמצא הסכם חתום בכתב בין לפידות לאינוונטק מיום 4.2.2008, בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות, לרבות שטר העברת מניות חתום בדבר העברת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות;
- שנית, יש בנמצא עדויות ברורות וחד משמעיות של דירקטורים, לרבות מן הציבור, אשר כיהנו באותה עת בתפקידם באינוונטק, אשר מעידים בבירור על רכישת מניות אקסלייט מדיה על-ידי לפידות וכי העסקה אושרה במוסדות החברה (ראו התצהירים- כנספח "5" לעיל);

שלישית, יש בנמצא דיווחים והחלטות דירקטוריון של חברת אינוונטק בדבר ההחלטה לנקוט במדיניות של מכירת השקעותיה בתחום ההון סיכון, המלמדים כי כחלק אינטגרלי ממדיניות זו מכרה אינוונטק את מניותיה באקסלייט מדיה (שהייתה חברת סטארט-אפ בראשית דרכה) ללפידות, כשם שמכרה היא את יתר אחזקותיה בחברות ההון-סיכון.

רביעית, יש בנמצא מסמכים ודו"חות פומביים שפירסמה אינוונטק עצמה, המעידים כי גם אינוונטק "בזמן אמת" לא סברה כי היא מחזיקה במניות אקסלייט מדיה. כך למשל, בדו"ח התקופתי של חברת אינוונטק לשנת 2008 (העתק העמודים הרלוונטיים מתוך הדו"ח, מצ"ב **כנספת "14"**), צויין ברחל בתך הקטנה בסעיף 2.2 (בעמ' 12), תחת הכותרת "**השקעות בחברות מטרה ומכירתן**", כי:

"לאחר החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת השקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון גם לתחומים אחרים, מיום 30 בספטמבר, 2006, פעלה החברה לממש את השקעותיה בתחום זה. נכון ליום 31 בדצמבר 2008 אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל".

היינו, גם בדו"ח לשנת 2008 של חברת אינוונטק, לא אוזכר ולו במרומז, דבר קיומה של אחזקה במניות אקסלייט מדיה, שהרי ממילא מניות אלו נמכרו זה מכבר ללפידות במהלך חודש פברואר 2008. אדרבא, כל שנאמר בדו"ח הוא כי **נכון ליום 31 בדצמבר 2008 אין לחברת אינוונטק השקעות בחברות הון סיכון (למעט בחברת דסל), ובוודאי שגם לא בחברת אקסלייט מדיה – ללמדך, כי המכר הושלם והמניות הועברו ללפידות.**

משמע – גם אינוונטק עצמה לא סברה "בזמן אמת" כי היא הבעלים של מניות אקסלייט מדיה, כך שכל ניסיון לטעון כיום אחרת על-ידי הנאמן הינו ניסיון עקר להפוך את הקערה על פיה ולייחס לקופת ההסדר כספים להם היא אינה זכאית.

חמישית, משעה שאינוונטק נמכרה בחודש יוני 2009 על-ידי לפידות ל- CEE כשלד בורסאי ריק ללא נכסים כלשהם (למעט יתרות מזומנים נקיות בלבד), הרי שבנסיבות אלו נשמטת הקרקע תחת טענת הנאמן כי הבעלות במניות הינה כביכול של אינוונטק. שכן, מעת ש- CEE רכשה את חברת אינוונטק ללא נכסים (ובוודאי שללא מניות אקסלייט מדיה), **לא יכולה לקום כל זכות במניות אקסלייט מדיה למי שבא בנעלי אינוונטק לאחר מכירתה כשלד בורסאי ריק, הא ותו לא.**

לא יעלה על הדעת כי הטוענים 3 ו-4, יטענו כיום כי בבעלות אינוונטק זכויות ונכסים מסוג מניות אקסלייט מדיה, שעה שעוד בטרם כניסתה להליכי חדלות פירעון נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים. ללמדך, על רצינות טענותיהם של הטוענים 3 ו-4.

שישית, אין בידי הנאמן או טוענים אחרים להראות (וממילא שלא עלה בידיו להראות כן במסגרת הבקשה למתן הוראות ובמסגרת ההתכתבויות עם ב"כ לפידות), ולו באמצעות בדל ראיה, כי אינוונטק הינה הבעלים של מניות אקסלייט מדיה;

22. **שביעית,** מניות אקסלייט מדיה אינן רשומות על-שם אינוונטק ברשם החברות (ומעולם גם לא נרשמו על שמה), כך שממילא טענות הנאמן בדבר אי-רישום המניות על-שם לפידות ונפקות האמור-נטולות כל בסיס, ואף יש בהן משום הטעיית בית-המשפט הנכבד.

בדומה, טענות לפגמים בקשר עם חובות הדיווח של העסקה (הזניחה) לרכישת מניות אקסלייט מדיה על-ידי לפידות הינן שגויות מיסודן, וכך גם ביחס לטענות בדבר פגמים בדבר אופן אישור העסקה על-

ידי מוסדות החברה. יובהר, למען הזהירות, כי אף אם היה יסוד לטענות אלה (המוכחות מכל וכל), הרי שממילא לא היה בכך כדי לאיין את עסקת הרכישה של מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק לפידות, ובוודאי שאף לא ליצור יש-מאין נכס לאינוונטק בדמות מניות אקסלייט מדיה, בפרט לאחר שזו נמכרה כשלד בורסאי ריק.

שמינית, ממילא שהלכה פסוקה היא כי הרישום ברשם החברות או במרשם בעלי המניות הינו **דקלרטיבי בלבד ולא קונסטיטוטיבי**, היינו, הרישום כשלעצמו אינו יוצר זכויות ואינו פוגם במערכת היחסים שבין המעביר-לנעבר. בשל כך, תוקפן של פעולות הנוגעות לעניינים מעין אלו, אינו תלוי או מותנה ברישומן במרשמים הללו, ואין בהעדר הרישום כדי להפקיע את הבעלות במניות.

23. להלן נעמוד בהרחבה על מלוא העובדות והטעמים באופן שיניח את דעתו של בית-המשפט הנכבד, כי הבעלים של המניות שבמחלוקת היא לפידות, וכי היא הזכאית לקבלת הכספים נשוא טען הביניים תוך הצגת מלוא העובדות.

ב. רקע עובדתי:

1.1. הצדדים:

24. המבקשת בטען הביניים, Nilsen International Holdings, Inc (להלן: **"נילסן"**; **"המבקשת"**), הינה חברה אמריקנית, אשר כאמור בשמה הינה חברת אחזקות. המבקשת רכשה את מניות חברת Exelate inc (אקסלייט), חברה המאוגדת בדלוור, בדרך של עסקת מיזוג. עוד קודם לכן, נערך מיזוג בין חברת אקסלייט לחברת אקסלייט מדיה בע"מ (אקסלייט מדיה) הישראלית, אשר מניותיה הינן למעשה סלע המחלוקת נשוא טען ביניים זה.

25. הטוענת 1, לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (לפידות), הינה חברה ציבורית, אשר נוסדה בשנת 1959 כחברה ממשלתית; הופרטה בשנות ה-90 והשליטה בה נרכשה בשנת 2000 על-ידי מר לוקסנבורג, יו"ר הדירקטוריון הנוכחי ובעל השליטה בה. בעבר, החזיקה לפידות ב-88% ממניותיה של הטוענת 2, אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (אשר לימים שינתה את שמה לאינוונטק סנטראל מלונות בע"מ, וכיום שמה הנוכחי הוא אור סיטי החזקות בע"מ), והייתה חברת האם שלה. מלבד האמור, העניקה לפידות לאינוונטק שירותי ניהול, ייעוץ ומטה (העתק ההסכם למתן שירותים בין לפידות לאינוונטק מיום 10.5.2005, מצ"ב **כנספח "15"**).

26. טוענת 2, אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ (אשר כיום כאמור שמה הוא אור סיטי החזקות בע"מ) (אינוונטק), היא חברה שפעילותה התמקדה בעבר באחזקה והשקעה בחברות בתחום ההון-סיכון (ובכלל כך בחברות היי-טק וסטארט-אפ) ולאחר מכן בתחום הנדל"ן. במסגרת אחזקותיה בתחום ההון-סיכון, החזיקה בעבר אינוונטק במניותיה של חברת אקסלייט מדיה, נשוא הליך טען הביניים שבנדון. אלא שכפי שיובא להלן, בחודש פברואר 2008 רכשה לפידות מאינוונטק את מניות אקסלייט מדיה, באופן השולל כל טענה כיום לזכות במניות מצד אינוונטק ו/או מצד בעלי התפקיד אשר מונו לה.

27. הטוענים 3 ו-4, הינם בעלי התפקיד שמונו במסגרת פר"ק 14-02-46394 בעניינה של חברת אינוונטק (להלן: **"הליך הפירוק"**), בגלגוליה **לאחר מכירתה ל-CEE**. המדובר בהליך פירוק אשר ננקט על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהנפיקה אינוונטק, בגין אי-עמידתה בתנאי האג"ח והפרת

התחייבויותיה הכספיות למחזיקי האג"ח. במסגרת זו, מונה עו"ד עדי פיגל, למפרק הזמני של חברת אינוונטק, ומאוחר יותר, מונה גם לנאמן לביצוע הסדר הנושים שנערך לאינוונטק (להלן: "הנאמן"; "הטוען 3"), כאשר הטוען 4, עו"ד רם זיאן, מונה לשמש כמנהל המיוחד של אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ (להלן ביחד: "בעלי התפקיד"; "הטוענים 3 ו-4").

2.ב. העובדות והאירועים הצריכים לעניין:

2.א. מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות כחלק מהחלטת המדיניות של אינוונטק

למכירת כל אחזקותיה בתחום ההון-סיכון:

28. כבר בפתח הדברים, יודגש כי מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות במהלך חודש פברואר 2008, הינה ביטוי מובהק וחלק בלתי נפרד ממדיניות ברורה ורבת שנים של אינוונטק למכירת כל אחזקותיה בחברות ההון-סיכון שברשותה (חברות היי-טק וסטארט-אפ). ויובהר במה דברים אמורים;

29. בשלהי שנת 2006, התקבלה החלטה אסטרטגית בהנהלת אינוונטק בדבר נקיטת מדיניות של מכירת השקעותיה בחברות בתחום ההון-סיכון, לטובת בחינת אפשרויות השקעה בתחומים מגוונים לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל (בתחילה - על דרך של מכרז, ולאחר מכן - שלא על דרך מכרז). כפי שיתואר להלן, המדובר במדיניות עקבית אשר ליוותה את אינוונטק מאז משנת 2006 ועד למכירתה של אינוונטק עצמה ל- CEE, במהלך שנת 2009.

לעניין זה, ראה למשל את הדיווח המידי מיום 28.8.2006, במסגרתו נאמר כי:

"בישיבת הדירקטוריון מתאריך 28/8/2006 התקבלו החלטות שאינן דורשות אישור האסיפה הכללית במועד קבלתן כדלקמן: הוחלט לפעול למכירת כל ההשקעות בתחום ההון סיכון בדרך של מכרז. החברה בוחנת ביצוע השקעות בתחומים מגוונים, לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל".

העתק הדיווחים המיידים בדבר החלטות דירקטוריון אינוונטק בדבר נקיטת המדיניות האמורה מיום 28.8.2006 ומיום 30.11.2006, צורף כנספח "3" לעיל.

30. כך גם, באה לידי ביטוי ההחלטה על המדיניות האמורה בדוחותיה הכספיים של אינוונטק. כך למשל, בדו"חות הכספיים ליום 30.9.2006, תחת הכותרת "עיקרי המדיניות החשבונאית", צוין כי (עמ' 9):

"בעקבות החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת כל ההשקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון לתחומים אחרים, החלה החברה לבחון אפשרויות להשקעות נדל"ן בחו"ל".

31. כבר בסמוך למועד קבלת ההחלטה על המדיניות החדשה, יצאה מדיניות זו מן הכוח אל הפועל, כך שביום 31.12.2006 נחתם הסכם בין אינוונטק לחברת גיי.פי.אס טק ונצ'רס בע"מ (להלן: "חברת גיי.פי.אס"), במסגרתו מכרה אינוונטק לחברת גיי.פי.אס את מלוא המניות המוחזקות על-ידה הן בחברת אלס תעשיות אלקטרולומינסצנטיות בע"מ והן בחברת פון-אור בע"מ (המדובר בחברות היי-טק).

העתק ההסכם מיום 31.12.2006 ושטרי העברת המניות, מצ"ב **כנספח "16"**.

32. כך גם, וכעולה מהדיווח התקופתי של אינוונטק לשנת 2007, נזכרות עסקאות שונות ונוספות שנעשו כחלק מאותה החלטה למכור את ההשקעות בתחום ההון סיכון.

העתק העמודים הרלוונטיים מתוך הדו"ח התקופתי לשנת 2007, מצ"ב **כנספח "17"**.

33. הנה-כי-כן, המדובר בהחלטה ברורה שהתקבלה בהנהלת אינוונטק בדבר מכירת השקעותיה בתחום ההון סיכון - החלטה אשר יושמה הלכה למעשה למן המועד בו התקבלה.

34. **ביום 4.2.2008 נערך הסכם בין לפידות לבין אינוונטק, במסגרתו מכרה אינוונטק 160,914 מניות רגילות של אקסלייט מדיה ללפידות**, אשר היוו את כל החזקותיה של אינוונטק באקסלייט מדיה, בתמורה לסך של \$ 7,500 וזאת כנגד קיזוז של חובות אינוונטק בספרי לפידות. במסגרת הסכם זה, נכתב ברחל בתך הקטנה, בסעיף 4, כי הזכויות בגין המניות יהיו שייכות ללפידות אף לפני רישום העברת הבעלות במניות, לאמור:

"4. מוסכם במפורש כי כל הזכויות בגין המניות החל מיום חתימת הסכם זה

(לרבות זיבידנד, מניות הטבה וכד') יהיו שייכות ללפידות אף לפני רישום

העברת הבעלות במניות ובספרי הנאמן ו/או אקסלייט."

העתק הסכם הרכישה החתום מיום 4.2.2008, צורף כנספח "1" לעיל.

ודוק היטב: כפי שהובא לעיל, מכירת המניות של חברת אקסלייט מדיה-חברה אשר הייתה באותה עת חברת סטארט-אפ בראשית דרכה ללא פעילות ממשית - מאינוונטק ללפידות, **נעשתה על רקע המדיניות של חברת אינוונטק למכירת כל השקעותיה בתחום ההון-סיכון (היינו, מכירת חברות היי-טק וסטארט-אפ), וכחלק אינטגרלי ובלתי נפרד ממנה.**

למען הסדר הטוב יצוין, כי אמנם מספר המניות שרכשה לפידות על-פי ההסכם הינו 160,914, אולם בעקבות פיצול שבוצע במועד מאוחר יותר במניות אקסלייט ("Split" של 3:1), הרי שכיום לפידות זכאית ל- 482,742 ממניות אקסלייט.

35. זאת ועוד. ביום החתימה על הסכם הרכישה, נחתם גם שטר העברת מניות בדבר העברתן של 160,914 מניות אקסלייט מדיה בע"מ מאינוונטק ללפידות, כאשר אף שם צוין כי המניות ו/או כל זכויות בהן, בהתאם לאמור בהסכם, יועברו במלואן ללפידות, ובלשון השטר:

"I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv, Israel ("**Transferor**"), hereby transfer the beneficiary right to receive 160,914 ordinary shares and/or any other shares or rights we have (collectively, the "**shares**") in Exlate Media Ltd. An Israeli company R.n 513825794, unto Lapidoth Israel Oil Prospectors Corporation Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv, Israel ("**Transferee**"), the same to be held by transferee, its administrators, executer and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the sheers on the date of share transfer deed."

העתק שטר העברת המניות מיום 4.2.2008 צורף כנספח "2" לעיל.

36. יצוין, כי ההתקשרות בעסקת מכירת המניות של אקסלייט מדיה ללפידות, הובאה גם לאישורו של דירקטוריון אינוונטק; לאחר שהסכם זה הובא בפניהם (וביודעם - כי לפידות הינה בעלת השליטה

בחברת אינוונטק, וכי מר יעקב לוקסנבורג, אשר שימש באותה עת כמנכ"ל אינוונטק, הינו בעל השליטה בלפידות ושימש גם כמנכ"ל לפידות, אישרו הם את ההסכם למכירת המניות.

הנאמן, מטעמיו שלו מבקש למצוא פגם כלשהו בכך, כי על ההסכם משנת 2008 (נספח "1" לעיל) חתם מר לוקסנבורג אשר שימש כמנכ"ל בשתי החברות, ואולם אין ולא היה בדברים כל פגם. לפידות הייתה בעלת השליטה באינוונטק; המדובר היה בעסקה שולית וזניחה, והיא ממילא הובאה גם לאישור הדירקטוריון של אינוונטק (ודוק- על ההסכם חתם גם מזכיר החברות עו"ד אמיר תירוש-היינו מר לוקסנבורג לא חתם לבד על ההסכם).

בעניין זה יוער עוד, כי בשים לב לחלוף הזמן הרב ממועד ביצוע העסקה ועד היום (כ- 8 שנים!), הרי שלא עלה בידי לפידות לאתר את פרוטוקול ישיבת הדירקטוריון במסגרתו התקבלה ההחלטה לאשר את עסקת המכר. הדברים נאמרים ביתר-שאת, שעה שמדובר במסמכי חברה של אינוונטק, אשר נמכרה זה מכבר לצדדים שלישיים ואשר עברה ידיים רבות, למן מכירתה כשלד בורסאי ל- CEE בשנת 2009, למכירתה כשלד בורסאי פעם נוספת לקבוצת משקיעים בראשות מר אורי אקרמן בשנת 2014 כחלק מהסדר הנושים, וכלה במכירת השליטה במניות אינוונטק בשנת 2015 לתאגיד (בייסוד) בשליטתה המלאה של הגב' ענבל אור (חברת מגדלאור בע"מ).

העתק מזכר ההבנות המחייב בדבר מכירת אינוונטק כשלד בורסאי ל- CEE, צורף כנספח "9" לעיל.

העתק הסדר הנושים (וראה שם בסעיף 1 לעניין המכירה למר אקרמן), צורף כנספח "10" לעיל.

העתק הדיווחים מיום 4.1.2015 ומיום 25.2.2015, בדבר מכירת מניות אינוונטק לחברה שבשליטת הגב' ענבל אור, מצ"ב כנספח "18".

בשים לב לאמור, הרי שהשליטה במסמכי חברת אינוונטק לרבות פרוטוקולים ו/או החלטות דירקטוריון שלה, אינה בידי לפידות, כי אם בידי צדדים שלישיים להם נמכרה אינוונטק זה מכבר- כפי הנראה, מסמכים אלה מוחזקים ואמורים להיות מוחזקים בידי בעלי התפקיד שמונו לאינוונטק, הטוען 3 והטוען 4, בהליך זה.

37. כך או כך, יובהר ויודגש, כי ממילא מספר גורמים אשר כיהנו באותה התקופה כחברי דירקטוריון אינוונטק - זוכרים כי העסקה נדונה ואושרה כמתחייב בדירקטוריון החברה כחלק מהאסטרטגיה לפעול למכירת כל השקעותיה בתחום ההון-סיכון, ואף מסרו תצהיר על כך.

העתק ארבעת התצהירים של הדירקטורים אשר כיהנו באותה העת באינוונטק, צורף כנספח "5" לעיל.

38. ודוק: גם לאחר מכירת המניות של אקסלייט מדיה ללפידות, אינוונטק המשיכה ביישום המדיניות למכירת כל השקעותיה בתחום ההון-סיכון. במסגרת זו, וכפי שיתואר להלן, מכרה אינוונטק ללפידות אף את אחזקותיה בחברות נוספות בתחום ההון-סיכון, בדומה למכירת מניות אקסלייט מדיה, ללמדך - כי מכירת מניות אקסלייט לא היוותה מאורע "חריג", אלא חלק בלתי נפרד משרשרת של מכירת אחזקותיה של אינוונטק בתחום ההון סיכון הן ללפידות, חברת האם, והן לחברות אחרות (ר' לעניין זה את תצהירו של אבי פרי אשר מתאר את רכישת המניות - נספח "4" לעיל).

39. כך, בחודש דצמבר 2008 מכרה אינוונטק את מלוא אחזקותיה הן במניות חברת אומת והן במניות חברת דסל ללפידות (העסקה הושלמה ואושרה בשנת 2009).

העתק ההסכמים למכירתן של אומת ודסל מיום 29.12.2008, מצ"ב כנספח "19".

40. הנה-כי-כן, מן האמור לעיל ניתן להיווכח בנקל, כי חברת אינוונטק פעלה באופן עקבי וקונסיסטנטי למכירת אחזקותיה בתחום ההון-סיכון כחלק מהמדיניות בה נקטה, וכי דבר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות נעשתה כחלק ממהלך העסקים התקין והרגיל, בדיוק כשם שאינוונטק מכרה את יתר אחזקותיה בחברות נוספות בתחום ההון-סיכון ללפידות (באומת ודסל) ולחברות אחרות (בחברת אלם, פון-אור ועוד).

משמע – מכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות היוותה חלק בלתי-נפרד משרשרת מכירות עקבית של אחזקות חברת אינוונטק בחברות בתחום ההון-סיכון, במהלך העסקים הרגיל, הן ללפידות והן לחברות אחרות אשר רכשו את אחזקותיה. מכירת מניות אקסלייט מדיה אינה בגדר מאורע יוצא דופן או חריג, כי אם חלק אינטגרלי ממדיניות שיטתית וקוהרנטית בה נקטה אינוונטק, ועל רקע כך יש להבין את הדברים, הא ותו לא.

41. ודוק היטב: דבר העדר קיומן של אחזקות של חברת אינוונטק עקב מכירתן, בא לידי ביטוי היטב בדו"ח התקופתי של חברת אינוונטק לשנת 2008 (דו"ח שנערך נכון ליום 31.12.2008, העתק- צורף כנספח "14" לעיל), במסגרתו נאמר באופן ברור שאינו משתמע לשתי פנים כי מרבית נכסי החברה הינם נכסים נזילים וכי נכון ליום 31.12.2008 אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל.

כך, במסגרת סעיף 1.2 לדו"ח התקופתי (עמ' 5), נאמר כי:

"בעקבות החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת השקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון גם לתחומים אחרים, החלה החברה לבחון אפשרויות להשקעות שונות, לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל..."

נכון להיום מרבית נכסי החברה הינם נכסים נזילים שהחברה פועלת לשמור על ערכם הראלי ובמקביל פועלת לאתר הזדמנויות השקעה חדשות.

וכך, במסגרת סעיף 2.2 לדו"ח התקופתי (עמ' 12), תחת הכותרת "השקעות בחברות מטרה ומכירתן" מצוין ברחל בתך הקטנה, כי אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל, לאמור:

"לאחר החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת השקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון גם לתחומים אחרים, מיום 30 בספטמבר, 2006, פעלה החברה לממש את השקעותיה בתחום זה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2008 אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל [שנמכרה, אך העברתה טרם הושלמה - הח"מ].

42. משמעות הדברים ברורה: אינוונטק בעצמה מצהירה בדו"חותיה הפומביים והרשמיים כי נכון ליום 31.12.2008 אין לה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בחברת דסל, ללמדך- כי גם אינוונטק לא סברה "בזמן אמת" כי היא הבעלים של מניות חברת אקסלייט מדיה, שהרי ממילא מכרה היא את אחזקתה בהן ללפידות בחודש פברואר 2008, כך שלא היו הן עוד חלק ממצבת נכסיה באותו המועד.

המדובר בהצהרה פומבית, גלויה וברורה של חברת אינוונטק בדו"חותיה, לפיה היא אינה מחזיקה עוד בהשקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בחברת דסל נכון ליום 31.12.2008 (קרי – לאחר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות בחודש פברואר 2008).

"למעט האחזקה בדסל" נאמר בדו"ח, וזאת ללא כל התייחסות ולו במרמז לאחזקה במניות אקסלייט מדיה. ברי, כי אילו סברה אינוונטק בזמן אמת כי היא מחזיקה במניות אקסלייט מדיה אותה שעה (ולא היא!), הרי שלא הייתה מסייגת היא את אי-אחזקתה בהשקעות בחברות הון סיכון לאחזקתה בחברת דסל בלבד, אלא הייתה מוסיפה ואומרת "למעט האחזקה בדסל ובאקסלייט מדיה".

אלא שזאת כמובן שלא עשתה אינוונטק, ולא בכדי, שכן בזמן אמת לא היה כל חולק כי מניות אקסלייט מדיה נמכרו זה מכבר ללפידות.

לנוכח האמור, ברי כי כל ניסיון כיום לטעון אחרת על-ידי הנאמן ו/או אחרים, הינו בבחינת ניסיון חסר תום לב העומד בסתירה מוחלטת להצהרות אינוונטק בדו"חותיה משך השנים, ואשר כל מטרתו הינה העשרת קופת ההסדר של אינוונטק באמצעות ייחוס זכויות ונכסים להם היא אינה זכאית. לכך כמובן שאין להסכים.

ב.2. מכירת אינוונטק ל-CEE כשלד בורסאי ריק מנכסים בחודש יוני 2009 מלמדת על כך, כי אינוונטק לא יכולה לטעון, כי מניות אקסלייט מדיה נמצאות בבעלותה:

43. כשנה וחצי לאחר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, נחתם ביום 23.6.2009 מזכר הבנות מחייב בין Central European Estates N.V (להלן: "CEE") לבין לפידות ואינוונטק (לעיל ולהלן: "מזכר ההבנות המחייב"). העתק מזכר ההבנות המחייב, מצ"ב כנספח "9" לעיל.

44. במסגרת מזכר ההבנות המחייב, נקבע כי לפידות תמכור ל- CEE את אחזקותיה באינוונטק, כאשר אינוונטק תימכר כשלד בורסאי ריק, בעל נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות בלבד, המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ₪ לפחות, לאמור:

"1.6 מוסכם על הצדדים כי החברה תימכר כאשר במועד ההשלמה הראשון וכתנאי למכירה, יישארו בה נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות (כהגדרת המונח "נקיות" להלן) בלבד, המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית (בהוראת החברה וללא צורך באישור צד אחר כלשהו לרבות הבנק), בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ₪ לפחות למועד חתימת מזכר הבנות זה... בשווים כפי שיהיו במועד ההשלמה הראשון כמפורט להלן ("הנכסים השוטפים")."

וכן בהמשך לסעיף 1.6 למזכר ההבנות, נקבע כי לפידות מתחייבת כי לאחר מכירת מניות דסל ומניות ורוסקיפ – לא יוותרו נכסים בחברה, לאמור:

"לפידות מתחייבת כי במועד ההשלמה הראשון, לאחר מכירת מלוא מניות דסל ולאחר מכירת מניות ורוסקיפ כאמור, לא יוותרו נכסים בחברה מעבר לסכום הנכסים השוטפים כהגדרת המונח להלן".

45. בהתאם למזכר ההבנות, אינוונטק תשנה פניה באופן מוחלט. בעלי המניות יוחלפו בה, כמו גם הרכב הדירקטוריון שלה ותחום פעילותה ישונה לחלוטין (מהשקעות בתחום היי-טק - להשקעה במלונות באירופה).

46. לאמור עד כה נודעת משמעות ברורה - בעת שלפידות מכרה את אחזקותיה באינוונטק ל- CEE – הרי שאינוונטק נמכרה כשלד בורסאי ריק ללא נכסים כלשהם (למעט יתרות מזומנים נקיות בלבד), ובכלל זה ללא מניות חברת אקסלייט מדיה, הא ותו לא.

ודוק: מלבד העובדה שמניותיה של אקסלייט מדיה נמכרו זה מכבר לפידות (וממילא שכפועל יוצא מכך נותקה כל זיקה אפשרית בין אינוונטק למניות אקסלייט מדיה), הרי שמכירתה של אינוונטק כשלד בורסאי ריק ל- CEE סותמת את הגולל באופן הדוק והרמטי על טענות בדבר בעלות כלשהי של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה, שכן, מעת שנמכרה היא כשלד בורסאי ריק מנכסים לא יכולה להישמע כל טענה כי לאינוונטק זכות בנכסים כלשהם, לא כל שכן, במניותיה של אקסלייט מדיה.

47. לפיכך, מעת ש- CEE רכשה בשנת 2009 את אינוונטק כשלד בורסאי ריק עם קופת מזומנים בלבד (ובכלל זה ללא מניות אקסלייט מדיה), לא יכולה לקום כל זכות במניות אקסלייט מדיה למי שבא בנעלי אינוונטק לאחר מכירתה כשלד בורסאי ריק, הא ותו לא. בשים לב לאמור, הרי שלא יעלה על הדעת כי אינוונטק או הנאמן יטענו כיום כי בבעלות אינוונטק נכס מסוג מניות אקסלייט מדיה, שעה שעוד בטרם כניסתה להליכי חדלות פירעון נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים. לא נשמע כדבר הזה!

48. יתר על כן, מזכר ההבנות כמצוטט לעיל, קבע באופן מפורש וברור, כי לאחר מכירת מלוא מניות דסל ורוסקיפ – לא יוותרו נכסים בחברת אינוונטק. היינו, הנכסים היחידים שנוותרו בחברת אינוונטק באותה העת היו מניות דסל ורוסקיפ. ברי, כי אילו מניות אקסלייט מדיה היו אכן בבעלות אינוונטק אותה שעה (ולא היא!), הרי שלא היה נאמר במסגרת מזכר ההבנות כי אינוונטק נמכרת ללא נכסים (למעט יתרות מזומנים), וכן לא היה נאמר כי לאחר שלפידות תמכור את מלוא מניות דסל ורוסקיפ, לא יוותרו נכסים בחברה.

העובדה הקרדינאלית לפיה אינוונטק נמכרה ל- CEE כשהיא ריקה מנכסים ובכלל זה ריקה ממניות אקסלייט מדיה, מנתקת מניה וביה כל זיקה של אינוונטק למניות אקסלייט מדיה, ומלמדת כי גם בפועל, בחיי המעשה ו"בזמן אמת" לא ראו את אינוונטק כמי שבבעלותה נכס מסוג מניות אקסלייט מדיה, שהרי אלו כבר ממילא נמכרו לפידות.

49. ודוק: איגרות החוב בגינן הוגשה בקשת הפירוק כנגד אינוונטק, הונפקו על-ידי אינוונטק בחודש מרץ 2010, קרי- לאחר רכישת מניות אינוונטק על-ידי CEE, דהיינו – למעלה משנתיים לאחר מכירת

מניות אקסלייט מדיה ללפידות ולאחר כ- 9 חודשים לאחר מכירת השלד הבורסאי של אינוונטק ל- CEE.

משמע – השלד הבורסאי של אינוונטק נמכר על-ידי לפידות ל- CEE, עובר להליך חדלות הפירעון שננקט על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב של אינוונטק.

50. למעשה, דרישתם של הטוענים 3 ו-4, הנאמן להסדר הנושים של אינוונטק והמנהל המיוחד, הינה כי בית-המשפט הנכבד יכיר בכך כי אינוונטק הינה הבעלים של מניות אקסלייט מדיה, וזאת על-אף העובדה כי עוד בטרם כניסתה להליכי חדלות פירעון- נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים ועם יתרות מזומנים בלבד(!). לכך כמובן שאין ליתן יד ואין להסכים.

והכיצד בעלי התפקיד יכולים לטעון לזכות של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה, שעה שעוד קודם לכניסתה להליך חדל"פ נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים!! רק להם הפתרונים.

בנסיבות המתוארות, ניתן להיווכח באופן ברור כי דרישת הטוענים 3 ו-4 הינה בהכרח דרישה בלתי סבירה, חסרת כל יסוד והיגיון ולא מקובלת בעליל, ולפיכך דינה להידחות מכל וכל.

עם כל הכבוד הראוי, בעל תפקיד שמונה לחברה בהליכי חדלות פירעון אינו רשאי לבוא בטענה כי נכס מסוים שייך לחברה, שעה שקיבל את אותה החברה, לאחר עסקה בה נקבע כי החברה נמכרת כשלד בורסאי ריק ללא נכסים. לא נשמע כדבר הזה! ברי, כי בעל תפקיד אינו רשאי ליצור זכויות ונכסים "יש מאין" לחברה בהליכי חדלות פירעון.

51. במאמר מוסגר, ואך למען הסדר הטוב, יצויין כי מכירת "שלד בורסאי" של חברה לצד שלישי, כשהוא ריק מכל תוכן כלכלי, מאפשרת לרוכש אותה ליצוק תוכן חדש לחברה. על כן, ומכיוון שנכון ליום המכירה אינוונטק הייתה למעשה "כלי ריק מתוכן" - אזי שהיא נמכרה "נקייה וריקה" מכל נכסים, זכויות ואחזקות (למעט יתרות מזומנים נקיות).

52. למען הסר ספק יובהר, כי תנאי מזכר ההבנות דווחו כמתחייב לציבור והעסקאות המפורטות במזכר העקרונות אושרו באסיפת בעלי המניות, בוועדת הביקורת ובדירקטוריון של חברת אינוונטק ברוב הדרוש לאישור עסקה בין החברה לבעל השליטה בה.

העתק דיווחיים מיידים של אינוונטק מיום 23.6.2009, מיום 24.6.2009, מיום 6.8.2009 ומיום 13.8.2009 ומיום 24.9.2009, מצ"ב כנספח "20".

ויודגש – כעולה מהדיווח המידי מיום 24.9.2009, שיעור בעלי המניות אשר הצביעו בעד אישור העסקה עם CEE, שאינם בעלי עניין אישי בעסקה, עמד על 96.48%. ללמדך, כי מכירת אינוונטק כשלד בורסאי ריק (רק עם יתרות מזומנים – היינו ללא שום נכסים נוספים) התקבלה ברוב גדול, עם תמיכה נרחבת של בעלי המניות מהציבור, ומשכך לא ברור ולא ייתכן, כי הנאמן- עו"ד פיגל יטען כיום, כי מניות אקסלייט מדיה הן חלק מאינוונטק.

53. ולא זו בלבד אלא אף זו- ביום 26.2.2010 פרסמה אינוונטק תשקיף הנפקת אג"ח (להלן: "תשקיף הנפקת האג"ח"). דא עקא, שככל שתהפוך בתשקיף זה, לא תמצא כל אזכור, ולו ברמז, לאחזקה במניות אקסלייט מדיה. הדברים נאמרים ביתר-שאת, שעה שבמסגרת התשקיף פורטו ביתר פירוט כל פעילותה של חברת אינוונטק, וזאת כאמור - מבלי שאזכרה כל אחזקה במניות אקסלייט מדיה, וזאת כמובן שלא בכדי.

לתשקיף שפרסמה אינוונטק בחודש פברואר 2010 – ראה בקישור מאתר מאי"ה:
http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=516627

כך למשל, במסגרת פרק 6 לתשקיף שכותרתו "תיאור החברה ופעילותה", הוצגה באופן נרחב פעילותה של אינוונטק, לרבות מיזוגים שהתרחשו, רכישות ומכירות של אחזקותיה. ברם, בפרק זה אין בנמצא כל אזכור, ולו בקצירת האומר, לאחזקה כזו או אחרת במניות אקסלייט מדיה. ודוק: המדובר בתשקיף עב כרס המונה לא פחות מ- 380 עמודים, שבמסגרתו לא מצאה לנכון אינוונטק לאזכר ולו פעם אחת את אחזקתה במניות אקסלייט מדיה.

הנה-כי-כן, גם אינוונטק בתשקיף הנפקת האג"ח שפרסמה לא ראתה עצמה "בזמן אמת" כמי שמחזיקה במניות אקסלייט מדיה, וזאת בשל כך כי מניות אקסלייט נמכרו זה מכבר ללפידות, וממילא גם שאינוונטק נמכרה כשלד בורסאי ריק ללא נכסים ל- CEE.

לעניין זה אף יאמר, כי לפני שאינוונטק, תחת בעלת השליטה החדשה שלה, שהכניסה בה תוכן ופעילות אחרים לגמרי (השקעה במלונות באירופה במקום פעילות של השקעה ואחזקות בחברות היי-טק), גייסה הון מהציבור, היא כבר לא החזיקה יותר במניות אקסלייט מדיה, ואף אחד שהחליט להשקיע בה ו/או להעמיד לה אשראי לא הביא בחשבון כי אינוונטק אכן מחזיקה במניות שכאלו.

54. ואם בכל אלה אין די, הרי שבמסגרת הליכים משפטיים שהתנהלו בין לפידות לבין CEE, במסגרת תא"ק 34412-06-12 לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ נ' CEE, בבית-המשפט המחוזי מרכז, הרי שאינוונטק (בגלגוליה לאחר רכישתה על-ידי CEE), הודתה באמצעות בעלת השליטה בה, בהודאת בעל דין, כי מניות אינוונטק נרכשו מידי לפידות כשלד בורסאי ריק מנכסים, ועם קופת מזומנים של 130 מיליון ש"ח בלבד.

כך, במהלך חקירתו של מר נמרוד רינות, יו"ר CEE, מיום 16.7.2015 העיד הוא כדלקמן (עמ' 1001 לפרוטוקול, ש' 21-25) – השגיאות במקור:

"ש. כשאתם קיבלתם את אינוונטק, בעצם נרכשה, אה, נרכש במסגרת בורסאית מן קופת מזומנים של 130 מיליון שקלים?

ת. נרכשה מסגרת בורסאית, בעצם עם 130 מיליון שקלים,

ש. בלי התחייבויות, נקי, נכון?

ת. השלד היה נקי עם 130 מיליון שקלים."

העתק פרוטוקול חקירת מר נמרוד רינות מיום 16.7.2015, מצ"ב כנספח "21".

וכך, במהלך חקירתו של עו"ד עמיר צפריר (ממשרד גולדפרב-זליגמן) אשר ייצג את CEE בעת עסקת רכישת מניות אינוונטק מלפידות, העיד עו"ד צפריר ביום 7.6.2015, כהאי לישנא (עמ' 489 לפרוטוקול, ש' 22-29):

"ש. אוקיי. ובמחצית 2009 כשלפידות שהיא בשליטת לוקסנבורג עומדת למכור את השליטה בחברת אינוונטק היא אחד, גוף בורסאי שלד בורסאי נקי מהתחייבויות עם קופת מזומנים של 130 מיליון ש"ח.

ת. אתה שואל אותי?

ש. כן.כן.

ת. על סכומים אני לא יכול להגיד, אני לא זוכר פשוט את הסכומים, זה היה שלד בורסאי שהיה בו קופת מזומנים.

ש. והשלד נקי. רק מזומנים.

ת. אני לא זוכר את זה פוזיטיבית, אבל אני מניח שכן."

העתק פרוטוקול חקירת עו"ד עמיר צפריר מיום 7.6.2015, מצ"ב כנספח "22".

55. הנה-כי-כן, יש בנמצא הודאת בעל-דין מפורשת של אינוונטק (ע"י בעלת השליטה בה) כי השלד הבורסאי שלה נמכר כשהוא "נקי" עם קופת מזומנים בלבד. ברי, כי להודאה זו ישנה חשיבות מכרעת לעניינו, שכן לא ניתן לטעון במסגרת הליכים משפטיים שונים טענות העומדות בסתירה זו לזו (מחד גיסא, כי מניות אקסלייט מדיה בבעלות אינוונטק; ומאידך גיסא, כי השלד הבורסאי של אינוונטק נמכר עם קופת מזומנים בלבד), באשר הדבר יוצר ומקים השתק שיפוטי.

56. אינדיקציה נוספת לכך, כי אינוונטק נמכרה כשלד בורסאי ריק עם קופת מזומנים בלבד (היינו ללא אחזקה במניות אקסלייט מדיה), באה לידי ביטוי באופן ברור אף באישור משרד רואי החשבון של חברת אינוונטק מיום 19 באוקטובר 2009 (יום הקלוזינג של העסקה עם CEE), עליו חתומות לפידות, אינוונטק ו-CEE, לפיו "סכום הנכסים השוטפים" של חברת אינוונטק כלל רק יתרות מזומנים בבסיס לעסקה, קרי – ללא אחזקה בנכסים כלשהם, ובוודאי שללא מניות חברת אקסלייט מדיה.

מסמך זה, שהינו מסמך חשבונאי מחייב, הנלווה לעסקה ושעליו חתומות אינוונטק, לפידות ו-CEE, מוכיח מעל כל צל של ספק שמניות אקסלייט מדיה לא היו חלק מנכסי אינוונטק במועד מכירתה ל-CEE, וכי התמורה ש-CEE שילמה לפידות עבור אינוונטק לא כללה בתוכה גם את המניות נשוא הליך זה.

יתר על כן, לאישור רואי החשבון הנ"ל, אף צורף דו"ח ובו טבלה בדבר "סכום הנכסים השוטפים של חברת אינוונטק", אשר הציגה באופן קונקרטי ומדויק את כל יתרות המזומנים של אינוונטק בחשבונות הבנק השונים. ללמדך, כי אינוונטק נמכרה ל-CEE עם יתרות מזומנים בלבד, כשהיא נקייה לחלוטין מנכסים, ובכלל זה מאחזקה בחברות.

העתק סכום הנכסים השוטפים של אינוונטק נכון ליום 19.10.2009 בעריכת רו"ח מבקר מצ"ב כנספח "23".

57. כך או כך, איך שלא נסתכל על מצב הדברים – אינוונטק לאחר רכישתה על-ידי CEE (ואשר בנעליה באים כיום בעלי התפקיד אשר לוטשים עיניים לכספים בגין העסקה) לא יכולה להיות הבעלים של אקסלייט מדיה, שכן אינוונטק נמכרה ל-CEE מפורשות בלעדית, וזאת, מהסיבה הפשוטה כי מניות אקסלייט מדיה נמכרו זה מכבר לפידות, הא ותו לא.

ב.2.ג. כניסתה של אינוונטק לאחר מכירתה ל-CEE להליכי חדלות פירעון:

58. בחודש פברואר 2014, הגיש הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהנפיקה אינוונטק, בקשת פירוק כנגד אינוונטק במסגרת פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' נ' אינוונטק (להלן: "הליך

הפירוק) בגין אי עמידתה בתנאי האג"ח אשר הונפקו על-ידה בחודש מרץ 2010, והפרת התחייבויותיה הכספיות למחזיקי האג"ח.

העתק בקשת הפירוק שהוגשה כנגד אינוונטק, מצ"ב **כנספח "24"**.

59. בנסגרת הליך הפירוק, מינה ביום 23.3.2014 בית-המשפט את הטוען 3, עו"ד עדי פיגל, למפרק הזמני של חברת אינוונטק (העתק החלטת המינוי, מצ"ב **כנספח "25"**) אשר מונה מאוחר יותר, גם לנאמן לביצוע הסדר הנושים שנערך לאינוונטק לצורך מכירתו של השלד הבורסאי נקי מכל חוב וזכות לצד שלישי.

60. ביום 19.10.2014 אישר בית-המשפט את הסדר הנושים בעניינה של אינוונטק, במסגרתו נמכר השלד הבורסאי של אינוונטק פעם נוספת לקבוצת משקיעים בראשות מר אורי אקרמן (העתק הסדר הנושים של אינוונטק וכן החלטת בית-המשפט שאישרה את הסדר הנושים צורפו כנספח "10" לעיל). העתק דיווח מידי מיום 16.11.2014 בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מצ"ב **כנספח "26"**.

61. ודוק: במסגרת הסדר הנושים, נקבע ברחל בתך הקטנה בסעיף 7.2 כי חלק מ"הפעילות המועברת" שלא נמכרה לרוכשת של השלד הבורסאי של אינוונטק המהווה "זכויות", ובכלל זה מניות המוחזקות ע"י אינוונטק בחברות אחרות "כפי שיהיו במועד ההשלמה או עד מועד ההשלמה" - מועד שחל ביום 13.11.2014 - יוצאו מהחברה ויועברו לקופת הסדר הנושים של החברה.

משמע - קופת ההסדר זכאית אך ורק לאותן מניות שאינוונטק החזיקה עד למועד האמור, קרי עד ליום 13.11.2014.

וזו לשון סעיף 7.2 להסדר הנושים:

7" הפעילות המועברת:

תנאי להשלמת העסקה הוא כי כל עסקיה של החברה, ובכלל זה כל נכסיה וכל זכויות והתחייבויות הקשורות ו/או תהיינה קשורות לנכסים אלה, הנובעות מהם ו/או אשר תבענה מהם בעתיד, כל ההתחייבויות, לרבות התחייבויות תלויות והתחייבויות עתידיות, בין ידועות ובין שאינן ידועות, של החברה מכל מין וסוג שהוא, הכל כפי שיהיו במועד ההשלמה (כל הנ"ל ולהלן: "הפעילות המועברת") יוצאו מהחברה ויועברו לקופת הסדר הנושים של החברה (להלן: "קופת ההסדר") לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999.

מבלי לגרוע מכלליות ההגדרה של הפעילות המועברת לעיל, הפעילות המועברת תכלול, בין היתר, גם את כל המרכיבים שלהלן:

7.1 התחייבויות - ...

7.2 זכויות - כל התקבולים ו/או הכספים ו/או ההכנסות ו/או מניות המוחזקות על ידי החברה בחברות אחרות ו/או זכויות אחרות כלשהן המגיעות לחברה (כולל מכוח הסכמים והליכים משפטיים), כפי שיהיו במועד ההשלמה ו/או בגין תקופה עד מועד ההשלמה (להלן: "זכויות")."

62. מפאת העובדה כי אינוונטק לא החזיקה במניות אקסלייט מדיה עד למועד הקובע, קרי-13.11.2014, מן הטעם הפשוט כי המניות נמכרו עוד קודם לכן ללפידות וכן מפאת העובדה כי ממילא אינוונטק נמכרה בשנת 2009 כשלד בורסאי ריק ל- CEE, הרי שברי כי קופת ההסדר איננה זכאית כיום למניות אקסלייט מדיה.

היינו, משעה שנקבע בהסדר הנושים כי קופת ההסדר זכאית אך ורק למניות שאינוונטק החזיקה עד ליום 13.11.2014, הרי שנשמטת מניה וביה הקרקע תחת טענות הנאמן לבעלות כלשהי של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה. שכן, כאמור, מעת שמניות אקסלייט מדיה נמכרו ללפידות בחודש פברואר 2008 ומעת שאינוונטק נמכרה ל- CEE כשלד בורסאי ריק בשנת 2009 – הרי שביום 13.11.2014 (המועד הקובע) מניות אקסלייט מדיה כבר לא היו עוד באחזקת אינוונטק.

ואם אלו פני הדברים, הכיצד מהין היום הנאמן לדרוש את בעלותה של אינוונטק במניות אקסלייט!! דומה כי רק לנאמן הפתרוני.

ממילא גם, שככל שתהפוך בהסדר הנושים, לא תמצא כל התייחסות ספציפית לאחזקה כזו או אחרת במניות אקסלייט מדיה ולכך שהן צפויות להוות חלק ממקורות הסדר הנושים.

ברי, כי גם מטעמים אלו, דין טענות הנאמן להידחות מכל וכל.

63. למען הסדר הטוב, יצויין כי הגם שבסעיף 2 להסדר הנושים (עמ' 2), נאמר כי "מועד ההשלמה" יהיה לא יאוחר מיום 8.10.2014, הרי שבפועל מועד זה נדחה ליום 13.11.2014 וזאת בהתאם להסכמת הצדדים, כפי שאף דווח לבורסה.

העתק דיווח מיידי מיום 11.11.2014, לפיו מועד ההשלמה נדחה ליום 13.11.2014, מצ"ב כנספח "27".

64. כן יצויין, כי ביום 3.1.2015 מכרו בעלי השליטה של אינוונטק (מר אורי אקרמן ומשקיעים נוספים) 71.44% מאחזקותיהם במניות חברת אינוונטק לחברת מגדלאור בע"מ, חברה בשליטתה המלאה של גבי ענבל אור. בהמשך ישיר לכך, אף שונה שמה של אינוונטק ל"אור סיטי החזקות בע"מ" ביום 20.9.2015.

העתק הדיווחים מיום 4.1.2015 ומיום 25.2.2015, בדבר מכירת מניות אינוונטק לחברה שבשליטת הגבי ענבל אור, צורף כנספח "18" לעיל.

העתק הדיווח בדבר שינוי שם חברת אינוונטק מיום 20.9.2015, מצ"ב כנספח "28".

ב.2. עסקת המיזוג של אקסלייט עם נילסן, מכוחה זכאית לפידות לקבלת התמורה בגין אחזקתה במניות אקסלייט מדיה:

65. בחודש מרץ 2015 השלימה נילסן את רכישתה של אקסלייט (Exelate inc), בדרך של עסקת מיזוג.

66. אין חולק, כי כחלק מעסקת המיזוג, התחייבה נילסן לשלם סכומים שונים לבעלי המניות הקודמים של אקסלייט (ובכלל זה לבעלי מניות הקודמים של אקסלייט מדיה שכאמור – הינה חברה ישראלית שהמניות בה הועברו לאקסלייט האמריקאית במסגרת עסקת המיזוג), בהתאם לרשימת בעלי המניות שהועברה על ידי אקסלייט וצורפה כנספח להסכם המיזוג (להלן: "רשימת בעלי המניות");

"רשימה"). רשימה זו כללה את שם בעלי המניות, פרטי הקשר של בעלי המניות, סוג המניות, כמות המניות המוחזקות והסכומים להם זכאי כל בעל מניות.

67. אחת מבעלי המניות הקודמים של אקסלייט מדיה שצוינה ברשימת בעלי המניות שצורפה כנספח לעסקת המיזוג (נספח 2 לטען הביניים) היא אינוונטק. כן צוין ברשימת בעלי המניות כי אינוונטק החזיקה ב-482,742 מניות של אקסלייט מדיה וכי היא זכאית לקבל מנילסן סך כולל של \$1,665,059.53 (מהם זמינים \$1,456,068.06 לתשלום מיידית) בגין החזקותיה הנ"ל.

68. לצורך הטיפול בתשלומים אלה שכרה נילסן את השירותים של איסופ שירותי ניהול ונאמנות בע"מ (להלן: "איסופ"), אשר שימשה כנאמנה עבור נילסן. איסופ ניהלה בשם נילסן ובהתאם להוראות נילסן (אשר ניתנו בהתאם להוראות הסכם המיזוג) את העברת הכספים וקבלת המסמכים הנדרשים מהמוטבים. במהלך החודשים לאחר מכן, פעלה איסופ לקבלת מסמכים נדרשים בהתאם להסכם המיזוג מבעלי המניות הקודמים של אקסלייט ואקסלייט מדיה.

69. בשל העובדה כי ברשימת בעלי המניות שהועברה לאיסופ צוין כי אינוונטק הינה לכאורה בעלת המניות באקסלייט מדיה, פנתה איסופ במהלך חודש יולי 2015 לאינוונטק בהתאם לפרטי הקשר של אינוונטק אשר צוינו ברשימת בעלי המניות.

דא עקא, שבעת שפנתה איסופ לאינוונטק - הגיעה היא בפועל למר אבי פרי (להלן: "מר פרי"), אשר כיהן כמנכ"ל אינוונטק ואשר סיים את תפקידו לפני שנים רבות.

ודוק- איסופ הגיעה למר פרי (הגם שהאחרון סיים את תפקידו כמנכ"ל באינוונטק מלפני שנים רבות), מפאת העובדה הפשוטה, כי רשימת בעלי המניות לא הייתה מעודכנת כלל ועיקר ולמעשה שיקפה את פרטי הקשר של אינוונטק עוד בזמן שמר פרי כיהן כמנכ"ל וכשמקום מושבה היה אצל לפידות - ברחוב ברודצקי 19, תל אביב.

ואלו הם פרטי הקשר של אינוונטק כפי שהופיעו ברשימה אשר העבירה נילסן:

03-7360196, Fax: 03-5349539, mobile: 054-4244486/9 Brodetski st.,

Tel Aviv; p.o.box 17106 tel aviv 61170

70. כפי שעולה מתצהירו של מר פרי (צורף כנספח "4" לעיל), הרי שפרטי הקשר הנ"ל הינם מספר הטלפון שלו במשרדיו ומספר הטלפון הנייד האישי שלו, כאשר גם הכתובת של אינוונטק המצוינת ברשימה זו (רחוב ברודצקי 19, תל-אביב), הינה כתובתה של לפידות, לרבות תיבת הדואר שלה.

היינו, המדובר ברשימת בעלי מניות שאינה מעודכנת ואשר מתייחסת לכל היותר לתקופה של עד לשנת 2004, במהלכה סיים מר פרי את תפקידו כמנכ"ל חברת אינוונטק. שכן, אילו אכן היה מדובר ברשימה מעודכנת, אשר משקפת נאמנה את האחזקות במניות חברת אקסלייט מדיה, ברי, כי פרטי הקשר של אינוונטק כפי המתואר ברשימה, לא היו מובילים למר פרי אשר כאמור סיים את תפקידו באינוונטק בשנת 2004 וכן לא היו מובילים לכתובתה של לפידות.

משמע - הסתמכות הנאמן על "רשימת בעלי המניות" בה רשום לכאורה כי אינוונטק הינה בעלת המניות של אקסלייט מדיה, אין לה על מה לסמוך. שכן, מעיון ברשימה זו ניתן להיווכח בנקל כי המדובר ברשימה לא עדכנית, בלשון המעטה, אשר משקפת מצב דברים מלפני זמן רב, לכל היותר

עד לשנת 2004, קרי - עוד בטרם מכירת המניות מאינוונטק לפידות, ובוודאי טרם מכירת אינוונטק ל- CEE כשלד בורסאי ריק.

ברי, כי לעובדות אלו נפקות מכרעת לענייננו, שכן על מסמך זה בלבד, מנסה הנאמן לתלות את יהבו, בטענה כי הזכות לקבלת הכספים הינה של אינוונטק. אלא שהעובדות מעידות באופן ברור כי המדובר ברשימה שאין מקום להסתמך עליה, וברישום המשקף את מצב האחזקות במניות אקסלייט טרם מכירת המניות מאינוונטק לפידות, ובוודאי טרם מכירת אינוונטק ל- CEE כשלד בורסאי ריק. על כן, ניסיונו של הנאמן להיבנות מרשימה לא מעודכנת זו, דינו להידחות מכל וכל.

ודוק: במסגרת הודעת פרטים זו, הוכיחה לפידות מעל לכל ספק, כי מניות חברת אקסלייט מדיה שייכות לה, וכי לפיכך רשימת בעלי המניות (בה רשומה אינוונטק) הינה שגויה. ברי, כי העובדה כי רשימת בעלי המניות משקפת כאמור תקופה המתייחסת לכל היותר עד לשנת 2004, אך מעידה כי ממילא המדובר ברשימת בעלי מניות שאינה עדכנית ואשר אין להסתמך עליה, כפי שמבקש הנאמן בכל כוחו לעשות.

71. בהמשך לפנייתה של איסופ למר פרי, ומכוח העובדה שמר פרי ידע בידיעה אישית כי מניות אקסלייט נמכרו מאינוונטק לפידות, וכי כפועל יוצא מכך לפידות היא בעלת מניות אקסלייט, פנה מר פרי למר לוקסנבורג, אשר הפנה את הטיפול בעניין למר תירוש, סמנכ"ל הכספים של לפידות (להלן: "מר תירוש").

72. ביום 27.7.2015 שלח עו"ד אמיר תירוש מטעם לפידות, דוא"ל לנציגת איסופ (בצירוף כתב ההעברה חתום על-ידי לפידות ושטר העברת מניות מיום 4.2.2008), במסגרתו הבהיר הוא כי מניות אקסלייט שייכות לפידות, מכוח עסקה בה רכשה אותן לפידות מאינוונטק. כן ציין מר תירוש כי מספר המניות שרכשה לפידות הינו 160,914, אולם בעקבות פיצול שבוצע במועד מאוחר יותר במניות ("Split" של 3:1), לפידות הינה בעלת 482,742 ממניות אקסלייט.

העתק דוא"ל של מר תירוש לאיסופ מיום 27.7.2015, מצ"ב **כנספח "29"**.

73. ביום 28.7.2015, ובעקבות הדוא"ל שנשלח ממר תירוש, פנתה נציגת איסופ ליועמ"ש של נילסן בישראל, לקבלת אישור לביצוע העברה לפידות ולהוראות בקשר לניכוי מס במקור. לנוכח העובדה שלפידות לא הייתה רשומה ברשימת בעלי המניות, התבקשה נציגת איסופ לקבל מלפידות את חתימת אינוונטק על כתב הוראות בלתי חוזר המאשר, בין היתר את העברת הזכויות הנובעות מהמניות, לרבות זכויות הנובעות מהסכם המיזוג, מאינוונטק לפידות.

74. ביום 27.8.2015 השיבה לפידות, באמצעות בא כוחה, כי העסקה בוצעה לפני יותר מ-8 שנים, כאשר במהלך התקופה הועברה השליטה באינוונטק מספר פעמים, הוחלפה ההנהלה בה כמו גם תחומי העיסוק שלה, וכי בנסיבות העניין הדרישה לקבלת כתב הוראות בלתי חוזר החתום על-ידי אינוונטק הינה דרישה לא סבירה.

העתק מכתב ב"כ לפידות מיום 27.8.2015, מצ"ב **כנספח "30"**.

75. בהמשך פנה היועמ"ש של נילסן ישראל לנאמן של אינוונטק, עו"ד פיגל, וידע אותו ביחס לסכום התמורה וטענות לפידות בעניין.

76. בסמוך לכך, פנה הנאמן לב"כ לפידות וביקש הסברים ומסמכים שונים המעידים על העברת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק לפידות. במענה לכך, השיבה ב"כ לפידות לנאמן באופן מפורט במסגרת דוא"ל מיום 16.9.2015, בצירוף הבהרות ומסמכים שונים, ובכלל זה העתק הסכם העברת מניות אקסלייט מאינוונטק לפידות; שטר העברת המניות והעתק מזכר ההבנות המחייב עם CEE.

העתק התכתובות בין הנאמן לבין ב"כ לפידות מחודש ספטמבר 2015, מצ"ב **כנספח "31"**.

77. דא עקא, שהנאמן לא הסתפק במסמכים שהמציאה לו לפידות לצורך ביסוס בעלותה במניות אקסלייט, וביום 21.9.2015 – **יום אחד בלבד לאחר הגשת טען הביניים שבכותרת** – פנה הוא לבית-המשפט של פירוק בחוסר תום-לב מובהק בבקשה למתן הוראות (העתקה- צורף כנספח "11" לעיל), במסגרתה ביקש הוא כי הסכום הכספי המצוי במחלוקת יופקד בידי, וזאת כאמור חרף העובדה כי רק יום קודם לכן (ביום 20.9.2015) הוגש טען הביניים שבכותרת **באותו העניין ממש** (להלן: **"הבקשה למתן הוראות"**).

בדרך זו, ניסה ככל הנראה הנאמן "לעקוף" את הליך טען הביניים שבכותרת, על מנת שהדיון ייערך בבית-המשפט של פירוק המהווה "המגרש הביתי שלו", שם משמש הוא כנאמן.

אין המדובר אלא בדרך התנהלות נפסדת וקלוקלת, אשר אינה ראויה להינקט כלל ועיקר על-ידי בעל תפקיד שמונה מטעם בית-המשפט, כך ממש.

למען שלמות התמונה יאמר, כי ביום 30.9.2015 הגישה לפידות במסגרת תיק הפירוק, בקשה לעכב את המשך ניהול ההליך בבקשה למתן הוראות שהגיש הנאמן, עקב קיומו של הליך תלוי ועומד זה (העתק הבקשה, צורף כנספח "12" לעיל).

78. וכך, ביום 8.10.2015 הורה בית-המשפט של פירוק על **דחיית הבקשה למתן הוראות שהגיש הנאמן**, עת קבע כי הדרך הנכונה לילך בה, הינה בירור על דרך של טען הביניים (העתק החלטת בית-המשפט, צורף כנספח "13" לעיל).

ג. התייחסות לטענות הטוענים 3 ו-4 והפרכתן (כפי שעלו בעיקר בכתב הטענות שהגיש הנאמן לבימ"ש של פירוק- טענות שסביר להניח יועלו על ידו גם בהודעת הפרטים מטעמו):

1.ג. **התמורה ששילמה לפידות לאינוונטק עבור מניות אקסלייט מדיה שיקפה נאמנה את שווי השוק של מניות אקסלייט, והיא בוצעה בדרך של קיזוז בדיוק כפי שנקבע בהסכם:**

79. כבר עתה יובהר, כי לפידות סבורה, כי היא ביססה היטב ויצאה ידי חובתה להוכיח את דבר בעלותה במניות אקסלייט מדיה, וזאת בהינתן שלל הנסיבות, המסמכים והעובדות המלמדים כן, ובכלל זה קיומו של הסכם בכתב למכירת מניות אקסלייט מאינוונטק לפידות, שטר העברת המניות, מדיניות אינוונטק בזמנים הרלוונטיים לתובענה, למכירת השקעותיה בתחום ההון-סיכון, מכירת מניות אינוונטק מלפידות ל- CEE כשלד בורסאי ריק מנכסים, דו"חות תקופתיים שונים של אינוונטק ועוד.

80. ואולם, מבלי לגרוע מן האמור, תתייחס להלן לפידות גם לטענות (הנעדרות כל בסיס ואשר מוכחות מכל וכל) אשר הועלו על-ידי הטוען 3, הנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינוונטק, במסגרת הבקשה למתן הוראות אשר הגיש הוא בהליך הפירוק ואשר כאמור נדחתה על-ידי בית-המשפט.
81. במסגרת הבקשה למתן הוראות (ר' סעיף 5), העלה הנאמן "סימני שאלה" לכאורה בדבר התמורה בסך של \$ 7,500 ששילמה לפידות לאינוונטק בעבור מניות אקסלייט מדיה, ובדבר עצם ביצוע התשלום על דרך קיזוז חובה של אינוונטק כלפי לפידות.
82. דא עקא, שבטענות אלה אין כל ממש, שכן התמורה המוסכמת בסך של \$ 7,500 שנקבעה עבור רכישת מניות אקסלייט מדיה, שיקפה נאמנה ובאופן מלא את שווי השוק של המניות בעת רכישתן. ויובהר- בעת הרכישה, הייתה אקסלייט מדיה חברת הזנק (סטארט-אפ) צעירה בראשית דרכה, ללא פעילות ממשית ומבלי שהיה צפי כלשהו ל"אקזיט" בשעתו.
- ערכן של מניות כאלה, מעצם טיבן וטבען, הינו ספקולטיבי. מדובר בנכס עתיר סיכון, אשר במרבית המקרים לא מניב תשואה כלל. לפיכך, תשלום סכום גבוה בעבור מניות אלה, בשעת עשיית העסקה, היה בלתי ריאלי, הא ותו לא.
83. אינדיקציה לכך ששווי המניות בעת רכישתן (\$7,500) שיקף שווי שוק בזמן אמת, באה לידי ביטוי בתצהירו של מר אברהם פרי (לעיל ולהלן: "מר פרי"), במסגרתו הצהיר הוא כי בתחילת שנת 2008 הוצע לו לרכוש את מניות אקסלייט מדיה בסך של \$ 7,500, וכי הוא סירב להצעה בשל כך שלא האמין בחברת אקסלייט מדיה שהייתה בראשית דרכה, כמו גם בשל העובדה כי סבר כי הרעיון של אקסלייט, אשר התבסס על איסוף נתוני משתמשים באינטרנט ייתקל בקשיים על-ידי הרגולטור בארה"ב בשל הפגיעה האפשרית בפרטיות. העתק התצהיר של מר פרי, צורף כנספח "4" לעיל.
- היינו, בזמן אמת סבר מר פרי כי המדובר בעסקה לא כדאית, ולפיכך, כאמור בתצהירו, לא היה מוכן הוא לשלם את הסך של \$ 7,500 עבור רכישת מניות אקסלייט.
- זאת ועוד. מר פרי הסכים להצעות לרכישת שתי חברות הזנק אחרות מאת אינוונטק – ELM ופון אור – אותן רכש מאת אינוונטק בסכום דומה (\$10,000), אשר שיקף את שווי האחזקות באותן חברות צעירות. ללמדך, כי גם יתר אחזקותיה של אינוונטק בחברות אחרות בתחום ההון-סיכון, נמכרו בסכומים דומים לסכום בו נרכשו מניות אקסלייט מדיה, וכי אין המדובר בסכום "חריג" בו נרכשו מניות אקסלייט מדיה אלא סכום מקובל ונהוג בנסיבות העניין.
84. ויודגש: מר פרי הינו בר-סמכא בתחום ההשקעות בחברות סטארט-אפ. המדובר באדם רב-מעלה, אשר שירת כראש יחידת ממר"מ, ואשר עוסק מזה כשלושים שנה בניהול חברות טכנולוגיות ובהשקעה בחברות הזנק. מר פרי אף כיהן באינוונטק במשך שנתיים כמנכ"ל במהלך השנים 2002-2004 (ואף שימש לאחר מכן כיועץ בשכר), והכירה מקרוב. בשים לב לאמור, הרי שהערכתו של מר פרי "בזמן אמת" בדבר שווי מניות אקסלייט, הינה הערכה בעלת משקל רב של בר-סמכא בתחום.
85. הנה-כי-כן, מהאמור לעיל ניתן להיווכח כי גובה התמורה אשר נקבע בהסכם עבור רכישת מניות אקסלייט שיקף נאמנה את ערך השוק שלהן באותה העת, וזאת בהינתן העובדה כי המדובר היה בחברת סטארט-אפ צעירה בראשית דרכה, עתירת סיכון, ואשר לא ניתן היה להבטיח כי אכן תישא תשואה (כשם שבמרבית המקרים לא נושאות תשואה חברות סטארט-אפ).

86. זאת ועוד. גם בכל הנוגע לסוגיית התשלום על-ידי לפידות שהתבצע על דרך הקיזוז- אין כל ממש בטענות הנאמן, שכן לפידות קיזוז את שווי המניות שרכשה מאת אינוונטק מחובותיה השוטפים של אינוונטק כלפי לפידות, ובכך השלימה את חובתה בכל הנוגע לתשלום התמורה בגין הסכם הרכישה וקניית מניות אקסלייט מדיה.
87. תימוכין ברורים לכך שהתמורה בגין עסקת רכישת מניות אקסלייט ע"י לפידות שולמה כמתחייב בדרך של קיזוז, עולים מתצהירו של מר אליהו קמר, המצ"ב כנספח "32" המאשר, כי ניתנה לו על ידי מר לוקסנבורג הוראה ברורה לקזז את הסך של \$7,500 שאותו היה על לפידות לשלם לאינוונטק בגין רכישת מניות אקסלייט מדיה, מתוך חוב דמי הניהול שאותו חבה אינוונטק ללפידות, וכי כפועל יוצא לא חויבה אינוונטק בתשלום דמי ניהול כמתחייב.
- כנספח "33", מצ"ב אישור רואי החשבון אשר ליוו את לפידות באותה עת, המאשרים, כי אכן בחודש אוקטובר 2009, לא נגבו דמי הניהול שהגיעו ללפידות בשל אותו קיזוז הקשור לעסקת אקסלייט מדיה.
88. בתמצית נבהיר לעניין זה, כי החל מאוקטובר 2008, שימש מר קמר כעוזרו של מר לוקסנבורג (כיום מר קמר איננו קשור בלפידות והוא משמש כמנכ"ל איירפורט סיטי) והוא טיפל בקלוזינג של עסקת CEE (שהתקיים ביום 19 באוקטובר 2009).
89. מאחר וכחלק מאותו הקלוזינג, היה צורך לבצע חישובים על מנת לאמוד את סכום המזומנים שבקופת אינוונטק, נבדקה מכוח האמור גם ההתחשבות שבין לפידות לבין אינוונטק. בזיקה לאמור, נבדקו ההתחייבויות הפתוחות של לפידות כלפי אינוונטק, וכפועל יוצא איתר מר קמר את הסכם הרכישה (נספח "1" לעיל), במסגרתו רכשה לפידות מידי אינוונטק את המניות באקסלייט מדיה.
- ודוק – לאורך כל התקופה הרלוונטית לעסקת הרכישה, הייתה אינוונטק מצויה ביתרת חובה כלפי לפידות, כעולה מן הכרטסת המצ"ב כנספח "34".
90. משכך, הוסכם בין מר קמר לבין מר לוקסנבורג, כי כדי להשלים את קיזוז הסך של \$7,500 (המהווה את תמורת המכר), לא תגבה לפידות את דמי הניהול המגיעים לה לתקופה שבין 1 באוקטובר 2009 ולבין 19 באוקטובר 2009 (יום הקלוזינג). העתק ההתכתבויות בין מר לוקסנבורג לבין מר קמר, מצ"ב כנספח "35".
- מר קמר אף שוחח "בזמן אמת" עם רואה החשבון המבקר של אינוונטק, ונועץ עמו בדבר ביצוע הקיזוז, כך שלפידות לא תגבה את חוב דמי הניהול מאינוונטק עבור חודש אוקטובר 2009, והלה הבהיר לו כי הדבר מקובל עליו. משכך לפידות לא גבתה כאמור מאת אינוונטק בחודש אוקטובר 2009 את דמי הניהול אשר הגיעו לה.
91. משמע- התמורה עבור רכישת מניות אקסלייט מדיה שולמה במלואה לאינוונטק, וזאת על דרך קיזוז חובותיה של אינוונטק כלפי לפידות.
92. הנה-כי-כן, מן המקובץ לעיל, עולה כי התמורה בגין רכישת מניות אקסלייט מדיה שיקפה מחיר שוק, וכי בפועל התמורה שולמה על-ידי לפידות בדרך של קיזוז כנגד חובותיה של אינוונטק כלפי לפידות בגין דמי הניהול.

93. לפיכך, טענות המנהל המיוחד אשר הועלו במטרה להטיל דופי בביכול בתשלום התמורה בגין רכישת מניות אקסלייט מדיה, דינן להידחות מכל וכל.

ג.2. היעדר חובת דיווח לבורסה בדבר עסקת מכירת מניות אקסלייט מדיה וקבלת כל האישורים הנדרשים לעסקה ממוסדות החברה:

ג.2.א. העדר חובת דיווח לבורסה:

94. במסגרת הבקשה למתן הוראות (ר' סעיף 5(ג) לבקשה), ניסה הנאמן להטיל דופי בדבר קיומה ותוקפה של העסקה בדבר רכישת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, שעה שטען הוא כי העסקה "לא דווחה לכאורה בדיווחים פומביים שבוצעו על ידי החברה ולא אושרה לכאורה כדין ו/או על ידי מוסדות החברה".

95. כך גם, במסגרת התכתבויות בין הנאמן לבין נציגי לפידות ובאי כוחה, טען הנאמן ביום 10.9.2015 כי "מבחינה ראשונית של דיווחים פומביים שבוצעו אני לא רואה זכר לביצוע ו/או דיווח של עסקת בעלי ענין שכזו" (ר' כנספח "31" לעיל).

היינו, בפי הנאמן שתי טענות בעניין זה: האחת, כי העסקה לא דווחה בדיווחים פומביים; והשנייה, כי העסקה לא אושרה כדין על-ידי מוסדות החברה. כפי שיתואר להלן, המדובר בטענות סרק וכחל הנעדרות כל יסוד, ואשר דינן להידחות מכל וכל. ראשון-ראשון ואחרון-אחרון ולפידות תתייחס לכל אחת מן הטענות כסדרן.

96. ראשית כל, ביחס לטענות בדבר העדר דיווחים פומביים, יאמר כך - נכון ליום חתימת ההסכם, קרי - 4.2.2008, לא הייתה מוטלת על אינוונטק כל חובה מכוח תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות ניירות ערך"), לפרסם דיווחים פומביים מיידים או דיווחים תקופתיים (שנתיים) ביחס להסכם זה.

עם זאת, מבוקש להבהיר למען הסר כל ספק, כי כך או כך, הרי שממילא שלא ניתן לפגוע בתוקפו של ההסכם למכירת המניות והזכויות הנובעת הימנו - בשל היעדר דיווח בלבד.

97. ויוסבר: כיום, קובעת תקנה 37א(6) לתקנות ניירות ערך, המצויה במסגרת פרק ג' שכותרתו "דוחות מיידים - מועד הגשתם ופרטיהם", כי בדו"ח מיידים יפורטו החלטות החברה הנוגעות לעסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, וכהאי לישנא:

"37א. דוח יובאו פרטים בדבר החלטות החברה כמפורט להלן:

[...]

(6) פרטים בדבר עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, לרבות עיקרי העסקה או ההתקשרות, פרטי האורגן שאישר את העסקה ותמצית נימוקיו לאישורה ויחולו הוראות סעיף 5 לתוספת הראשונה לתקנות עסקה עם בעל שליטה, זולת אם פרסם התאגיד דוח עסקה לפי תקנות עסקה עם בעל שליטה; בפסקה זו, "עסקה" - למעט עסקה אשר לגבי עסקאות מסוגה, נקבע בדוחות הכספיים האחרונים כי הן זניחות.

98. בענייננו, המדובר היה אכן בעסקה של חברה עם בעל השליטה בה, מפאת העובדה כי לפידות הייתה בעלת השליטה באינוונטק באותה העת.

99. דא עקא, שבעת ביצוע העסקה בין אינוונטק ללפידות, טרם נכנס לתוקפו ס"ק (6) לתקנה 37א לתקנות ניירות ערך, הקובע חובת דיווח בדבר עסקה של חברה עם בעל השליטה. ודוק: תיקון מס' 3 לתקנות ניירות ערך (להלן: "תיקון מס' 3"), במסגרתו הוחלט על הוספת ס"ק (6) פורסם רק ביום 6.7.2008, קרי לאחר חמישה חודשים מעת ביצוע העסקה.

תוצאת האמור, אם כן, הינה כי במועד ביצוע העסקה, אינוונטק לא הייתה מחויבת בפרסום דו"ח מיידי בקשר עם התקשרותה בהסכם למכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות, הא ותו לא.

100. זאת ועוד. במועד ביצוע העסקה, אינוונטק אף לא הייתה מחויבת לדווח אודות עסקת אקסלייט מדיה בדו"ח התקופתי. שכן, לשון תקנה 22(א) לתקנות ניירות ערך, המחייבת לפרט בדו"ח תקופתי כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, תוקנה ובאה לעולם אך ורק ביום 6.7.2008, במסגרת תיקון מס' 3. היינו, גם החובה הקיימת כיום בדיווח לפרסם דיווח תקופתי בדבר עסקה עם בעל שליטה- לא חלה על אינוונטק נכון למועד בו התרחשה העסקה.

101. יובהר, כי דבר העדר קיומן של חובות דיווח פומביים כמתואר לעיל, צוין זה מכבר בפני הנאמן על-ידי ב"כ לפידות במכתבה מיום 16.9.2015, במסגרת התכתבויות שהתקיימו בין הצדדים (ר' נספח "31" לעיל).

102. ולא זו בלבד, אלא אף זאת. במסגרת תצהירה של עו"ד שרון מאי (ר' נספח "6" לעיל) אשר שימשה כאחת מיועציה המשפטיים של אינוונטק, הצהירה עו"ד מאי כי בעת ביצוע העסקה בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, התייעצה היא עם רואה החשבון של לפידות, מר יוס טוב יקר, וביקשה לברר עמו האם יש צורך לבצע דיווח כלשהו אודות עסקאות בהיקף נמוך מ- 50,000 ש"ח והאם יש ליתן לכך ביטוי בדו"חות הכספיים של החברה ובדיווחים לבורסה.

במענה לכך, מסר לה רואה החשבון, עמו התייעצה, כי מדובר בעסקה זניחה בתוך פעילות של חברה המגלגלת מיליונים, ומשכך אין כל צורך בדיווח.

היינו, מפאת העובדה כי רכישת מניות אקסלייט מדיה היוותה עסקה זניחה, בסך הנמוך מ- 50,000 ש"ח, לא היה כל צורך בחובת דיווח, בשים לב אף לכך כי המדובר היה בחברה המגלגלת מיליונים.

103. אשר על כן, מהאמור לעיל עולה איפוא, כי בעת ביצוע העסקה, לא הייתה מוטלת על אינוונטק בעת כל חובה שבדין לפרסם דיווח תקופתי ו/או מיידי בדבר עסקה עם בעל שליטה.

ג.2.ב העסקה אושרה כדין על-ידי דירקטוריון החברה:

104. כאמור, במסגרת הבקשה למתן הוראות שהגיש הנאמן, כמו גם בהתכתבויות עמו, טען הנאמן כי העסקה בין אינוונטק ללפידות היוותה עסקה עם בעלי עניין אשר לא אושרה כביכול כדין על-ידי מוסדות החברה. דא עקא, שכפי שיתואר להלן, גם טענה זו יש לדחות בשתי ידיים.

105. אכן, בעת ביצוע העסקה, מר יעקב לוקסנבורג היה נושא משרה באינוונטק כמנכ"ל, ובה בעת גם בעל השליטה בלפידות. לפיכך, המדובר היה בעסקה של "חברה עם נושא משרה בה" לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), הטעונה אישור לפי הפרק החמישי לחוק החברות שכותרתו "עסקאות עם בעלי עניין". וזו לשון סעיף 270(1) לחוק החברות:

"270. עסקאות של חברה המפורטות להלן, טעונות אישורים כקבוע בפרק זה, ובלבד שהעסקה היא לטובת החברה:

(1) עסקה של חברה עם נושא משרה בה וכן עסקה של חברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה ענין אישי;"

106. האישור הטעון לעסקה מעין זו, קבוע בסעיף 271 לחוק החברות, ולפיו בעסקה שאינה חריגה, נדרש אישור הדירקטוריון, לאמור:

"271. עסקה שמתקיים בה האמור בסעיף 270(1), שאינה עסקה חריגה, טעונה אישור הדירקטוריון, אלא אם כן נקבעה דרך אישור אחרת בתקנון".

107. לעניין זה, יצויין כי "עסקה חריגה" מוגדרת בסעיף 1 לחוק החברות, כ"עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, עסקה שאינה בתנאי שוק או עסקה העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה".

108. בענייננו, לא יכול להיות חולק כי העסקה בין לפידות לאינוונטק, היוותה עסקה זניחה (ובוודאי עסקה שאינה חריגה), שכן לא בה כדי להשפיע באופן מהותי על רווחיותה של אינוונטק, רכוש או התחייבותיה (נוכח סכומה נכון ליום ההסכם למכירת המניות – \$ 7,500 בלבד). היינו, המדובר היה בעסקה אשר היוותה חלק ממהלך העסקים הרגיל והתקין של אינוונטק, ולמעשה התרחשה כחלק בלתי-נפרד ממדיניות רבת שנים של אינוונטק למכירת אחזקותיה בתחום ההון-סיכון. מעת שכך, הרי שהאישור היחיד אשר נדרש לביצוע העסקה, היה אישור הדירקטוריון.

109. ואכן, בהתאם לדרישת חוק החברות - העסקה למכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, נדונה ואושרה בדירקטוריון החברה כמתחייב על-פי חוק החברות, כפי שעולה מארבעת תצהיריהם של הדירקטורים אשר כיהנו באינוונטק בעת ביצוע העסקה (העתק התצהירים, צורף כנספח "5" לעיל).

יתר על כן, כאמור בתצהיריהם של הדירקטורים, הרי שבעת אישור עסקת מכירת מניות אקסלייט מדיה על-ידי דירקטוריון החברה, היה ידוע לדירקטוריון כי לפידות הינה בעלת השליטה באינוונטק, וכי מר יעקב לוקסנבורג, אשר שימש באותה עת כמנכ"ל החברה, הינו בעל השליטה בלפידות.

הנה כי כן, יש בנמצא ארבעה תצהירים ברורים שאינם משתמעים לשתי פנים, של דירקטורים אשר כיהנו בחברת אינוונטק באותה העת, מהם עולה כי העסקה נדונה ואושרה בדירקטוריון החברה. מה לך עדות ברורה יותר מכך?

110. בשל חלוף הזמן הרב ממועד ביצוע העסקה ועד היום (כ- 8 שנים!), כמו גם בשל כך כי המדובר במסמכים של חברה אשר נמכרה זה מכבר לצדדים שלישיים כשלד בורסאי ואשר עברה ידיים רבות, לא אותר פרוטוקול הישיבה (אשר יתכן ומצוי כיום בידי הטוענים האחרים המשמשים בעלי תפקיד באינוונטק) ואולם כאמור לעיל אין כל מחלוקת, כי הדירקטורים אישרו את העסקה. השליטה במסמכי חברת אינוונטק לרבות פרוטוקולים ו/או החלטות דירקטוריון שלה, אינה בידי לפידות, כי אם בידי צדדים שלישיים להם נמכרה אינוונטק זה מכבר – כפי הנראה, מסמכים אלה מוחזקים ואמורים להיות מוחזקים בידי בעלי התפקיד שמונו לאינוונטק, הטוען 3 והטוען 4, בהליך זה.

111. למען שלמות התמונה ואך למען הסדר הטוב יצוין, כי נכון למועד ביצוע העסקה, לא הייתה כל חובה על וועדת הביקורת (מכוח סעיפים 117(א) ו-11(ב) לחוק החברות), להחליט בדבר עסקאות כאמור בסעיפים 270(1) ו-4(4) ובכלל כך - ההסכם למכירת המניות - האם הן עסקאות חריגות, אם לאו,

לצורך אישורו. שכן, סעיף 117(א) התווסף לחוק החברות רק ביום 15.5.2011, עם תיקון מס' 16, וכך גם לגבי סעיף 117(ב) אשר התווסף לחוק החברות רק ביום 11.12.2013, עם תיקון 22. היינו, סעיפים אלו נוספו לחוק החברות זמן רב לאחר החתימה על ההסכם למכירת המניות.

112. אשר על כן, מהאמור לעיל עולה כי העסקה אושרה על-ידי דירקטוריון אינוונטק כדבעי וכנדרש על-פי חוק החברות. ככל שהדברים נוגעים לאישורים של וועדת הביקורת, הרי שכאמור - נכון למועד ההסכם לא נדרש אישורה כמו גם דעתה בעניין זה.

ג. אין בטענות בדבר רישומים חסרים ברשם החברות כמו גם במרשם בעלי המניות כדי להשפיע על זכותה של לפידות במניות אקסלייט מדיה:

113. במסגרת הבקשה למתן הוראות שהוגשה בבית-המשפט של פירוק, טען הנאמן באופן משולל כל יסוד ובחוסר תום לב מובהק, כי "בעלת המניות אשר רשומה עד היום במרשמי החברה הינה החברה ולא לפידות" (ר' סעיף 5(ג) לבקשה).

114. יקרא הקורא וישפשף עיניו בתדהמה. לא ברור הכיצד מהין הנאמן לטעון זאת, כאשר הדבר עומד בניגוד מוחלט לרישום ברשם החברות. אינוונטק אינה רשומה ברשם החברות כבעלת המניות באקסלייט מדיה (ומעולם לא הייתה רשומה כך), ויתרה מכך - מבדיקה שערכה לפידות הרי שגם במסמכי תיק החברה של אקסלייט מדיה, אינוונטק כלל אינה מוזכרת כבעלת מניות.

ללמדך, שהטענה השגורה בפיו של הנאמן בקשר עם הרישומים ברשם החברות הינה בבחינת חרב פיפיות בידיו ועמדת לו לרועץ, שעה שאינוונטק עצמה לא רשומה ברשם החברות כבעלת מניות באקסלייט מדיה, וזוהי למעשה טענתו היחידה "והראיה" היחידה שיש בידיו!

הינו, הנאמן למעשה סומך יתדותיו על העובדה כי לפידות אינה רשומה כבעלת המניות של אקסלייט ברשם החברות, וזאת שעה שגם אינוונטק עצמה מעולם לא נרשמה כבעלת המניות ברשם החברות!

העתק תדפיס רשם חברות של אקסלייט מדיה מיום 21.10.2015, מצ"ב כנספח "36".

ודוק: העובדה כי אינוונטק לא נרשמה ברשם החברות כבעלת מניות אקסלייט מדיה, באה לידי ביטוי באופן ברור, שלא יכול להיות חולק לו, מעיון בתדפיסי רשם החברות של אקסלייט מדיה מיום 23.9.2008 ומיום 4.3.2012 (העתק התדפיסים צורף כנספח "8" לעיל), בהם אינוונטק לא מוזכרת ולו במרומז כבעלת מניות (וזאת שלא בכדי, שהרי ממילא המניות נמכרו זה מכבר לפידות).

בנסיבות אלו, ברי כי הנאמן אינו רשאי להיבנות מטענות בדבר אי-רישום לפידות כבעלת מניות אקסלייט מדיה ברשם החברות, כאשר הוכח מעל לכל ספק, כי אף אינוונטק עצמה לא הייתה רשומה ככזו.

115. זאת ועוד. אמנם לפידות אינה רשומה ברשם החברות כמחזיקה במניות אקסלייט מדיה (שהרי הנאמן על המניות, עו"ד אסף טייבר, הוא זה שהיה רשום שם ולא בעלי מניות פרטיים), אולם ממילא שעל-פי ההלכה הפסוקה, אין באי-הרישום ברשם החברות או במרשם בעלי המניות כדי להפקיע ו/או לגרוע מזכויותיה של לפידות במניות אלו, לא מיניה ולא מיקצתיה, מקום שהוכחה הבעלות באותן המניות. כאמור, לפידות רכשה מאינוונטק את מניות אקסלייט מדיה (בדרך של קיזוז

חובה של אינוונטק כלפי לפידות), כך שהזכויות אשר נובעות ממניות אלו ללפידות- הינן זכויות שבדין, הא ותו לא.

ובכל מקרה – גם אינוונטק עצמה אינה רשומה (ולא הייתה רשומה מעולם) ברשם החברות כבעלת המניות של אקסלייט מדיה (ראה נספחים "8" ו- "36" לעיל), כך שלא ברורה כלל הטרוניה של הנאמן ביחס לאמור.

על כל אלה תוסיף את העובדה, כי גם ביחס למרשם בעלי המניות באינוונטק עצמה- מעולם לא הוצג מרשם פורמאלי של בעלי המניות עצמם.

116. למען הזהירות ואפילו שסוגיית הרישום אינה רלוונטית (שכן גם אינוונטק לא רשומה ולא הייתה רשומה במרשם רשם החברות כבעלת המניות) נבהיר, כי הלכה פסוקה היא, כי הרישום ברשם החברות או במרשם בעלי המניות הינו **דקלרטיבי בלבד ולא קונסטיטוטיובי**, היינו, הרישום כשלעצמו אינו יוצר זכויות ואינו פוגם במערכת היחסים שבין המעביר-לנעבר. בשל כך, תוקפן של פעולות הנוגעות לעניינים מעין אלו, אינו תלוי או מותנה ברישומן במרשמים הללו, ולפיכך אין בהעדר רישום כדי להפקיע את הבעלות במניה.

ראה למשל לעניין זה פסק-הדין שניתן בה"פ (מחוזי חי') 186/05 דורון גביש נ' גבעת עדה חברה לאספקת מים בע"מ (פורסם בנבו, 22.6.2009), שם נקבע כי:

"אין בכוחו של הרישום או אי רישום כדי להפקיע בעלות במניות שהוכחה.

הרישום מהווה ראייה בלבד ולא מקנה או שולל זכויות".

117. עמד על כך גם המלומד יחיאל בהט בספרו, חברות - החוק החדש והדין לאחר תיקון 16, כך ב', בעמ' 241 (להלן: "בהט בספרו"), כי גם במקרים בהם לא נרשמה העברת המניות בחברה אצל רשם החברות, הדבר אינו פוגע בהעברת הקניין עצמו, לאמור:

"היעדר דיווח או היעדר רישום ההעברה אצל רשם החברות, לא יפגעו בהעברת

הקניין במניה. יוצא שהשלב של רישום ההעברה אצל רשם החברות אינו קונסטיטוטיובי לצורך הקניין. בדומה לעבר, גם בהתאם לסעיף 40 לחוק החברות, לא נקבע (בניגוד לעניינים אחרים), כי תוקף העברת המניות מותנה ברישום העברה אצל רשם החברות".

118. כן ראה את האמור בפסק-הדין אשר ניתן בת.א (מחוזי חי') 1081/07 בחן מכון ומוסד לרכב בע"מ נ' סמיר מור (פורסם בנבו, 5.2.2012), והדברים יפים לענייננו:

"עם זאת מוכרים מצבים שבהם הרישום במרשם בעלי המניות אינו משקף את הזכויות המלאות. כידוע הזכויות במניה הינן עבירות. כל בעל מניות רשאי להעביר את מניותיו לאחר (כפוף למילוי התנאים הקבועים בדין ובתקנון החברה). על כן ייתכנו מצבים שבהם הושגה הסכמה על העברת מניות בין מעביר לנעבר, אולם העברה זו טרם נרשמה במרשם בעלי המניות. כן יתכנו גם מצבים שבהם בעל המניות הרשום יחזיק את המניות כנאמן עבור אחר (ראה י' כהן הנ"ל עמ' 761) וכדומה. הואיל ומצבים כאלו בהם לא מנוהל רישום מהימן בחברה אינם נדירים, הכירו בתי משפט גם בזכויותיהם של מי שטענו לבעלות במניות אף אם טרם נרשמו (ראה למשל ת.א. (חי') 618/05 פריצקר נ' פיליפס

[פורסם בנבו] (ניתן ביום 28/9/05) וכן ע"א 497/84 ביטון נ' אמר, פ"ד מא(1) 681, 673 (1987). כך או כך ברי כי על הטוען לזכויות במניותיה של חברה שאינן רשומות על שמו מוטל נטל כבד לשכנע כי הרישום אינו משקף את הזכויות לאשורן ואף כי טרם נרשם כבעל מניות יש להכיר בזכויותיו."

119. ולא זו בלבד, אלא אף זאת- סעיף 40 לחוק החברות (שכותרתו "תוקף מותנה ברישום") קובע במפורש אילו פעולות תוקפן יהיה מותנה ברישום, בעוד שפעולה כגון העברת מניות – אינה מהפעולות המנויות בסעיף זה. וזו לשון סעיף 40 לחוק החברות:

"תוקף מותנה ברישום

40. לפעולות החברה המפורטות להלן לא יהיה תוקף אלא אם כן נרשמו –

(1) שינוי שם חברה לפי הוראות סעיף 31;

(2) שינוי מטרות חברה;

(3) שינוי תקנון שבעקבותיו הופכת חברה לחברה לתועלת הציבור, כאמור בסעיף 345ב(ג)."

הנה-כי-כן, מהאמור ניתן להיווכח בנקל כי העדר רישום העברת מניות אינו נכלל בגדר הפעולות אשר תוקפן מותנות ברישום, וראה לעניין זה אף את דברי המלומד בהט בספרו כאמור לעיל.

120. זאת ועוד. סעיף 133(א) לחוק החברות, קובע כי "מרשם בעלי המניות יהיה ראייה לכאורה לנכונות הרישום בו", משמע – הרישום במרשם בעלי המניות מהווה אך ורק חזקה לכאורה הניתנת לסתירה, הא ותו לא. מפאת שבעניינו הוכח היטב מעל לכל ספק כי הבעלות במניות אקסלייט מדיה נתונה ללפידות, הרי שברר, כי נסתרה החזקה האמורה.

121. אם הארכנו בציטוט הדברים, לא עשינו זאת אלא כדי להבהיר עד כמה אין בנסיבות הפרוצדוראליות שבענייננו כדי לפגוע כהוא זה בקניינה של לפידות. ההפך הוא הנכון- בידי לפידות קיימות אינדיקציות רבות למכביר, המלמדות על דבר אחד וברור - לפידות הינה בעלת מניות אקסלייט מדיה נשוא טען ביניים זה, וכל ניסיון של הנאמן או אינוונטק לטעון כיום אחרת דינו להידחות מכל וכל.

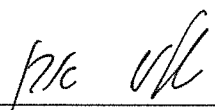
הנה כי-כן, הוכח באופן חד וברור במסגרת הודעת פריטים זו, כי לפידות הינה הבעלים על-פי דין של מניות אקסלייט מדיה, וזאת מן הטעמים הבאים:

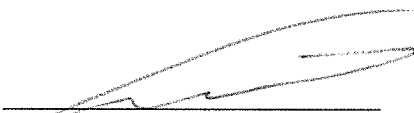
א. ראשית, יש בנמצא הסכם חתום בכתב בין לפידות לאינוונטק, בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות, לרבות שטר העברת מניות חתום; הסכם זה הוא נהיר ובהיר, ומפורטים בו סכום המניות המועבר, התמורה בגינן, וכן מי "המטיב" ומי "המוטב";

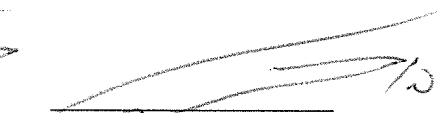
ב. שנית, הוכח לבית-המשפט כי ההסכם לרכישת מניות אקסלייט מדיה נעשה כחלק בלתי נפרד ממדיניות רבת שנים של אינוונטק למכירת אחזקותיה בחברות בתחום ההון-סיכון (מדיניות אשר זכתה לאישור הדירקטוריון), לצורך מעבר לאפיקי השקעה אחרים;

ג. שלישית, יש בנמצא ארבעה תצהירים של דירקטורים אשר כיהנו באינוונטק בעת ביצוע העסקה, אשר מעידים כי העסקה בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות נדונה ואושרה בדירקטוריון חברת אינוונטק, כמתחייב.

- ד. רביעית, אינוונטק נמכרה ל-CEE כשלד בורסאי ריק מכל נכסים ובעל יתרות מזומנים נקיות בלבד, עובדה אשר כשלעצמה, מנתקת ושוללת מיניה וביה כל זכות נטענת של הנאמן או אינוונטק לבעלות במניות אקסלייט מדיה.
- ה. חמישית, יש בנמצא מסמכים רבים למכביר שפרסמה אינוונטק עצמה לאורך השנים, לרבות דיווחים לבורסה, דו"חות פומביים ותשקיף הנפקת אג"ח, המעידים כי גם אינוונטק עצמה "בזמן אמת" לא סברה כי היא מחזיקה במניות אקסלייט.
- ו. שישית, אינוונטק אינה רשומה ברשם החברות כבעלת המניות באקסלייט מדיה (ומעולם לא נרשמה ככזו), ואף רשימת בעלי המניות של אקסלייט מדיה (עליה בלבד מבקש הנאמן להסתמך), הינה רשימה שגויה, אשר ממילא אינה מעודכנת, ואשר אינה מלמדת דבר על בעלות כביכול של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה.
- ז. שביעית, הוכח כי טענות הנאמן לפגמים בקשר עם חובות הדיווח של העסקה (הזניחה) לרכישת מניות אקסלייט מדיה על-ידי לפידות הינן שגויות מיסודן, וכך גם ביחס לטענות בדבר פגמים בדבר אופן אישור העסקה על-ידי מוסדות החברה. ממילא גם, שאף אם היה יסוד לטענות אלה (המוכחות מכל וכל), לא היה בכך כדי לאיין את עסקת הרכישה של מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, ובוודאי שאף לא ליצור יש-מאין נכס לאינוונטק בדמות מניות אקסלייט מדיה, בפרט לאחר שזו נמכרה כשלד בורסאי ריק.
- ח. שמינית, ממילא שעל-פי ההלכה הפסוקה והדין החל, אין בהעדר רישום המניות על-שם לפידות כדי להפקיע ו/או לגרוע מבעלותה במניות אקסלייט. שכן, הרישום ברשם החברות או במרשם בעלי המניות הינו דקלרטיבי בלבד ולא קונסטטיטויבי, היינו, אין בכוחו של הרישום כשלעצמו כדי ליצור זכויות או כדי לפגוע במערכת היחסים שבין המעביר-לנעבר.
122. בשים לב להצברם של הדברים, הרי שהונחה בפני בית המשפט תשתית עובדתית מוצקה ומבוססת, המוכיחה בצורה שאינה משתמעת לשתי פנים כי יש להורות על העברת הסכום בגין הסכם המיזוג ללפידות.
- ד. סוף דבר:
123. לאור כל האמור והמקובץ דלעיל, מתבקש בזאת בית-המשפט הנכבד לקבוע כי הסך הכולל של \$1,665,059.53 (מהם \$1,456,068.06 זמינים לתשלום מייד) בגין אחזקותיה של לפידות ב-482,742 מניות אקסלייט מדיה בע"מ, יועברו לידי לפידות, הטוענת 1.
124. כן מתבקש בזאת בית-המשפט הנכבד לחייב את הטוענים 2, 3 ו-4 בהוצאות משפט, לרבות שכר טרחת עו"ד בתוספת מע"מ.
125. תצהירו של מר יעקב לוקסנבורג, המשמש כמנכ"ל ובעל השליטה בלפידות, מצורף בתמיכה להודעת פרטים זו.
126. יהא זה מן הדין ומן הצדק להיעתר למבוקש.


שלום אבן, עו"ד


ד"ר גאי כרמי, עו"ד


רזי נבון, עו"ד

ליפא מאיר ושות', עורכי-דין
ב"כ לפידות

תל אביב, היום, 2 בפברואר 2016

תצהיר

אני הח"מ, יעקב לוקסנבורג, נושא ת.ז מספר 054500764, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בזאת כדלקמן:

1. הנני עושה תצהירי זה כתצהיר תמיכה להודעת הפרטים מטעם חברת לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות"), במסגרת טען הביניים בת.א. 34483-09-15 אשר הוגש על-ידי חברת Nilsen International Holdings Inc, הנדון בבית-משפט המחוזי בתל אביב.
2. הנני יו"ר הדירקטוריון הנוכחי של לפידות ובעל השליטה בה, והעובדות המפורטות להלן ידועות לי מידיעתי האישית, אלא אם כן נאמר על-ידי אחרת.

א. פתח דבר:

1. כבר בפתח הדברים יאמר, כי אלמלא התנגדותו המשוללת כל-יסוד של הטוען 3, עו"ד עדי פיגל, הנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינוונטק סנטרל מלונות בע"מ (להלן: "הנאמן"), להכיר בעובדה הפשוטה כי לפידות, והיא בלבד, הבעלים של 482,742 ממניות חברת אקסלייט מדיה (ואשר כפועל יוצא מכך, הינה הזכאית לקבלת התמורה בגין), מכוח הסכם מכר אשר נחתם ביום 4.2.2008 בין לפידות לבין הטוענת 2, אינוונטק סנטרל מלונות בע"מ (בעבר אינוונטק חברה להשקעות בע"מ) (להלן: "אינוונטק"), במסגרתו מכרה אינוונטק את מניותיה באקסלייט מדיה ללפידות (להלן: "הסכם הרכישה"; "ההסכם"; "העסקה"), קרוב לוודאי שלא היה כל צורך בניהול ההליך דנן.

העתק הסכם הרכישה מיום 4.2.2008, המדבר בעד עצמו, מצ"ב כנספח 1.

העתק שטר העברת המניות מיום 4.2.2008, מצ"ב כנספח 2.

דא עקא, שככל הנראה מתוך ניסיון של הנאמן ליצור "יש מאין" זכויות ונכסים לקופת ההסדר של אינוונטק, בוחר הנאמן להערים קשיים, תוך הטלת דופי במהימנות הסכם הרכישה בין אינוונטק ללפידות, תוך העלאת טענות מטענות שונות הנעדרות כל בסיס ויסוד ולרבות נקיטת הליכי סרק בבית-המשפט של פירוק, והכל מתוך מטרה אחת בלבד – להכשיל את העברת התמורה המגיעה מנילסן ללפידות ו"לנכס" לקופת ההסדר של אינוונטק כספים אשר אינם מגיעים לה כלל ועיקר. לכך כמובן שאין להסכים ואין ליתן יד.

וידגש כבר עתה: דבר בעלותה של לפידות במניות אקסלייט אינו בגדר "טענה בעלמא" הנזרקת לחלל האוויר כלאחר יד, אלא המדובר בעובדה המעוגנת היטב בראיות רבות ומוצקות בכתב, לרבות הסכמים, שטר העברת מניות, דיווחים תקופתיים, תשקיפים, עדויות של הגורמים הרלוונטיים, ועוד שלל נסיבות וראיות נוספות המלמדות, באופן שלא יכול להיות חולק לו, כי לפידות הינה בעלת המניות בחברת אקסלייט מדיה, הא ותו לא.

2. הליך זה בבסיסו פשוט מאין כמותו. חברת Exelate Media (אקסלייט מדיה) הינה חברת סטארט-אפ, אשר בזמנים הרלוונטיים להליך דנן הייתה בראשית דרכה, ואשר לימים התברר כי ההחזקה במניותיה (שבעבר שויין היה שולי) הקנתה סכומים נכבדים לבעליהן, מכוח עסקת מיזוג במסגרתה נרכשה החברה.

3. עד לשנת 2008, החזיקה הטוענת 2, אינוונטק (אשר הייתה אז בשליטת לפידות – שהחזיקה ב- 88% ממניות אינוונטק) במספר מניות של אותה חברת הזנק צעירה בשם אקסלייט מדיה, כשם שאינוונטק החזיקה בעוד מניות של חברות סטארט-אפ שונות, כחלק מתמחיל ההשקעות שלה, בנדל"ן ובחברות שונות.
4. בשלהי שנת 2006, התקבלה באינוונטק החלטה אסטרטגית, ולפיה אינוונטק תשנה את ייעודה מתחום ההשקעה בחברות הזנק והון סיכון, ותעביר את מרכז כובד פעילותה לתחומים אחרים. כחלק בלתי נפרד ממדיניות זו, מכרה אינוונטק את אחזקותיה בכל חברות ההזנק שהוחזקו על ידה לגורמים שונים, ובכלל זה מכרה בשנת 2008 ללפידות את אחזקותיה במניות חברת אקסלייט מדיה.
- העתק הדיווחים המיידים בדבר החלטות דירקטוריון אינוונטק בדבר נקיטת המדיניות האמורה מיום 28.8.2006 ומיום 30.11.2006, מצ"ב כנספח "3".
5. מכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות נעשתה תמורת סך של \$ 7,500 (העתק הסכם הרכישה, צורף כנספח "1" לעיל), וזאת בנוסף לרכישת אחזקות נוספות של אינוונטק בחברות הון-סיכון במהלך אותה תקופה הן על-ידי לפידות והן על-ידי חברות אחרות.
- היינו, מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות בראשית שנת 2008, היוותה חלק אינטגרלי ובלתי נפרד ממדיניות עקבית בה נקטה חברת אינוונטק ומשרשרת מכירות של אחזקותיה בחברות בתחום ההון-סיכון.
6. לעניין זה, יובהר כבר עתה, כי באותה העת, הסכום של \$7,500 שיקף נאמנה את ערך מניות אקסלייט מדיה בזמן רכישתן ואף יותר מכך (כפי שיובהר להלן, מר אבי פרי, מפקד ממר"ס לשעבר שעסק ברכישת חברות הזנק, אשר המניות הוצעו לו תמורת הסך האמור, לא רצה לרכוש אותן, שכן לשיטתו הסך האמור, קרי \$7,500 היה אף גבוה משוויו, ומשכך לפידות רכשה את המניות הללו – העתק תצהירו של מר אבי פרי, מצ"ב כנספח "4"). שכן, באותה תקופה, אקסלייט מדיה הייתה חברת סטארט-אפ צעירה בראשית דרכה, ללא פעילות ממשית, ואשר לא היה ניתן להבטיח שגורלה לא יהיה דומה לחברות סטארט-אפ רבות, שמתחילות את פעילותן בקול תרועה רמה ומסיימות את פתיל חייהן בקול ענות חלושה.
7. זאת ועוד, כפי שיתואר להלן, הסכם הרכישה בין אינוונטק ללפידות אושר ונחתם על-ידי כל האורגנים ואו הגורמים המוסמכים לכך ללא כל רבב וכמתחייב.
- עסקת המכר האמורה במסגרתה מכרה אינוונטק ללפידות את אחזקותיה באקסלייט מדיה מגובה כאמור בהסכם מכר ובשטר העברת מניות (נספחים "1" ו-"2" לעיל) וממילא שגם הדירקטורים של אינוונטק אשר כיהנו בעבר, מאשרים גם כיום, כי העסקה אושרה בדירקטוריון, וכי היא בוצעה בשנת 2008 כחלק מהאסטרטגיה של אינוונטק לפעול למכירת כל השקעותיה בתחום ההון סיכון ובחינת ביצוע השקעות בתחומים שונים.
- כנספח "5" מצ"ב תצהירים של דירקטורים אשר כיהנו בדירקטוריון אינוונטק (ודוק- מלוא המסמכים של חברת אינוונטק אמורים להימצא בידי הטוענים 3 או 4).
8. הנה כי כן – בשנת 2008, וכחלק מהליך מכירת חברות ההזנק שבהן השקיעה אינוונטק, נמכרו גם המניות שהחזיקה אינוונטק בחברת אקסלייט מדיה, שהייתה בראשית דרכה, לחברת לפידות בעלת

השליטה באינוונטק. המכר היה תמורת סכום נזיח, שהיה אף גבוה ממה שהיה מוכן צד ג' לשלם בגינן.

9. העסקה הזניחה הזו בסך של \$7,500 לא דווחה לבורסה, שכן לא הייתה כל חובה שבדין לדווח עליה, וכעולה **מנספח "6"** להודעת פרטים זו, מאשרת עו"ד שרון מאי, אשר נמנתה על היועצים המשפטיים של אינוונטק בתצהירה, כי בנוסף לאישור הדירקטוריון, לא היה צורך בדיווח נוסף על העסקה.

10. זאת ועוד; מאחר והמניות של אקסלייט מדיה הוחזקו בידי הנאמן על המניות, עו"ד אסף טייבר (כאשר רק לאחרונה, בחודש מרץ 2015, העביר הנאמן את המניות לאקסלייט האמריקאית כחלק מעסקת המיזוג בין החברות- העתק הדיווח בדבר העברת המניות, מצ"ב **כנספח "7"**), הרי שלא נרשמה העברת המניות ברשם החברות, לא ביחס לאינוונטק ולא ביחס ללפידות.

הדברים באים לידי ביטוי באופן ברור, שלא יכול להיות חולק לו, מעיון בתדפיסי רשם החברות של אקסלייט מדיה מיום 23.9.2008 ומיום 4.3.2012 (העתק התדפיסים, מצ"ב **כנספח "8"**), מהם ניתן להיווכח כי המניות הוחזקו בידי הנאמן, וכי אין כל אזכור ביחס לאינוונטק או לפידות.

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, בנסיבות אלו, הנאמן אינו רשאי להיבנות מהטענה כי לפידות לא נרשמה ברשם החברות כבעלת מניות אקסלייט מדיה, שעה שגם אינוונטק עצמה לא הייתה רשומה ככזו מעולם.

11. זאת ועוד. כיום מתחוויר, כי הנאמן מבקש להסתמך על רשימת בעלי מניות לא מעודכנת של אקסלייט מדיה המצויה בידי נילסן (בה מופיעה אינוונטק כבעלת המניות במקום לפידות), תוך ש"לפירצה" זו מנסה כיום הנאמן להשתחל ולהסיק, כי העסקה נשוא ההליך לא באה לאוויר העולם; בשל כך מנסה אותו נאמן לטעון, כי הכספים מגיעים לו.

בכל הכבוד, המדובר בטיעון מקומם. כפי שהובהר להלן, המדובר בעסקה אשר בוצעה כדת וכדין- המניות הועברו לידי לפידות בשנת 2008 ובכך תם ונשלם הנושא.

יתרה מכך- קיים כשל מהותי העולה כדי אי גילוי מצד הנאמן, כי כאשר אינוונטק נמכרה בשנת 2009 על-ידי לפידות לידי צד ג' הרי שנמכרה היא כשלד בורסאי ריק (למעט יתרות מזומנים). היינו, ללא נכסים וללא חובות.

מעת שכך אותו נאמן שניצב כיום בשם אינוונטק וטוען, כי המניות הללו שייכות לאינוונטק נוהג בחוסר בתום לב- שהרי כיצד ניתן לטעון, כי לחברה יש נכסים בדמות מניות אקסלייט מדיה, כאשר חברת אינוונטק נמכרה בשנת 2009 כשלד ריק ללא נכסים!! והרי אותו נאמן אשר ניצב כיום בשם אינוונטק איננו יכול להתיימר לטעון לנכסים שמעולם לא היו בידי רוכשי אינוונטק.

ואבהיר- כשנה וחצי לאחר רכישת מניות אקסלייט מדיה על-ידי לפידות, נחתם ביום 23.6.2009 מזכר הבנות מחייב בין Central European Estates N.V (להלן: "CEE") לבין לפידות ואינוונטק (להלן: **"מזכר ההבנות המחייב"**), במסגרתו מכרה לפידות ל- CEE את אחזקותיה באינוונטק, **תוך שנקבע בהסכם כי חברת אינוונטק תימכר כשלד בורסאי, בעל נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות בלבד המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ש"ח לפחות, לאמור:**

1.6" מוסכם על הצדדים כי החברה תימכר כאשר במועד ההשלמה הראשון וכתנאי למכירה, ישארו בה נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות (כהגדרת המונח "נקיות" להלן) בלבד, המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית (בהוראת החברה וללא צורך באישור צד אחר כלשהו לרבות הבנק), בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ש"ח לפחות למועד חתימת מזכר הבנות זה... בשווים כפי שיהיו במועד ההשלמה הראשון כמפורט להלן ("הנכסים השוטפים").

וכן בהמשך לסעיף 1.6 למזכר ההבנות, נקבע כי לפידות מתחייבת כי לאחר מכירת מניות דסל ומניות ורוסקיפ – לא יוותרו נכסים בחברה, לאמור:

"לפידות מתחייבת כי במועד ההשלמה הראשון, לאחר מכירת מלוא מניות דסל ולאחר מכירת מניות ורוסקיפ כאמור, לא יוותרו נכסים בחברה מעבר לסכום הנכסים השוטפים כהגדרת המונח להלן".

העתק מזכר ההבנות המחייב מיום 23.6.2009, מצ"ב כנספח "9".

12. משמעות הדבר, הינה אם כן, כי בעת שלפידות מכרה את אחזקותיה באינוונטק ל- CEE – הרי שאינוונטק נמכרה כשלד בורסאי ריק ללא נכסים כלשהם (למעט יתרות מזומנים נקיות בלבד), ובכלל זה ללא מניות חברת אקסלייט מדיה. לפיכך, מעת ש- CEE רכשה את אינוונטק כשלד בורסאי ריק, לא יכולה לקום כל זכות במניות אקסלייט מדיה למי שבא בנעלי אינוונטק לאחר מכירתה כשלד בורסאי ריק, הא ותו לא.

ברי, כי מלבד העובדה שמניותיה של אקסלייט מדיה נמכרו זה מכבר לפידות (וממילא שכפועל יוצא מכך נותקה כל זיקה אפשרית בין אינוונטק למניות אקסלייט מדיה), הרי שמכירתה של אינוונטק כשלד בורסאי ריק ל- CEE סותמת את הגולל באופן הדוק והרמטי על טענות מצד הנאמן או אינוונטק או אחרים לבעלות כלשהי של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה, שכן, מעת שנמכרה היא כשלד בורסאי ריק מנכסים לא יכולה להישמע כל טענה כי לאינוונטק זכות בנכסים כלשהם, לא כל שכן, במניותיה של אקסלייט מדיה.

וביתר פירוט - אם חברת CEE שרכשה בשנת 2009 את אינוונטק מידי לפידות, רכשה שלד בורסאי ריק לחלוטין, רק עם קופת מזומנים, כיצד זה יכול לבוא כעת הנאמן ולטעון, כי באותו שלד בורסאי יש גם מניות של אקסלייט מדיה?

זהו כמובן טיעון אבסורדי, שכן הוא סותר מסמכים בכתב, הוא סותר הסכמים חתומים והוא סותר מושכלות ראשוניים לפיהן לא ניתן לתבוע את שלא היה לך במקור.

13. עוד יוער לעניין זה, כי מזכר ההבנות המחייב (נספח "9" לעיל), קבע באופן מפורש וברור, כי לאחר מכירת מלוא מניות דסל ורוסקיפ – לא יוותרו נכסים בחברת אינוונטק. היינו, הנכסים היחידים שנותרו בחברת אינוונטק באותה העת היו מניות דסל ורוסקיפ בלבד. ברי, כי אילו מניות אקסלייט מדיה היו אכן בבעלות אינוונטק אותה שעה (ולא היא!), הרי שלא היה נאמר במסגרת מזכר ההבנות כי אינוונטק נמכרת ללא נכסים (למעט נכסים שוטפים), וכן לא היה נאמר כי לאחר שלפידות תמכור את מלוא מניות דסל ורוסקיפ, לא יוותרו נכסים בחברה.

העובדה הקרדינאלית לפיה אינוונטק נמכרה ל- CEE כשהיא ריקה מנכסים ובכלל זה ריקה ממניות אקסלייט מדיה, מנתקת מניה וביה כל זיקה של אינוונטק למניות אקסלייט מדיה, ומלמדת כי גם בפועל, בחיי המעשה ו"בזמן אמת" לא ראו את אינוונטק כמי שבעלותה נכס מסוג מניות אקסלייט מדיה, שהרי אלו כבר ממילא נמכרו ללפידות.

ודוק: איגרות החוב בגינן הוגשה בקשת הפירוק כנגד אינוונטק, הונפקו על-ידי אינוונטק בחודש מרץ 2010, קרי- לאחר רכישת מניות אינוונטק על-ידי CEE, היינו – למעלה משנתיים לאחר מכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות ולאחר כ- 9 חודשים לאחר מכירת השלד הבורסאי של אינוונטק ל- CEE.

היינו, טוענים 3-4, הנאמן להסדר הנושים של אינוונטק והמנהל המיוחד, **דורשים למעשה באופן בלתי סביר, חסר כל יסוד ולא מקובל בעליל**, כי בית-המשפט הנכבד יכיר בכך כי אינוונטק הינה הבעלים של מניות אקסלייט מדיה, וזאת על-אף העובדה כי עוד בטרם כניסתה להליכי חדלות פירעון- נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים(!). לכך כמובן שאין ליתן יד.

משכך, בעל תפקיד שמונה לחברה בהליכי חדלות פירעון אינו רשאי לבוא בטענה כי נכס מסוים שייך לחברה, שעה שקיבל את אותה החברה, לאחר עסקה בה נקבע כי החברה נמכרת כשלד בורסאי ריק ללא נכסים. לא נשמע בדבר הזה! ברי, כי בעל תפקיד אינו רשאי ליצור זכויות ונכסים "יש מאין" לחברה בהליכי חדלות פירעון.

14. הדברים עולים בבירור, ובאופן שאינו משתמע לשתי פנים, ממסמכים רבים של אינוונטק עצמה, לרבות מתשקיף הנפקת אג"ח שפרסמה אינוונטק במהלך חודש פברואר 2010, **במסגרתם לא צויין ולו פעם אחת (ואף לא במרומז) כי אינוונטק מחזיקה במניות אקסלייט מדיה**, ועל כך עוד יבואר להלן. ברי, כי מכלול הצטברותן של אינדיקציות ונסיבות אלו, מלמדות אף כשלעצמן, ואינן מותירות כל מקום לספק, כי המניות שבמחלוקת לא היו יותר בבעלות אינוונטק מאז שנמכרו הן ללפידות במהלך חודש פברואר 2008.

15. זאת ועוד. כחלק מהליך חדלות הפירעון (אליו נכנסה אינוונטק בשל אג"ח שלא פרעה למשקיעיה), מונה הטוען 3, עו"ד פיגל, לשמש כנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינוונטק לצורך מכירת השלד הבורסאי שלה לצד ג' כשהוא נקי מכל חוב וזכות (המדובר במכירת השלד הבורסאי פעם שנייה, לאחר שבפעם הקודמת נמכר השלד ל- CEE) (להלן: **"הסדר הנושים"**).

בסעיף 7.2 להסדר הנושים של אינוונטק, אשר אושר ביום 19.10.2014, נקבע מפורשות כי חלק מ"הפעילות המועברת" שלא נמכרה לרוכש של השלד הבורסאי, המהווה "זכויות", ובכלל זה מניות המוחזקות על-ידי אינוונטק בחברות אחרות "כפי שהיו במועד ההשלמה או בגין תקופה עד מועד ההשלמה" (מועד שחל ביום 13.11.2014), יותרו בקופת ההסדר. היינו, **קופת ההסדר זכאית אך ורק לאותן מניות שאינוונטק החזיקה עד למועד הקובע, קרי- 13.11.2014.**

העתק הסדר הנושים של אינוונטק, וכן החלטת בית-המשפט המאשרת את הסדר הנושים, מצ"ב **כנספח "10"**.

מעת שאינוונטק **לא החזיקה** במניות אקסלייט מדיה עד למועד הקובע, קרי- 13.11.2014 (מן הטעם הפשוט כי המניות נמכרו עוד קודם לכן ללפידות וכן מפאת העובדה כי אינוונטק נמכרה בשנת 2009 כשלד בורסאי ריק ל- CEE), הרי שעל-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, **קופת ההסדר איננה זכאית למניות אקסלייט מדיה.**

ממילא גם, שבמסגרת הסדר הנושים, אין כל התייחסות ספציפית לאחזקה כזו או אחרת במניות אקסלייט מדיה ולכך שהן צפויות להוות חלק ממקורות הסדר הנושים.

אלא שאת הטוענים 3 ו-4, בעלי התפקיד של אינוונטק, כל זה אינו מעניין - הם מוסיפים לעמוד על טענתם המשוללת כל יסוד והיגיון לפיה הבעלות במניות אקסלייט מדיה נתונה לאינוונטק, וזאת חרף העובדה כי קיימים מסמכים בכתב וראיות רבות למכביר השוללות מכל וכל את עמדתם.

16. במהלך שנת 2015, אקסלייט מדיה מוזגה לתוך חברה אמריקאית (Exelate inc), חברה המאוגדת בדלוור (לעיל ולהלן: "**אקסלייט**"), אשר נרכשה לאחרונה על-ידי המבקשת, חברת נילסן, בדרך של עסקת מיזוג (להלן: "**עסקת המיזוג**"). כחלק מעסקת המיזוג, התחייבה נילסן לשלם סכומים שונים לבעלי המניות הקודמים של אקסלייט (ובכלל זה לבעלי המניות הקודמים של אקסלייט מדיה), בהתאם לרשימת בעלי המניות שהועברה על-ידי אקסלייט.

17. לצורך כך, ניסתה חברת נילסן, הרוכשת של אקסלייט (והמבקשת בטען הביניים), לאתר את הבעלים השונים של מניות חברת אקסלייט, לצורך תשלום התמורה לידיהם. כחלק מתהליך זה, פנתה נילסן לחברת איסופ שירותי ניהול ונאמנות בע"מ (להלן: "**איסופ**"), אשר ניהלה בשם נילסן את העברת הכספים וקבלת המסמכים הנדרשים מהמוטבים.

18. ואולם, כאמור לעיל בשל רשימת בעלי מניות לא מעודכנת של חברת אקסלייט מדיה אשר הייתה מצויה בידי נילסן (רשימה בה הופיעה כפי הנראה חברת אינוונטק כבעלת המניות במקום לפידות), ביקשה איסופ מלפידות כתב הוראות בלתי חוזר חתום על-ידי אינוונטק, המאשר את העברת מניות אקסלייט מדיה ללפידות לרבות הזכויות הנובעות מעסקת המיזוג ללפידות (וזאת בנוסף ליתר המסמכים שהמציאה לה לפידות המעידים כי לפידות הינה בעלת מניות אקסלייט מדיה).

19. דא עקא, שהטוען 3, הנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינוונטק, ניצל כמתואר לעיל את ההזדמנות ו"כמוצא שלל רב" ניסה להשתלט על הזכויות לתמורה בגין המניות. וכך, בלהיטותו לקבל את התמורה, מנסה הוא ליצור יש מאין זכויות לקופת ההסדר של אינוונטק תוך שהוא מסרב להכיר בעובדה הפשוטה כי לפידות הינה בעלת המניות של אקסלייט מדיה.

ונדגיש - אינוונטק לא הייתה רשומה ברשם החברות כבעלת המניות באקסלייט מדיה. כל שנעשה כאן הוא שהנאמן מנסה "לרכב" על רישום לא נכון שהיה בידי אקסלייט מדיה עצמה. הא ותו לא!

20. על טיב טענות הנאמן, ועל דרך ההתנהלות הלא מקובלת בה הוא בחר לילך עמדתו לעיל ואעמוד גם להלן, ואולם רק על מנת להבין עד כמה הנאמן "להוט" לשים את ידו על הכספים (שכאמור אינם מגיעים לו) נציין, כי לאחר שהוגש טען הביניים, והגם שההליך דכאן כבר היה תלוי ועומד, פנה הנאמן לבית משפט של פירוק במסגרת תיק הפר"ק 14-02-46394 בעניינה של חברת אינוונטק (בקשה מספר 34) (להלן: "**הבקשה למתן הוראות**"), ועתר לכך, כי הסכום הכספי המצוי במחלוקת יופקד בידינו, וזאת חרף העובדה כי רק יום קודם לכן הוגש טען הביניים שבכותרת באותו העניין ממש. בדרך זו, ניסה הנאמן "לעקוף" את הליך טען הביניים שבנדון על מנת להעבירו לערכאה שאותה הוא כפי הנראה סבר שתהיה לו נוחה יותר. אלא שבית-המשפט של פירוק, דחה ביום 8.10.2015 את הבקשה למתן הוראות וקבע כי הדרך הנכונה לילך בה, הינה בירור על דרך של טען הביניים.

העתק הבקשה למתן הוראות, מצ"ב כנספח "11".

העתק בקשת לפידות לעכב את המשך ניהול ההליך בבקשה למתן הוראות עקב קיומו של הליך תלוי ועומד זה, מצ"ב כנספח "12".

העתק החלטת בית-המשפט מיום 8.10.2015, מצ"ב כנספח "13".

21. **כך או כך ניסיון הסרק של הנאמן לטעון לבעלות אינוונטק במניות אקסלייט מדיה, דינו להידחות מכל וכל:**

ראשית, יש בנמצא הסכם חתום בכתב בין לפידות לאינוונטק מיום 4.2.2008, בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות, לרבות שטר העברת מניות חתום בדבר העברת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות;

שנית, יש בנמצא עדויות ברורות וחד משמעיות של דירקטורים, לרבות מן הציבור, אשר כיהנו באותה עת בתפקידם באינוונטק, אשר מעידים בבירור על רכישת מניות אקסלייט מדיה על-ידי לפידות וכי העסקה אושרה במוסדות החברה (ראה התצהירים- כנספח "5" לעיל);

שלישית, יש בנמצא דיווחים והחלטות דירקטוריון של חברת אינוונטק בדבר ההחלטה לנקוט במדיניות של מכירת השקעותיה בתחום ההון סיכון, המלמדים כי כחלק אינטגרלי ממדיניות זו מכרה אינוונטק את מניותיה באקסלייט מדיה (שהייתה חברת סטארט-אפ בראשית דרכה) ללפידות, כשם שמכרה היא את יתר אחזקותיה בחברות ההון-סיכון.

רביעית, יש בנמצא מסמכים ודו"חות פומביים שפירסמה אינוונטק עצמה, המעידים כי גם אינוונטק "בזמן אמת" לא סברה כי היא מחזיקה במניות אקסלייט מדיה. כך למשל, בדו"ח התקופתי של חברת אינוונטק לשנת 2008 (העתק העמודים הרלוונטיים מתוך הדו"ח, מצ"ב כנספח "14"), צויין ברחל בתך הקטנה בסעיף 2.2 (בעמ' 12), תחת הכותרת "השקעות בחברות מטרה ומכירתן", כי:

"לאחר החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת השקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון גם לתחומים אחרים, מיום 30 בספטמבר, 2006, פעלה החברה לממש את השקעותיה בתחום זה. נכון ליום 31 בדצמבר 2008 אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל".

היינו, גם בדו"ח לשנת 2008 של חברת אינוונטק, לא אוזכר ולו במרומז, דבר קיומה של אחזקה במניות אקסלייט מדיה, שהרי ממילא מניות אלו נמכרו זה מכבר ללפידות במהלך חודש פברואר 2008. אדרבא, כל שנאמר בדו"ח הוא כי נכון ליום 31 בדצמבר 2008 אין לחברת אינוונטק השקעות בחברות הון סיכון (למעט בחברת דסל), ובוודאי שגם לא בחברת אקסלייט מדיה – ללמדך, כי המכר הושלם והמניות הועברו ללפידות.

משמע – גם אינוונטק עצמה לא סברה "בזמן אמת" כי היא הבעלים של מניות אקסלייט מדיה, כך שכל ניסיון לטעון כיום אחרת על-ידי הנאמן הינו ניסיון עקר להפוך את הקערה על פיה ולייחס לקופת ההסדר כספים להם היא אינה זכאית, כך על פי ייעוץ משפטי שקיבלתי.

חמישית, משעה שאינוונטק נמכרה בחודש יוני 2009 על-ידי לפידות ל- CEE כשלד בורסאי ריק ללא נכסים כלשהם (למעט יתרות מזומנים נקיות בלבד), הרי שבנסיבות אלו נשמטת הקרקע תחת טענת הנאמן כי הבעלות במניות הינה כביכול של אינוונטק. שכן, מעת ש- CEE רכשה את חברת אינוונטק ללא נכסים (ובוודאי שללא מניות אקסלייט מדיה), לא יכולה לקום כל זכות במניות אקסלייט מדיה למי שבא בנעלי אינוונטק לאחר מכירתה כשלד בורסאי ריק, הא ותו לא.

לא יעלה על הדעת כי הטוענים 3 ו-4, יטענו כיום כי בבעלות אינוונטק זכויות ונכסים מסוג מניות אקסלייט מדיה, שעה שעוד בטרם כניסתה להליכי חדלות פירעון נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים. ללמדך, על רצינות טענותיהם של הטוענים 3 ו-4.

שישית, אין בידי הנאמן או טוענים אחרים להראות (וממילא שלא עלה בידיו להראות כן במסגרת הבקשה למתן הוראות ובמסגרת ההתכתבויות עם ב"כ לפידות), ולו באמצעות בדל ראיה, כי אינוונטק הינה הבעלים של מניות אקסלייט מדיה;

22. **שביעית,** מניות אקסלייט מדיה אינן רשומות על-שם אינוונטק ברשם החברות (ומעולם גם לא נרשמו על שמה), כך שממילא טענות הנאמן בדבר אי-רישום המניות על-שם לפידות ונפקות האמור-נטולות כל בסיס, ואף יש בהן משום הטעיית בית-המשפט הנכבד.

בדומה, טענות לפגמים בקשר עם חובות הדיווח של העסקה (הזניחה) לרכישת מניות אקסלייט מדיה על-ידי לפידות הינן שגויות מיסודן, וכך גם ביחס לטענות בדבר פגמים בדבר אופן אישור העסקה על-ידי מוסדות החברה. יובהר, למען הזהירות, כי אף אם היה יסוד לטענות אלה (המוכחות מכל וכל), הרי שעל-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, ממילא לא היה בכך כדי לאיין את עסקת הרכישה של מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, ובוודאי שאף לא ליצור יש-מאין נכס לאינוונטק בדמות מניות אקסלייט מדיה, בפרט לאחר שזו נמכרה כשלד בורסאי ריק.

שמינית, על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, הרישום ברשם החברות או במרשם בעלי המניות הינו דקלרטיבי בלבד ולא קונסטיטוטיובי, היינו, הרישום כשלעצמו אינו יוצר זכויות ואינו פוגם במערכת היחסים שבין המעביר-לנעבר. בשל כך, תוקפן של פעולות הנוגעות לעניינים מעין אלו, אינו תלוי או מותנה ברישומן במרשמים הללו, ואין בהעדר הרישום כדי להפקיע את הבעלות במניות.

ב. רקע עובדתי:

1.1. הצדדים:

23. המבקשת בטען הביניים, Nilsen International Holdings, Inc (להלן: "**נילסן**"; "**המבקשת**"), הינה חברה אמריקנית, אשר כאמור בשמה הינה חברת אחזקות. המבקשת רכשה את מניות חברת Exelate inc (אקסלייט), חברה המאוגדת בדלור, בדרך של עסקת מיזוג. עוד קודם לכן, נערך מיזוג בין חברת אקסלייט לחברת אקסלייט מדיה בע"מ (אקסלייט מדיה) הישראלית, אשר מניותיה הינן למעשה סלע המחלוקת נשוא טען ביניים זה.

24. הטוענת 1, לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (לפידות), הינה חברה ציבורית, אשר נוסדה בשנת 1959 כחברה ממשלתית; הופרטה בשנות ה-90 והשליטה בה נרכשה בשנת 2000 על-ידי הח"מ, יו"ר הדירקטוריון הנוכחי ובעל השליטה בה. בעבר, החזיקה לפידות ב-88% ממניותיה של הטוענת 2, אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (אשר לימים שינתה את שמה לאינוונטק סנטראל מלונות בע"מ, וכיום שמה הנוכחי הוא אור סיטי החזקות בע"מ), והייתה חברת האם שלה. מלבד האמור, העניקה לפידות לאינוונטק שירותי ניהול, ייעוץ ומטה (העתק ההסכם למתן שירותים בין לפידות לאינוונטק מיום 10.5.2005, מצ"ב **כנספח "15"**).

25. טוענת 2, אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ (אשר כיום כאמור שמה הוא אור סיטי החזקות בע"מ) (אינוונטק), היא חברה שפעילותה התמקדה בעבר באחזקה והשקעה בחברות בתחום ההון-סיכון

(ובכלל כך בחברות היי-טק וסטארט-אפ) ולאחר מכן בתחום הנדל"ן. במסגרת אחזקותיה בתחום ההון-סיכון, החזיקה בעבר אינוונטק במניותיה של חברת אקסלייט מדיה, נשוא הליך טען הביניים שבנדון. אלא שכפי שיובא להלן, בחודש פברואר 2008 רכשה לפידות מאינוונטק את מניות אקסלייט מדיה, באופן השולל כל טענה כיום לזכות במניות מצד אינוונטק ואו מצד בעלי התפקיד אשר מונו לה.

26. הטוענים 3 ו-4, הינם בעלי התפקיד שמונו במסגרת פר"ק 14-02-46394 בעניינה של חברת אינוונטק (להלן: "הליך הפירוק"), בגלגוליה לאחר מכירתה ל- CEE. המדובר בהליך פירוק אשר ננקט על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהנפיקה אינוונטק, בגין אי-עמידתה בתנאי האג"ח והפרת התחייבויותיה הכספיות למחזיקי האג"ח. במסגרת זו, מונה עו"ד עדי פיגל, למפרק הזמני של חברת אינוונטק, ומאוחר יותר, מונה גם לנאמן לביצוע הסדר הנושים שנערך לאינוונטק (להלן: "הנאמן"; "הטוען 3"), כאשר הטוען 4, עו"ד רם זיאן, מונה לשמש כמנהל המיוחד של אינוונטק סנטראל מלוונות בע"מ (להלן ביחד: "בעלי התפקיד"; "הטוענים 3 ו-4").

2.ב. העובדות והאירועים הצריכים לעניין:

2.ב.א. מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות כחלק מהחלטת המדיניות של אינוונטק למכירת כל אחזקותיה בתחום ההון-סיכון:

27. כבר בפתח הדברים, יודגש כי מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות במהלך חודש פברואר 2008, הינה ביטוי מובהק וחלק בלתי נפרד ממדיניות ברורה ורבת שנים של אינוונטק למכירת כל אחזקותיה בחברות ההון-סיכון שברשותה (חברות היי-טק וסטארט-אפ). ויובהר במה דברים אמורים;

28. בשלהי שנת 2006, התקבלה החלטה אסטרטגית בהנהלת אינוונטק, אשר הייתי שותף לה, בדבר נקיטת מדיניות של מכירת השקעותיה בחברות בתחום ההון-סיכון, לטובת בחינת אפשרויות השקעה בתחומים מגוונים לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל (בתחילה - על דרך של מכרז, ולאחר מכן - שלא על דרך מכרז). כפי שיתואר להלן, המדובר במדיניות עקבית אשר ליוותה את אינוונטק מאז משנת 2006 ועד למכירתה של אינוונטק עצמה ל- CEE, במהלך שנת 2009.

לעניין זה, ראה למשל את הדיווח המידי מיום 28.8.2006, במסגרתו נאמר כי:

"בישיבת הדירקטוריון מתאריך 28/8/2006 התקבלו החלטות שאינן זורשות אישור האסיפה הכללית במועד קבלתן כדלקמן: הוחלט לפעול למכירת כל ההשקעות בתחום ההון סיכון בדרך של מכרז. החברה בוחנת ביצוע השקעות בתחומים מגוונים, לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל".

העתק הדיווחים המיידים בדבר החלטות דירקטוריון אינוונטק בדבר נקיטת המדיניות האמורה מיום 28.8.2006 ומיום 30.11.2006, צורף כנספח "3" לעיל.

29. כך גם, באה לידי ביטוי ההחלטה על המדיניות האמורה בדוחותיה הכספיים של אינוונטק. כך למשל, בדו"חות הכספיים ליום 30.9.2006, תחת הכותרת "עיקרי המדיניות החשבונאית", צוין כי (עמ' 9):

"בעקבות החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת כל ההשקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון לתחומים אחרים, החלה החברה לבחון אפשרויות להשקעות נדל"ן בחו"ל".

30. כבר בסמוך למועד קבלת ההחלטה על המדיניות החדשה, יצאה מדיניות זו מן הכוח אל הפועל, כך שביום 31.12.2006 נחתם הסכם בין אינוונטק לחברת גי.פי.אס טק ונצירס בע"מ (להלן: "חברת גי.פי.אס"), במסגרתו מכרה אינוונטק לחברת גי.פי.אס את מלוא המניות המוחזקות על-ידה הן בחברת אלס תעשיות אלקטרולומינסצנטיות בע"מ והן בחברת פון-אור בע"מ (המדובר בחברות היי-טק).

העתק ההסכם מיום 31.12.2006 ושטרי העברת המניות, מצ"ב כנספח "16".

31. כך גם, וכעולה מהדיווח התקופתי של אינוונטק לשנת 2007, נזכרות עסקאות שונות ונוספות שנעשו כחלק מאותה החלטה למכור את ההשקעות בתחום ההון סיכון.

העתק העמודים הרלוונטיים מתוך הדו"ח התקופתי לשנת 2007, מצ"ב כנספח "17".

32. הנה-כי-כן, המדובר בהחלטה ברורה שהתקבלה בהנהלת אינוונטק בדבר מכירת השקעותיה בתחום ההון סיכון - החלטה אשר יושמה הלכה למעשה למן המועד בו התקבלה.

33. ביום 4.2.2008 נערך הסכם בין לפידות לבין אינוונטק, במסגרתו מכרה אינוונטק 160,914 מניות רגילות של אקסלייט מדיה ללפידות, אשר היוו את כל החזקותיה של אינוונטק באקסלייט מדיה, בתמורה לסך של \$ 7,500 וזאת כנגד קיזוז של חובות אינוונטק בספרי לפידות. במסגרת הסכם זה, נכתב ברחל בתך הקטנה, בסעיף 4, כי הזכויות בגין המניות יהיו שייכות ללפידות אף לפני רישום העברת הבעלות במניות, לאמור:

"4. מוסכם במפורש כי כל הזכויות בגין המניות החל מיום חתימת הסכם זה (לרבות דיבידנד, מניות הטבה וכד') יהיו שייכות ללפידות אף לפני רישום העברת הבעלות במניות ובספרי הנאמן ו/או אקסלייט."

העתק הסכם הרכישה החתום מיום 4.2.2008, צורף כנספח "1" לעיל.

ודוק היטב: כפי שהובא לעיל, מכירת המניות של חברת אקסלייט מדיה-חברה אשר הייתה באותה עת חברת סטארט-אפ בראשית דרכה ללא פעילות ממשית - מאינוונטק ללפידות, נעשתה על רקע המדיניות של חברת אינוונטק למכירת כל השקעותיה בתחום ההון-סיכון (היינו, מכירת חברות היי-טק וסטארט-אפ), וכחלק אינטגרלי ובלתי נפרד ממנה.

למען הסדר הטוב יצוין, כי אמנם מספר המניות שרכשה לפידות על-פי ההסכם הינו 160,914, אולם בעקבות פיצול שבוצע במועד מאוחר יותר במניות אקסלייט ("Split" של 3:1), הרי שכיום לפידות זכאית ל- 482,742 ממניות אקסלייט.

34. זאת ועוד. ביום החתימה על הסכם הרכישה, נחתם גם שטר העברת מניות בדבר העברתן של 160,914 מניות אקסלייט מדיה בע"מ מאינוונטק ללפידות, כאשר אף שם צוין כי המניות ו/או כל זכויות בהן, בהתאם לאמור בהסכם, יועברו במלואן ללפידות, ובלשון השטר:

"I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv, Israel ("**Transferor**"), hereby transfer the beneficiary right to receive 160,914 ordinary shares and/or any other shares or rights we have (collectively, the "**shares**") in Exlate Media Ltd. An Israeli company R.n 513825794, unto Lapidoth Israel Oil Prospectors Corporation Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv, Israel ("**Transferee**"), the same to be held by transferee, its administrators, executer and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the sheers on the date of share transfer deed."

העתק שטר העברת המניות מיום 4.2.2008 צורף כנספח "2" לעיל.

35. יצוין, כי ההתקשרות בעסקת מכירת המניות של אקסלייט מדיה לפידות, הובאה גם לאישורו של דירקטוריון אינוונטק; לאחר שהסכם זה הובא בפניהם (וביודעם - כי לפידות הינה בעלת השליטה בחברת אינוונטק, וכי הח"מ, אשר שימש באותה עת כמנכ"ל אינוונטק, הינו בעל השליטה בלפידות ושימש גם כמנכ"ל לפידות), אישרו הם את ההסכם למכירת המניות.

הנאמן, מטעמיו שלו מבקש למצוא פגם כלשהו בכך, כי על ההסכם משנת 2008 (נספח "1" לעיל) חתם הח"מ אשר שימש כמנכ"ל בשתי החברות, ואולם אין ולא היה בדברים כל פגם. לפידות הייתה בעלת השליטה באינוונטק; המדובר היה בעסקה שולית וזניחה, והיא ממילא הובאה גם לאישור הדירקטוריון של אינוונטק (ודוק - על ההסכם חתם גם מזכיר החברות עו"ד אמיר תירוש - היינו הח"מ לא חתם לבד על ההסכם).

בעניין זה יוער עוד, כי בשים לב לחלוף הזמן הרב ממועד ביצוע העסקה ועד היום (כ- 8 שנים!), הרי שלא עלה בידי לפידות לאתר את פרוטוקול ישיבת הדירקטוריון במסגרתו התקבלה ההחלטה לאשר את עסקת המכר. הדברים נאמרים ביתר-שאת, שעה שמדובר במסמכי חברה של אינוונטק, אשר נמכרה זה מכבר לצדדים שלישיים ואשר עברה ידיים רבות, למן מכירתה כשלד בורסאי ל- CEE בשנת 2009, למכירתה כשלד בורסאי פעם נוספת לקבוצת משקיעים בראשות מר אורי אקרמן בשנת 2014 כחלק מהסדר הנושים, וכלה במכירת השליטה במניות אינוונטק בשנת 2015 לתאגיד (בייסוד) בשליטתה המלאה של הגב' ענבל אור (חברת מגדלאור בע"מ).

העתק מזכר ההבנות המחייב בדבר מכירת אינוונטק כשלד בורסאי ל- CEE, צורף כנספח "9" לעיל.

העתק הסדר הנושים (וראה שם בסעיף 1 לעניין המכירה למר אקרמן), צורף כנספח "10" לעיל.

העתק הדיווחים מיום 4.1.2015 ומיום 25.2.2015, בדבר מכירת מניות אינוונטק לחברה שבשליטת הגב' ענבל אור, מצ"ב כנספח "18".

בשים לב לאמור, הרי שהשליטה במסמכי חברת אינוונטק לרבות פרוטוקולים ואו החלטות דירקטוריון שלה, אינה בידי לפידות, כי אם בידי צדדים שלישיים להם נמכרה אינוונטק זה מכבר - כפי הנראה, מסמכים אלה מוחזקים ואמורים להיות מוחזקים בידי בעלי התפקיד שמונו לאינוונטק, הטוען 3 והטוען 4, בהליך זה.

36. כך או כך, יובהר ויודגש, כי ממילא מספר גורמים אשר כיהנו באותה התקופה כחברי דירקטוריון אינוונטק - זוכרים כי העסקה נדונה ואושרה כמתחייב בדירקטוריון החברה כחלק מהאסטרטגיה לפעול למכירת כל השקעותיה בתחום ההון-סיכון, ואף מסרו תצהיר על כך.

העתק ארבעת התצהירים של הדירקטורים אשר כיהנו באותה העת באינוונטק, צורף כנספח "5" לעיל.

37. ודוק: גם לאחר מכירת המניות של אקסלייט מדיה ללפידות, אינוונטק המשיכה ביישום המדיניות למכירת כל השקעותיה בתחום ההון-סיכון. במסגרת זו, וכפי שיתואר להלן, מכרה אינוונטק ללפידות אף את אחזקותיה בחברות נוספות בתחום ההון-סיכון, בדומה למכירת מניות אקסלייט מדיה, ללמדך - כי מכירת מניות אקסלייט לא היוותה מאורע "חריג", אלא חלק בלתי נפרד משרשרת של מכירת אחזקותיה של אינוונטק בתחום ההון סיכון הן ללפידות, חברת האם, והן לחברות אחרות (ר' לעניין זה את תצהירו של אבי פרי אשר מתאר את רכישת המניות – נספח "4" לעיל).

38. כך, בחודש דצמבר 2008 מכרה אינוונטק את מלוא אחזקותיה הן במניות חברת אומת והן במניות חברת דסל ללפידות (העסקה הושלמה ואושרה בשנת 2009).

העתק ההסכמים למכירתן של אומת ודסל מיום 29.12.2008, מצ"ב כנספח "19".

39. הנה-כי-כן, מן האמור לעיל ניתן להיווכח בנקל, כי חברת אינוונטק פעלה באופן עקבי וקונסיסטנטי למכירת אחזקותיה בתחום ההון-סיכון כחלק מהמדיניות בה נקטה, וכי דבר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות נעשתה כחלק ממהלך העסקים התקין והרגיל, בדיוק כשם שאינוונטק מכרה את יתר אחזקותיה בחברות נוספות בתחום ההון-סיכון ללפידות (באומת ודסל) ולחברות אחרות (בחברת אלם, פון-אור ועוד).

משמע – מכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות היוותה חלק בלתי-נפרד משרשרת מכירות עקבית של אחזקות חברת אינוונטק בחברות בתחום ההון-סיכון, במהלך העסקים הרגיל, הן ללפידות והן לחברות אחרות אשר רכשו את אחזקותיה. מכירת מניות אקסלייט מדיה אינה בגדר מאורע יוצא דופן או חריג, כי אם חלק אינטגרלי ממדיניות שיטתית וקוהרנטית בה נקטה אינוונטק, ועל רקע כך יש להבין את הדברים, הא ותו לא.

40. ודוק היטב: דבר העדר קיומן של אחזקות של חברת אינוונטק עקב מכירתן, בא לידי ביטוי היטב בדו"ח התקופתי של חברת אינוונטק לשנת 2008 (דו"ח שנערך נכון ליום 31.12.2008, העתקו- צורף כנספח "14" לעיל), במסגרתו נאמר באופן ברור שאינו משתמע לשתי פנים כי מרבית נכסי החברה הינם נכסים נזילים וכי נכון ליום 31.12.2008 אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל.

כך, במסגרת סעיף 1.2 לדו"ח התקופתי (עמ' 5), נאמר כי:

"בעקבות החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת השקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון גם לתחומים אחרים, החלה החברה לבחון אפשרויות להשקעות שונות, לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל..."

נכון להיום מרבית נכסי החברה הינם נכסים נזילים שהחברה פועלת לשמור על ערכם הראלי ובמקביל פועלת לאתר הזדמנויות השקעה חדשות."

וכך, במסגרת סעיף 2.2 לדו"ח התקופתי (עמ' 12), תחת הכותרת "השקעות בחברות מטרה ומכירתן" מצוין ברחל בתך הקטנה, כי אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל, לאמור:

"לאחר החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת השקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון גם לתחומים אחרים, מיום 30 בספטמבר, 2006, פעלה החברה לממש את השקעותיה בתחום זה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2008 אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל [שנמכרה, אך העברתה טרם הושלמה - הח"מ]."

41. משמעות הדברים ברורה: אינוונטק בעצמה מצהירה בדו"חותיה הפומביים והרשמיים כי נכון ליום 31.12.2008 אין לה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בחברת דסל, ללמדך - כי גם אינוונטק לא סברה "בזמן אמת" כי היא הבעלים של מניות חברת אקסלייט מדיה, שהרי ממילא מכרה היא את אחזקתה בהן לפידות בחודש פברואר 2008, כך שלא היו הן עוד חלק ממצבת נכסיה באותו המועד.

המדובר בהצהרה פומבית, גלויה וברורה של חברת אינוונטק בדו"חותיה, לפיה היא אינה מחזיקה עוד בהשקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בחברת דסל נכון ליום 31.12.2008 (קרי - לאחר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק לפידות בחודש פברואר 2008).

"למעט האחזקה בדסל" נאמר בדו"ח, וזאת ללא כל התייחסות ולו במרמז לאחזקה במניות אקסלייט מדיה. ברי, כי אילו סברה אינוונטק בזמן אמת כי היא מחזיקה במניות אקסלייט מדיה אותה שעה (ולא היא!), הרי שלא הייתה מסייגת היא את אי-אחזקתה בהשקעות בחברות הון סיכון לאחזקתה בחברת דסל בלבד, אלא הייתה מוסיפה ואומרת "למעט האחזקה בדסל ובאקסלייט מדיה".

אלא שזאת כמובן שלא עשתה אינוונטק, ולא בכדי, שכן בזמן אמת לא היה כל חולק כי מניות אקסלייט מדיה נמכרו זה מכבר לפידות.

לנוכח האמור, ועל-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, כל ניסיון כיום לטעון אחרת על-ידי הנאמן ואו אחרים, הינו בבחינת ניסיון חסר תום לב העומד בסתירה מוחלטת להצהרות אינוונטק בדו"חותיה משך השנים, ואשר כל מטרתו הינה העשרת קופת ההסדר של אינוונטק באמצעות ייחוס זכויות ונכסים להם היא אינה זכאית. לכך כמובן שאין להסכים.

ב.2. מכירת אינוונטק ל-CEE כשלד בורסאי ריק מנכסים בחודש יוני 2009 מלמדת על כך, כי אינוונטק לא יכולה לטעון, כי מניות אקסלייט מדיה נמצאות בבעלותה:

42. כשנה וחצי לאחר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק לפידות, נחתם ביום 23.6.2009 מזכר הבנות מחייב בין Central European Estates N.V (להלן: "CEE") לבין לפידות ואינוונטק (לעיל ולהלן: "מזכר ההבנות המחייב"). העתק מזכר ההבנות המחייב, מצ"ב כנספח "9" לעיל.

43. במסגרת מזכר ההבנות המחייב, נקבע כי לפידות תמכור ל- CEE את אחזקותיה באינוונטק, כאשר אינוונטק תימכר כשלד בורסאי ריק, בעל נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות בלבד, המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ₪ לפחות, לאמור:

"1.6 מוסכם על הצדדים כי החברה תימכר כאשר במועד ההשלמה הראשון וכתנאי למכירה, יישארו בה נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות (כהגדרת המונח "נקיות" להלן) בלבד, המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית (בהוראת החברה וללא צורך באישור צד אחר כלשהו לרבות הבנק), בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ₪ לפחות למועד חתימת מזכר הבנות זה... בשווים כפי שיהיו במועד ההשלמה הראשון כמפורט להלן ("הנכסים השוטפים")."

וכן בהמשך לסעיף 1.6 למזכר ההבנות, נקבע כי לפידות מתחייבת כי לאחר מכירת מניות דסל ומניות ורוסקיפ – לא יותרו נכסים בחברה, לאמור:

"לפידות מתחייבת כי במועד ההשלמה הראשון, לאחר מכירת מלוא מניות דסל ולאחר מכירת מניות ורוסקיפ כאמור, לא יותרו נכסים בחברה מעבר לסכום הנכסים השוטפים כהגדרת המונח להלן".

44. בהתאם למזכר ההבנות, אינוונטק תשנה פניה באופן מוחלט. בעלי המניות יוחלפו בה, כמו גם הרכב הדירקטוריון שלה ותחום פעילותה ישונה לחלוטין (מהשקעות בתחום היי-טק - להשקעה במלונות באירופה).

45. לאמור עד כה נודעת משמעות ברורה - בעת שלפידות מכרה את אחזקותיה באינוונטק ל- CEE – הרי שאינוונטק נמכרה כשלד בורסאי ריק ללא נכסים כלשהם (למעט יתרות מזומנים נקיות בלבד), ובכלל זה ללא מניות חברת אקסלייט מדיה, הא ותו לא.

ודוק: מלבד העובדה שמניותיה של אקסלייט מדיה נמכרו זה מכבר לפידות (וממילא שכפועל יוצא מכך נותקה כל זיקה אפשרית בין אינוונטק למניות אקסלייט מדיה), הרי שמכירתה של אינוונטק כשלד בורסאי ריק ל- CEE סותמת את הגולל באופן הדוק והרמטי על טענות בדבר בעלות כלשהי של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה, שכן, מעת שנמכרה היא כשלד בורסאי ריק מנכסים לא יכולה להישמע כל טענה כי לאינוונטק זכות בנכסים כלשהם, לא כל שכן, במניותיה של אקסלייט מדיה, כך על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי.

46. לפיכך, מעת ש- CEE רכשה בשנת 2009 את אינוונטק כשלד בורסאי ריק עם קופת מזומנים בלבד (ובכלל זה ללא מניות אקסלייט מדיה), לא יכולה לקום כל זכות במניות אקסלייט מדיה למי שבא בנעלי אינוונטק לאחר מכירתה כשלד בורסאי ריק, הא ותו לא. בשים לב לאמור, הרי שלא יעלה על הדעת כי אינוונטק או הנאמן יטענו כיום כי בבעלות אינוונטק נכס מסוג מניות אקסלייט מדיה, שעה שעוד בטרם כניסתה להליכי חדלות פירעון נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים. לא נשמע כדבר הזה!

47. יתר על כן, מזכר ההבנות כמצוטט לעיל, קבע באופן מפורש וברור, כי לאחר מכירת מלוא מניות דסל ורוסקיפ – לא יותרו נכסים בחברת אינוונטק. היינו, הנכסים היחידים שנותרו בחברת אינוונטק

באותה העת היו מניות דסל ורוסקיפ. ברי, כי אילו מניות אקסלייט מדיה היו אכן בבעלות אינוונטק אותה שעה (ולא היא!), הרי שלא היה נאמר במסגרת מזכר ההבנות כי אינוונטק נמכרת ללא נכסים (למעט יתרות מזומנים), וכן לא היה נאמר כי לאחר שלפידות תמכור את מלוא מניות דסל ורוסקיפ, לא יוותרו נכסים בחברה.

העובדה הקרדינאלית לפיה אינוונטק נמכרה ל- CEE כשהיא ריקה מנכסים ובכלל זה ריקה ממניות אקסלייט מדיה, מנתקת מניה וביה כל זיקה של אינוונטק למניות אקסלייט מדיה, ומלמדת כי גם בפועל, בחיי המעשה ו"בזמן אמת" לא ראו את אינוונטק כמי שבבעלותה נכס מסוג מניות אקסלייט מדיה, שהרי אלו כבר ממילא נמכרו לפידות.

48. ודוק: איגרות החוב בגין הוגשה בקשת הפירוק כנגד אינוונטק, הונפקו על-ידי אינוונטק בחודש מרץ 2010, קרי- לאחר רכישת מניות אינוונטק על-ידי CEE, דהיינו – למעלה משנתיים לאחר מכירת מניות אקסלייט מדיה לפידות ולאחר כ- 9 חודשים לאחר מכירת השלד הבורסאי של אינוונטק ל- CEE.

משמע – השלד הבורסאי של אינוונטק נמכר על-ידי לפידות ל- CEE, עובר להליך חדלות הפירעון שננקט על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב של אינוונטק.

49. למעשה, דרישתם של הטוענים 3 ו-4, הנאמן להסדר הנושים של אינוונטק והמנהל המיוחד, הינה כי בית-המשפט הנכבד יכיר בכך כי אינוונטק הינה הבעלים של מניות אקסלייט מדיה, וזאת על-אף העובדה כי עוד בטרם כניסתה להליכי חדלות פירעון- נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים ועם יתרות מזומנים בלבד(!). לכך כמובן שאין ליתן יד ואין להסכים.

והכי צד בעלי התפקיד יכולים לטעון לזכות של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה, שעה שעוד קודם לכניסתה להליך חדלי נמכרה היא כשלד בורסאי ריק ללא נכסים!! רק להם הפתרונים.

בנסיבות המתוארות, ניתן להיווכח באופן ברור כי דרישת הטוענים 3 ו-4 הינה בהכרח דרישה בלתי סבירה, חסרת כל יסוד והיגיון ולא מקובלת בעליל, ולפיכך דינה להידחות מכל וכל.

על פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, בעל תפקיד שמונה לחברה בהליכי חדלות פירעון אינו רשאי לבוא בטענה כי נכס מסוים שייך לחברה, שעה שקיבל את אותה החברה, לאחר עסקה בה נקבע כי החברה נמכרת כשלד בורסאי ריק ללא נכסים. לא נשמע כדבר הזה! ברי, כי בעל תפקיד אינו רשאי ליצור זכויות ונכסים "יש מאין" לחברה בהליכי חדלות פירעון.

50. במאמר מוסגר, ואך למען הסדר הטוב, יצויין כי מכירת "שלד בורסאי" של חברה לצד שלישי, כשהוא ריק מכל תוכן כלכלי, מאפשרת לרוכש אותה ליצוק תוכן חדש לחברה. על כן, ומכיוון שנכון ליום המכירה אינוונטק הייתה למעשה "כלי ריק מתוכן" - אזי שהיא נמכרה "נקייה וריקה" מכל נכסים, זכויות ואחזקות (למעט יתרות מזומנים נקיות).

51. למען הסר ספק יובהר, כי תנאי מזכר ההבנות דווחו כמתחייב לציבור והעסקאות המפורטות במזכר העקרונות אושרו באסיפת בעלי המניות, בוועדת הביקורת ובדירקטוריון של חברת אינוונטק ברוב הדרוש לאישור עסקה בין החברה לבעל השליטה בה.

העתק דיווחיים מיידים של אינוונטק מיום 23.6.2009, מיום 24.6.2009, מיום 6.8.2009 ומיום 13.8.2009 ומיום 24.9.2009, מצ"ב כנספת "20".

ויודגש – כעולה מהדיווח המידי מיום 24.9.2009, שיעור בעלי המניות אשר הצביעו בעד אישור העסקה עם CEE, שאינם בעלי עניין אישי בעסקה, עמד על 96.48%. ללמדך, כי מכירת אינוונטק כשלד בורסאי ריק (רק עם יתרות מזומנים – היינו ללא שום נכסים נוספים) התקבלה ברוב גדול, עם תמיכה נרחבת של בעלי המניות מהציבור, ומשכך לא ברור ולא ייתכן, כי הנאמן- עו"ד פיגל יטען כיום, כי מניות אקסלייט מדיה הן חלק מאינוונטק.

52. ולא זו בלבד אלא אף זו- ביום 26.2.2010 פרסמה אינוונטק תשקיף הנפקת אג"ח (להלן: **"תשקיף הנפקת האג"ח"**). **דא עקא, שככל שתהפוך בתשקיף זה, לא תמצא כל אזכור, ולו ברמז, לאחזקה במניות אקסלייט מדיה.** הדברים נאמרים ביתר-שאת, שעה שבמסגרת התשקיף פורטו ביתר פירוט כל פעילותה של חברת אינוונטק, וזאת כאמור - מבלי שאזכרה כל אחזקה במניות אקסלייט מדיה, וזאת כמובן שלא בכדי.

לתשקיף שפרסמה אינוונטק בחודש פברואר 2010 – ראה בקישור מאתר מאי"ה:
http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=516627

כך למשל, במסגרת פרק 6 לתשקיף שכותרתו **"תיאור החברה ופעילותה"**, הוצגה באופן נרחב פעילותה של אינוונטק, לרבות מיזוגים שהתרחשו, רכישות ומכירות של אחזקותיה. ברם, בפרק זה אין בנמצא כל אזכור, ולו ברמז, לאחזקה כזו או אחרת במניות אקסלייט מדיה. ודוק: המדובר בתשקיף עב כרס המונה לא פחות מ- 380 עמודים, שבמסגרתו לא מצאה לנכון אינוונטק לאזכר ולו פעם אחת את אחזקתה במניות אקסלייט מדיה.

הנה-כי-כן, **גם אינוונטק בתשקיף הנפקת האג"ח שפרסמה לא ראתה עצמה "בזמן אמת" כמי שמחזיקה במניות אקסלייט מדיה, וזאת בשל כך כי מניות אקסלייט נמכרו זה מכבר לפידות, וממילא גם שאינוונטק נמכרה כשלד בורסאי ריק ללא נכסים ל- CEE.**

לעניין זה אף יאמר, כי לפני שאינוונטק, תחת בעלת השליטה החדשה שלה, שהכניסה בה תוכן ופעילות אחרים לגמרי (השקעה במלונות באירופה במקום פעילות של השקעה ואחזקות בחברות היי-טק), גייסה הון מהציבור, היא כבר לא החזיקה יותר במניות אקסלייט מדיה, ואף אחד שהחליט להשקיע בה ואו להעמיד לה אשראי לא הביא בחשבון כי אינוונטק אכן מחזיקה במניות שכאלו.

53. ואם בכל אלה אין די, הרי שבמסגרת הליכים משפטיים שהתנהלו בין לפידות לבין CEE, במסגרת תא"ק 34412-06-12 **לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ נ' CEE**, בבית-המשפט המחוזי מרכז, הרי שאינוונטק (בגלגוליה לאחר רכישתה על-ידי CEE), הודתה באמצעות בעלת השליטה בה, **בהודאת בעל דין, כי מניות אינוונטק נרכשו מידי לפידות כשלד בורסאי ריק מנכסים, ועם קופת מזומנים של 130 מיליון ש"ח בלבד.**

כך, במהלך חקירתו של מר נמרוד רינות, יו"ר CEE, מיום 16.7.2015 העיד הוא כדלקמן (עמ' 1001 לפרוטוקול, ש' 21-25) – [השגיאות במקור]:

"ש. כשאתם קיבלתם את אינוונטק, בעצם נרכשה, אה, נרכש במסגרת בורסאית מן קופת מזומנים של 130 מיליון שקלים?

ת. נרכשה מסגרת בורסאית, בעצם עם 130 מיליון שקלים,

ש. בלי התחייבויות, נקי, נכון?

ת. השלד היה נקי עם 130 מיליון שקלים.

העתק פרוטוקול חקירת מר נמרוד רינות מיום 16.7.2015, מצ"ב כנספח "21".

וכך, במהלך חקירתו של עו"ד עמיר צפריר (ממשרד גולדפרב-זליגמן) אשר ייצג את CEE בעת עסקת רכישת מניות אינוונטק מלפידות, העיד עו"ד צפריר ביום 7.6.2015, כהאי לישנא (עמ' 489 לפרוטוקול, ש' 22-29):

"ש. אוקיי. ובמחצית 2009 כשלפידות שהיא בשליטת לוקסנבורג עומדת למכור את השליטה בחברת אינוונטק היא אחד, גוף בורסאי שלד בורסאי נקי מהתחייבויות עם קופת מזומנים של 130 מיליון ש"ח.

ת. אתה שואל אותי?

ש. כן.כן.

ת. על סכומים אני לא יכול להגיד, אני לא זוכר פשוט את הסכומים, זה היה שלד בורסאי שהיה בו קופת מזומנים.

ש. והשלד נקי. רק מזומנים.

ת. אני לא זוכר את זה פוזיטיבית, אבל אני מניח שכן."

העתק פרוטוקול חקירת עו"ד עמיר צפריר מיום 7.6.2015, מצ"ב כנספח "22".

54. הנה-כי-כן, יש בנמצא הודאת בעל-דין מפורשת של אינוונטק (ע"י בעלת השליטה בה) כי השלד הבורסאי שלה נמכר כשהוא "נקי" עם קופת מזומנים בלבד. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, להודאה זו ישנה חשיבות מכרעת לענייננו, שכן לא ניתן לטעון במסגרת הליכים משפטיים שונים טענות העומדות בסתירה זו לזו (מחד גיסא, כי מניות אקסלייט מדיה בבעלות אינוונטק; ומאידך גיסא, כי השלד הבורסאי של אינוונטק נמכר עם קופת מזומנים בלבד), באשר הדבר יוצר ומקים השתק שיפוטי.

55. אינדיקציה נוספת לכך, כי אינוונטק נמכרה כשלד בורסאי ריק עם קופת מזומנים בלבד (היינו ללא אחזקה במניות אקסלייט מדיה), באה לידי ביטוי באופן ברור אף באישור משרד רואי החשבון של חברת אינוונטק מיום 19 באוקטובר 2009 (יום הקלוזינג של העסקה עם CEE), עליו חתומות לפידות, אינוונטק ו-CEE, לפיו "סכום הנכסים השוטפים" של חברת אינוונטק כלל רק יתרות מזומנים כבסיס לעסקה, קרי – ללא אחזקה בנכסים כלשהם, ובוודאי שללא מניות חברת אקסלייט מדיה.

מסמך זה, שהינו מסמך חשבונאי מחייב, הנלווה לעסקה ושעליו חתומות אינוונטק, לפידות ו-CEE, מוכיח מעל כל צל של ספק שמניות אקסלייט מדיה לא היו חלק מנכסי אינוונטק במועד מכירתה ל-CEE, וכי התמורה ש-CEE שילמה לפידות עבור אינוונטק לא כללה בתוכה גם את המניות נשוא הליך זה.

יתר על כן, לאישור רואי החשבון הנ"ל, אף צורף דו"ח ובו טבלה בדבר "סכום הנכסים השוטפים של חברת אינוונטק", אשר הציגה באופן קונקרטי ומדויק את כל יתרות המזומנים של אינוונטק בחשבונות הבנק השונים. ללמדך, כי אינוונטק נמכרה ל-CEE עם יתרות מזומנים בלבד, כשהיא נקייה לחלוטין מנכסים, ובכלל זה מאחזקה בחברות.

העתק סכום הנכסים השוטפים של אינוונטק נכון ליום 19.10.2009 בעריכת רו"ח מבקר מצ"ב **כנספח "23"**.

56. כך או כך, איך שלא נסתכל על מצב הדברים – אינוונטק לאחר רכישתה על-ידי CEE (ואשר בנעליה באים כיום בעלי התפקיד אשר לוטשים עיניים לכספים בגין העסקה) לא יכולה להיות הבעלים של אקסלייט מדיה, **שכן אינוונטק נמכרה ל-CEE מפורשות בלעדיה**, וזאת, מהסיבה הפשוטה כי מניות אקסלייט מדיה נמכרו זה מכבר ללפידות, הא ותו לא.

ב.2.ג. כניסתה של אינוונטק לאחר מכירתה ל-CEE להליכי חדלות פירעון:

57. בחודש פברואר 2014, הגיש הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהנפיקה אינוונטק, בקשת פירוק כנגד אינוונטק במסגרת פר"ק 46394-02-14 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' נ' אינוונטק (להלן: "הליך הפירוק") בגין אי עמידתה בתנאי האג"ת אשר הונפקו על-ידה בחודש מרץ 2010, והפרת התחייבויותיה הכספיות למחזיקי האג"ת.

העתק בקשת הפירוק שהוגשה כנגד אינוונטק, מצ"ב **כנספח "24"**.

58. בנסגרת הליך הפירוק, מינה ביום 23.3.2014 בית-המשפט את הטוען 3, עו"ד עדי פיגל, למפרק הזמני של חברת אינוונטק (העתק החלטת המינוי, מצ"ב **כנספח "25"**) אשר מונה מאוחר יותר, גם לנאמן לביצוע הסדר הנושים שנערך לאינוונטק לצורך מכירתו של השלד הבורסאי נקי מכל חוב וזכות לצד שלישי.

59. ביום 19.10.2014 אישר בית-המשפט את הסדר הנושים בעניינה של אינוונטק, במסגרתו נמכר השלד הבורסאי של אינוונטק פעם נוספת לקבוצת משקיעים בראשות מר אורי אקרמן (העתק הסדר הנושים של אינוונטק וכן החלטת בית-המשפט שאישרה את הסדר הנושים צורפו כנספח "10" לעיל).

העתק דיווח מידי מיום 16.11.2014 בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מצ"ב **כנספח "26"**.

60. ודוק: במסגרת הסדר הנושים, נקבע ברחל בתך הקטנה בסעיף 7.2 כי חלק מ"הפעילות המועברת" שלא נמכרה לרוכשת של השלד הבורסאי של אינוונטק המהווה "זכויות", ובכלל זה מניות המוחזקות ע"י אינוונטק בחברות אחרות "כפי שיהיו במועד ההשלמה או עד מועד ההשלמה" - מועד שחל ביום 13.11.2014 - יוצאו מהחברה ויועברו לקופת הסדר הנושים של החברה.

משמע - קופת ההסדר זכאית אך ורק לאותן מניות שאינוונטק החזיקה עד למועד האמור, קרי עד ליום 13.11.2014, כך על פי ייעוץ משפטי שקיבלתי.

וזו לשון סעיף 7.2 להסדר הנושים:

7. הפעילות המועברת:

תנאי להשלמת העסקה הוא כי כל עסקיה של החברה, ובכלל זה כל נכסיה וכל זכויות והתחייבויות הקשורות ו/או תהיינה קשורות לנכסים אלה, הנובעות מהם ו/או אשר תבענה מהם בעתיד, כל ההתחייבויות, לרבות התחייבויות תלויות והתחייבויות עתידיות, בין ידועות ובין שאינן ידועות, של החברה מכל מין וסוג שהוא, הכל כפי שיהיו במועד ההשלמה (כל הנ"ל ולהלן: "הפעילות המועברת").

המועברת) יוצאו מהחברה ויועברו לקופת הסדר הנושים של החברה (להלן: "קופת ההסדר") לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999.

מבלי לגרוע מכלליות ההגדרה של הפעילות המועברת לעיל, הפעילות המועברת תכלול, בין היתר, גם את כל המרכיבים שלהלן:

7.1 התחייבויות - ...

7.2 זכויות – כל התקבולים ו/או הכספים ו/או ההכנסות ו/או מניות המוחזקות על ידי החברה בחברות אחרות ו/או זכויות אחרות כלשהן המגיעות לחברה (כולל מכוח הסכמים והליכים משפטיים), כפי שיהיו במועד ההשלמה ו/או בגין תקופה עד מועד ההשלמה (להלן: "זכויות").

61. מפאת העובדה כי אינוונטק לא החזיקה במניות אקסלייט מדיה עד למועד הקובע, קרי-13.11.2014, מן הטעם הפשוט כי המניות נמכרו עוד קודם לכן ללפידות וכן מפאת העובדה כי ממילא אינוונטק נמכרה בשנת 2009 כשלד בורסאי ריק ל- CEE, הרי שברי כי קופת ההסדר איננה זכאית כיום למניות אקסלייט מדיה.

היינו, משעה שנקבע בהסדר הנושים כי קופת ההסדר זכאית אך ורק למניות שאינוונטק החזיקה עד ליום 13.11.2014, הרי שנשמטת מניה וביה הקרקע תחת טענות הנאמן לבעלות כלשהי של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה. שכן, כאמור, מעת שמניות אקסלייט מדיה נמכרו ללפידות בחודש פברואר 2008 ומעת שאינוונטק נמכרה ל- CEE כשלד בורסאי ריק בשנת 2009 – הרי שביום 13.11.2014 (המועד הקובע) מניות אקסלייט מדיה כבר לא היו עוד באחזקת אינוונטק. ואם אלו פני הדברים, הכיצד מהין היום הנאמן לדרוש את בעלותה של אינוונטק במניות אקסלייט!! דומה כי רק לנאמן הפתרונים.

ממילא גם, שכל שתהפוך בהסדר הנושים, לא תמצא כל התייחסות ספציפית לאחזקה כזו או אחרת במניות אקסלייט מדיה ולכך שהן צפויות להוות חלק ממקורות הסדר הנושים. ברי, כי גם מטעמים אלו, דין טענות הנאמן להידחות מכל וכל.

62. למען הסדר הטוב, יצויין כי הגם שבסעיף 2 להסדר הנושים (עמ' 2), נאמר כי "מועד ההשלמה" יהיה לא יאוחר מיום 8.10.2014, הרי שבפועל מועד זה נדחה ליום 13.11.2014 וזאת בהתאם להסכמת הצדדים, כפי שאף דווח לבורסה.

העתק דיווח מידי מיום 11.11.2014, לפיו מועד ההשלמה נדחה ליום 13.11.2014, מצ"ב כנספח "27".

63. כן יצויין, כי ביום 3.1.2015 מכרו בעלי השליטה של אינוונטק (מר אורי אקרמן ומשקיעים נוספים) 71.44% מאחזקותיהם במניות חברת אינוונטק לחברת מגדלאור בע"מ, חברה בשליטתה המלאה של גבי ענבל אור. בהמשך ישיר לכך, אף שונה שמה של אינוונטק ל"אור סיטי החזקות בע"מ" ביום 20.9.2015.

העתק הדיווחים מיום 4.1.2015 ומיום 25.2.2015, בדבר מכירת מניות אינוונטק לחברה שבשליטת הגבי ענבל אור, צורף כנספח "18" לעיל.

העתק הדיווח בדבר שינוי שם חברת אינוונטק מיום 20.9.2015, מצ"ב כנספח "28".

ב.2.2. עסקת המיזוג של אקסלייט עם נילסן, מכוחה זכאית לפידות לקבלת התמורה בגין אחזקתה במניות אקסלייט מדיה:

64. בחודש מרץ 2015 השלימה נילסן את רכישתה של אקסלייט (Exelate inc), בדרך של עסקת מיזוג.
65. אין חולק, כי כחלק מעסקת המיזוג, התחייבה נילסן לשלם סכומים שונים לבעלי המניות הקודמים של אקסלייט (ובכלל זה לבעלי מניות הקודמים של אקסלייט מדיה שכאמור - הינה חברה ישראלית שהמניות בה הועברו לאקסלייט האמריקאית במסגרת עסקת המיזוג), בהתאם לרשימת בעלי המניות שהועברה על ידי אקסלייט וצורפה כנספח להסכם המיזוג (להלן: "רשימת בעלי המניות"; "הרשימה"). רשימה זו כללה את שם בעלי המניות, פרטי הקשר של בעלי המניות, סוג המניות, כמות המניות המוחזקות והסכומים להם זכאי כל בעל מניות.
66. אחת מבעלי המניות הקודמים של אקסלייט מדיה שצוינה ברשימת בעלי המניות שצורפה כנספח לעסקת המיזוג (נספח 2 לטען הביניים) היא אינוונטק. כן צוין ברשימת בעלי המניות כי אינוונטק החזיקה ב-482,742 מניות של אקסלייט מדיה וכי היא זכאית לקבל מנילסן סך כולל של \$1,665,059.53 (מהם זמינים \$1,456,068.06 לתשלום מיידי) בגין החזקותיה הנ"ל.
67. לצורך הטיפול בתשלומים אלה שכרה נילסן את השירותים של איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ (להלן: "איסוף"), אשר שימשה כנאמנה עבור נילסן. איסוף ניהלה בשם נילסן ובהתאם להוראות נילסן (אשר ניתנו בהתאם להוראות הסכם המיזוג) את העברת הכספים וקבלת המסמכים הנדרשים מהמוטבים. במהלך החודשים לאחר מכן, פעלה איסוף לקבלת מסמכים נדרשים בהתאם להסכם המיזוג מבעלי המניות הקודמים של אקסלייט ואקסלייט מדיה.
68. בשל העובדה כי ברשימת בעלי המניות שהועברה לאיסוף צוין כי אינוונטק הינה לכאורה בעלת המניות באקסלייט מדיה, פנתה איסוף במהלך חודש יולי 2015 לאינוונטק בהתאם לפרטי הקשר של אינוונטק אשר צוינו ברשימת בעלי המניות.
- דא עקא, שבעת שפנתה איסוף לאינוונטק - הגיעה היא בפועל למר אבי פרי (להלן: "מר פרי"), אשר כיהן כמנכ"ל אינוונטק ואשר סיים את תפקידו לפני שנים רבות.
- ודוק- איסוף הגיעה למר פרי (הגם שהאחרון סיים את תפקידו כמנכ"ל באינוונטק מלפני שנים רבות), מפאת העובדה הפשוטה, כי רשימת בעלי המניות לא הייתה מעודכנת כלל ועיקר ולמעשה שיקפה את פרטי הקשר של אינוונטק עוד בזמן שמר פרי כיהן כמנכ"ל וכשמקום מושבה היה אצל לפידות - ברחוב ברודצקי 19, תל אביב.
- ואלו הם פרטי הקשר של אינוונטק כפי שהופיעו ברשימה אשר העבירה נילסן:

Tel: 03-7360196, Fax: 03-53495z39, mobile: 054-4244486/9

Brodetski st., Tel Aviv; p.o.box 17106 tel aviv 61170

69. כפי שעולה מתצהירו של מר פרי (צורף כנספח "4" לעיל), הרי שפרטי הקשר הנ"ל הינם מספר הטלפון שלו במשרדיו ומספר הטלפון הנייד האישי שלו, כאשר גם הכתובת של אינוונטק המצוינת ברשימה זו (רחוב ברודצקי 19, תל-אביב), הינה כתובתה של לפידות, לרבות תיבת הדואר שלה.

היינו, המדובר ברשימת בעלי מניות שאינה מעודכנת ואשר מתייחסת לכל היותר לתקופה של עד
לשנת 2004, במהלכה סיים מר פרי את תפקידו כמנכ"ל חברת אינוונטק. שכן, אילו אכן היה מדובר
ברשימה מעודכנת, אשר משקפת נאמנה את האחזקות במניות חברת אקסלייט מדיה, ברי, כי פרטי
הקשר של אינוונטק כפי המתואר ברשימה, לא היו מובילים למר פרי אשר כאמור סיים את תפקידו
באינוונטק בשנת 2004 וכן לא היו מובילים לכתובתה של לפידות.

משמע – הסתמכות הנאמן על "רשימת בעלי המניות" בה רשום לכאורה כי אינוונטק הינה בעלת
המניות של אקסלייט מדיה, אין לה על מה לסמוך. שכן, מעיון ברשימה זו ניתן להיווכח בנקל כי
המדובר ברשימה לא עדכנית, בלשון המעטה, אשר משקפת מצב דברים מלפני זמן רב, לכל היותר
עד לשנת 2004, קרי - עוד בטרם מכירת המניות מאינוונטק ללפידות, ובוודאי טרם מכירת
אינוונטק ל- CEE כשלד בורסאי ריק.

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, לעובדות אלו נפקות מכרעת לענייננו, שכן על מסמך זה בלבד, מנסה
הנאמן לתלות את יהבו, בטענה כי הזכות לקבלת הכספים הינה של אינוונטק. אלא שהעובדות
מעידות באופן ברור כי המדובר ברשימה שאין מקום להסתמך עליה, וברישום המשקף את מצב
האחזקות במניות אקסלייט טרם מכירת המניות מאינוונטק ללפידות, ובוודאי טרם מכירת
אינוונטק ל- CEE כשלד בורסאי ריק. על כן, ניסיונו של הנאמן להיבנות מרשימה לא מעודכנת זו,
דינו להידחות מכל וכל.

דוק: העובדות, כפי שמתוארות לעיל, מוכיחות מעל לכל ספק, כי מניות חברת אקסלייט מדיה
שייכות ללפידות, וכי לפיכך רשימת בעלי המניות (בה רשומה אינוונטק) הינה שגויה. ברי, כי
העובדה כי רשימת בעלי המניות משקפת כאמור תקופה המתייחסת לכל היותר עד לשנת 2004, אך
מעידה כי ממילא המדובר ברשימת בעלי מניות שאינה עדכנית ואשר אין להסתמך עליה, כפי
שמבקש הנאמן בכל כוחו לעשות.

70. בהמשך לפנייתה של איסופ למר פרי, ומכוח העובדה שמר פרי ידע בדיעה אישית כי מניות אקסלייט
נמכרו מאינוונטק ללפידות, וכי כפועל יוצא מכך לפידות היא בעלת מניות אקסלייט, פנה אליי מר
פרי, ובעקבות פנייתו, הפנתי את הטיפול בעניין למר אמיר תירוש, סמנכ"ל הכספים של לפידות (לעיל
ולהלן: "מר תירוש").

71. ביום 27.7.2015 שלח מר תירוש מטעם לפידות, דוא"ל לנציגת איסופ (בצירוף כתב ההעברה חתום
על-ידי לפידות ושטר העברת מניות מיום 4.2.2008), במסגרתו הבהיר הוא כי מניות אקסלייט שייכות
ללפידות, מכוח עסקה בה רכשה אותן לפידות מאינוונטק. כן ציין מר תירוש כי מספר המניות
שרכשה לפידות הינו 160,914, אולם בעקבות פיצול שבוצע במועד מאוחר יותר במניות ("Split") של
1:3, לפידות הינה בעלת 482,742 מניות אקסלייט.

העתק דוא"ל של מר תירוש לאיסופ מיום 27.7.2015, מצ"ב כנספח "29".

72. ביום 28.7.2015, ובעקבות הדוא"ל שנשלח ממר תירוש, פנתה נציגת איסופ ליועמ"ש של נילסן
בישראל, לקבלת אישור לביצוע העברה ללפידות ולהוראות בקשר לניכוי מס במקור. לנוכח העובדה
שלפידות לא הייתה רשומה ברשימת בעלי המניות, התבקשה נציגת איסופ לקבל מלפידות את

בזיקה לאמור, נבדקו ההתחייבויות הפתוחות של לפידות כלפי אינוונטק, וכפועל יוצא איתר מר קמר את הסכם הרכישה (נספח "1" לעיל), במסגרתו רכשה לפידות מידי אינוונטק את המניות באקסלייט מדיה.

ודוק – לאורך כל התקופה הרלוונטית לעסקת הרכישה, הייתה אינוונטק מצויה ביתרת חובה כלפי לפידות, כעולה מן הכרטסת המצ"ב **כנספח "34"**.

90. משכך, הוסכם ביני לבין מר קמר, כי כדי להשלים את קיזוז הסך של \$7,500 (המהווה את תמורת המכר), לא תגבה לפידות את דמי הניהול המגיעים לה לתקופה שבין 1 באוקטובר 2009 ולבין 19 באוקטובר 2009 (יום הקלוזינג). העתק ההתכתבויות ביני לבין מר קמר, מצ"ב **כנספח "35"**.

כמפורט בתצהירו, מר קמר אף שוחח "בזמן אמת" עם רואה החשבון המבקר של אינוונטק, ונועץ עמו בדבר ביצוע הקיזוז, כך שלפידות לא תגבה את חוב דמי הניהול מאינוונטק עבור חודש אוקטובר 2009, והלה הבהיר לו כי הדבר מקובל עליו. משכך לפידות לא גבתה כאמור מאת אינוונטק בחודש אוקטובר 2009 את דמי הניהול אשר הגיעו לה.

91. **משמע- התמורה עבור רכישת מניות אקסלייט מדיה שולמה במלואה לאינוונטק, וזאת על דרך קיזוז חובותיה של אינוונטק כלפי לפידות.**

92. הנה-כי-כן, מן המקובץ לעיל, עולה כי התמורה בגין רכישת מניות אקסלייט מדיה שיקפה מחיר שוק, וכי בפועל התמורה שולמה על-ידי לפידות בדרך של קיזוז כנגד חובותיה של אינוונטק כלפי לפידות בגין דמי הניהול.

93. לפיכך, טענות המנהל המיוחד אשר הועלו במטרה להטיל דופי כביכול בתשלום התמורה בגין רכישת מניות אקסלייט מדיה, דינן להידחות מכל וכל.

2.ג. היעדר חובת דיווח לבורסה בדבר עסקת מכירת מניות אקסלייט מדיה וקבלת כל האישורים הנדרשים לעסקה ממוסדות החברה:

2.ג.א. העדר חובת דיווח לבורסה:

94. במסגרת הבקשה למתן הוראות (ר' סעיף 5(ג) לבקשה), ניסה הנאמן להטיל דופי בדבר קיומה ותוקפה של העסקה בדבר רכישת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, שעה שטען הוא כי העסקה "לא דווחה לכאורה בדיווחים פומביים שבוצעו על ידי החברה ולא אושרה לכאורה כדין ו/או על ידי מוסדות החברה".

95. כך גם, במסגרת התכתבויות בין הנאמן לבין נציגי לפידות ובאי כוחה, טען הנאמן ביום 10.9.2015 כי "מבחינה ראשונית של דיווחים פומביים שבוצעו אני לא רואה זכר לביצוע ו/או דיווח של עסקת בעלי ענין שכזו" (ר' כנספח "31" לעיל).

היינו, בפי הנאמן שתי טענות בעניין זה: האחת, כי העסקה לא דווחה בדיווחים פומביים; והשנייה, כי העסקה לא אושרה כדין על-ידי מוסדות החברה. כפי שיתואר להלן, המדובר בטענות סרק וכחל הנעדרות כל יסוד, ואשר דינן להידחות מכל וכל. ראשון-ראשון ואחרון-אחרון ואתיחס לכל אחת מן הטענות כסדרן.

96. ראשית כל, ביחס לטענות בדבר העדר דיווחים פומביים, יובהר, כי על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, נכון ליום חתימת ההסכם, קרי - 4.2.2008, לא הייתה מוטלת על אינוונטק כל חובה מכוח תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות ניירות ערך"), לפרסם דיווחים פומביים מיידים או דיווחים תקופתיים (שנתיים) ביחס להסכם זה.
- עם זאת, אבקש להבהיר למען הסר כל ספק, כי כך או כך, הרי שממילא לא ניתן לפגוע בתוקפו של ההסכם למכירת המניות והזכויות הנובעת הימנו - בשל היעדר דיווח בלבד, כך על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי ואשר אני מאמין בו.
97. ויוסבר: כיום, קובעת תקנה 37א(6) לתקנות ניירות ערך, המצויה במסגרת פרק ג' שכותרתו "דוחות מיידים - מועד הגשתם ופרטיהם", כי בדו"ח מידי יפורטו החלטות החברה הנוגעות לעסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה.
98. דא עקא, על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, הרי שבעת ביצוע העסקה בין אינוונטק ללפידות, טרם נכנס לתוקפו ס"ק (6) לתקנה 37א לתקנות ניירות ערך, הקובע חובת דיווח בדבר עסקה של חברה עם בעל השליטה. ודוק: תיקון מס' 3 לתקנות ניירות ערך (להלן: "תיקון מס' 3"), במסגרתו הוחלט על הוספת ס"ק (6) פורסם רק ביום 6.7.2008, קרי לאחר חמישה חודשים מעת ביצוע העסקה.
- תוצאת האמור, אם כן, הינה כי במועד ביצוע העסקה, אינוונטק לא הייתה מחוייבת בפרסום דו"ח מידי בקשר עם התקשרותה בהסכם למכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות, הא ותו לא.
99. זאת ועוד. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי ואשר אני מאמין בו, הרי שבמועד ביצוע העסקה, אינוונטק אף לא הייתה מחוייבת לדווח אודות עסקת אקסלייט מדיה בדו"ח התקופתי. שכן, לשון תקנה 22א(א) לתקנות ניירות ערך, המחייבת לפרט בדו"ח תקופתי כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, תוקנה ובאה לעולם אך ורק ביום 6.7.2008, במסגרת תיקון מס' 3. היינו, גם החובה הקיימת כיום בדין לפרסם דיווח תקופתי בדבר עסקה עם בעל שליטה - לא חלה על אינוונטק נכון למועד בו התרחשה העסקה.
100. יובהר, כי דבר העדר קיומן של חובות דיווח פומביים כמתואר לעיל, צוין זה מכבר בפני הנאמן על-ידי ב"כ לפידות במכתבה מיום 16.9.2015, במסגרת התכתבויות שהתקיימו בין הצדדים (ר' נספח "31" לעיל).
101. ולא זו בלבד, אלא אף זאת. במסגרת תצהירה של עו"ד שרון מאי (ר' נספח "6" לעיל) אשר שימשה כאחת מיועציה המשפטיים של אינוונטק, הצהירה עו"ד מאי כי בעת ביצוע העסקה בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, התייעצה היא עם רואה החשבון של לפידות, מר יוס טוב יקר, וביקשה לברר עמו האם יש צורך לבצע דיווח כלשהו אודות עסקאות בהיקף נמוך מ- 50,000 ש"ח והאם יש ליתן לכך ביטוי בדו"חות הכספיים של החברה ובדיווחים לבורסה.
- במענה לכך, מסר לה רואה החשבון, עמו התייעצה, כי מדובר בעסקה זניחה בתוך פעילות של חברה המגלגלת מיליונים, ומשכך אין כל צורך בדיווח.
- היינו, מפאת העובדה כי רכישת מניות אקסלייט מדיה היוותה עסקה זניחה, בסך הנמוך מ- 50,000 ש"ח, לא היה כל צורך בחובת דיווח, בשים לב אף לכך כי המדובר היה בחברה המגלגלת מיליונים.

102. אשר על כן, מן האמור לעיל עולה איפוא, כך על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, כי בעת ביצוע העסקה, לא הייתה מוטלת על אינוונטק בעת כל חובה שבדין לפרסם דיווח תקופתי ו/או מידי בדבר עסקה עם בעל שליטה.

ג.2.ב העסקה אושרה כדין על-ידי דירקטוריון החברה:

103. כאמור, במסגרת הבקשה למתן הוראות שהגיש הנאמן, כמו גם בהתכתבויות עמו, טען הנאמן כי העסקה בין אינוונטק ללפידות היוותה עסקה עם בעלי עניין אשר לא אושרה כביכול כדין על-ידי מוסדות החברה. דא עקא, שכפי שיתואר להלן, גם טענה זו יש לדחות בשתי ידיים.

104. אכן, בעת ביצוע העסקה, שימשתי כנושא משרה באינוונטק כמנכ"ל, ובה בעת גם בעל השליטה בלפידות. לפיכך, כך על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, המדובר היה בעסקה של "חברה עם נושא משרה בה" לפי סעיף (1)270 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), הטענה אישור לפי הפרק החמישי לחוק החברות שכותרתו "עסקאות עם בעלי עניין". וזו לשון סעיף (1)270 לחוק החברות:

"270. עסקאות של חברה המפורטות להלן, טעונות אישורים כקבוע בפרק זה, ובלבד שהעסקה היא לטובת החברה:
(1) עסקה של חברה עם נושא משרה בה וכן עסקה של חברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה ענין אישי;"

105. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, האישור הטעון לעסקה מעין זו, קבוע בסעיף 271 לחוק החברות, ולפי בעסקה שאינה חריגה, נדרש אישור הדירקטוריון, לאמור:

"271. עסקה שמתקיים בה האמור בסעיף (1)270, שאינה עסקה חריגה, טעונה אישור הדירקטוריון, אלא אם כן נקבעה דרך אישור אחרת בתקנון".

106. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, "עסקה חריגה" מוגדרת בסעיף 1 לחוק החברות, כ"עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, עסקה שאינה בתנאי שוק או עסקה העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה".

107. בענייננו, לא יכול להיות חולק כי העסקה בין לפידות לאינוונטק, היוותה עסקה זניחה (ובוודאי עסקה שאינה חריגה), שכן לא בה כדי להשפיע באופן מהותי על רווחיותה של אינוונטק, רכוש או התחייבויותיה (נוכח סכומה נכון ליום ההסכם למכירת המניות – \$ 7,500 בלבד). היינו, המדובר היה בעסקה אשר היוותה חלק ממהלך העסקים הרגיל והתקין של אינוונטק, ולמעשה התרחשה כחלק בלתי-נפרד ממדיניות רבת שנים של אינוונטק למכירת אחזקותיה בתחום ההון-סיכון.

מעט שכך, ועל-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, הרי שהאישור היחיד אשר נדרש לביצוע העסקה, היה אישור הדירקטוריון.

108. ואכן, בהתאם לדרישת חוק החברות - העסקה למכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, נדונה ואושרה בדירקטוריון החברה כמתחייב על-פי חוק החברות, כפי שעולה מארבעת תצהיריהם

של הדירקטורים אשר כיהנו באינוונטק בעת ביצוע העסקה (העתק התצהירים, צורף כנספח "5" לעיל).

יתר על כן, כאמור בתצהיריהם של הדירקטורים, הרי שבעת אישור עסקת מכירת מניות אקסלייט על-ידי דירקטוריון החברה, היה ידוע לדירקטוריון כי לפידות הינה בעלת השליטה באינוונטק, וכי הח"מ, אשר שימש באותה עת כמנכ"ל החברה, הינו בעל השליטה בלפידות.

הנה כי כן, יש בנמצא ארבעה תצהירים ברורים שאינם משתמעים לשתי פנים, של דירקטורים אשר כיהנו בחברת אינוונטק באותה העת, מהם עולה כי העסקה נדונה ואושרה בדירקטוריון החברה. מה לך עדות ברורה יותר מכך?

109. בשל חלופ הזמן הרב ממועד ביצוע העסקה ועד היום (כ- 8 שנים!), כמו גם בשל כך כי המדובר במסמכים של חברה אשר נמכרה זה מכבר לצדדים שלישיים כשלד בורסאי ואשר עברה ידיים רבות, לא אותר פרוטוקול הישיבה (אשר יתכן ומצוי כיום בידי הטוענים האחרים המשמשים בעלי תפקיד באינוונטק) ואולם כאמור לעיל אין כל מחלוקת, כי הדירקטורים אישרו את העסקה. השליטה במסמכי חברת אינוונטק לרבות פרוטוקולים ואו החלטות דירקטוריון שלה, אינה בידי לפידות, כי אם בידי צדדים שלישיים להם נמכרה אינוונטק זה מכבר – כפי הנראה, מסמכים אלה מוחזקים ואמורים להיות מוחזקים בידי בעלי התפקיד שמונו לאינוונטק, הטוען 3 והטוען 4, בהליך זה.

110. למען שלמות התמונה ואך למען הסדר הטוב יצוין, כי נכון למועד ביצוע העסקה, ועל-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, לא הייתה כל חובה על וועדת הביקורת (מכוח סעיפים 117(א) ו-1(ב) לחוק החברות), להחליט בדבר עסקאות כאמור בסעיפים 1270(1) ו-4(4) ובכלל כך - ההסכם למכירת המניות - האם הן עסקאות חריגות, אם לאו, לצורך אישורן. שכן, סעיף 117(א) התווסף לחוק החברות רק ביום 15.5.2011, עם תיקון מס' 16, וכך גם לגבי סעיף 117(ב) אשר התווסף לחוק החברות רק ביום 11.12.2013, עם תיקון 22.

היינו, סעיפים אלו נוספו לחוק החברות זמן רב לאחר החתימה על ההסכם למכירת המניות.

111. אשר על כן, מהאמור לעיל עולה, כך על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, כי העסקה אושרה על-ידי דירקטוריון אינוונטק כדבעי וכנדרש על-פי חוק החברות. ככל שהדברים נוגעים לאישורים של וועדת הביקורת, הרי שכאמור - נכון למועד ההסכם לא נדרש אישורה כמו גם דעתה בעניין זה.

3.ג. אין בטענות בדבר רישומים חסרים ברשם החברות כמו גם במרשם בעלי המניות כדי להשפיע על זכותה של לפידות במניות אקסלייט מדיה:

112. במסגרת הבקשה למתן הוראות שהוגשה בבית-המשפט של פירוק, טען הנאמן באופן משולל כל יסוד ובחוסר תום לב מובהק, כי "בעלת המניות אשר רשומה עד היום במרשמי החברה הינה החברה ולא לפידות" (ר' סעיף 5(ג) לבקשה).

113. דא עקא, שלא ברור הכיצד מהין הנאמן לטעון זאת, כאשר הדבר עומד בניגוד מוחלט לרישום ברשם החברות. אינוונטק אינה רשומה ברשם החברות כבעלת המניות באקסלייט מדיה (ומעולם לא הייתה רשומה כך), ויתרה מכך- מבדיקה שערכה לפידות הרי שגם במסמכי תיק החברה של אקסלייט מדיה, אינוונטק כלל אינה מוזכרת כבעלת מניות.

ללמדך, שהטענה השגורה בפיו של הנאמן בקשר עם הרישומים ברשם החברות הינה בבחינת חרב פיפיות בידיו ועמדת לו לרועץ, שעה שאינוונטק עצמה לא רשומה ברשם החברות כבעלת מניות באקסלייט מדיה, וזוהי למעשה טענתו היחידה "והראיה" היחידה שיש בידיו!

היינו, הנאמן למעשה סומך יתדותיו על העובדה כי לפידות אינה רשומה כבעלת המניות של אקסלייט ברשם החברות, וזאת שעה שגם אינוונטק עצמה מעולם לא נרשמה כבעלת המניות ברשם החברות!

העתק תדפיס רשם חברות של אקסלייט מדיה מיום 21.10.2015, מצ"ב כנספח "36".

דוק: העובדה כי אינוונטק לא נרשמה ברשם החברות כבעלת מניות אקסלייט מדיה, באה לידי ביטוי באופן ברור, שלא יכול להיות חולק לו, מעיון בתדפיסי רשם החברות של אקסלייט מדיה מיום 23.9.2008 ומיום 4.3.2012 (העתק התדפיסים צורף כנספח "8" לעיל), בהם אינוונטק לא מוזכרת ולו במרומז כבעלת מניות (וזאת שלא בכדי, שהרי ממילא המניות נמכרו זה מכבר ללפידות).

בנסיבות אלו, על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, הנאמן אינו רשאי להיבנות מטענות בדבר אי-רישום לפידות כבעלת מניות אקסלייט מדיה ברשם החברות, כאשר הוכח מעל לכל ספק, כי אף אינוונטק עצמה לא הייתה רשומה ככזו.

114. זאת ועוד. אמנם לפידות אינה רשומה ברשם החברות כמחזיקה במניות אקסלייט מדיה (שהרי הנאמן על המניות, עו"ד אסף טייבר, הוא זה שהיה רשום שם ולא בעלי מניות פרטניים), אולם ממילא, כך על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, אין באי-הרישום ברשם החברות או במרשם בעלי המניות כדי להפקיע ו/או לגרוע מזכויותיה של לפידות במניות אלו, לא מיניה ולא מיקצתיה, מקום שהוכחה הבעלות באותן המניות. כאמור, לפידות רכשה מאינוונטק את מניות אקסלייט מדיה (בדרך של קיזוז חובה של אינוונטק כלפי לפידות), כך שהזכויות אשר נובעות ממניות אלו ללפידות- הינן זכויות שבדין, הא ותו לא.

ובכל מקרה – גם אינוונטק עצמה אינה רשומה (ולא הייתה רשומה מעולם) ברשם החברות כבעלת המניות של אקסלייט מדיה (ראה נספחים "8" ו-"36" לעיל), כך שלא ברורה כלל הטרוניה של הנאמן ביחס לאמור.

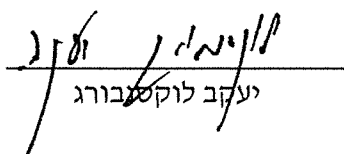
על כל אלה תוסיף את העובדה, כי גם ביחס למרשם בעלי המניות באינוונטק עצמה- מעולם לא הוצג מרשם פורמאלי של בעלי המניות עצמם.

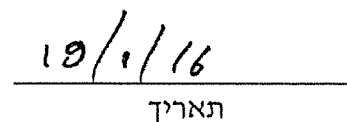
115. הנסיבות הפרוצדוראליות שבענייננו, אין בהן, כדי לפגוע כהוא זה בקניינה של לפידות. ההפך הוא הנכון- בידי לפידות קיימות אינדיקציות רבות למכביר, המלמדות על דבר אחד וברור - לפידות הינה בעלת מניות אקסלייט מדיה נשוא טען ביניים זה, וכל ניסיון של הנאמן או אינוונטק לטעון כיום אחרת דינו להידחות מכל וכל.

הנה כי-כן, הוכח באופן חד וברור במסגרת הודעת פרטים זו, כי לפידות הינה הבעלים על-פי דין של מניות אקסלייט מדיה, וזאת מן הטעמים הבאים:

א. ראשית, יש בנמצא הסכם חתום בכתב בין לפידות לאינוונטק, בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה ללפידות, לרבות שטר העברת מניות חתום; הסכם זה הוא נהיר ובהיר, ומפורטים בו סכום המניות המועבר, התמורה בגינן, וכן מי "המטיב" ומי "המוטב";

- ב. שנית, הוכח כי ההסכם לרכישת מניות אקסלייט מדיה נעשה כחלק בלתי נפרד ממדיניות רבת שנים של אינוונטק למכירת אחזקותיה בחברות בתחום ההון-סיכון (מדיניות אשר זכתה לאישור הדירקטוריון), לצורך מעבר לאפיקי השקעה אחרים;
- ג. שלישית, יש בנמצא ארבעה תצהירים של דירקטורים אשר כיהנו באינוונטק בעת ביצוע העסקה, אשר מעידים כי העסקה בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות נדונה ואושרה בדירקטוריון חברת אינוונטק, כמתחייב.
- ד. רביעית, אינוונטק נמכרה ל-CEE כשלד בורסאי ריק מכל נכסים ובעל יתרות מזומנים נקיות בלבד, עובדה אשר כשלעצמה, מנתקת ושוללת מיניה וביה כל זכות נטענת של הנאמן או אינוונטק לבעלות במניות אקסלייט מדיה.
- ה. חמישית, יש בנמצא מסמכים רבים למכביר שפרסמה אינוונטק עצמה לאורך השנים, לרבות דיווחים לבורסה, דו"חות פומביים ותשקיף הנפקת אג"ח, המעידים כי גם אינוונטק עצמה "בזמן אמת" לא סברה כי היא מחזיקה במניות אקסלייט.
- ו. שישית, אינוונטק אינה רשומה ברשם החברות כבעלת המניות באקסלייט מדיה (ומעולם לא נרשמה ככזו), ואף רשימת בעלי המניות של אקסלייט מדיה (עליה בלבד מבקש הנאמן להסתמך), הינה רשימה שגויה, אשר ממילא אינה מעודכנת, ואשר אינה מלמדת דבר על בעלות כביכול של אינוונטק במניות אקסלייט מדיה.
- ז. שביעית, טענות הנאמן לפגמים בקשר עם חובות הדיווח של העסקה (הזניחה) לרכישת מניות אקסלייט מדיה על-ידי לפידות הינן שגויות מיסודן, וכך גם ביחס לטענות בדבר פגמים בדבר אופן אישור העסקה על-ידי מוסדות החברה. ממילא גם, כך על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, שאף אם היה יסוד לטענות אלה (המוכחות מכל וכל), לא היה בכך כדי לאיין את עסקת הרכישה של מניות אקסלייט מדיה מאינוונטק ללפידות, ובוודאי שאף לא ליצור יש-מאין נכס לאינוונטק בדמות מניות אקסלייט מדיה, בפרט לאחר שזו נמכרה כשלד בורסאי ריק.
- ח. שמינית, על-פי ייעוץ משפטי שקיבלתי, אין בהעדר רישום המניות על-שם לפידות כדי להפקיע ואו לגרוע מבעלותה במניות אקסלייט. שכן, הרישום ברשם החברות או במרשם בעלי המניות הינו דקלרטיבי בלבד ולא קונסטטיטויטיבי, היינו, אין בכוחו של הרישום כשלעצמו כדי ליצור זכויות או כדי לפגוע במערכת היחסים שבין המעביר-לנעבר.
116. בשים לב להצברם של הדברים, הרי שהונחה תשתית עובדתית מוצקה ומבוססת, המוכיחה בצורה שאינה משתמעת לשתי פנים כי לפידות הינה בעלת מניות אקסלייט מדיה נשוא טען הביניים, וכי יש להורות על העברת הסכום בגין הסכם המיזוג ללפידות.
117. אני מצהיר כי זהו שמי, זו חתימתי ותוכן תצהירי אמת.


יעקב לוקסבורג


תאריך

ר"ר פריד
עורך-דין
מ.ה. 7883

אישור

אני הח"מ, _____, עו"ד, מרחוב _____ נצ"מ 2, מאשר בזאת כי ביום 19/1/16 הופיע בפני מר יעקב לוקסנבורג אשר זיהה עצמו בת.ז מספר 05450076, ולאחר שהזהרתיו כי עליו להצהיר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים בחוק אם לא יעשה כן, אישר נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפניי.

מ.ה. 7883
לל-א
לל-א
לל-א
לל-א

תוכן עניינים

מס' הנספח	תוכן הנספח
1	העתק הסכם רכישת מניות אקסלייט מדיה מיום 4.2.2008
2	העתק שטר העברת המניות מיום 4.2.2008
3	העתק הדיווחים המיידים בדבר החלטות דירקטוריון אינוונטק בדבר נקיטת המדיניות, מיום 28.8.2006 ומיום 30.11.2006
4	העתק תצהירו של מר אבי פרי
5	העתק תצהירים של דירקטורים אשר כיהנו בדירקטוריון אינוונטק
6	העתק תצהירה של עו"ד שרון מאי
7	העתק הדיווח בדבר העברת המניות מחודש מרץ 2015
8	תדפיסי רשם החברות של אקסלייט מדיה מיום 23.9.2008 ומיום 4.3.2012
9	העתק מזכר ההבנות המחייב מיום 23.6.2009
10	העתק הסדר הנושים של אינוונטק, וכן החלטת בית-המשפט המאשרת את הסדר הנושים
11	העתק הבקשה למתן הוראות שהוגשה מטעם הנאמן (ללא נספחים)
12	העתק בקשת לפידות לעכב את המשך ניהול ההליך בבקשה למתן הוראות עקב קיומו של הליך תלוי ועומד זה (ללא נספחים)
13	העתק החלטת בית-המשפט מיום 8.10.2015
14	העתק העמודים הרלוונטיים מתוך הדו"ח התקופתי של חברת אינוונטק לשנת 2008
15	העתק ההסכם למתן שירותים בין לפידות לאינוונטק מיום 10.5.2005
16	העתק ההסכם בין אינוונטק לחברת גיי.פי.אס טק ונצ'רס בע"מ מיום 31.12.2006 ושטרי העברת המניות

17	העתק העמודים הרלוונטיים מתוך הדו"ח התקופתי של חברת אינוונטק לשנת 2007
18	העתק הדיווחים מיום 4.1.2015 ומיום 25.2.2015, בדבר מכירת מניות אינוונטק לחברה שבשליטת הגב' ענבל אור
19	העתק ההסכמים למכירתן של אומת ודסל מיום 29.12.2008
20	העתק דיווחים מיידים של אינוונטק מיום 23.6.2009, מיום 24.6.2009, מיום 6.8.2009 ומיום 13.8.2009 ומיום 24.9.2009
21	העתק פרוטוקול חקירת מר נמרוד רינות מיום 16.7.2015
22	העתק פרוטוקול חקירת עו"ד עמיר צפריר מיום 7.6.2015
23	העתק סכום הנכסים השוטפים של אינוונטק נכון ליום 19.10.2009 בעריכת רו"ח מבקר
24	העתק בקשת הפירוק שהוגשה כנגד אינוונטק (ללא נספחים)
25	העתק החלטת בית-המשפט מיום 23.3.2014 במסגרתה מונה הטוען 3, עו"ד עדי פיגל, למפרק הזמני של חברת אינוונטק
26	העתק דיווח מידי מיום 16.11.2014 בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה
27	העתק דיווח מידי מיום 11.11.2014, לפיו מועד ההשלמה נדחה ליום 13.11.2014
28	העתק הדיווח בדבר שינוי שם חברת אינוונטק מיום 20.9.2015
29	העתק דוא"ל של מר תירוש לאיסוף מיום 27.7.2015
30	העתק מכתב ב"כ לפידות מיום 27.8.2015
31	העתק התכתובות בין הנאמן לבין ב"כ לפידות מחודש ספטמבר 2015
32	העתק תצהירו של מר אליהו קמר
33	העתק אישור רואי החשבון אשר ליוו את לפידות, המאשרים, כי אכן בחודש אוקטובר 2009, לא נגבו דמי הניהול שהגיעו ללפידות

העתק כרטסת הנהלת חשבונות ממנה עולה כי לאורך כל התקופה הרלוונטית לעסקת הרכישה, הייתה אינוונטק מצויה ביתרת חובה כלפי לפידות	34
העתק ההתכתבויות בין מר לוקסנבורג לבין מר קמר	35
העתק תדפיס רשם חברות של אקסלייט מדיה מיום 21.10.2015	36

נספח 1

העתק הסכם רכישת מניות אקסלייט מדיה מיום 4.2.2008

הסכם

שנערך ונחתם ביום 4 בפברואר 2008

בין: **לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות")**
מרחוב ברודצקי 19, רמת אביב, תל אביב; פקס: 03-6417246

מצד אחד

לבין: **אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק")**
מרחוב ברודצקי 19, רמת אביב, תל אביב; פקס: 03-6417246

מצד שני

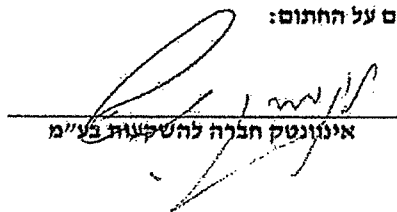
הואיל: ואינוונטק היא בעלת מניות בחברת אקסלייט מדיה בע"מ ח.פ. 51-382579-4 (להלן: "אקסלייט")

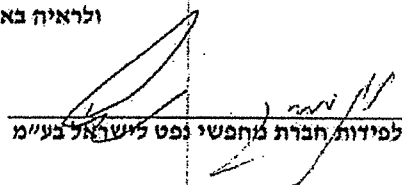
והואיל: וברצון לפידות לרכוש מאינוונטק את המניות המוחזקות על ידה באקסלייט ואינוונטק מעוניינת למכור ולהעביר ללפידות את המניות המוחזקות על ידה באקסלייט, הכל בהתאם ובכפוף לחוראות הסכם זה;

לפיכך הוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. אינוונטק מוכרת בזה ללפידות 160,914 מניות רגילות של אקסלייט (להלן: "המניות") המחזות את כל החזקותיה של אינוונטק באקסלייט בתמורה לסך של 7,500 דולר ארה"ב אשר תקוזה מחובותיה של אינוונטק ללפידות. ככל שאינוונטק זכאית ואו תהיה זכאית למניות ואו לזכויות נוספות באקסלייט, אזי אינוונטק מעבירה בזאת ללפידות מניות ואו זכויות אלה ללא תמורה נוספת. במעמד חתימת הסכם זה חותמים הצדדים על שטר העברת מניות בגין המניות הנמכרות.
2. המניות נמכרות ללפידות "AS IS" וללפידות מצהירה כי עשתה את כל הבדיקות הנדרשות וקבלה את כל המידע הדרוש לה בקשר עם רכישת המניות.
3. מובהר כי המניות מוחזקות ע"י עו"ד אסף טייבר כטאמן כחלק מחבילת מניות אותה הוא מחזיק עבור נהנים שונים ובהם אינוונטק.
4. מוסכם במפורש כי כל הזכויות בגין המניות החל מיום חתימת הסכם זה (לרבות דיבידנד, מניות הטבה וכד') יהיו שייכות ללפידות אף לפני רישום העברת הבעלות במליון בספרי הנאמן ואו אקסלייט.
5. הצדדים מצהירים כי הסכם זה אושר כדיון והנו בתוקף מלא ומחייב אותם לכל דבר ועניין.

ולראיה באו הצדדים על החתום:


אינוונטק חברה להשקעות בע"מ


לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

נספח 2

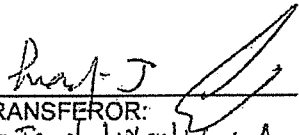
העתק שטר העברת המניות מיום 4.2.2008

Share Transfer Deed

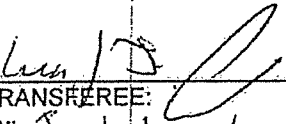
I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv, Israel ("Transferor"), hereby transfer the beneficiary right to receive 160,914 Ordinary Shares and/or any other shares or rights we have (collectively, the "Shares") in Exelate Media Ltd., an Israeli company R.N 513825794, unto Lapidoth Israel Oil Prospectors Corporation Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: February 4, 2008


TRANSFEROR:

By: Jacob Luxenberg + Amir Trash
Name:
Title: CEO + Secretary


TRANSFEE:

By: Jacob Luxenberg + Amir Trash
Name:
Title: CEO + Secretary

נספח 3

העתק הדיווחים המיידים בדבר החלטות
דירקטוריון אינוונטק בדבר נקיטת
המדיניות, מיום 28.8.2006 ומיום
30.11.2006

ת045

פומבי

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ INVENTECH INVESTMENTS COMPANY LTD

מספר ברשם: 520043928

ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב

שם מקוצר: אינוונטק

רחוב: ברודצקי 19, תל אביב 69051

טלפון: 03-6417241, 03-6416965, פקס: 03-6417246

דואר אלקטרוני: lapidoth@lapidoth.co.il

תאריך שידור: 28/08/2006

אסמכתא: 2006-01-084499

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

רשות ניירות ערך

www.isa.gov.il

דוח מיידי על המלצות והחלטות הדירקטוריון

תקנה 37 (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל - 1970

1. בישיבת הדירקטוריון מתאריך 28/08/2006 התקבלו החלטות שאינן דורשות אישור האסיפה הכללית במועד קבלתן כדלקמן:

הוחלט לפעול למכירת כל ההשקעות בתחום ההון סיכון בדרך של מכרז.
החברה בוחנת ביצוע השקעות בתחומים מגוונים, לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל.

2. בישיבת הדירקטוריון מתאריך _____ התקבלו המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית כדלקמן:

מספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

שמות קודמים של ישות מדווחת:

תאריך עדכון מבנה הטופס: 14/06/2006

שם מדווח אלקטרוני: תירוש אמיר, לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ, תפקידו: יועץ משפטי ומזכיר החברה
ברודצקי 19 תל אביב 69051, טלפון: 03-6416965, פקס: 03-6417246, דואר אלקטרוני: amir@lapidoth.co.il

ת"מ 045

פומבי

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ INVENTECH INVESTMENTS COMPANY LTD

מספר ברשם: 520043928

ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב

שם מקוצר: אינוונטק

רחוב: ברודצקי 19, תל אביב 69051

טלפון: 03-6417241, 03-6416965, פקס: 03-6417246

דואר אלקטרוני: lapidoth@lapidoth.co.il

תאריך שידור: 30/11/2006

אסמכתא: 2006-01-148978

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

רשות ניירות ערך

www.isa.gov

דוח מיידי על המלצות והחלטות הדירקטוריון

תקנה 37 (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל - 1970

בישיבת הדירקטוריון מתאריך 30/11/2006 התקבלו החלטות שאינן דורשות אישור האסיפה הכללית במועד קבלתן כדלקמן:

א. למכור את ההשקעות בתחום ההון סיכון בדרך של מכרז (ראה בהקשר זה דיווח מיום 28/08/2006).
ב. בחון מכירת חלק מההשקעות באופן פרטי ובמו"מ ישיר עם רוכשים פוטנציאליים (ולא בדרך של מכרז).

2. בישיבת הדירקטוריון מתאריך _____ התקבלו המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית כדלקמן:

מספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

2006-01-084499

מות קודמים של ישות מדווחת:

תאריך עדכון מבנה הטופס: 31/10/2006

ם מדווח אלקטרוני: תירוש אמיר, לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ, תפקידו: יועץ משפטי ומזכיר החברה
ברודצקי 19 תל אביב 69051, טלפון: 03-6416965, פקס: 03-6417246, דואר אלקטרוני: amir@lapidoth.co.il

נספח 4

העתק תצהירו של מר אבי פרי

תצהיר

אני הח"מ, אברהם פרי, נושא ת.ז. 759229/8, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בזאת כדלקמן:

1. הנני עושה תצהירי זה כתצהיר תמיכה להודעת הפרטים מטעם חברת לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות"), במסגרת טען הביניים בת.א. 34483-09-15 אשר הוגש על-ידי חברת Nilsen International Holdings Inc, הנדון בבית-משפט המחוזי בתל אביב.
2. שימשתי בעבר כמפקד יחידת המחשבים הצבאית, ממר"ם, ופרשתי מצה"ל בדרגת אלוף משנה.
3. מזה כשלושים שנה אני עוסק בניהול חברות טכנולוגיות ובהשקעה וטיפול בחברות סטארט-אפ (חברות "הזנק"), ואני נמנה על חלוצי התחום בישראל.
4. עד לשנת 2004 שימשתי משך כשנתיים כמנכ"ל חברת אינוונטק השקעות בע"מ, אשר לימים שינתה את שמה לאינוונטק סנטרל מלונות בע"מ (להלן: "אינוונטק"; "החברה"). המדובר היה בחברה שהייתה קרן הון-סיכון אשר הפכה במהלך השנים לחברה ציבורית.
5. בשנת 2004, הפכה חברת לפידות לבעלת השליטה בחברת אינוונטק, ועם כניסת הבעלים החדשים, אני סיימתי את תפקידי כמנכ"ל החברה.
6. לאחר שסיימתי את תפקידי כמנכ"ל אינוונטק, פנה אלי מר יעקב לוקסנבורג (להלן: "מר לוקסנבורג"), המנכ"ל החדש, וביקש אותי לשמש (בשכר) כנציג אינוונטק בחברות סטארט-אפ שבהן החזיקה אינוונטק מניות באחוזים נמוכים. המדובר היה למיטב זכרוני בכ-8 חברות סטארט-אפ שונות שהיו בראשית דרכן.
- מר לוקסנבורג, המנכ"ל החדש הבהיר לי, כי הוא סומך על ניסיוני הרב בתחום חברות הסטארט אפ, לרבות בכל הנוגע לביצוע "אקזיט" מוצלח, היינו הליך מימוש ומכירת המניות.
- הסכמתי לבקשתו של המנכ"ל החדש, והתחלתי לשמש כנציג אינוונטק באותן החברות; כפועל יוצא הייתי יושב בדירקטוריונים של החברות הללו, מקבל מידע על עסקיהן, עוזר בתהליך מיזוג/מכירתן ככל שהיה צורך, ומדווח למנכ"ל ולעיתים דירקטוריון אינוונטק על הנעשה בהן.
7. למען הסדר אבהיר את הדברים הבאים ביחס לחברת אקסלייט מדיה בע"מ (לעיל ולהלן: "אקסלייט") אשר עניינה נדון בטען הביניים:
 - 7.1 אינוונטק החזיקה בידיה אחוז קטן של מניות בחברת הסטארט-אפ אורידיאן.
 - 7.2 בשלב מסוים, החליט מייסד חברת אורידיאן, מר מאיר זהר, כי הוא עוזב את חברת אורידיאן, ומקים סטארט-אפ חדש בתחום איסוף מידע באינטרנט, בשם אקסלייט.
 - 7.3 אותו מייסד של חברת אורידיאן, החליט להקצות, עם הקמתה, ללא תמורה, לבעלי המניות בחברת אורידיאן מניות בחברה החדשה שהקים בשם אקסלייט, וכך גם הוקצו מניות אקסלייט גם לאינוונטק.
 - 7.4 בכל מקרה חברת אקסלייט הייתה חברה צעירה, בראשית דרכה, ללא פעילות ממשית.

8. במהלך השנים מסר לי מר לוקסנבורג המנכ"ל, כי אינוונטק, שהייתה למעשה קרן הון סיכון, לא מעוניינת יותר להמשיך ולהשקיע בחברות סטראט-אפ, וכי בדעת אינוונטק למכור את אחזקותיה בחברות הסטראט-אפ השונות (כחלק מהחלטה למכירת השקעות בתחום ההון-סיכון), ואני התבקשתי לקדם עסקאות מכר כדי "לנקות" את אינוונטק מאחזקות בחברות סטראט-אפ.
9. במקביל, עניין אותי מר לוקסנבורג, לרכוש באופן אישי את מניות אינוונטק בחברות הסטראט-אפ "ELM" (שעסקה בפיתוח פסי אור) וחברת "פון-אור" (שעסקה בפיתוח מיקרופונים מתקדמים לטלפונים ניידים).
- אני הסכמתי לרכוש את המניות בחברות הללו מידי אינוונטק בסכום של כ- 10,000 דולר, אשר שיקף לדעתי, את שווי האחזקות באותן חברות צעירות
10. בתחילת שנת 2008 פנה אליי מר לוקסנבורג והציע, כי ארכוש את מניות אינוונטק בחברת אקסלייט. מר לוקסנבורג הציע, כי ארכוש את המניות הללו, תמורת סך של 7,500 דולר.
- דחיתי את הצעתו של מר לוקסנבורג שכן לא הייתי מעוניין לשלם 7,500 דולר על מניות בחברת אקסלייט, שהייתה בראשית דרכה ולא האמנתי בה ובדרכה.
- לעניין זה אציין, כי סברתי באותה העת, כי הרעיון של אקסלייט, אשר התבסס על איסוף נתוני משתמשים באינטרנט ייתקל בקשיים על ידי הרגולטור בארה"ב בשל פגיעה אפשרית בפרטיות. משכך כאמור, לא הייתי אף מוכן לשלם סכום זניח שכזה על המניות הללו.
11. לאחר שסירבתי להצעת הרכישה (ואף הבעתי את חוסר האמון שלי בהשקעה בחברת אקסלייט), הבנתי ממר לוקסנבורג, שלפידות תקנה את המניות הללו (במסגרת המהלך של ניקוי אינוונטק מחברות סטראט-אפ והשקעה בהון-סיכון) תמורת הסך של 7,500 דולר.
12. בתקופה שלאחר מכן המשיכה אינוונטק לממש את חברות הסטראט-אפ שבהן היו לה מניות. בשיחות שקיימתי עם נציגי החברה נאמר לי, כי יש כוונה למכור את אינוונטק לצד ג', כאשר המכירה תהיה במתכונת של מכירת שלד החברה + קופת מזומנים.
13. ואכן, אינוונטק נמכרה לחברת Central European Estates N.V – לא הייתי מעורב במכירה זו.
14. פרטיה של אינוונטק ברשימת בעלי המניות שצורפה להסכם הרכישה שביצעה נילסן, ואשר עותק שלה צורף לטען הביניים כנספח 2, הינם כדלקמן:

Tel: 03-7360196, Fax: 03-534939, mobile: 054-4244486/9 Brodetski

st., Tel Aviv; p.o.box 17106 tel aviv 61170

כמו כן אני מצויין כאיש הקשר לחברה.

15. הריני להצהיר כי פרטי הקשר הנ"ל הינם מספר הטלפון, במשרדי הפרטי, באותה התקופה, ומספר הטלפון הנייד האישי שלי (עד עצם היום הזה). כמו כן הכתובת של אינוונטק המצוית ברשימה זו (רחוב ברודצקי 19, תל-אביב), הינה כתובתה של לפידות, לרבות תיבת הדואר שלה. משמעות הדבר הינה כי הרישום הנ"ל של פרטי אינוונטק משקף את מצב הדברים נכון לשנים 2004-2007, וכי רשימת בעלי המניות לא הייתה מעודכנת כלל. קל וחומר, שאין ברשימה זו כדי להעיד כי הזכויות במניות שייכות לאינוונטק לאחר מכירתה ע"י לפידות ל- CEE בשנת 2009.

16. בשל העובדה כי ברשימת בעלי המניות הנ"ל שהועברה לאיסוף צוין כי אינוונטק הינה לכאורה בעלת המניות באקסלייט מדיה, פנתה איסוף במהלך חודש יולי 2015 לאינוונטק בהתאם לפרטי הקשר של אינוונטק אשר צוינו ברשימת בעלי המניות. דהיינו, הפנייה הראשונית של חברת איסוף לאינוונטק נעשתה אלי במישרין.

17. הואיל והייתי מודע לכך שלפידות רכשה את אינוונטק, העברתי את הפניה למר לוקסנבורג, וכפי שנמסר לי, מר לוקסנבורג הורה למר אמיר תירוש מטעמו לטפל בפנייתו של איסוף, ומכאן ההסבר כיצד נוצר הקשר הראשוני בין איסוף לבין לפידות באמצעות אמיר תירוש (וראו נספח 3 לטען הביניים), ומדוע איסוף פנתה הלכה למעשה ללפידות לצורך מימוש הסכם הרכישה של נילסון, ולא למי מהטוענים האחרים.

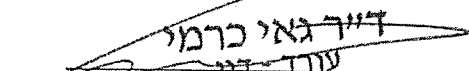


אברהם פרי

10.1.2016

אישור עו"ד

הנני הח"מ, די"ר גאי כרמי, עו"ד (מ.ר. 38830), מאשר בזה, כי ביום 10 בינואר 2016, הופיע בפני מר אברהם פרי, אשר הזדהה בפניי באמצעות ת.ז. מס' 759229/8, ולאחר שהזהרתיו, כי עליו לומר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן אישר את נכונות תצהירו וחתם עליו בפני.



די"ר גאי כרמי
עו"ד
מ.ר. 38830, עו"ד

נספח 5

העתק תצהירים של דירקטורים
אשר כיהנו בדירקטוריון אינוונטק

תצהיר

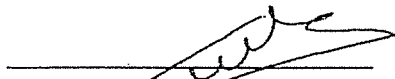
אני הח"מ, בנימין אבירם, נושא ת.ז. מספר 52282050, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אם לא אעשה כן אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, מצהיר בזאת כדלקמן:

(א) במהלך התקופה שראשיתה ביום 03/2005 וסיומה ביום 03/2011 שימשתי כדירקטור בחברת אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן - "החברה").

(ב) למיטב זכרוני, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2008 נדונה ואושרה בדירקטוריון החברה עסקה למכירת 160,914 מניות אקסלייט מדיה בע"מ שהוחזקו ע"י החברה לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות"), בתמורה לתשלום סך של 7,500 דולר ארה"ב, אשר שולמו ע"י לפידות לחברה בדרך של קיזוז הסך כאמור מחובות החברה לפידות (להלן: "עסקת מכירת מניות אקסלייט"). הפרטים המדויקים הנ"ל (מספר המניות וסכום התמורה) אינם לקוחים מזכרוני אלא מההסכם למכירת המניות שהוצג בפני. זכור לי שהיה מדובר בעסקה בסכום זניח אשר בוצעה כחלק מהאסטרטגיה של החברה לפעול למכירת כל השקעותיה בתחום ההון סיכון ובחינת ביצוע השקעות בתחומים שונים.

(ג) בעת אישור עסקת מכירת מניות אקסלייט ע"י דירקטוריון החברה היה ידוע לדירקטוריון החברה כי לפידות הינה בעלת השליטה בחברה וכי מר יעקב לוקסנבורג, אשר שימש באותה עת כמנכ"ל החברה, הינו בעל השליטה בלפידות.

זה שמי, זו חתימתי וכל האמור בתצהירי - אמת


בנימין אבירם

תאריך: 2.12.15

אישור

אני הח"מ, ס' ס' כ"א, עו"ד, מאשר בזה כי ביום 2 בינואר 2015 הופיע בפני מר בנימין אבירם, אשר זיהה עצמו בפניי באמצעות ת.ז. מספר 52282050, ולאחר שהוזהרתי כי עליו לומר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני.

ס' ס' כ"א
עו"ד

רשיון מס' אח"פ פלטי, עורך דין
מס' רישיון 49330
רח' ברודצקי 19, תל אביב 6905130
טל': 03-6417241 פקס: 03-6417246

תצהיר

עמרי בניאל, עורך דין
Omitz Baniel, Advocate
License No. 61496
מ"ר רשיון

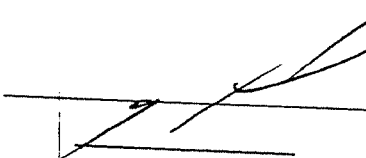
אני הח"מ, אלה ארז, נושא ת.ז. מספר 16629586, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אם לא אעשה כן אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, מצהיר בזאת כדלקמן:

(א) במהלך התקופה שראשיתה ביום 18.8.2009 וסיומה ביום 19.10.2009 שימשתי כדירקטור בחברת אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן - "החברה").

(ב) למיטב זכרוני, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2008 נדונה ואושרה בדירקטוריון החברה עסקה למכירת 160,914 מניות אקסלייט מדיה בע"מ שהוחזקו ע"י החברה ללפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות"), בתמורה לתשלום סך של 7,500 דולר ארה"ב, אשר שולמו ע"י לפידות לחברה בדרך של קיזוז הסך כאמור מחובות החברה ללפידות (להלן: "עסקת מכירת מניות אקסלייט"). הפרטים המדויקים הנ"ל (מספר המניות וסכום התמורה) אינם לקוחים מזכרוני אלא מההסכם למכירת המניות שהוצג בפני. זכור לי שהיה מדובר בעסקה בסכום זניח אשר בוצעה כחלק שהאסטרטגיה של החברה לפעול למכירת כל השקעותיה בתחום ההון סיכון ובחינת ביצוע השקעות בתחומים שונים.

(ג) בעת אישור עסקת מכירת מניות אקסלייט ע"י דירקטוריון החברה היה ידוע לדירקטוריון החברה כי לפידות הינה בעלת השליטה בחברה וכי מר יעקב לוקסנבורג, אשר שימש באותה עת כמנכ"ל החברה, הינו בעל השליטה בלפידות.

זה שמי, זו חתימתי וכל האמור בתצהירי - אמת



תאריך 7.9.2015

אישור
אני הח"מ, אלה ארז, אשר זיהה עצמו בפני באמצעות ת.ז. מספר 16629586 הופיע בפני מר באופן אישי, ולאחר שהוזהרתי כי עליו לומר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני.

עמרי בניאל, עורך דין
Omitz Baniel, Advocate
License No. 61496
מ"ר רשיון

תצהיר

אני הח"מ, דליה אבידר (לויטין), נושאת ת.ז. מספר 54131099, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אם לא אעשה כן אהיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק, מצהירה בזאת כדלקמן:

(א) במהלך התקופה שראשיתה ביום 11.5.2004 וסיומה ביום 11.5.2010 שימשתי כדירקטורית בחברת אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן - "החברה").

(ב) למיטב זכרוני, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2008 נדונה ואושרה בדירקטוריון החברה עסקה למכירת 160,914 מניות אקסלייט מדיה בע"מ שהוחזקו ע"י החברה ללפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות"), בתמורה לתשלום סך של 7,500 דולר ארה"ב, אשר שולמו ע"י לפידות לחברה בדרך של קיזוז הסך כאמור מחובות החברה ללפידות (להלן: "עסקת מכירת מניות אקסלייט"). הפרטים המדויקים הנ"ל (מספר המניות וסכום התמורה) אינם לקוחים מזכרוני אלא מההסכם למכירת המניות שהוצג בפני. זכור לי שהיה מדובר בעסקה בסכום זניח אשר בוצעה כחלק שהאסטרטגיה של החברה לפעול למכירת כל השקעותיה בתחום ההון סיכון ובחינת ביצוע השקעות בתחומים שונים.

(ג) בעת אישור עסקת מכירת מניות אקסלייט ע"י דירקטוריון החברה היה ידוע לדירקטוריון החברה כי לפידות הינה בעלת השליטה בחברה וכי מר יעקב לוקסנבורג, אשר שימש באותה עת כמנכ"ל החברה, הינו בעל השליטה בלפידות.

זה שמי, זו חתימתי וכל האמור בתצהירי - אמת

דליה אבידר (לויטין)

תאריך: 30.9.2015

אישור

אני הח"מ, אייל פלטי, עו"ד, מאשר בזה כי ביום 29 בספטמבר 2015 הופיעה בפני גברת דליה אבידר (לויטין), אשר זיהתה עצמה בפניי באמצעות ת.ז. מספר 54131099, ולאחר שהוזהרתי כי עליה לומר את האמת וכי תהיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק אם לא תעשה כן, אישרה את נכונות הצהרתה דלעיל וחתמה עליה בפני.

אייל פלטי, עורך דין

מס' רישיון 49330

רח' ברודצקי 19. תל אביב 6905130

טל': 03-6417241 פקס: 03-6417246

אייל פלטי, עו"ד

רישיון מס' 49330

תצהיר

אני הח"מ, מר. משה ח' - מ"א, נושא ת.ז. מספר 2-15543 סס, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אם לא אעשה כן אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, מצהיר בזאת כדלקמן:

(א) במהלך התקופה שראשיתה ביום 7.1.08 וסיומה ביום 19.10.09 שימשתי כדירקטור בחברת אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן - "החברה").

(ב) למיטב זכרוני, במהלך המהפכה הראשונה של שנת 2008 נדונה ואושרה בדירקטוריון החברה עסקה למכירת 160,914 מניות אקסלייט מדיה בע"מ שהותזקו ע"י החברה ללפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות"), בתמורה לתשלום סך של 7,500 דולר ארה"ב, אשר שולמו ע"י לפידות לחברה בדרך של קיזוז הסך כאמור מחובות החברה ללפידות (להלן: "עסקת מכירת מניות אקסלייט"). הפרטים המדויקים הנ"ל (מספר המניות וסכום התמורה) אינם לקוחים מזכרוני אלא מההסכם למכירת המניות שהוצג בפני. זכור לי שהיה מדובר בעסקה בסכום זניח אשר בוצעה כחלק שהאסטרטגיה של החברה לפעול למכירת כל השקעותיה בתחום ההון סיכון ובחינת ביצוע השקעות בתחומים שונים.

(ג) בעת אישור עסקת מכירת מניות אקסלייט ע"י דירקטוריון החברה היה ידוע לדירקטוריון החברה כי לפידות הינה בעלת השליטה בחברה וכי מר יעקב לוקסנבורג, אשר שימש באותה עת כמנכ"ל החברה, הינו בעל השליטה בלפידות.

זה שמי, זו חתימתי וכל האמור בתצהירי - אמת

מר. משה ח' - מ"א

תאריך: 30.8.15

אישור

אני הח"מ, מר. משה ח' - מ"א, עו"ד, מאשר בזה כי ביום 30/8/2015 הופיע בפני מר מר. משה ח' - מ"א, אשר זיהה עצמו בפני באמצעות ת.ז. מספר 000155432 / המוכר לי באופן אישי, ולאחר שהוזהרתי כי עליו לומר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני.

מר. משה ח' - מ"א

עו"ד
איל פלטי, עורך דין
מס' רישיון 49330
רשומות מס' 19-תל אביב 6905130
טל: 03-6417241 פקס: 03-6417246

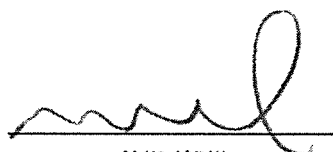
נספח 6

העתק תצהירה של עו"ד שרון מאי

תצהיר

אני הח"מ, עורכת דין שרון מאי, נושאת ת.ז. 049809015, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אהיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהירה בזאת כדלקמן בתמיכה לטענות אינוונטק בטען הביניים אשר מתברר בת.א. 15-09-34483, בבית המשפט המחוזי בת"א, כדלקמן:

1. בין השנים 2008-2009 שימשתי כאחת מהיועצים המשפטיים של אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק"; "החברה").
2. בהתאם למידע שנמסר לי והופיע גם בדוחותיה של החברה, במהלך שנת 2006, התקבלה בחברת אינוונטק החלטה למכור את כל השקעותיה של אינוונטק בתחום ההון סיכון. המדובר היה ברצון לבצע רה-ארגון בהשקעותיה של החברה. כפועל יוצא, החלה אינוונטק למכור את כל מניותיה בחברות סטארט-אפ שונות, שבהן היו לה מניות.
3. בשנת 2008 נמכרו מניותיה של אינוונטק בחברת אקסלייט מדיה בע"מ (להלן: "אקסלייט"), זאת תמורת הסך של \$7,500 (להלן: "העסקה"). המניות נרכשו על ידי בעלת השליטה בחברה, חברת לפידות מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות").
4. זכור לי, כי התייעצתי עם רואה חשבון יום טוב יקר וביקשתי לברר עמו האם יש צורך לבצע דיווח כלשהו אודות עסקאות בהיקף נמוך מ 50,000 ש"ח והאם יש צורך ליתן לכך ביטוי בדו"חות הכספיים של החברה ובדיווחים לבורסה. נאמר לי, כי מדובר בעסקה זניחה בתוך פעילות של חברה המגלגלת מיליונים, ומשכך אין צורך בדיווח.
5. בנוסף לבדיקה עם רואה החשבון לא סברתי, כי בהיבט המשפטי, יש צורך בדיווח כלשהו לעסקה או בקבלת אישורים כלשהם, בנוסף לאישור הדירקטוריון, לעסקה הנ"ל.
6. הריני להצהיר כי זהו שמי, זאת חתימתי ותוכן תצהירי אמת.

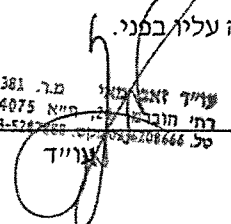

שרון מאי

20/12/2015

תאריך

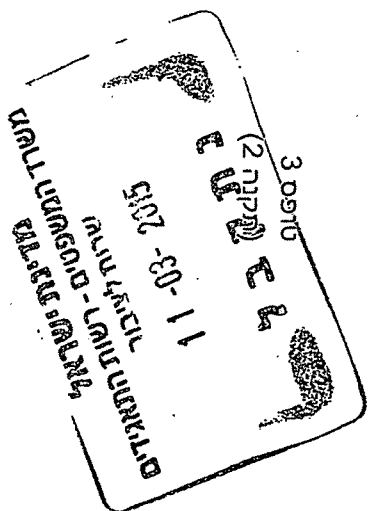
אישור עו"ד

הנני הח"מ, עו"ד זאב מאי, מאשר בזה, כי ביום 20 בדצמבר 2015, הופיעה בפני עו"ד שרון מאי, אשר הזדהתה בפניי באמצעות ת.ז. מס' 049809015 ולאחר שהוזהרתי אותה, כי עליה לומר את האמת וכי תהיה צפויה לעונשים הקבועים בחוק אם לא תעשה כן אישרה את נכונות תצהירה וחתימה עליה בפני.


עו"ד זאב מאי
מ.ר. 9381
חתימה 66075
סל 03-5247000
08666208

נספח 7

העתק הדיווח בדבר העברת המניות מחודש מרץ 2015



מחלקת משפטים

אל: רשם החברות

הודעה על העברת מניות בחברה פרטית

(סעיף 140(6) לחוק החברות, התשנ"ט1999- (להלן: "החוק"))

מען המשרד הרשום ומספר הטלפון
עחיר ידע 15 כפר סבא

מס' חברה	51
מס' חברה	382579
מס' חברה	4

שם החברה
אקסלייט מדיה בע"מ

פרטי מעביר המניות

כמות מניות מועברות
2,555,145
137,028
3,619,701

ערך מניה	ש"ח	אג'
0	0	1
0	0	1
0	0	1

סמל מניה (לשיתוף הרשם)

שם/סוג המניה
רגילה
רגילה
רגילה

תאריך התעבורה		
יום	חודש	שנה
4	3	2015
4	3	2015
4	3	2015

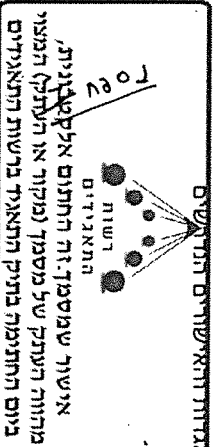
שם המעביר	פרטי	משפחה
מאיר	זוהר	שנדידמן
אספרי	טייבר	

מס' זהותו			
ז	מס' סודר	ס"ב	
0	249811	1	
0	2801895	0	
0	5565359	6	

פרטי מקבל המניות

מי שאינו בעל תעודת זהות ישראלית יצוין מספר דרכונו המדינה שבה הוא הולד וזאת בצד שמאל. יצוין מס' הרשום של התאגיד, ואם המדובר בתאגיד זר, יצוין בדיחות הראשון לגבי אותו תאגיד, תעודת העדות ההתאגדותית שלו וזהו השם המלא. (דיווח: פרטי רשום וטפסים).

התש"ס1999- היה בעל המניות תאגיד, יצוין מס' הרשום של התאגיד, ואם המדובר בתאגיד זר, יצוין בדיחות הראשון לגבי אותו תאגיד, תעודת העדות ההתאגדותית שלו וזהו השם המלא. (דיווח: פרטי רשום וטפסים).



R:\DOCS\382\00009\G1726508-V001.DOC

פורמט המילוי: המילוי יבוצע על ידי המערכת
 והוא (קוצר או מלא) יופיע גם במילוי המלא
 המילוי יבוצע על ידי המערכת והוא
 המילוי יבוצע על ידי המערכת והוא

16
 377609994

מען:
 ת.ג.
 מס' רשיון:

נספח 8

תדפיסי רשם החברות של
אקסלייט מדיה מיום 23.9.2008
ומיום 4.3.2012

רשות התאגידים
רשם החברות והשותפויות

י' אדר תשע"ב
04/03/2012



מדינת ישראל
משרד המשפטים

הנדון: אישור בדבר רישום הודעה על העברת מניות
בחברה אקסלייט מדיה בע"מ
מספר תאגיד 513825794

הגנו לאשר כי ביום 04/03/2012 נרשמה העברת מניות בחברה, בהתאם לדיווח שנתקבל במשרדנו ביום 29/02/2012

להלן רשימת בעלי המניות בחברה לאחר הרישום:

מספר זיהוי	שם	כתובת	כמות	סוג	ערך מניה	מטבע
024981151	זהר מאיר	חיים לנדאו 15 גבעת שמואל ישראל	2,555,145	רגילות	0.01	שקל חדש
028018950	שניידרמן רן	לכיש 4 תל מונד ישראל	137,028	רגילות	0.01	שקל חדש
055653596	טייבר אסף י'	קהילת ונציה 6א' תל אביב - יפו ישראל	3,619,701	רגילות	0.01	שקל חדש
798888888	חברה זרה EXELATE INC	ישראל	4,752,882	בכורה א	0.01	שקל חדש
798888888	חברה זרה EXELATE INC	ישראל	2,376,183	בכורה א 1	0.01	שקל חדש
798888888	חברה זרה EXELATE INC	ישראל	7,311,332	בכורה א 2	0.01	שקל חדש
798888888	חברה זרה EXELATE INC	ישראל	1,481,754	רגילות	0.01	שקל חדש
513825794	אקסלייט מדיה בע"מ	התע"ש 20 כפר סבא ישראל מיקוד: 44425	91,840	רגילות	0.01	שקל חדש

בכבוד רב,
מירב לוי
רשות התאגידים
רשם החברות והשותפויות





מידע על פרטי חברה - ללא נתוני שעבודים

מספר תאגיד	סוג	סטטוס משפטי של התאגיד	סוג מוגבלת	תאריך הרישום	
513825794	חברה פרטית	פעילה	מוגבלת	01/05/2006	
שם התאגיד					
אקסלייט מדיה בע"מ					
EXELATE MEDIA LTD					
כתובת התאגיד					
אצל					
בית אלפא 12 קדימה ישראל מיקוד: 60920 ת.ד: 5023					
מטרות התאגיד					
חברה ממשלתית					
לעסוק בכל עיסוק חוקי					
חברה לא ממשלתית					

דירקטורים של התאגיד

מס' זיהוי	שם	תאריך מינוי	תפקיד
024981151	זהר מאיר	01/05/2006	
1. כתובת: חיים לנדאו 15 גבעת שמואל			
056021165	דוברת שלמה	11/09/2007	
2. כתובת: כרם הזיתים 13 סביון ישראל מיקוד: 56536			

חלוקת הון המניות

כמות מניות	סוג מניה	ערך	כמות שהוצאה לב"מ
1,584,294	בכורה א	0.01 שקל חדש	1,584,294
792,061	בכורה א1	0.01 שקל חדש	0
997,623,645	רגילות	0.01 שקל חדש	2,689,716

סה"כ ההון הרשום

סוג מטבע	
שקל חדש	10,000,000

בעלי מניות

מספר זיהוי	שם	כתובת
024981151	זהר מאיר	חיים לנדאו 15 גבעת שמואל
1. מחזיק ב: 965,000 מניות מסוג רגילות בנות 0.01 שקל חדש		
055653596	טייבר אסף י.	קהילת ונציה 6'א' תל אביב
2. מחזיק ב: 1,206,567 מניות מסוג רגילות בנות 0.01 שקל חדש		
028018950	שניידרמן רן	לכיש 4 תל מונד
3. מחזיק ב:		



אישור שמסמך זה החתום אלקטרונית,

מהווה הצהרה של מסמך (מקור או העתק) המצוי באתר האינטרנט של רשות התאגידים

/screen/50-hafakat-nesach-rep.asp?txtCoperationNum=513825794&txtHebrewName

23/09/2008

45,676 מניות מסוג רגילות בנות 0.01 שקל חדש		
025042783	אפרים אלעד	ארה"ב
מחזיק ב:		
380,633 מניות מסוג רגילות בנות 0.01 שקל חדש		
513825794	אקסלייט מדיה בע"מ	בית אלפא 12 קדימה ישראל מיקוד: 60920 ת.ד: 5023
מחזיק ב:		
91,840 מניות מסוג רגילות בנות 0.01 שקל חדש		
530220375	קרמל וונצ'רס II, שותפות מוגבלת	אבא אבן 16 הרצליה ישראל מיקוד: 46725
מחזיק ב:		
1,584,294 מניות מסוג בכורה א בנות 0.01 שקל חדש		

אין לתאגיד חובות אגרה שנתית לרשם החברות.

שינויים בחברה

	תאריך החלטה	תאריך רישום	תמצית החלטה
1	10/06/2007	24/06/2007	שינוי בהרכב הון מניות
2	10/09/2007	16/10/2007	שינוי בהרכב הון מניות
3	10/09/2007	16/10/2007	שינוי בתקנון

אין שינויי סטטוס

לא הוגשו דוחות שנתיים

לחברה יש דואר נכנס שעדיין בטיפול:

	סוג פעולה	מספר הדואר
1.	רישום שעבוד	08 - 0008004
2.	שינוי בהרכב הון מניות	08 - 0125207
3.	שינוי בתקנון	08 - 0125208
4.	הקצאת מניות	08 - 0125903

תמצית זו הוכנה מתוך המידע האגור במחשב רשם החברות ביום 2008/09/23 בשעה 12:56:51

תמצית הרישום הניתנת באמצעות המחשב והמידע הכלול בה אינה מהווה תחליף כלשהו לעיון בתיק התאגיד אצל רשם החברות וזה אינו מהווה תחליף למידע שבספרי התאגיד עצמו המצויים במשרדו הרשום והפתוחים לעיון הציבור



רשות התאגידים

אישור שמסמך זה החתום אלקטרונית,

מהווה הצהרה של הסמך (מקור או העתק) הנצו ביום הודעתו בתיק התאגיד ברשות התאגידים

screen/50-hafakat-nesach-rep.asp?txtCporationNum=513825794&txtHebrewName 23/09/2008

נספח 9

העתק מזכר ההבנות המחייב
מיום 23.6.2009

גוסת לחתימה

מזכר הבנות מחייב

שנחתם בתל אביב ביום 23 ביוני 2009

Central European Estates N.V ("CEE")

שכתובתה בהולנד היא Naritaweg 165 Telestone 8, 1043 BW

בין:

Amsterdam

לבין:

לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ("למידות")

שכתובתה בישראל היא ברודצקי 19, תל-אביב, 69051

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ("אינוונטק" או "החברה")

ולבין:

שכתובתה בישראל היא ברודצקי 19, תל-אביב, 69051

1. רקע

1.1 CEE מצהירה שהינה חברה שהתאגדה בהולנד ואשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), הנמצאת, במישרין ובעקיפין, בשליטת יולי ורתי עופר ונמרוד רינות. CEE הינה על-פי הצהרתה הבעלים של 100% מהונה המונפק של CEE Hotel Holdings B.V ("CEE - מלונות"), המחזיקה בנכסים שונים בתחום המלונאות.

1.2 לפידות מצהירה שהינה הבעלים של מניות המהוות כ- 88% מהונה המונפק ומזכויות ההצבעה של אינוונטק, שהינה חברה ישראלית ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה.

1.3 לפידות מצהירה כי, למיטב ידיעתה, רכישת השליטה בחברה על-ידיה נעשתה כדין, לרבות בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999.

1.4 CEE מצהירה, כי למיטב ידיעתה, הקמתה של CEE - מלונות על ידיה נעשתה כדין, לרבות בהתאם להוראות החוק החלות עליה.

1.5 לפידות מעוניינת למכור ל- CEE ו- CEE מעוניינת לרכוש מלפידות את החזקותיה של לפידות בחברה על פי תנאי מזכר הבנות זה.

1.6 מוסכם על הצדדים כי החברה תימכר כאשר במועד ההשלמה הראשון וכתנאי למכירה, יישארו בה נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות (כהגדרת המונח "נקיות" להלן) בלבד, המונפקים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידיה (בהוראת החברה וללא צורך באישור צד אחר כלשהו לרבות הבנק), בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ש"ח לפחות למועד חתימת מזכר הבנות זה, כמפורט בנספח 1.6 למזכר הבנות זה, בשווים כפי שיהיו במועד ההשלמה הראשון כמפורט להלן ("הנכסים השוטפים"). לפידות והחברה מתחייבות כי עד למועד ההשלמה הראשון תמכור החברה את מלוא החזקותיה בחברת

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות
1670114/108980

נוסח לחתימה

Veroskip Ltd. ("ורוסקיפ"), לפידות מתחייבת לרכוש בעצמה מהחברה עד למועד ההשלמה הראשון ובתנאי לו את מלוא החזקותיה בחברת Decell Inc. ("דסל") בתמורה כפי שתקבע בין לפידות לחברה. לפידות מתחייבת כי במועד ההשלמה הראשון, לאחר מכירת מלוא מניות דסל ולאחר מכירת מניות ורוסקיפ כאמור, לא יותרו נכסים בחברה מעבר לסכום הנכסים השוטפים, כהגדרת המונח להלן, וכי החברה תיזוטר ללא כל חוב ואו התחייבות שהיא לרבות כל חבות מס שלא הובאה בחשבון סכום הנכסים השוטפים למשמעות המונח להלן.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מתחייבת לפידות לגרום לכך כי עד למועד ההשלמה הראשון, יפרעו כל החובות הקיימים כיום לצדדים קשורים כלפי החברה.

1.7. מוסכם על הצדדים, כי תנאים מתלים להשלמת העסקה הינם רכישת מניות CEE - מלוות על ידי אינוונטק, ורכישת מניות החברה מותנית בכך שאינוונטק תרכוש את מניות CEE - מלוות, כמפורט בסעיף 4 להלן, על פי תנאי מזכר הבנות זה, בתמורה שלא תעלה על סכום הנכסים השוטפים, כהגדרתו להלן, וכן כי הסכם חניהול הקיים בין אינוונטק לבין לפידות יומחה ל- CEE החל ממועד ההשלמה הראשון, על פי תנאי מזכר הבנות זה והכל, תוך התמלאות התנאים המתלים המפורטים בסעיף 4 להלן וקבלת האישורים הנדרשים על-פי דין.

2. מהות העסקה

2.1. רכישת מניות החברה

בכפוף להתמלאות התנאים המתלים כאמור בסעיף 4 להלן, ובתוך 7 ימי עסקים ממועד התמלאות כל התנאים המתלים כאמור ("מועד ההשלמה הראשון"), תרכוש CEE מלפידות ולפידות תמכור ל- CEE 28,204,217 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"ג. כ"א של החברה שתהווה נכון למועד ההשלמה הראשון כ-74% מהונה המונפק ומזכויות ההצבעה של החברה ("מניות הבסיס"). לפידות מאשרת ומצהירה, כי פרט למניות רגילות לא מונפקים כיום ניירות ערך אחרים כלשהם של החברה.

תמורת מניות הבסיס האמורות תשלם CEE לפידות במועד ההשלמה הראשון, במזומן סכום השווה ל-74% מסך סכום הנכסים השוטפים, כהגדרת המונח להלן, בתוספת של 10% מסכום זה.

"סכום הנכסים השוטפים" - הסכום בשקלים חדשים, כפי שאושר על-ידי רואה החשבון המבקר של החברה (ארגנט יאנג), השווה לכל אלה: (1) יתרת הנכסים השוטפים כפי שתהיה בפועל במועד ההשלמה הראשון (כאשר למועד ההשלמה הראשון, יומר בפועל כל סכום נקוב במס"ח לש"ח, כפוף לשווי מינימלי של הנכסים השוטפים כמפורט להלן), בתוספת הסכום

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

1663443-1

נוסח לחתימה

במוזמן שיתקבל אצל החברה עד לאותו מועד בגין מכירת מניות דסל (2) ובתוספת "יריבית לקבלי" אותה זכאית החברה לקבל על נכסיה השוטפים לרבות בגין פיקדונות ואגרות חוב והכול בגין התקופה עד מועד ההשלמה הראשון כמפורט בנספח 1.6 למזכר זה, (3) ובתוספת כל סכום שיתקבל ע"י החברה מ-CEE בהתאם לאמור בסעיף 2.7 להלן, בניכוי (א) כל חבות קיימת או צפויה של אינוונטק המפורטות בנספח 1.6 למזכר זה (לרבות כל חבות במס בגין התקופה עד מועד ההשלמה הראשון) ומבלי להתחשב ברכישת מניות CEE - מלוונות כאמור בסעיף 2.2 להלן.

רואה החשבון המבקר של החברה (ארגנסט ואג) יחשב את הסכום האמור וימסור ל-CEE במועד ההשלמה הראשון אישור בדבר הסכום האמור.

מוסכם כי למידות מתחייבת לפעול לכך כי החברה תקבל בפועל את "היריבית לקבלי" לה זכאית החברה כאמור לעיל.

למען הסר ספק, תנאי להשלמת העסקה הינו כי במועד ההשלמה הראשון סכום הנכסים השוטפים בש"ח לא יפחת מ-130 מיליון ש"ח ולא יעלה על 145 מיליון ש"ח. אין באמור לעיל בכדי להוות התחייבות של לפידות ואו של החברה כי סכום הנכסים השוטפים בש"ח אכן לא יפחת מ-130 מיליון ש"ח במועד ההשלמה הראשון, כפוף לאמור בסעיפים 4.5 ו-4.6 להלן.

לפידות מתחייבת כי מניות החברה שתימכרנה ל-CEE בהתאם להוראות מזכר הבנות מחייב זה, תהיינה, בעת העברתן ל-CEE, נקיות, כהגדרת המונח להלן.

"נקיות" או "נקיים" במזכר הבנות זה משמעם - חופשיות מכל חוב, חיוב, עיקול, משכון, שיעבוד, ערבות, הלואה או זכות צד שלישי כלשהו.

הסכום השווה לסכום הנכסים השוטפים, כהגדרת המונח בסעיף זה לעיל, כשהוא מחולק למספר מניות הנכס יכולה להלן - "מחיר הנכס למניח".

2.2. מכירת מניות CEE - מלוונות

בכפוף להתמלאות התנאים המתלים כאמור בסעיף 4 להלן, במועד ההשלמה הראשון, תרכוש החברה מ-CEE ו CEE תמכור לחברה ותעביר לבעלתה, את כל מניות CEE - מלוונות שבעלות CEE, כשהן נקיות, כך שלאחר השלמת הרכישה תחזיק החברה במניות המהוות 100% מתונה המונפק של CEE מלוונות.

הצדדים יפעלו בכפוף לכל דין לכך, כי יחתם הסכם רכישה מפורט בין החברה לבין CEE לרכישת מניותיה של CEE ב- CEE - מלוונות, הכולל מצגים מלאים ושיפויים לגבי היות המניות נקיות ובהתאם לנדרש לפי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה),

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

1663443-1

נוסח לחתימה

התשס"א-2001 ("תקנות בעלי שליטה") וכמקובל בעסקאות מסוג זה, לשביעות רצונה של אינוונטק.

CEE הפעל לכך כי תומצא לחברה, בהקדם האפשרי, חוות דעת חתומה על-ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ב CEE או בבעלי השליטה בה אשר יוסכם בין הצדדים ואשר ייירקטוריון החברה, בקשר עם השווי הראוי, בעסקה מקונה ברצון למוכר ברצון, של מניות CEE - מלוונות ("הערכת השווי"). הערכת השווי תופנה אל החברה אשר תזמין CEE תישא בעלויות ערכת הערכת השווי. החברה תהא רשאית לעשות שימוש בהערכת השווי לשם קבלת החלטותיה בנוגע לעסקה מושא מזכר הבנות מחייב זה ואו לצרף אותה לדוח עסקה שעליה לפרסם לפי כל דין ובכלל זה לדוח עסקת בעלי שליטה והכל, בנוגע לעסקה מושא מזכר הבנות זה.

כנגד רכישת מניות CEE מלוונות תשלם החברה ל-CEE במזומן במועד ההשלמה הראשון, סכום השווה לסכום הערכת השווי כהצדתו בסעיף 2.2 זה לעיל.

2.3. זכות למכירה (PUT) וזכות לרכישה (CALL) של מניות נוספות של החברה

א. במועד שיחול בתום 12 חודשים קלנדריים ממועד ההשלמה הראשון ("מועד ההשלמה השני"), תוקנה לפידות הזכות לחייב את מר יהודה (יולל) עופר ואת גבי רות עופר, ביחד ולחוד, לרכוש ממנה (PUT) עד 1,143,414 מניות רגילות נוספות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, שתהווה נכון למועד ההשלמה הראשון כ- 3% מכלל הון המניות המונפק של החברה, ("מניות היתרה הראשונה"), כנגד קבלת סכום שהוא מכפלת מספר מניות היתרה הראשונה במחיר הבסיס למניה בתוספת ריבית של 6% לשנה (ולגבי חלק משנה-תחושב באופן יחסי לפי מספר הימים שחלפו בפועל באותה שנה לחלק בסך הימים באותה שנה), החל ממועד ההשלמה הראשון. ("תמורת יתרת המניות הראשונה").

במידה ולפידות לא מימשה את זכות המכירה (PUT) במועד ההשלמה השני, תוארך התקופה למימוש זכות המכירה (PUT) כאמור ב-12 חודשים נוספים, למועד שיחול בתום 24 חודשים קלנדריים ממועד ההשלמה הראשון. במועד זה תהיה לפידות זכאית לממש את זכות המכירה (PUT) כאמור כנגד קבלת סכום שהוא מכפלת מספר מניות היתרה הראשונה במחיר הבסיס למניה בתוספת ריבית שנתית של 6% בגין השנה הראשונה החל ממועד ההשלמה הראשון, ובתוספת ריבית שנתית של 5% (החל ממועד ההשלמה השני) בצירוף הפרשי הצמדה למודד המזוירים לצרכן שיהיה ידוע בעת מועד ההשלמה השני, בגין השנה השנייה (ועד למועד מתן הודעת המימוש) ולגבי חלק משנה-תחושב באופן יחסי לפי מספר הימים שחלפו בפועל באותה שנה לחלק בסך הימים באותה שנה).

מניות היתרה הראשונה תועברנה נקיות ותהיינה כפופות להתאמות, כמפורט לחלק.

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות
חברת החפשי נס לישראל בע"מ
1663443-1

נוסח לחתימה

ב. במועד שיחול בתום 36 חודשים קלנדריים ממועד ההשלמה הראשון ("מועד ההשלמה השלישי"), תוקנה לפידות חובות לחייב את CEE לרכוש ממנה (PUT) עד 4,192,519 מניות רגילות נוספות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, שתהווה נכון למועד ההשלמה הראשון כ- 11% מכלל הון המניות המונפק של החברה ("מניות היתרה השנייה"), כנגד קבלת סכום של מכפלת מספר מניות היתרה השנייה במחיר הבסיס למניה בתוספת ריבית שנתית של 6% בגין השנה הראשונה החל ממועד ההשלמה הראשון, ובתוספת ריבית שנתית של 5% נוספת השנייה ואילך (החל ממועד ההשלמה השני) בצירוף הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן שיהיה ידוע בעת מועד ההשלמה השני ועד למועד מתן הודעת המינוש/ולגבי חלק משנה-תחושב באופן יחסי לפי מספר הימים שחלפו בפועל באותה שנה לחלק בסך הימים באותה שנה) ("תמורות יתרת המניות השנייה"). מניות היתרה השנייה תועברנה נקיות ותהיינה כפופות להתאמות, במפורט להלן.

ג. CEE תגרום לכך שבעלי השליטה ב- CEE, מר יולי עופר וגברת רות עופר, יהיו ערכים בערבות אישיות אוטונומית כלפי לפידות לקיום חוביה האמור של CEE לתשלום סכום תמורות יתרת המניות השנית. במועד ההשלמה הראשון וכתנאי לו, תמציא CEE לפידות ערבות אישית אוטונומית בנוסח המצ"ב כנספח 2.3 למזכר הבנות זה, תנומה על-ידי מר יולי עופר וגברת רות עופר בקשר עם הבטחת התחייבויות CEE כאמור. מר יולי עופר וגברת רות עופר יאשרו הסכמתם לסעיף זה בשולי מזכר הבנות זה. בנוסף, מחצית ממוניות החברה אשר ימכרו ל- CEE במועד ההשלמה הראשון יופקדו בטאמנות אצל ב"כ CEE עו"ד עמיר צפריר ואצל ב"כ לפידות עו"ד דוד חודק, יחדיו ("תאמנים") לבטוחה להתחייבות למילוי מלוא חוביה של CEE לתשלום מלוא התמורה בעבור יתרת המניות השנייה ואן בעבור יתרת המניות הראשונה, בהתאם לאמור בסעיף 2.3(ו) להלן. כתב ההוראות לתאמנים מצ"ב כנספח 2.3 (II) למזכר הבנות זה. מוסכם, כי המניות בטאמנות האמורות, ישוחררו מתאמנות באופן הדרגתי ויחסי בהתאם למימוש האופציות המפורטות בסעיף 2.3 זה.

ד. במהלך התקופה ממועד ההשלמה הראשון ועד מועד ההשלמה השלישי, תהיה ל CEE זכות לחייב את לפידות למכור לה (CALL) עד 1,905,690 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה מתוך מניות היתרה השנייה, שתהווה נכון למועד ההשלמה הראשון כ- 5% מכלל הון המניות המונפק של החברה, כנגד קבלת תשלום המשקף מחיר זהה לזה שנקבע לזכות ה- PUT המוקנית לפידות לגבי מניות היתרה השנייה. במקרה כזה, תחולנה הזכויות של לפידות המתייחסות למכירת מניות היתרה השנייה (PUT) ליתרת המניות מבין מניות היתרה השנייה שנתרן אצל לפידות. מניות שירכשו מלפידות

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות
חברת השקעות ופיקוח
בנימין זאב

1663443-1

נוסח לחתימה

כאמור, יופחתו מכמות יתרת המניות השנייה ולא תחול עוד כל התחייבות לרכישתן כאמור לעיל. מניות היתרה תועברנה נקיות ותהיינה כפופות להתאמות, כמפורט להלן.

ה. מובהר, כי זכויות הרכישה (CALL) הנתונות ל- CEE יחולו ויהיו בתוקף אך ורק במקרה ולפידות לא מכרה את מניות היתרה השניה קחים לקבלת הודעה בכתב מ- CEE על מימוש זכות הרכישה, וכי אין בזכות הרכישה כשלעצמה בכדי להגביל את לפידות בכל צורה שהיא למכור מניות אלו, כולן או חלקן, ובכלל זה להעבירן, ואו לשעבדן ואו להטב כל זכות לפיקן, לכל צד שלישי כראות עיניה, למעט למי שחשב לאחר רכישת מניות החברה כאמור כבעל עניין בחברה או כמחזיק במשותף במניות החברה עם לפידות (כהגדרת מונחים אלה בחוק גזירות ערך, התשכ"ח-1968) (בכללי הבורסה).

ו. היה ולא מומשה זכות המכירה (PUT) לגבי מניות היתרה הראשונה, תהיה לפידות זכאית לצרף מניות אלו למניות היתרה השניה ולחייב את CEE לרכוש ממנה מניות אלו במועד ההשלמה השלישי יחד עם מניות היתרה השניה ובאותם תנאים החלים לגביהן.

ז. התחייבותיה של CEE לפי סעיף 2.3 זה ימשיכו לחול אף אם תחול CEE מלחיות בעלת שליטה ואו בעלת מניות בחברה.

ח. זכותה של לפידות למכירת מניות היתרה כאמור בסעיף 2.3 זה תהיינה ניתנות למימוש במועד המימוש הרלבנטי בלבד, בפעם אחת, לגבי כל כמות מניות החברה שבעלותה של לפידות.

ט. במקרה של מתן הודעה (בכתב) בדבר תפעלת הזכות האמורה בסעיף 2.3 זה לעיל, תבוצע עסקת מכירת מניות היתרה בתוך חמישה ימי עסקים מאותו מועד, כאשר מניות היתרה תועברנה נקיות.

2.4. זכות הקדמה למימוש אופציות המכירה (PUT) במחלף תקופתה

על אף האמור בסעיף 2.3(א) לעיל, בכל אחד מחמקרים חבאים: מקרה בו תשתנה השליטה ב- CEE באופן שולי עובר ואו רותי עפר לא יהיו בעלי השליטה ב- CEE, במישורין ואו בעקיפין, ואו בכל מקרה בו CEE לא תהא עוד בעלת שליטה בחברה, ואו בכל מקרה בו תחלק החברה דיבידנד במזומן או תבצע חלוקה אחרת כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חלוקה") אזי, תהא לפידות זכאית להקדים את מימוש אופציות ה- PUT להן היא זכאית המפורטות בסעיף 2.3 לעיל למועד קרית המקרה כאמור. במקרה של חלוקה כאמור, לא תירכשנה מניות יתרה מלפידות בסכום העולה על סכום החלוקה נטו אותו קיבלה CEE.

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות
חברת החפשי נפט ג' שדאל בע"מ

1663443-1

נוסח לחתימה

מניות שירכשו מלפידות כאמור, יופחתו מכמות יתרת המניות הראשונה והשנייה ולא תחול עוד כל התחייבות לרכישתן כאמור לעיל. מניות היתרה תועברנה נקיות ותהיינה כפופות להתאמות, כמפורט להלן.

2.5. התאמות למניות היתרה

2.5.1. במקרה של חלוקת מניות הטבה או הנפקת זכויות, תבוצענה התאמות לכמות מניות היתרה הראשונה ואז מניות היתרה השנייה, או למחיר מימוש הזכות בגין, כמקובל במקרים כאמור.

2.5.2. במקרה בו החברה תחלק דיבידנד במזומן, אזי סכום הדיבידנד ברוטו אותו תקבל לפידות בגין כל מניה של החברה (בתוספת ריבית בשעור של 6% לשנה), יחשב במקדמה ששולמה במועד קבלת תשלום הדיבידנד בפועל על ידי CEE ואז יולי עופר ורות עופר, על חשבון התמורה אותה התחייבו לשלם בגין אותה מניה.

2.6. מכירת חברת Decell Inc.

בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לפי כל דין, במועד ההשלמה הראשון, תרכוש לפידות מהחברה את מלוא מניותיה בחברת דסל. התמורה שתקבל בחברה ממכירת החזקותיה בדסל כאמור תיכלל בסכום הנכסים השוטפים, כהגדרת המונח לעיל. לפידות מתחייבת כי לאחר מכירת מניות דסל כאמור, לא יהיה לחברה כל חוב ואז התחייבות ואז ערבות ואז חלואה כלשהי בגין פעילותה.

לפידות מתחייבת לפעול בכדי שקדם למועד ההשלמה הראשון תוחלף ערבות שהעמידה אינוונטק לטובת דסל בקשר עם הליך משפטי בערבות של לפידות וערבות שהועמדה לטובת אינוונטק על ידי בעל המניות האחר בדסל תוחלף בערבות לטובת לפידות או תבוטל.

2.7. תשלום לכיסוי הוצאות ועלויות

מוסכם כי בכל מקרה בו לא יושלמו העסקאות מוצא מזכר הבנות זה ולא יאוחר מתום 90 יום ממועד חתימת מזכר הבנות זה, תשלם CEE לחברה סך של 25,000 אירו בתוספת מע"מ כחוק, במזומן, בדרך של העברה לחשבון החברה, שתשמש בין היתר לכיסוי הוצאותיה ועלויותיה של החברה בעסקה לפי מזכר הבנות זה. הושלמו העסקות על פי תנאי מזכר הבנות זה, תשלם CEE לחברה במועד ההשלמה הראשון סכום של 125,000 אירו בתוספת מע"מ כחוק, במזומן, בדרך של העברה לחשבון החברה. הסכום ששולם לפי סעיף זה (125,000 אירו) יחשב כחלק מסכום הנכסים השוטפים, כהגדרתם לעיל, ולא יזקק על חשבון התמורה אותה זכאית לפידות לקבל מ-CEE.

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות
חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

נוסח לחתימה

3. הסבת הסכם לשירותי ניהול

3.1. בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי כל דין, לאחר מועד ההשלמה הראשון, וכחלק מהעסקה מושא מזכר הבנות זה, יסבנו זכויותיה וחובותיה של לפידות כלפי החברה אל CEE או לחברה קשורה לה, לפי הסכם למתן שירותי ניהול שמעמדה לפידות לחברה תמורת סך של \$25,000 לחודש בתוספת מע"מ כחוק, וזאת. יובא לאישור עם אישור העסקה, בהתאם לאישורים הנדרשים לאישור עסקה מסוג זה.

4. תנאים מתלים והשלמת העסקההשלמת העסקאות לפי מזכר הבנות זה מותלית ובמסגרת לתנאים המתלים הבאים:

4.1. קבלת כל האישורים המחייבים מכח סעיף 275 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 לעסקאות על פי מזכר הבנות זה כולן כמקשה אחת ובכלל זה לכל אלה: 1. מכירת מניות החברה מלפידות ל CEE, 2. רכישת מניות CEE- מלוות על ידי החברה, 3. הסבת הסכם הניהול מלפידות ל- CEE, 4. מכירת מלוא החזקות החברה בדסל לפידות, 5. עריכת ביטוח RUN OFF לדיירקטורים ולנושאי המשרה בחברה לרבות למי שביחנו ואו מכהנים בה והם בעלי שליטה בה וחכל, בתנאי השוק המקובלים והאפשריים.

4.2. קבלת אישור הממונה על הגבלים עסקיים לכל העסקאות על פי מזכר הבנות זה ובכלל זה גם כמפורט בסעיף 4.1 לעיל, ככל שמדרש אישור באמור.

4.3. הצדדים מתחייבים לעשות כמיטב יכולתם, ולפעול בכפוף לכל דין, לשם השגת אישורים כאמור ולהמציא כל מסמך ומידע שיידרש באופן סביר לשם השגת האישורים כאמור. מבלי לגרוע מכלליות האמור מתחייבות CEE להמציא לחברה את הערכת השווי כהגדרתה בסעיף 2.2 לעיל, דו"חות כספיים מתאימים של CEE מלוות וכן תאור של נכסי CEE מלוות כפי שיידרש בכפוף לכל דין לשם חכנת דו"ח על-פי תקנות בעלי שליטה. CEE מתחייבת לפעול להמצאת המידע הנדרש באופן סביר לחברה על-פי דין בקשר עם קבלת ההחלטה אצלה בקשר לרכישת CEE- מלוות ולעריכת הדו"ח על רכישת מניות CEE מלוות בהתאם לתקנות בעלי שליטה.

4.4. לפידות תפעל כבעלת מניות בחברה ובכפוף לכל דין לשם השגת אישורי ועדת ביקורת, דירקטוריון החברה וזימון אסיפה כללית מתאימת של בעלי המניות בחברה. מובהר, כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מהוראות כל דין ומשיקול דעתם של דירקטוריון החברה ואו לפידות ואו דסל לקבל כל החלטה שימצאו לנכון ולא יהיה בכך להוות הפרה כלשהי מצד לפידות ואו החברה ואו דסל את הוראות מזכר הבנות זה.

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות
חברת מחשבי נפץ לישראל בע"מ

1663443-1

נוסח לחתימה

4.5. מבלי לגרוע מזכויות CEE בנוגע לתנאים אחרים במזכר הבנות זה, CEE תהיה רשאית שלא לקיים את העסקה מושא מזכר הבנות זה, מבלי שחידבר יחשב הפרה מצידה, בכל אחד מהמקרים הבאים: (1) במקרה בו סכום הנכסים השוטפים, בהתאם לאישור ראה החשבון המבקר של החברה באמור בסעיף 2.1 לעיל, יפחת מסך של 130 מיליון ש"ח או מעלה על סך של 145 מיליון ש"ח (2) במקרה בו הערכת השווי האמורה בסעיף 2.2 לעיל תפחת מ-122 מיליון ש"ח. אין באמור לעיל בכדי לחוות הותחייבות של CEE ואו של CBE מלונות לשווי מניות CEE מלונות בהתאם להערכת השווי.

4.6. מבלי לגרוע מזכויות החברה בנוגע לתנאים אחרים במזכר הבנות זה, החברה ולפידות תהינה רשאיות שלא לקיים את העסקה מושא מזכר הבנות זה, מבלי שהדבר יחשב הפרה מצידה, במקרה בו התמורה הכוללת שתדרוש CEE בגין מלוא הון המניות של CEE-מלונות כאמור בסעיף 2.2 לעיל תעלה על סכום הנכסים השוטפים.

4.7. לפידות מצהירה כי עם השלמת העסקה במועד ההשלמה הראשון, לא תהינה לפידות ואו לנושאי משרה בה ואו למי מטעמה כל טענה ואו תביעה כנגד החברה ואו CEE בגין אירועים שחלו קודם למועד ההשלמה הראשון, לרבות בגין הסכם הניהול ולמעט בקשר לזכויות לפי מזכר הבנות זה, ולמעט זכות לחלוקה כל טענה במסגרת כל הליך בין הצדדים למזכר הבנות זה ולמעט זכות שהוענקה במסגרת כתב פטור ואו שיפוי שקיבלו מהחברה ואו במסגרת זכות לפי פוליסת ביטוח לרבות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

4.8. לא התקיימו התנאים המתלים במלואם בתוך 90 ימים מחתימת מזכר הבנות זה והצדדים לא החליטו על הארכת התקופה להתמלאותם, יתבטל מזכר הבנות זה ותיה בטל ומבוטל מעיקר, למעט כאמור במפורש במזכר הבנות זה, ולא יהיו למי מהצדדים טענות, דרישות או תביעות כלפי מי מהצדדים האחרים, בעלי שליטה ואו נושאי משרה בו, וכל מי מטעמו.

4.9. מובהר כי השלמת כל מרכיב ממרכיבי העסקה מותנית בהשלמת ואישור כל יתר מרכיבי העסקה.

4.10. מובהר, כי כניסתו של מזכר הבנות זה לתוקף, תהא לאחר קבלת אישור דירקטוריון כל אחד מהצדדים למזכר כדלקמן:

לפידות ו-CEE- עד יום 25.6.2009.

החברה- עד יום 29.6.2009.

5. תקופת הביניים

במהלך תקופת הביניים, מתחייבים כל אחד מהצדדים לפעול ולעשות שימוש במלוא זכויותיהם לרבות מכוח החזקותיהם במניות (לפידות ביחס לאינוונטק ו-CEE ביחס ל-CEE מלונות), על מנת

אינוונטק
חברת להשקעות בע"מ

חברת מופסי
למירד
חברת ליסראל בע"מ

1653443-1

נוסח לחתימה

שלא לבצע כל פעולה חנוגית את ביצועו של מזכר הבנות זה. מובהר, כי במהלך תקופת הביניים תהיה החברה רשאית להמשיך בניהול נכסיה השוטפים לפי דאות עיניה, בכפוף למדיניות ההשקעה של החברה. אין באמור לעיל כדי למנוע מהחברה לחלק דיבידנד במקרה בו במועד ההשלמה הראשון סכום הנכסים השוטפים, כהגדרתו לעיל, יעלה על 140 מיליון ש"ח.

6. בדיקת נאותות ושיפויים חזדיים

6.1. כפוף לנכונות המצגים של לפידות במסגרת מזכר הבנות זה וכאמור בסעיף 8.2 להלן, CEE מצהירה בזאת כי היא תרכוש את מניות החברה כשהן נקיות במצבה של החברה כפי שהוא במועד ההשלמה הראשון ("AS IS"), וכי היא העריכה בעצמה את שוויין ואת התמורה המשולמת בעדן על פי תנאי מזכר הבנות זה ובדקה בעצמה ובדקה יועציה שלה את החברה ואת נכסיה והתחייבויותיה בכל שמצאה לנכון ולחזון, למעט בדיקות מיסויית לגבי התקופה שמיום 1.1.2008 ואילך שלא הושלמה נכון למועד מזכר הבנות זה, ובכפוף למלוי חיובי הצדדים לפי מזכר הבנות זה, אין לה ולא יחזן לה כל טענות כלפי לפידות, בעלי מניותיה, נושאי המשרה בה וכל מי מטעמה בקשר למניות החברה, שוויין של המניות ואו מצב החברה, נכסיה והתחייבויותיה.

6.2. CEE תגרום לכך שיתאפשר לחברה לערוך בדיקות נאותות לשבשות רצונה, בקשר עם CEE מלוות, ומצבה הכלכלי, המשפטי והחשבונאי. CEE- מלוות תסייע בכל שיידרש לביצוע בדיקת הנאותות. בכל מקרה, בדיקת הנאותות אינה מהוות תנאי מתלה לחשלמת העסקה כאמור בסעיף 4 לעיל.

6.3. לפידות תשפה את CEE ואו את החברה, לפי העניין, באופן מלא, בגין כל נזק, הפסד או הוצאה סבירה (לרבות שכ"ט עו"ד) (שלושתם ביחד וכל אחד לחול יכנו להלן: "נזק") שיגרמו לה בפועל בשל כל אחד מהמקרים הבאים:

6.3.1. במקרה בו נזק כאמור יגרם מהחליכים המשפטיים המתנהלים כיום כנגד החברה ואו מי מטעמה על-פי פסק דין או פסק בורר. החליכים המשפטיים האמורים בסעיף 6.3.1 זה ינוהלו ע"י לפידות כאמור בסעיף 6.5 להלן. מובהר, כי אין באמור בסעיף 6.3.1 זה כדי לגרוע מהאמור בסעיף 6.3.5 להלן.

6.3.2. במקרה שמצג ממצגי לפידות הוא לא נכון ואו לא שלם ואו מטעה, לרבות אם יתברר כי לחברה קיימות התחייבויות כלשהן, בין שהיו ידועות ללפידות במועד חתימת מזכר הבנות זה ובין אם לא היו ידועות ללפידות, לרבות חבות מס שעילתה בתקופה קודם למועד ההשלמה הראשון ושלא הובאה בחשבון סכום הנכסים השוטפים, בהתאם למפורט בסעיף 1.6 למזכר הבנות, והכל בהתאם לפסק דין או לפסק בורר.

אינוונטק
חברת להשקעות בע"מ

לפידות
חברת תחפשי וסע ליישור בע"מ
1663443-1

נוסח לחתימה

6.3.3. במקרה בו לא תתקבל בקדו החברה ה"רביית לקבל" כמפורט בסעיף 2.1 לעיל, ובנספח 1.6 למזכר הבנות זה.

6.3.4. כל חיוב ואו נזק שיגרם לחם, לרבות בגין כל חבות כספית שתוטל עליהם לטובת צד שלישי על פי פסק דין, פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט, הוצאות משפטיות בגין תביעה, למעט בקשר לעסקאות מושא מזכר הבנות זה (אך לרבות עסקת מכירת דסל), ובלבד שעילת התשלום קשורה לפעילות החברה ואו לחברה ולאורגנים שלה בתקופה שקדמה למועד החשלמה הראשון.

6.4. CEE תשפה את החברה ואו את לפידות ואו את נושאי המשרה בכל אחת מהן וכל מי שפעל מטעמן ("הצד הנתבע"), בגין כל חיוב ואו נזק שיגרם לצד הנתבע לרבות חבות כספית שתוטל על הצד הנתבע לטובת אדם אחר על פי פסק דין, פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט, ולרבות הוצאות משפטיות בגין תביעה בקשר עם כל אחד מאלה: (1) העסקות לפי מזכר הבנות זה והעסקאות הכלולות בו, לרבות בקשר להסכם הניהול שבין CEE לחברה (ובלבד שהעילה לאחר מועד החשלמה הראשון) ולעסקות רכישת מניות CEE-מלוונות ולמעט בגין עסקת מכירת דסל לפידות ואו (2) שעילתו בפעילות החברה לאחר מועד החשלמה הראשון. התחייבותה של CEE לשיפוי כאמור בסעיף זה בחלופה (1) לעיל תעמוד בתקופה בפני עצמה ואינה מותנית בחשלמת העסקאות לפי מזכר הבנות זה ואינה תלויה בתנאים המתלים כאמור בסעיף 4 לעיל, ובלבד שהצד הנתבע פעל כדין באירוע בגינו נתבע השיפוי.

6.5. בכל מקרה שבו נודע לצד הזכאי לשיפוי לפי מזכר הבנות זה, על אירוע המהווה ואו עשוי להיות עילה לשיפוי, עליו להודיע על כך בכתב ובמסירה אישית מייד לצד החייב בשיפוי בצירוף כתב הדרישה וכל פרט אחו הקשור באירוע האמור, ולהעמיד לרשות הצד החייב בשיפוי את כל המידע הדרוש לו וכל מסמך ועדות המצויים ברשותו והדרושים לו על מנת להתגונן בשם הצד הזכאי לשיפוי בכל הליך בו הצד הזכאי לשיפוי נתבע או עשוי להיתבע. הצד החייב בשיפוי, יהיה זכאי להודיע בתוך זמן סביר מקבלת ההודעה כאמור, כי הוא מעוניין להתגונן על חשבונו בפני כל דרישה ואו תביעה. הודיע כאמור, יהיה הצד החייב בשיפוי רשאי לנהל את ההגנה על חשבונו, ובכלל זה להסכים לבוררות ואו להתפשר והכול בשם הצד הזכאי לשיפוי ובלבד שלא יהיה בכל פשרה כאמור כדי לפגוע בשמו הטוב של הצד הזכאי לשיפוי ואו מי מבעלי המניות ואו נושאי המשרה אצל הצד הזכאי לשיפוי בלא הסכמתו. לא הודיע הצד הזכאי לשיפוי על רצונו להתגונן בעצמו, כאמור, יהיה הצד הזכאי לשיפוי זכאי להתגונן בעצמו והצד החייב בשיפוי יהיה מטע מלהעלות כל טענה באשר לאופן ניהול ההתגוננות, כל עוד זו נוהלה שלא בזדון.

7. חילופי דירקטורים בחברה

אינוונטק
לחברה להשקעות בע"מ

לפידות
מנהל מחפס נפט לישראל בע"מ
443-1

נוסח לחתימה

7.1. במועד ההשלמה הראשון תגרום לפידות לכך שכל הדיקטורים, למעט הדיקטורים החיצוניים בחברה ודיקטור אחד נוסף יתפטרו מכהונתם בדיקטוריון החברה, באופן שיאפשר ל-CEE למנות דיקטורים מטעמת החברה בהתאם לתקנון החברה. כל עוד מתזיקה לפידות ב-5% לפחות מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכל עוד לא פקעו מלוא זכויות ה-PUT של לפידות כאמור בסעיף 2.3 לעיל, תהיה לפידות זכאית למנות דיקטור אחד מטעמה לדיקטוריון החברה, ו-CEE תהיה מחויבת להשתמש בכוח הצבעתה באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה בכדי לחמוך במועמד עליו המליצה לפידות לדיקטוריון החברה.

7.2. החברה תקיים ביטוח דיקטורים ונושאי משרה בתנאים ובכלל זה, בכל האפשר ובהתאם לתנאי השוק, טכום ביטוח ותחולת סמכות שיפוט שאינם נופלים מאלו הקיימים בחברה כיום, ותרכוש לכל הדיקטורים ויתר נושאי המשרה המכהנים בה גבון למועד חתימת מזכר הבנות זה ביטוח מסוג RUN OFF לתקופה המינימלית האפשרית בהתאם לתנאי השוק, כפוף לקבלת האישורים הנדרשים על-פי דין. סעיף זה יחשב כהתחייבות של החברה ושל CEE לטובת כל אותם דיקטורים ונושאי משרה בחברה.

8. הסכמים מפורטים

8.1. הצדדים יגדלו לכך שתוך 24 יום ממועד חתימת מזכר הבנות זה יחתמו על-ידי הצדדים הסכמים מפורטים אשר יבטאו את עקרונות מזכר זה, ובכלל זה הסכם מפורט לרכישת מניות CEE- מלוונות על ידי החברה.

8.2. CEE תתן במסגרת הסכם כאמור מצגים מפורטים בקשר עם מניות CEE מלוונות הנמכרות לחברה ועם מצבה של CEE מלוונות, כמקובל בעסקאות מסוג זה ובכלל זה לגבי היות המניות הנמכרות נקיות ובהתאם לנדרש לפי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 ("תקנות בעלי שליטה"), לשבילות רצונה של אינוונטק.

8.3. לפידות תתן במסגרת הסכם כאמור מצגים בקשר עם המניות הנמכרות ל- CEE ועם מצבה של החברה, על בסיס העקרונות הקבועים במזכר הבנות זה לעיל וכמקובל בעסקאות מסוג זה.

8.4. אם לא יחתמו הסכמים מפורטים כאמור, עד למועד האמור, מכל סיבה שהיא, ומבלי לגרוע מהתנאים המתלים דלעיל ומהצורך בקבלת כל אישור הנדרש לפי כל דין לרבות אישור ועדת ביקורת, דיקטוריון ואסיפה כללית של החברה להסכם רכישת CEE מלוונות, ישמש מזכר הבנות זה ההסכם הטופי בין הצדדים, למעט בין החברה לבין CEE אשר ביניהן יחתם הסכם מפורט בנוגע לרכישת מניות CEE- מלוונות על-פי הסכמת CEE והחברה, מבלי שתהיה למי מהצדדים טענה או דרישה לצד השני בגין כך. לפידות תחשב כאילו נתנה את המצגים

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות
חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ 1663443-1

נוסח לחתימה

האמורים בסעיף 8.3 לעיל במסגרת מזכר הבנות זה, אין באמור בסעיף זה, בכך כדי לגרוע מסמכות דירקטוריון החברה לקבל החלטותיו באופן עצמאי ובכפוף לכל דין בקשר לעסקאות לפי מזכר הבנות זה.

9. פיצוי מוסכם

9.1 לאחר התמלאות מלוא התנאים המתלים על-פי מזכר הבנות זה, הנה ומזכר הבנות זה יבוטל כדין על ידי מי מהצדדים, בשל הפרתו על ידי הצד האחר, ישלם הצד המפר לצד המבטל פיצוי מוסכם וקבוע מראש בסך של 1,000,000 דולר ארה"ב ("הפיצוי המוסכם"). הצדדים מצהירים בזאת כי הפיצוי המוסכם הינו סביר בגובהו. הסכם זה ולא תהיה להם טענה כלשהי בנוגע לשיעורו ואו לתוקפו.

9.2 אין בחוראות סעיף 9.1 לעיל, כדי לגרוע מכל סעד לו זכאים הצדדים להסכם זה על פי כל דין.

10. שונות

10.1 הדין החל על מזכר הבנות זה וכל הקשור בו, לרבות לעניין תוקפו, הינו דיני מדינת ישראל, וסמכות השפוט הבלעדית בכל הקשור במזכר הבנות זה, לרבות לעניין תוקפו תהא נתונה באופן בלעדי לבית המשפט המוסמך בישראל במחוז שיפוט תל אביב ומחוז מרכז בלבד.

10.2 הזכויות והחובות על-פי מזכר הבנות זה הינן אישיות ולא ניתנות להמחאה ואו לחסבה אלא כאמור במפורש במזכר הבנות זה.

10.3 כתובות הצדדים יהיו כאמור בכתורת מזכר הבנות זה. לאחר השלמת העסקה תהא כתובתה של אינוונטק בישראל על פי ריווחיה לרשות ניירות ערך ולבורסה, וככל שלא תהא בדיווחיה כתובת כאמור תהא כתובתה בכתובתה של CEE כאמור בכתורת מזכר הבנות זה.

10.4 חודעות ימסרו לכתובות הצדדים כאמור לעיל, וימסרו בדאר רשום או במסירה אישית, הכל עם אישורי מסירה. חודעה תחשב כמסרת ביום העסקים שלאחר המועד הנקוב בחודעת המסירה.

הוראה באו הצדדים על תחתום:

לפידות

חברת מחשבים ופס"ל ישראל בע"מ
לפידות חברת מחשבי נפט לשאל בע"מ

איוונטק
חברה להשקעות בע"מ

איוונטק חברה להשקעות בע"מ

Central European Estates N.V.

נוסח לחתימה

אנו מאשרים הסכמתנו לאמור בסעיפים _____ לעיל:

רות עופר

יהודה (יוני) עופר

נספח 2.3 (ד)

ערבות אישית אוטונומית

אנו הח"מ, יולי עופר נושא ת.ז. 06095921 ורות עופר, נושאת ת.ז. 030842199, ערבים בזאת, ביחד ולחוד, להתחייבויות Central European Estates N.V ("CEE"), מכח סעיף 2.3 (ג) למזכר הבנות שנחתם ביום 23 ביוני 2009 בין CEE לבין לפידות חברת מהפשי נפט לישראל בע"מ ("לפידות") ולבין אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ("מזכר ההבנות"), בכפוף לתנאים הבאים:

1. החתומים מטה ו-CEE יהיו אחראים להתחייבות CEE לרכוש מלפידות את מניות היתרה השנייה כמפורט בסעיף 2.3 (ב) למזכר ההבנות, בתנאים ובסכומים של התחייבות CEE כאמור לעיל והכל בהתאם להוראות חוק הערבות, התשכ"ז-1967.
2. התחייבותינו על-פי כתב ערבות זה תחולנה במלואן מבלי שאתם תהיו חייבים להגיש תביעות ו/או דרישות משפטיות כלשהן ו/או לנקוט בצעדים אחרים כלשהם כלפי CEE ו/או כלפי כל צד ג' אחר בקשר עם הסכומים הנערכים, ולא תהיה לנו כל טענה ו/או תביעה כלפיכם בקשר עם כך, וכלבד שחלפו יותר מ-30 ימים מהמועד שנקבע לביצוע החיוב על ידי CEE.
3. ערבותנו זו תעמוד בתוקפה המלא ולא תשתנה גם בהתרחש אחד מהמקרים הבאים:
 - (א) בכל מקרה שיוגדלו החיובים הנערכים בין לפידות לבין CEE מכל שסיבה שהיא ו/או יחול כל שינוי אחר בחיובים הנערכים בין לפידות ו-CEE מכל סיבה שהיא;
 - (ב) במקרים של הימנעות מצד לפידות מנקיטת צעדים נגד CEE לגביית הסכומים הנערכים או לאכיפת חיובים נערכים שלא קוימו כאמור או במקרה של שיהוי בנקיטת צעדים כאמור.
4. ערבותנו זו תעמוד בתוקפה המלא גם במקרה של שינוי בהרכב בעלי מניותיה של CEE ו/או אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ו/או כל שינוי אחר של הזכויות בהן.
5. ידוע לנו, כי על סמך אישורנו, הצהרותינו וערבותנו האמורים בכתב ערבות זה, הינכם מסכימים לקבל ערבותנו זו.
6. ערבותנו זו הינה מוחלטת, בלתי חוזרת, אינה ניתנת לביטול ו/או לצמצום (אלא בהסכמתה של לפידות, מראש ובכתב), והיא תחייב אותנו ואת הבאים במקומי ו/או מכוחי.
7. כל הודעה שתישלח על-ידי לפידות אלינו בדואר רגיל לפי הכתובת המופיעה להלן, שתיחשב גם ככתובתנו לצורך מסירת כתבי בית הדין, כאילו הגיעה לתעודתה תוך 72 שעות מזמן שהמכתב הכולל את ההודעה נשלח בדואר.
8. הננו מסכימים כי בתי המשפט המוסמכים לכך בתל אביב-יפו ובמחוז מרכז ישמשו כמקום השיפוט הייחודי לצורכי כתב ערבות זה. הדין החל על ערבות זו וכל הנובע ממנה יהא הדין הישראלי בלבד ולא יחול עליה כל דין אחר.

רות עופר

יולי (יהודה) עופר

כתובת: רחוב המסילה 38 הרצליה, ישראל

תאריך:

נספח 10

העתק הסדר הנושים של אינוונטק,
וכן החלטת בית-המשפט המאשרת
את הסדר הנושים

נספח 1: הסדר הנושיםפרק 1 - עיקרי עסקת מכר "השלב הבורסאי" של החברה:

1. מר אורי אקרמן ואו מי מטעמו (להלן: "המציע") ירכשו את השליטה בחברה כישלד בורסאית (דהיינו - בחברה ללא פעילות, חובות ונכסים שמנציחה רשומות למסחר בבורסה בניירות ערך בתל אביב בע"מ ולהלן: "הבורסה"), וזאת בהתאם לתנאים ולמתווה העסקה המתואר להלן:
2. בכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים כמפורט בסעיף 3 להלן, במועד ההשלמה של העסקה, שיהיה עד לא יאוחר מיום 08.10.2014 (להלן: "מועד ההשלמה") יוקצו למציע מניות רגילות של החברה (להלן: "המניות המוקצות"). שתהווה, מיד לאחר הקצאתן 99.999% מהון המניות המונפק והנפרע בדילול מלא, הכול כנגד ותמורת סך 2,250,000 נשני מיליון ומאתיים וחמישים אלף) ש"ח (להלן: "התמורה"), שתשולם למפרק הזמני לא יאוחר ממועד ההשלמה עם וכנגד התקיימות כל התנאים המתלים המפורטים בסעיף 3 להלן, ובכלל זאת כנגד הקצאת המניות המוקצות.
3. המציע התחייב לשתף פעולה באופן מלא כדי שכל התנאים המתלים שיפורטו להלן יתקיימו בהקדם האפשרי, ובלבד שלא יהיה בכך כדי להשית עליו עלויות נוספות מעבר לתמורה המשולמת על ידו.
ואלו התנאים המתלים שאמורים להתקיים עד לא יאוחר ממועד ההשלמה (המציע והמפרק הזמני יהיו רשאים לדחות מעת לעת את מועד ההשלמה, ובלבד שהחלטה על דחית מועד ההשלמה תהיה מוסכמת הן על המציע והן על המפרק הזמני) (להלן: "תנאים המתלים"):
- 3.1. יתקבל אישור בית המשפט להסדר נושים לפי סעיף 350 לחוק החברות התשנ"ט-1999, ובכלל זה תיחתם פסיקתה הקובעת את המפורט בסעיף 8 להלן.
- 3.2. המניות המוקצות יוקצו למשקיעים (כהגדרתם להלן).
- 3.3. יתקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות.
- 3.4. תבוצע השעיית המסחר בניירות הערך של החברה ומניות החברה ותחזורה להיסחר ברשימה הראשית או ברשימת השימור (מבלי לגרוע מהוראות סעיף 15) (להלן).
- 3.5. יתקבל אישור של רשויות המס, לפיו העברת הפעילות המועברת (כהגדרתה להלן) לקופת ההסדר (כהגדרתה להלן) לא תהווה אירוע מס באופן בו תחול רציפות לצורך מס ועלות הנכסים ואו הזכויות (כהגדרתן לעיל) שיתעברו מהחברה לקופת ההסדר ייחשבו לצרכי מס כפי שהיו לפני ביצוע העברת החברה, ובענין בכפוף להוראות הדין, זכות השימוש בהפסדים צבורים לצורכי מס כפי שהם עד למועד ההשלמה, תהיה שייכת לקופת ההסדר ותנוצל על ידי המפרק הזמני בלבד.
- מובהר, כי חובות שתשלומם מתחייב לצורך השלמת העסקה ואו תשלומים שידרשו לחברה והכל בגין התקופה שתחל ממועד ההשלמה (לרבות לבורסה, לחברה לרישומים וכיו"ב) לא יהיו חלק מן הפעילות

המועברת והחברות בניגוד תחול על המציע ולא על קופת הפירוק ואו על המפרק הזמני ואו על הטאמן להסדר ואו על קופת ההסדר מי מנושי החברה.

המציע יהיה רשאי, אך לא חייב, לוותר על קיומו של איזה מהתנאים המתלים, ובלבד שקיומו של אותו תנאי אינו נדרש על פי דין.

4. לאחר (ובכפוף) לאישור הסדר הנושים על ידי אסיפות הנושים ימנה המפרק הזמני לבית המשפט בבקשה למתן הסעדים והצווים שיידרשו לצורך התקיימות התנאים המתלים והשלמת הסדר הנושים, לרבות למיין הקצאת המניות המוקצות.

5. הצהרות והתחייבויות נוספות של המציע כלפי המפרק הזמני:

(א) רכישת "השלד הבורסאי" על ידי המציע אינם עומדים בניגוד או בסתירה לחסכם ואו התחייבות ואו מסמכי התאגדות של המציע ואו לכל מגבלה אחרת החלה על המציע; (ב) הואיל והמציע רוכש את המניות המוקצות לאחר שהחברה ניוותר ללא כל פעילות, נכסים והתחייבויות ולאחר שיאושר הסדר לחברה על ידי בית המשפט, לא ניתנו למציע כל מצג ואו התחייבות (למעט אותו התחייבויות שנקבעו במפורש בהסדר זה) בקשר עם מצבם המשפטי, הכלכלי, החשבונאי והעסקי של החברה ואו המניות המוקצות; (ג) המציע אישר כי ידוע לו ומוסכם עליו שהתקשרות המפרק הזמני למכירת "השלד הבורסאי" בחתאם להוראות הסדר הנושים נעשה ונעשה בחתאם לצווים שניתנו וינתנו על ידי בית המשפט; (ד) מובהר, כי המציע הוא זה שיפעל ויהיה אחראי בפועל לצורך קבלת אישור הבורסה להשבת המסחר במניות החברה כאמור בסעיף 3.4 לעיל; (ה) מובהר, כי למפרק הזמני ואו לקופת הפירוק ואו לטאמן ההסדר ואו לקופת ההסדר לא תהיה כל חבות ואו התחייבות בקשר עם השלמת ואו הכנת ואו פרסום הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי לשנת 2014 ואילך, ואילו יבוצעו על ידי החברה לאחר מועד ההשלמה תל חשבונה של החברה מבלי שקופת הפירוק ואו קופת ההסדר יידרשו לשאת ואו לשלם תשלום כלשהו בגין כך; (ו) המציע יחתום על כל אישור ומסמך אחר כלשהו, וימציא כל אישור או מסמך אחר כלשהו, שהחתימה עליו או המצאתו על ידו, דרושים או מועילים לנטרת השלמת מכר "השלד הבורסאי" כאמור, וכן יפיע (בעצמו ואו באמצעות מיופה כוחו) בפני רשויות, בתי משפט וכל גוף רלוונטי אחר, שהופעתה במיניהם תידרש לשם ביצועו של חסכם זה ומתן תוקף להוראות, והכל בכפוף למתחם הסבירות ולכך שהמציע לא יידרש לשלם למפרק הזמני ואו לכל רשות כלשהי תשלומים נוספים מעבר לתמורה המשולמת על ידו.

פרק 2 - עיקרי הסדר הנושים המוצע:**6. מכירת "השלד הבורסאי":**

בכפוף להתקיימות התנאים המתלים ולתשלום התמורה, עד מועד ההשלמה המציע ישלם במועד למפרק הומני את מלוא סכום התמורה, וזאת כנגד הקצאת המניות המוקצות למשקיעים (כהגדרתם להלן) וכן יבוצע כל יתר הפעולות המפורטות במסגרת התנאים המתלים (להלן: "העסקה").

בכפוף לכך שהדבר לא יעכב את השלמת התנאים המתלים ואו ייצור חבות (לרבות חבות במס) לקופת ההסדר ואו לקופת הפירוק ואו למפרק הזמני ואו לנושים החברה, המציע יחיה רשאי לשלם במעמד השלמת העסקה סך נוסף במזומן שיופקד בקופת החברה ואשר לא יהווה חלק מן התמורה שתתקבל בידי המפרק הזמני ואו קופת ההסדר, אלא יישאר בבעלות החברה גם לאחר ביצוע הקצאת המניות המוקצות (בסעיף זה להלן: "הסכום הנוסף"). מובהר, כי במקרה בו ישולם הסכום הנוסף והוא יוותר בקופת החברה, או למרות האמור בהסדר נושים זה להלן לאחר העברת הפעילות המועברת לקופת ההסדר החברה תישאר עם הסכום הנוסף וללא התחייבויות ("ממורקת"), קרי - 0 (אפס) התחייבויות ו- 0 (אפס) זכויות בצירוף הסכום הנוסף שיישאר בקופת החברה.

7. הפעילות המועברת:

תנאי להשלמת העסקה הוא כי כל עסקיה של החברה, ובכלל זה כל נכסיה וכל זכויות והתחייבויות הקשורות ואו אשר תהיינה קשורות לנכסים אלה, הנובעות מהם ואו אשר תגבענה מהם בעתיד, כל התחייבויות, לרבות התחייבויות תלויות והתחייבויות עתידיות, בין ידועות ובין שאינן ידועות, של החברה מכל מין וסוג שהוא, הכל כפי שיהיו במועד ההשלמה (כל הנ"ל ולהלן: "הפעילות המועברת") יוצאו מהחברה ויועברו לקופת הסדר הנושים של החברה (להלן: "קופת ההסדר"), והכל במסגרת ההסדר למי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999.

מבלי לגרוע מכלליות ההגדרה של הפעילות המועברת לעיל, הפעילות המועברת תכלול, בין היתר, גם את כל הנרכשים שלהלן:

7.1 התחייבויות - כל החובות וההתחייבויות של החברה, מכל מין או סוג שהוא, כלפי כל גורם שהוא, בין אם הן ידועות ובין אם אינן ידועות, לרבות התחייבויות תלויות או עתידיות, התחייבויות לעובדים ולנושאי משרה, למחזיקי אגרות החוב של החברה, התחייבויות בגין מיסים מכל מין וסוג שהוא, תשלומי חובה וקנסות בגין הליכים מנהליים ואו פליליים שחתהו, נוצרו או נצברו עד למועד ההשלמה ובגין התקופה שעד למועד ההשלמה ושעילתן נוצרה במועד שעד למועד ההשלמה, ולרבות - ערבויות (כהגדרתן להלן); התחייבויות למוסדות פיננסיים, לעובדים ועובדים לשעבר, לספקים, ללקוחות, לבעלי מניות, לנושאי משרה, לנותני שירותים, למלווים וכל ההוצאות הנובעות מהפעילות העסקית; מיסים, אגרות, חיטלים ותשלומי חובה אחרים לרשויות המדינה; התחייבויות, קיימות ואו

עתידיהם בגין ערבויות ואו הליכים משפטיים (כתגדרתם להלן), וכן כל התחייבויות ואו הנצאות כאמור שיתבררו ואו ייגרמו ואו הליכים משפטיים שיינקטו כנגד החברה לאחר מועד ההשלמה ואשר שעילתן נוצרה כאמור במועד שעד למועד ההשלמה (להלן: "התחייבויות").

7.2. זכויות - כל התקבולים ואו הכספים ואו התכנסות ואו מניות המוחזקות על ידי החברה בחברות אחרות ואו זכויות אחרות כלשהן המגיעות לחברה (כולל מכוח הסכמים והליכים משפטיים, כפי שיהיו במועד ההשלמה ואו בגין תקופה עד מועד ההשלמה (להלן: "זכויות").

7.3. הסכמים - כל ההסכמים להם החברה הינה צד, כפי שיהיו בתוקף במועד ההשלמה, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור, הסכמים עם ספקים, הסכמים עם חברות בשליטתה, הסכמים עם משקיעים, הסכמי הלוואה, הסכמי שבעה, הסכמי יעוץ, הסכמים למתן שירותי ניהול, הסכמים עם חברות ביטוח (לרבות פוליסות) והסכמים עם בנקים.

7.4. ערבויות - ערבויות שהעמידה החברה לטובת אחרים ואו ערבויות שהעמידו בנקים ואו צדדים שלישיים אחרים לטובת החברה.

7.5. הליכים משפטיים של החברה ואו כלפי החברה - כל זכויות והתחייבויות של החברה בקשר עם הליכים משפטיים ואו מעין משפטיים ואו איום בתביעות משפטיות ואו דרישות, כספיות או אחרות, בהן מעורבת החברה, בין כתובות, בין כתובות ובין כמחזיק צד שלישי, הקיימות ואו הידועות במועד ההשלמה, וכן כאלו שיוגשו ואו ייודעו לאחר מועד ההשלמה, אשר עילתן נצמחה במועד אשר הינו עובר למועד ההשלמה, וכן פסקי דין כנגד החברה ואו לטובתה שניתנו עובר למועד ההשלמה או שיינתנו לאחר מועד ההשלמה, ובתנאי שעילתם נצמחה עובר למועד ההשלמה.

7.6. חון המניות המונפק והנפרע של כל התאגידים המוחזקים על ידי החברה, ובמיוחד של החברה ההולנדית המוחזקת על ידי החברה, CEE Hotel Holdings B.V. (להלן: "החברה ההולנדית").

7.7. תחול רציפות לצורך מס כמפורט בתנאים המותלים לעיל, ובכלל זה בכפוף להוראות הדין, זכות השימוש בהפסדים צבורים לצורכי מס כפי שהם עד למועד ההשלמה, ותחיה שייכת לקופת ההסדר ותוצל על ידי המפרק הזמני בלבד.

ככל שיידרש, החברה תחתום על הסכם המסדיר את העברת הפעילות המועברת (להלן: "הסכם העברת הפעילות") לקופת המפרק הזמני להסדר, וזאת על-פי הנוסח שיוכר על ידי המפרק הזמני.

מובהר, כי מטרת העברת הפעילות המועברת לקופת ההסדר, הינה, בין היתר, יצירת מצב בו החברה ללא נכסים והתחייבויות ("ממורקת"), קרי - 0 (אפס) התחייבויות ו-0 (אפס) זכויות.

8. תנאי הסדר הנושים ואישורו על ידי בית המשפט על-פי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999

תנאי מתלה להשלמת העסקה כאמור הוא אישורו של הסדר הנושים על-פי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, על-ידי בית המשפט, כולל אישור ומתן צווים, לפיהם (להלן: "אישור בית המשפט"):

- 8.1. הפעילות המועברת (כהגדרתה לעיל) תופרד מהחברה ותועבר לקופת הסדר נושים של החברה כך שהחברה תיוותר כ"שלד בורסאי" ללא זכויות וחובות כלשהם, וקופת ההסדר תישא בכל הזכויות והחובות של החברה בהתאם להוראות הסדר הנושים באופן דומה לזה שבו היקפה נושאת קופת הפירוק אם לא היה מבוצע הסדר הנושים (במלים אחרות: קופת ההסדר תהווה תחליף לקופת הפירוק וזכויות הנושים כלפי קופת הפירוק יזמו לזכויות כלפי קופת ההסדר).
- 8.2. לאחר אסיפות הנושים ואסיפת בעלי המניות של החברה יאשר בית המשפט כי החל ממועד ההשלמה תישא קופת ההסדר - אליה תועבר הפעילות המועברת על פי הוראות הסדר הנושים - בכל התחייבויות החברה (כאמור בסעיף 7 לעיל) שעילתן עד למועד ההשלמה.
- 8.3. יתקבל אישור בית המשפט, כי התשלום לנושי החברה ולכל גורם שיש לחברה כלפיו (בגין התקופה עד למועד ההשלמה) התחייבויות (כאמור בסעיף 7 לעיל) יעשה על פי הוראות ההסדר מתוך קופת ההסדר בלבד ומלוא התמורה וכל זכות ואו סכום שיעמוד לחלוקה בקופת הסדר הנושים ישמשו לתשלום לנושי החברה כפי שיאושר על ידי הנאמן להסדר בהכרעות החוב ובכפוף לדיני הקדימה הקבועים בחוק ובהתאם להוראות הסדר הנושים, כמפורט להלן.
- 8.4. עם אישור הסדר הנושים החברה תופטר, באישור בית המשפט, מכל התחייבויות (בהגדרתה בסעיף 7 לעיל) ואו חבויות שעילתן קודמת למועד ההשלמה (לרבות עילות הטבעות כתוצאה מביצוע ההסדר והשלמת הסדר זה), והכל באופן שהחברה תיוותר מיד לאחר מועד ההשלמה ללא זכויות והתחייבויות (כאמור בסעיף 7 לעיל) ובכפוף לכך שחתמורה בגין ההשקעה בהון המניות של החברה תועבר לידי המפרק תומני שיפקידה בקופת ההסדר.
- 8.5. יתקבל אישור בית המשפט על ויתור של כל נושי החברה, מכל סוג ואו מין שהוא, לרבות כל גורם שיש לחברה כלפיו התחייבויות (כאמור בסעיף 7 לעיל) בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, כך שכל התחייבויות החברה, בדבר חוב או חבות, קיים או עתידי, ודאי או מותנת, בגין התקופה שעד למועד ההשלמה יסולקו ויעברו לאופן להסדר הנושים, וכל עיקול הרשום לטובת נושי החברה והנובע מחובות החברה יימחק, וזאת מבלי לפגוע בזכויות הנשייה המובטחות של הנשה תרלכנטי שתועבר אל קופת ההסדר.
- 8.6. יתקבל אישור בית המשפט המורה על מתיקת כל רישום על שמה של החברה ברשם החברות ואו ברשם המשכונות של כל שיעבוד ואו משכון ואו עיקול ואו כל רישום אחר תרובצים על ההון הרשום של החברה, ככל שקיימים, ובכלל זה יימחקו כל השעבודים הרשומים לטובת נושי החברה בקשר עם

התחייבויות החברה (כאמור בסעיף 7 לעיל), ככל שקיימים, מבלי שהדבר יפגע בזכויות הנושים ובמשיית מובטחת שלהם כאמור, כאשר זכויות אלו יעמדו להם כאמור כלפי קופת ההסדר.

8.7. זכויות תביעה כלפי החברה - יתקבל אישור בית המשפט כי:

(א) עם אישור הסדר הנושים לא ניתן יהיה להגיש תביעת כנגד החברה שעלתה עד למועד ההשלמה וכל תביעה כאמור יכול ותוגש לנאמן להסדר הנושים (כהגדרתו להלן), ואילו בלבד (כתביעת חוב), ובכל מקרה לא ניתן יהיה לחיפז מהחברה, אלא אך ורק מקופת ההסדר;

(ב) הסדר הנושים ימצה את כל זכויות כל נושי החברה, לרבות כלפי כל גורם שיש לחברה כלפיו בגין התקופה שעד למועד ההשלמה התחייבויות, לרבות כל גשייה חנוכית מהליכי ההסדר, ולפיכך, לא יהיו לנושי החברה כאמור כל תביעה ואו טענה ואו דרישה כנגד החברה לרבות בקשר עם אי דיווח כנדרש על פי דין ותוצאות אי דיווח כאמור;

(ג) מבלי לגרוע מכלליות האמור, יתקבל אישור בית המשפט כי קופת ההסדר תהיה אחראית הבלעדית לכל טענה ואו דרישה שתועלה בקשר עם שומנת המס של החברה ואו חבויות המס של החברה בגין פעילותה עד למועד ההשלמה (ולרבות בגין ביצוע ההסדר והשלמת העסקה), ואיזה פרשיות המס (מס הכנסה, מע"מ, מס רכוש, מס שבח, מס רכישה, ניכויים, ביטוח לאומי וכל רשות מס אחרת) לא יוכלו לבוא לחברה בדרישה כלשהי בקשר עם הליך הסדר הנושים וביצועו.

8.8. זכויות החברה ונושי החברה בקשר עם הליכים משפטיים - יתקבל אישור בית המשפט לפיו:

(א) כל זכויות החברה בקשר עם הליכים משפטיים (כאמור בסעיף 7 לעיל) יועברו בדרך של המתאה בלתי חוזרת לקופת ההסדר ויטוהלו על ידי הנאמן להסדר הנושים (כמפורט להלן);

(ב) כל עילות התביעה של נושי החברה, לרבות של מחזיקי אגרות החוב שלה ולרבות על-פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, כלפי החברה ואו מי מטעמה (לרבות בעלי שליטה ואו נושאי משרת) ואו צדדים שלישיים, לרבות מכוח פוליסות ביטוח, בקשר לחברה ואו זכויותיה ואו התחייבויותיה ואו פעילותה (לרבות מכוח דיווחים שבוצעו על ידי החברה ואו באמצעות חברות שהוחזקו על ידי החברה, במישורין ואו בעקיפין) שעלתה עד למועד השלמת ההסדר, יועברו במלואן לקופת ההסדר (בדרך של המתאה מוחלטת ובלתי חוזרת ובדרך של ייפוי כוחו של הנאמן להסדר), יהוו מקור עבור קופת ההסדר ויטוהלו על ידי הנאמן להסדר הנושים (כמפורט להלן).

8.9. יתקבל אישור בית המשפט, כי כל אגרות החוב וניירות הערך של החברה, למעט המניות של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה ומהמסלקה.

8.10. יתקבל אישור בית המשפט, לאור הוראות סעיף 15א(א)(3) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, כי על המניות המוקצות לא יחולו מגבלות על מכירה חוזרת (מגבלות "חסימה") מכוח סעיף 15ג' לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

8.11. המציע יהיה זכאי לקבל מהמפרק הזמני את כל ספרי הנחלת החשבוטות של החברה המצויים ברשות המפרק הזמני (המציע אישר כי בדק עם היועץ הכלכלי של המפרק הזמני אילו מסמכי הנחלת החשבוטות מצויים ברשות המפרק הזמני עוד קודם להגשת ההצעה לרכישת "השלד הבורסאני" וכי אין לו כל טענה בקשר עם כך).

8.12. יינתן צו שיפוטי המורה על איחוד חזן מניות המונפק של החברה באופן שכל 5,000 מניות בהזן המניות של החברה יאוחדו למניה אחת, ביטול הערך הנקוב של מניות החברה והגדלת הונה הרשום של החברה ל- 100,000,000,000 מניות רגילות לסף ערך נקוב.

8.13. יינתן צו שיפוטי המורה לכל חברי הבורסה למסור לנאמן למחזיקי אגרות החוב את הפירוט המלא של כל מחזיקי אגרות החוב אשר מחזיקו באגרות החוב (סדרה א') של החברה נכון למועד הקובע ואז נכון לכל מועד אחר אשר יקבע על ידי הנאמן להסדר (להלן: "אישורי חברי הבורסה").

8.14. יתקבל אישור בית המשפט, למיז: אגרות החוב ושטר הנאמנות ימשיכו לחול ויחייבו את קופת ההסדר בלבד (בהתאם לתנאי החוב הקבועים באגרות החוב); כל חלוקת דיבידנד עבור מחזיקי אגרות החוב ואז החזר חוב עתידי למחזיקי אגרות החוב יבוצע באמצעות העברת הסכום הרלבנטי מקופת ההסדר בלבד לנאמן למחזיקי החוב של החברה שיעביר את התשלום למחזיקי אגרות החוב דרך חברי הבורסה ובהתאם לאישורי חברי הבורסה (דרך חברי הבורסה לאותם מחזיקי אגרות חוב שהחזיקו באגרות החוב כמועד ההשלמה על-פי אישורי חברי הבורסה (כהגדרתם להלן)); החל ממועד ההשלמה לא יבוצע עוד דיווחים באמצעות מערכת המגני"א וכל הודעת דיווח, לרבות זימונים לאסיפות של מחזיקי אגרות החוב ודיווחים של הנאמן על ביצוע חלוקות למחזיקי אגרות החוב יבוצעו באמצעות אתר אינטרנט (כתובת האתר תפורסם במגני"א עד לא יאוחר ממועד ההשלמה).

פרק 3 - השלמת העסקה והסדר הנושים והנאנים נוספים בהסדר הנושים:

9. אישור הנושים ופניה לצורך קבלת אישור בית המשפט:

- 9.1. במסגרת אסימט הנושים ואשר הנושים (על-פי כתב ההצבעה שימסרם על ידי המפרק הזמני במגניא לפני מועד כינוס האסיפות) את כל הוצאות הסדר הנושים זה, לרבות (אך לא רק) את הסכמתם לכל התנאים המתלים הנזכרים לעיל.
- 9.2. לאחר מכן, ובכפוף לאישור הסדר הנושים על ידי הנושים כאמור יפנה המפרק הזמני לבית המשפט בבקשה לקבלת אישור בית המשפט (כהגדרתו לעיל), ובכלל זה לצורך מתן סעדים וצווים שיידרשו לצורך התקיימות התנאים המתלים והשלמת הסדר הנושים, לרבות לעניין הקצאת המניות.

10. העברת פעילות החברה לקופת נאמן ההסדר:

- 10.1. במועד ההשלמה ישלם המציע את מלוא התמורה לידי המפרק הזמני אשר יפקידת בקופת ההסדר (התמורה תשולם ישירות ואו באמצעות קיזוז בטוחות שהופקדו על ידי המציע בידי המפרק הזמני).
- 10.2. על מנת לחסוך בהוצאות מיותרות, החל ממועד ההשלמה חשבון הבנק של הפירוק הזמני, אשר מנוהל על ידי המפרק הזמני, ייפד לחיות להשבון הבנק של קופת ההסדר.
- 10.3. כל ההוצאות בקשר עם העברת הפעילות לקופת ההסדר (לרבות לצורך ייעוץ משפטי ואו חשבונאי) ישולמו על ידי הנאמן להסדר הנושים מתוך קופת ההסדר, לרבות סכומים שיידרשו לצורך העברת מניות החברה ההולנדית על שם הנאמן להסדר הנושים (כהגדרתו להלן) ואו לצורך אתר אינטרנט על מנת לבצע דיווחים כאמור בסעיף 8.14 לעיל.
- 10.4. במועד ההשלמה החברה תמחה לקופת ההסדר את כל זכויות והתחייבויות החברה (כאמור בסעיף 7 לעיל), לרבות כל זכות ואו התחייבות של קופת הפירוק הזמני (לרבות התקשרויות המפרק הזמני ואו התחייבויות המפרק הזמני ואו זכויות המפרק הזמני, ובכלל זה את הסכם החלואה בגין ההלוואה שקיבל המפרק הזמני במעמד של "הוצאות פירוק") ולרבות כל הזכויות בקשר עם החליכים המשפטיים (כהגדרתם בסעיף 7 לעיל), באופן שבו החל ממועד ההשלמה כל הפעילות המועברת תהיה שייכת לקופת ההסדר. בנוסף, כאמור בסעיף 8.8(ב) לעיל וכמפורט להלן, במועד ההשלמה תבוצע המתאה מיהללות ובלתי הוזרת של זכויות התביעה של כל נושי החברה לקופת ההסדר.
- 10.5. כל השלכות המס בגין העברת הפעילות המועברת יסולקו במסגרת ההסדר (מבלי שתחול כל עלות ואו חבות במס על המפרק הזמני ואו על נאמן ההסדר ואו על קופת ההסדר ואו על קופת הפירוק ואו על מי מנשי החברה (לרבות מחזיקי אגרות החוב ואו הנאמן למחזיקי אגרות החוב) בגין העברת הפעילות ואו מחיקת אגרות החוב מהרישום בבורסה ובמסלוקה), באופן שמיד לאחר מועד ההמתאה תיוותר החברה ללא כל התחייבויות ואו שעבדים ואו חובות ואו תביעות וללא כל נכסים והונה העצמי של החברה יתא אפס (0) וכן באופן שבו לא תחול כל עלות ואו חבות במס (לרבות מס הכנסה

- 9 -

ואו מעי"מ) עקב העברת הפעילות המועברת מהחברה לקופת ההסדר על קופת הפירוק ואו על המפרק הזמני ואו על הנאמן להסדר ואו על מי מנושי החברה ואו על החברה.

10.6. כל תשלום ואו חוב שתשלומם מתחייב לצורך השלמת העסקה ואו תשלומים שידרשו לחברה והכל בגין התקופה שהחל ממועד ההשלמה (לרבות לבדורה, לחברה לרישומים וכיו"ב), לא יהוו חלק מן הפעילות המועברת והחבות בגינם לא תחול על קופת הפירוק ואו על המפרק הזמני ואו על הנאמן להסדר ואו על מי מנושי החברה, אלא על המציע.

11. הקצאת המניות:

11.1. כנגד תשלום התמורה והעברת הפעילות המועברת כאמור, יוקצו למשקיעים (כהגדרתם להלן) כל המניות המוקצות (כהגדרתן לעיל), כך שלאחר ביצוע והשלמת העסקה יהיה ההון העצמי של החברה אפס (0) ולחברה לא יהיו התחייבויות, כאשר במקביל כל הזכויות וההתחייבויות של החברה לא יהיו כאמור חלק מן "השלב הבורסאי" הנמכר ואלו יועברו לקופת ההסדר.

11.2. החוקות המניות בחברה לאחר השלמת העסקה (כולל הקצאת המניות המוקצות) תהיה בידי המציע (אורי אקרמן) (להלן: "המשקיעים").

לפרות האמור לעיל, עד לא יאוחר מ- 7 ימי עסקים לפני מועד ביצוע הקצאת המניות המציע מתחייב להעביר למפרק הזמני רשימה בכתב של גורמים נוספים, אשר יהוו שיעור החזקות ציבור מענימלי נדרש ואשר יצהירו כי אין ולא היה להם כל קשר עסקי ואו אישי עם בעלי השליטה הקודמים בחברה (להלן: "הגורמים הנוספים") שהמפרק מתבקש להקצות את המניות של המשקיעים על שמם (כולל פירוט מלא של הגורמים הנוספים והמניות שמבקשים להקצות להם) והגורמים הנוספים ביחד עם המציע יהיו את המשקיעים (כהגדרתם להלן) שהמניות המוקצות יוקצו על שמם.

11.3. מובהר ומודגש, כי השלמת העסקה כולל הקצאה במעל של המניות המוקצות (כהגדרתן לעיל) תבוצע אך ורק כנגד תשלום מלא התמורה (כהגדרתה לעיל) בפועל למפרק הזמני והעברת כל הפעילות המועברת לקופת ההסדר.

11.4. מובהר כאמור, כי ביצוע הסדר הנשים כפוף לקיומם המלא והמצטבר של התנאים המתלים, וזאת עד למועד ההשלמה, ובכלל זה קבלת אישור סופי ומוחלט שלא תחול כל חבות מס על המפרק הזמני ואו על הנאמן להסדר ואו על קופת הפירוק ואו על קופת ההסדר ואו על החברה בגין העברת הפעילות ואו עצם ביצוע הסדר נושים זה.

12. תנאות הסדר הנושים:

מבלי לגרוע מיתר ההוראות הקבועות בהסדר נושים זה, בכפוף לאישור בית המשפט עם השלמת העסקה והתנאים המתלים:

- 12.1. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.1 לעיל - החברה תמחח ותעביר את כל הפעילות המועברת לקופת ההסדר שתנוהל על ידי הטאמן להסדר, כך שבמועד השלמת ההסדר, החברה תהיה נקייה מכל חבות או התחייבות וחונה העצמי יהא 0 (אפס).
- 12.2. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.2 לעיל - החל ממועד ההשלמה תישא קופת ההסדר - אליה ותעבר הפעילות המועברת על פי הוראות הסדר הנושים - בכל התחייבויות החברה שעילתן עד למועד ההשלמה.
- 12.3. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.3 לעיל - התשלום לנושי החברה ולכל גורם שיש לחברה כלפיו בגין התקופה שעד למועד ההשלמה התחייבויות יעשה על פי הוראות ההסדר מתוך קופת ההסדר בלבד ומלוא התמורה תשמש לתשלום לנושי החברה כפי שאושר על ידי חאמן להסדר הנושים (כתגדרתו להלן) בהכרעות החוב ובכפוף לדיני הקדימה הקבועים בחוק ובהתאם להוראות הסדר הנושים, כמפורט להלן.
- 12.4. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.4 לעיל - החברה תופטר, באישור בית המשפט, מכל התחייבות ואו חבות שעילתן קודמת למועד ההשלמה ולרבות עליות הנובעות כתוצאה מביצוע ההסדר והשלמת הסכם זה, והכל באופן שהחברה תיוותר מיד לאחר מועד ההשלמה ללא זכויות והתחייבויות ובכפוף לכך שהתמורה בגין ההשקעה בחון המניות של החברה תועבר לידי המפרק הומני שיפקידה בקופת ההסדר.
- 12.5. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.5 לעיל - כל נושי החברה, מכל סוג ואו מין שהוא, לרבות כל גורם שיש לחברה כלפיו בגין התקופה שעד למועד ההשלמה התחייבויות (לרבות בעלי מניות), יוותרו על כל טענה ואו דרישה ואו תביעה כלפי החברה, וכל התחייבות של החברה כלפי מי מבין הנ"ל בגין כל חוב ואו חבות, קיים או עתיד, ודאי ואו מותנה, בגין התקופה שעד למועד ההשלמה יסולקו ויועברו לטאמן להסדר הנושים, וכל עיקול הרשום לטובת נושי החברה והנובע מחובות החברה יימחק, וזאת מבלי לפגוע מזכות הנשייה המובטחת של הנושה הרלבנטי שתועבר אל קופת ההסדר.
- 12.6. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.6 לעיל - יימחק כל רישום על שמה של החברה ברשם החברות ואו ברשם המשכונות של כל שטח ואו משכון ואו עיקול ואו כל רישום אחר הרובצים על החון הרשום של החברה, ככל שקיימים, ובכלל זה יימחקו כל השעבודים חרשומים לטובת נושי החברה בקשר עם התחייבויות החברה, ככל שקיימים, מבלי שהדבר יפגע בזכויות הנושים ובנשייה מובטחת שלהם כאמור, כאשר זכויות אלו יעמדו להם כאמור כלפי קופת ההסדר.
- 12.7. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.7 לעיל - עם אישור הסדר הנושים לא ניתן יהיה להגיש תביעת כנגד החברה שעילתן עד למועד ההשלמה וכל תביעה כאמור יכול ותוגש לטאמן להסדר הנושים, ואילו בלבד (כתביעת חוב ובהתאם למנגנון תביעות החוב המפורט להלן), ובכל מקרה לא ניתן

יהיה להיפרע מההכרה, אלא אך ורק מקופת ההסדר. בנוסף, הסדר הנושים ימצה את זכויות כל נושי החברה, לרבות כל גורם שיש לחברה כלפיו בגין התקופה שעד למועד ההשלמה התחייבויות, לרבות כל נשיית הנובעת מהליכי ההסדר, ולפיכך, לא יהיו לנושי החברה כאמור כל תביעה ואו טענה ואו דרישה כנגד החברה לרבות בקשר עם אי דיווח כדורש על פי דין ותוצאות אי דיווח כאמור. בנוסף, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, קופת ההסדר תהיה אחראית הבלעדית לכל טענה ואו דרישה שתתעלה בקשר עם שומות המס של החברה ואו חבויות המס של החברה בגין פעילותה עד למועד ההשלמה (ולרבות בגין ביצוע ההסדר והשלמת העסקה), ואיזה מרשויות המס (מס הכנסה, מע"מ, מס רכוש, מס שבת, מס רכישה, ניכויים, ביטוח לאומי וכל רשות מס אחרת) לא יוכלו לבוא להברה בדרישה כלשהי בקשר עם הליך ההסדר וביצועו.

12.8. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.8 לעיל - כל זכויות החברה בקשר עם הליכים משפטיים יתעברו לקופת ההסדר וינתלו על ידי הנאמן להסדר הנושים. בנוסף, כל עליות הנובעות של נושי החברה, לרבות של מתווכי אגרות החוב שלה ולרבות על-פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, כלפי החברה ואו מי מטעמה (לרבות בעלי שליטה ואו נושאי משרד) ואו צדדים שלישיים, לרבות מכוח מוליסות ביטוח, בקשר לחברה ואו זכויותיה ואו התחייבויותיה ואו פעילותה (לרבות מכוח דיווחים שבוצעו על ידי החברה ואו באמצעות חברות שהוחזקו על ידי החברה, במישרין ואו בעקיפין) שעילתן עד למועד השלמת ההסדר, יתעברו במלואן לקופת ההסדר, יהיו מקור עבור קופת ההסדר וינתלו על ידי הנאמן להסדר הנושים (כמפורט להלן).

12.9. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.9 לעיל - כל אגרות החוב וניירות הערך של החברה, למעט המניות של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה ובמסלוקה.

12.10. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.10 לעיל - המניות המוקצות וקצו למשקיעים תל המניות המוקצות לא יחולו מגבלות על מכירה חוזרת (מגבלות "חסימה") מכוח סעיף 15 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

12.11. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.11 לעיל - המציע יהיה זכאי לקבל מהמפרק חומני את כל ספרי הנהלת החשבונות של החברה המצויים ברשות המפרק חומני (המציע אישר כי בדק עם היועץ הכלכלי של המפרק חומני אילו מסמכי הנהלת החשבונות מצויים ברשות המפרק חומני עוד קודם להגשת ההצעה לרכישת "השדה הנורסאני" וכי אין לו כל טענה בקשר עם כך).

12.12. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.12 לעיל - הון המניות המונפק של החברה יאוחד באופן שכל 5,000 מניות בהון המניות של החברה יאוחדו למניה אחת, יבוטל הערך הנקוב של מניות החברה והונה הרשום של החברה יוגדל ל- 100,000,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

12.13. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.13 לעיל - חברי הבורסה ימסרו לנאמן למחזיקי אגרות החוב את הפירוט המלא של כל מחזיקי אגרות החוב אשר החזיקו באגרות החוב (סדרה א') של החברה נכון למועד הקובע ואו נכון לכל מועד אחר אשר יקבע על ידי הנאמן להסדר (אישורי חברי הבורסה).

12.14. כמפורט בהסדר נושים זה, לרבות בסעיף 8.14 לעיל - אגרות החוב ושטר הטאונות ימשיכו לחול ויחייבו את קופת ההסדר בלבד (בהתאם לתנאי החוב הקבועים באגרות החוב); כל חלוקת דיבידנד למחזיקי אגרות החוב ואו החזר חוב עתידי למחזיקי אגרות החוב יבוצע באמצעות העברת הסכום הרלבנטי מקופת ההסדר בלבד לנאמן למחזיקי החוב של החברה שיעביר את התשלום למחזיקי אגרות החוב דרך חברי הבורסה ובהתאם לאישורי חברי הבורסה (דרך חברי הבורסה לאותם מחזיקי אגרות חוב שהחזיקו באגרות החוב במועד ההשלמה על-פי אישורי חברי הבורסה (כדוגדגתם לעיל)); תחל ממועד ההשלמה לא יבוצע עוד דיווחים באמצעות מערכת המגני"א וכל הדעה ודיווח, לרבות זימונים לאסיפות של מחזיקי אגרות החוב ודיווחים של הנאמן על ביצוע חלוקות למחזיקי אגרות החוב יבוצעו באמצעות אתר אינטרנט (כתובת האתר תפורסם במגני"א עד לא יאוחר ממועד ההשלמה).

12.15. הליכי הפירוק כנגד החברה יבוטלו.

12.16. העברת הפעילות המועברת לקופת ההסדר ואו ביצוע הסדר נושים זה לא יהיו אירוע מס ותחול רציפות לצורך מס ועלות הנכסים ואו הזכויות שיתעברו מתחברה לקופת ההסדר ייתשבו לצרכי מס כפי שהיו לפני ביצוע ההעברה בחברה, ובנוסף בכפוף להוראות חזין, זכות השימוש בהפסדים צבורים לצורכי מס כפי שהם עד למועד ההשלמה, תהיה שייכת לקופת ההסדר ותנוצל על ידי המפרק הזמני בלבד.

12.17. במועד שיקבע בתיאום עם הבורסה, וככל שאין לבורסה תסתייגות, ימחקו אגרות החוב מהרישום למסחר בבורסה ובמסלקה (נותרות אגרות החוב במסלקת הבורסה יימחקו וכל תשלום שיבוצע למחזיקי אגרות החוב בעתיד יועבר ליד הנאמן אשר יבצע את התשלום למחזיקי אגרות החוב באמצעות חברי הבורסה).

13. קופת הסדר הנושים:

- 13.1. כל זכויות הנושים ובעלי המניות בכספי קופת ההסדר ינוהלו בהתאם לדיני חדלות הפירעון.
- 13.2. בהתאם לכך, חלוקת הדיבידנדים מונח "קופת ההסדר" תיעשה כך שקודם כל יפרעו הוצאות הפירוק ואו הוצאות ההסדר, ובכלל זה תחילה תשלום כל הוצאה ואו חבות ואו שימוי בגין כל הוצאה ואו חבות שיחולו על המפרק הזמני ואו על קופת הפירוק הזמני ואו על קופת ההסדר ואו על הנאמן להסדר ואו בקשר עם ביצוע הסדר הנושים וכן תשלום שכר טרחת המפרק הזמני ואו נאמן ההסדר, כמפורט להלן, ורק לאחר מכן יפרעו החובות לנושים, בהתאם לסדר הקדימויות בין הנושים וככל שיתקבלו כספים בקופת ההסדר.

13.3. מובהר, כי הסכומים אותם יהיה זכאי לקבל הטאמן למחזיקי אגרות החוב ואו מחזיקי אגרות החוב (לרבות מכוח נשייה מובטחת) במסגרת חלוקת הכספים לנושים כאמור ישולמו על ידי טאמן ההסדר אך ורק ישירות לטאמן למחזיקי אגרות החוב, שיעביר וישלם את הכספים שיקבל לידי מחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות שטר הטאמנות וההוראות הקבועות לעיל, וכספים אלו לא ישולמו על ידי טאמן ההסדר ישירות למחזיקי אגרות החוב.

13.4. כל סכום חוב של החברה לנושים, ובכללם לרשויות המס, כפי שיקבע בהליך אישור תוכנית החוב על ידי הטאמן להסדר ייחשב כחוב סופי לנושים לצורך חלוקת דיבידנד לנושים.

14. המחאת זכויות התביעה של הנושים לקופת ההסדר:

14.1. מובהר, כי אין בהסדר זה כדי ליתן הפטר ואו לגרוע מזכויות כלשהן לרבות זכויות תביעה, ככל שקיימות כאלה, לחברה ואו לכל גורם אחר (לרבות זכויות תביעה של מחזיקי אגרות החוב של החברה ולרבות זכויות תביעה על-פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ואו על-פי פוליסות ביטוח שהונפקו עד למועד ההשלמה) בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, ובכלל זה בגין מעשים ואו מחזילים כלפי החברה ואו כלפי נושיה ואו כלפי אחרים, לרבות מעשי רשלנות ואו מעשים שעשו בזדון, וזאת כנגד גורם כלשהו, לרבות עובדים ואו בעלי מניות ואו בעלי שליטה של החברה ואו נושאי משרה של החברה ואו יועצים של החברה ואו ראוי חשבון ואו עורכי דין של החברה (כולם בעבר ואו בהווה) וכנגד מבטחים של כל אלו (כל הנייל יקרא להלן: "זכויות התביעה של הנושים").

מובהר ומודגש, כי במסגרת זכויות התביעה של החברה ואו זכויות התביעה של הנושים שיתעברו אל קופת ההסדר כאמור (בדרך של המחאה ובדרך של ייפוי כוחו של טאמן ההסדר למצות את התביעות) נכללות גם זכויות התביעה על-פי פוליסות הביטוח לחברות דירקטורים ונושאי משרה שהוצאו על ידי הפניקס חברת הביטוח בע"מ, לרבות כמפורט בהודעה (Claim) שתגיש המפרק הזמני ביום 27.03.2014 ואשר שרתק ממנה צורף כנספח 10 לדוח ביניים 1 (בקשה מס' 7) שהוגש על ידי המפרק הזמני במסגרת תיק פריק 14-02-46394.

14.2. מבלי לפגוע בכלליות האמור, החברה ונושיה ימחו ויעבירו למועד ההשלמה לקופת ההסדר שתנוהל על ידי הטאמן להסדר, בהמחאה מוחלטת ובלתי חוזרת, וכן בדרך של ייפוי כוחו של הטאמן להסדר את כל זכויות התביעה של הנושים, אשר יכללו גם כל טענה ואו דרישה ואו תביעה ואו כל טענה העומדים להם לרבות (אך לא רק) בגין נסיבות שהובילו לקריסת החברה ואו לאי תשלום החוב לנושים במלואו ובמועדו ואו לעסקאות שבוצעו בקשר עם זכויות ואו נכסי החברה - וכל זאת בין ביחס לזכויות לנכסים שהוחזקו במישרין על ידי החברה ובין לכאלו שהוחזקו על ידי החברה בעקיפין (כולל באמצעות חברות מוחזקות אחרות) וכנגד כל צד שלישי, לרבות (אך לא רק) כנגד חייבים, רשויות, נושאי משרה, בעלי שליטה וכל צד שלישי אחר (ובכלל זה רוי"ח, יועצים, ספקים, נותני שירותי, רשויות

וכן הברות ביטוח אשר העניקו למי מבין הנ"ל ביטוח אחריות מקצועית, וזאת ללא הגבלה על זהות הצד השלישי שקיימת כלפיו עילת תביעה, עילת התביעה ושווי התביעה.

14.3. בעקבות הסכמת הנושים להמחאת זכויות התביעה של הנושים לקופת ההסדר וייפוי כוחו של הנאמן להסדר כאמור ישוחרר "השלד הבורסאי" של החברה מכל חוב או נכס.

14.4. בהקשר זה יצוין כי המחאת זכויות התביעה של הנושים לקופת ההסדר כאמור נדרשת מאחר - ומחד, אחד התנאים המרכזיים של המציע לרכישת "השלד הבורסאי" הוא שהחברה תעבור אליו נקיה מנכסים ואין התחייבויות כלשהן (לרבות בגין הליכים משפטיים כלפי ואו מטעם החברה); ומאידך, זכויות תביעה פוטנציאליות של חברה כלפי צדדים שלישיים, אם קיימות, הינן מורכבות ושייכות לעיתים במעורב לחברה ואו לנשיה. העברת זכויות תביעה של נושים לקופת הסדר כאמור תבטיח ניהול אפקטיבי באמצעות הנאמן להסדר שכבר החל בביצוע של הקירות במסגרת הליך הפירוק הומני ואשר בפניו יהיה ואמר רב ומקיף יותר, כמו גם סמכות מתאימה לביצוע חקירות, וזה יוכל למצות את עילות התביעה, ככל שקיימות עבור הנושים.

14.5. כמיעד ההשלמה קופת ההסדר ונאמן ההסדר יקבלו בדרך של המחאה ואו בדרך ייפוי כוחו של הנאמן להסדר את כל זכויות התביעה של הנושים לצורך מיצוי זכויות תביעה אלו עבור הנושים כאמור.

15. מנגנון תביעות החוב:

15.1. כפי שנים יפורט להלן, בחתום להתחלת בית המשפט תביעות החוב שהוגשו עד כה למפרק הומני הינן לצורך הצבעות על הסדר נושים זה בלבד ולא יהיה בתביעות חוב אלו כדי להכריע ואו לקבוע לגבי זכאות הנושים לקבלת דיבידנד בהסדר (להלן: "תביעות החוב לצורך הצבעה בהסדר").

15.2. כל תביעות החוב שהוגשו לנאמן עד ליום 01.09.2014 תחשבנה כתביעות חוב לצורך הצבעה בהסדר שהוגשו במועדן לצורך השתתפות הנושים שהגישו אותן באסימות לאישור הסדר זה ולצורך הצבעה באסיפת הנושים הרלבנטית.

15.3. המועד הקובע להוכחות חוב של הנושים ולמעט נושים מובטחים) יהיה מתעד הגשת הבקשה לפירוק החברה.

15.4. המועד האחרון להגשת תביעות חוב של הנושים לצורך ביצוע הסדר הנושים (כולל לצורך תשלום דיבידנד לנושים על-פי סדר הנשייה הקבוע בדיון) יהיה עד לתום 6 חודשים ממועד ההשלמה (להלן: "המועד הקובע"), כאשר לגבי נושה שהגיש תביעת חוב עד ליום 01.09.2014 ולא גיש תביעת חוב נוספת תיחשב תביעת החוב שהוגשה על ידו כתביעת החוב שהוגשה עד למועד הקובע (להלן: "תביעות החוב לביצוע הסדר הנושים").

15.5. נתוני החובות לביצוע הסדר הנושים (כולל לצורך תשלום דיבידנד לנושים על-פי סדר הנשייה הקבוע בד"ן) יהיו כפי שייקבעו על ידי הנאמן להסדר במסגרת הכרעות החוב בתביעות החוב לביצוע הסדר הנושים.

15.6. כל תביעת חוב (בין שהוגשה שכבר ובין שתוגש עד למועד הקובע) תהיה ערוכה וחתומה כד"ן.

15.7. הנאמן להסדר יהא רשאי לדרוש כל מסמכים ואו נתונים שידרשו לו, לפי שיקול דעתו לצורך הכרעה בתביעות החוב לביצוע הסדר הנושים, ובמידה ואלו לא ימסרו לו תוך המועד שקבעו, יהא הנאמן להסדר רשאי להכריע בתביעות החוב לביצוע הסדר הנושים על פי הנתונים ואו המסמכים המצויים בידיו ואו לדחות את הוכחת החוב, כולה או חלקה כפי שימצא לנכון.

15.8. הנאמן להסדר ייתן את הכרעתו בתביעות החוב לביצוע הסדר הנושים לענין סיווג הנשייה וגובה החוב עד לא יאוחר מיום 90 יום מהמועד הקובע, או מן המועד בו הימצאו לו כל הנתונים ואו המסמכים הנתונים לו, לפי שיקול דעתו, לצורך הכרעה, לפי המאוחר מבין השניים.

15.9. הנאמן להסדר יהא רשאי להאריך את המועד למועד הכרעה כאמור, לפי שיקול דעתו המוחלט בנסיבות המקרה.

15.10. הנאמן להסדר יהא רשאי לנהל משא ומתן, לרבות להסדרת פשרה, עם מי מהנושים לצורך הכרעתם בתביעות החוב לביצוע הסדר הנושים. מבלי לגרוע מכלליות האמור, ובכלל זה מבלי לגרוע בתנאי ההסדר, נפקות ההסדר ותוצאותיו, ובהתאם לכל דין, יהא רשאי הנאמן להסדר, כפי שימצא לנכון ועל פי שיקול דעתו הבלעדי, לנהל משא ומתן עם נושים מסוימים לגבי הכרעה כלפיהם ולגבי הארכת ונקופת פריסת תשלומי ההחזר ולגבש עמם הסדרים פרטיים בכל הקשור לחוב החברה כלפיהם ולאופן תשלומם.

15.11. הנאמן להסדר יהיה ראשי לשנות כל החלטה שנתן לרבות בתביעות החוב, וזאת כל עוד לא חלף המועד האחרון לערעור על הכרעה הנאמן להסדר בתביעות החוב.

15.12. נושא המעוניין לערער על הכרעה הנאמן להסדר יהיה ראשי לעשות כן בתוך 30 ימים מהמועד בו קיבל את הכרעה הנאמן להסדר בכתב. ערעור שיוגש לאחר מועד זה לא יתקבל ולא ייחשב בתביעות החוב לצורך ביצוע הסדר הנושים לכל דבר וענין (לרבות לצורך חלוקת דיבידנד).

15.13. ערעורים על הכרעות הנאמן להסדר בתביעות החוב יוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב במסגרת תיק פ"ק 14-02-46394 בו מתנהל הליך הסדר זה.

16. ביצוע תשלומים לנושים מקופת ההסדר:

16.1. התשלומים לנושים יבוצעו כמפורט לעיל בהתאם לסדר הקדימויות בין הנושים ובכפוף להוראות בית המשפט ובהתחשב בערעורים שיכול ויוגשו על הכרעות הנאמן להסדר בתביעות החוב כמפורט להלן.

- 16.2. הטאמן להסדר יהיה רשאי על פי שיקול דעתו, ובכפוף לאישור בית המשפט או הכניר, לדחות ו/או להקדים תשלומים למי מהנושים, כולם או מקצתם.
- 16.3. במקרים בהם כרוך התשלום לנושה בקבלת חשבונית מס מהנושה ותשלום מע"מ בגין סכום זה ישולם הסכום מתוך קופת ההסדר רק לאחר קבלת ההחזר ממע"מ ולרבות בדרך של קיווה.
- 16.4. תשלומים למחזיקי אגרות החוב יבוצעו כאמור אך ורק באמצעות הטאמן למחזיקי אגרות החוב של החברה ולא יבוצעו תשלומים ישירות למחזיקי אגרות חוב ספציפיים.
- 16.5. כאמור בהסדר זה, בטרם יבוצע תשלום לנושים יפרעו תחילה ו/או יובטחו תחילה כל הוצאות הפירוק ו/או הוצאות ההסדר, ובכלל זה ישולמו תחילה כל הוצאה ו/או חבות ו/או שימי בגין כל הוצאה ו/או חבות שיחולו על המפרק הזמני ו/או על קופת הפירוק הזמני ו/או על קופת ההסדר ו/או על הטאמן להסדר ו/או בקשר עם ביצוע הסדר הנושים וכן תשלום שכר טרחת המפרק הזמני ו/או טאמן ההסדר.
17. בעל התפקיד המוצע לצורך ביצוע ההסדר וסמכויות הטאמן להסדר:
- 17.1. במסגרת הסדר הנושים ימונה המפרק הזמני (עריד עדי פיגל) כטאמן לצורך ביצוע ההסדר ויניתנו לו כל הסמכויות הקיימות לו כמפרק כאילו היה ממשיך בתפקידו כמפרק החברה, ובכלל זה כל סמכות ואישור שניתנו למפרק הזמני על-פי החלטות בית המשפט עד למועד ההשלמה (בגין סמכויות לבצע חקירות) יחשבו כאישור וסמכות שהועברו וניתנו לטאמן ההסדר. מובהר, כי על מנת לאפשר את השלמת מכר "השילד הבורסאי" יוסמך המפרק הזמני לבצע דיווחים נוספים שיידרשו לצורך הקצאת המניות והשלמת העסקה ולפרסם אותם במגזין, וזאת על-פי אותה מתכונת שאושרה על ידי בית המשפט הנכבד בהחלטה מיום 02.04.2014 בנוגע להעדר חבות אישית של המפרק הזמני בהתייחס על הדוחות הכספיים של החברה ופרסומם.
- 17.2. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, כל הסכם, זכות, חבות, התחייבות והתקשרות של המפרק הזמני יועברו במסגרת הפעילות המועברת לקופת ההסדר.
- 17.3. על מנת לחסוך בהוצאות מיותרות כאמור, החל ממועד ההשלמה חשבון הבנק של הפירוק הזמני, אשר מנוהל על ידי המפרק הזמני, יהפוך להיות לחשבון הבנק של קופת ההסדר.
- 17.4. לטאמן להסדר הנושים יוקנו כל הסמכויות והזכויות המוקנות על פי דין למפרק בהליכי פירוק רגילים על פי דין, ובהתאם לכך הטאמן להסדר יפעל בכפוף להוראות ולפיקוח בית המשפט וכונס הנכסים הרשמי.
- 17.5. מבלי לגרוע מכלליות האמור יוקנו למפרק הזמני כל הסמכויות כמפורט בהסדר נושים זה כי הן ניתנות לטאמן ההסדר, לרבות (אך לא רק):
- (א) בדיקה והכרעה של תביעות חוב כאמור;

(ב) ביצוע חקירות ומיצוי עליות תביעה של החברה ושל הנושים כאמור. מובהר, כי אם הנאמן להסדר יסבור כי יש מקום לניהול הליכים משפטיים, יהיה הנאמן להסדר אחראי בלעדית לניהול ההליכים המשפטיים ולמימוש זכויות החברה כלפי מי שגרם במעשה ואו במחדל ואו במצב שהוא ואו בכל דרך אחרת, במישרין ואו בעקיפין, לפגיעה בחברה ואו בנושי החברה ואו ביכולת החברה לשלם חובותיה לנושיה. ככל שתביעות אלו יוגשו ויתבנו פירות, ישמשו פירות אלו כמקור נוסף לתשלום לנושי החברה ולטובתם;

(ג) כל הסמכויות שיידרשו להעברת הפעילות המועברת לקופת ההסדר, ובכלל זה נאמן ההסדר יהיה ראוי להעסיק לצורך כך יתעצם שהתעסקו על ידי המפרק הזמני (באישור בית המשפט), לרבות נושאי משרה ועורכי דין בהולד בקשר עם העברת הפעילות המועברת ביחס לחברה ההולנדית;

(ד) כל הסמכויות לניהול קופת הסדר הנושים ולתשלום מקופת ההסדר בנין הוצאות ותשלומים וכן דיבידנד לנושים בהתאם להוראות הסדר נושים זה.

17.6. לנושי החברה ולמציג אין לא תהיה כל זכות ואו תביעה ואו טענה ואו דרישה כלשהי כלפי המפרק הזמני ואו הנאמן להסדר ואו מי מטעמו בכל הקשור לפעולותיו במהלך הפירוק הזמני לצורך השלמת העסקה ואישור הסדר הנושים ואו לצורך השלמת הסדר הנושים (כולל העברת הפעילות המועברת. מבלי לגרע מכלליות האמור, קופת ההסדר תשמש לצורך שיטת המפרק הזמני ואו הנאמן להסדר בגין כל חבות ואו תשלום שיחול בקשר עם הסדר נושים זה ולאחר מכן קופת ההסדר תשמש לצורך תשלום "הוצאות הפירוק" ולאחר מכן לצורך ביצוע כל יתר התשלומים החלים על קופת ההסדר (לרבות תשלום דיבידנד לנושים) כאמור לעיל.

17.7. הנאמן להסדר יהיה זכאי לשכר טרחה (כולל שכר טרחה ביניים), הן ביחס לפעולות שבוצעו עד למעמד השלמת ההסדר (כולל אלו שהתמורה בפועל בגין טרם התקבלה בקופת הפירוק), הן ביחס לפעולות נשוא הסדר זה בגין מימוש "השלד הבורסאי" של החברה וביחס לפעולות שיבוצעו לצורך מימוש הסדר זה, מתוך קופת ההסדר, בהתאם למפרט **בנספח א'** המצורף.

18. יתרונות הקסדר:

- 18.1. הסדר הנושים יאפשר לנושי החברה להיפרע מנכסי החברה.
- 18.2. הסדר הנושים המוצע מייטב עם החברה ועם נושיה, שכן נושי החברה יוכלו להמשיך ולהיפרע מכל נכסי החברה ובנוסף גם לקבל תמורה לא מבוטלת עבור "השלד הבורסאי" של החברה (דרך הקצאת המניות בחברה). במקרה ועסקת הקצאת המניות בחרה לא תושלם התוצאה תהיה כי נכס זה, "השלד הבורסאי", ירד לטמיון, הפירוק יימשך ולא ניתן יהיה לקבל תמורה זו שאינה מבוטלת.
- 18.3. המפרק הזמני בדק מסמרי הצעות ודרכי פעולה חלופיות לצורך מימוש "השלד הבורסאי" (כולל הצעות חלופיות שהיו בתמורה נמוכה משמעותית) ולהערכת המפרק הזמני, התמורה אשר עתידה להתקבל

בקשר עם הסדר הנושים הינה התמורה הטובה ביותר שניתן היה לקבל בנסיבות הנכסיות ולמעשה התמורה היחידה שניתן לקבל בגין נכס זה ("השלד הבורסאי") במצב הקיים.

18.4. בהקשר זה יצוין, כי בסמוך למועד נקיטת הליכי חדלות הפירעון נגד החברה פעלו גורמים שונים מטעמה של החברה על מנת לבצע עסקת הקצאה שעיקרה מכר "השלד הבורסאי" של החברה בתמורה נמוכה (שאיתה במזומן) לעומת זו שגובשה על ידי המפרק הזמני, ובכלל זה תנאי לבצוע אותה עסקה שניסתה החברה לבצע לפני מועד מינוי המפרק הזמני היה הסכמת הנושים להפחתת חוב משמעותית ("תספורת") לצד העברת תמורה בגין אותה לעסקה לבעלי המניות בחברה (במקום לנושים).

18.5. לחברה אין יכולת להעריך מהם תסכומים שהיו הנושים מקבלים אילו היה התאגיד בפירוק אולם החברה מעריכה כי סכום זה היה נמוך באופן משמעותי מהסכומים המצוינים בהסדר וניתן לומר באופן ודאי כי אם הסדר הנושים לא יצא לפועל הסכום אותו ניתן יהיה לחלק לנושי החברה יהיה נמוך יותר לכל הפחות ב- 2,250,000 ש"ח, שכן במקרה של פירוק לא ניתן לקבל תמורה כלשהי עבור מכירת מניות החברה ותמורה זו תרד כאמור לטמיון.

19. נשיאה בעלויות ביצוע ההסדר:

19.1. בכפוף לאמור בסעיף 19.2 להלן, כל העלויות, ההוצאות והתשלומים מכל מין וסוג בקשר עם רכישת "השלד הבורסאי" והעברת המעילות המועברת (לרבות, אך לא רק, בקשר עם: השלמה ואו הכנה ואו פרסום של הדוחות הכספיים של החברה עד לרבעון השני לשנת 2014; פרסום בוטותיים; אגרות בית משפט; הוצאות שידרשו לצורך כינוס אסיפות נושים; הוצאות הקמת, רישום וניהול חברת חדשה לצורך העברת הזכויות והנכסים מהחברה, ככל שיקבע על ידי הנאמן להסדר שיש לעשות כן; הוצאות משפטיות ואו הוצאות מוסתים אחרים בקשר עם העסקה; וכיו"ב) - יחולו וישולמו על ידי קופת הפירוק ואו קופת ההסדר.

19.2. למרות האמור בסעיף 19.1 לעיל - חובות שתשלומם מתחייב לצורך השלמת העסקה ואו תשלומים שידרשו לחברה והכל בגין התקופה שהחל ממועד ההשלמה ולרבות לבורסה, להכרה לרישומים וכיו"ב), לא יהיו כאמור חלק מהפעילות המועברת והחובות בנינם תחול על המציע ולא על קופת הפירוק ואו על המפרק הזמני ואו על הנאמן להסדר ואו על קופת ההסדר ואו על מי מנושי החברה.

20. עיקר נכסי החברה:

20.1. לפירוט בדבר עיקרי הפעילות שבוצעו על ידי המפרק הזמני, הסמכויות שניתנו למפרק הזמני בהחלטות בית המשפט ועיקרי הנכסים של החברה יש לקרוא את הדוחות והדיווחים שבוצעו במערכת המג"א, ובמיוחד הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון והשני לשנת 2014 ודוחות הביניים (מספר 1-5) שפורסמו על ידי המפרק הזמני במערכת המג"א (כל הדיווחים והדוחות האמורים מחוברים חלק ממסמך זה על דרך ההפניה).

20.2. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, עיקר נכסי החברה הינם בעלות במלוא הון המניות של החברה החולנית, המנהלת תביעה בסך של כ- 16 מיליון ש"ח כלפי עיזבון יולי עופר ואשר מחזיקה גם בתאגידים זרים שקיימות להם זכויות בנכסים בהונגריה, הכל כמפורט בדוח הכספי לרבעון השני ובדוחות הביניים של המפרק הזמני שמורסמו במערכת המגז"א.

21. התחייבויות תלויות ועומדות של החברה:

בהתאם לתביעות החוב שהוגשו למפרק הזמני עד ליום 01.09.2014, לצורך הצבעת בלבד על הסדר נושים זה (כאמור לעיל), ומבלי שכל תביעות חוב אלו הוכרעו לגופן בשלב זה ומבלי שיהיה בפירוט שלהן כדי להכריע לגבי אופן ההכרעה בתביעות החוב לצורך ביצוע הסדר הנושים (כולל לגבי חלוקת הדיבידנד לנושים וכולל לגבי היקף החוב וסיווג החוב), תביעות החוב של הנושים לצורך הצבעה על הסדר הנושים, הינן:

21.1. נושים בדין קדימה - נכון למועד זה הוגשה תביעת חוב אחת שנתקן בגינה לחוב בדין קדימה, כדלקמן:

שם הנושה	סכום תביעת החוב	סכום שאושר לצורך הצבעה של נושה בדין קדימה
ד"ר אורלי טוביה פארן	266,583 ש"ח	0 (אפס)
סה"כ	266,583 ש"ח	0 (אפס)

21.2. נושים מובטחים - נכון למועד זה הוגשו תביעות חוב אחת (מחמת זהירות עקב חוסר האפשרות לקבוע בשלב זה את שווי הבטוחות) של נושים מובטחים, כדלקמן:

שם הנושה	סכום תביעת החוב	סכום שאושר לצורך הצבעה של נושה מובטח
רוזיק מר נבו טאמנרית בע"מ המשמש כמאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')	36,746,764 ש"ח	17,000,000 ש"ח
סה"כ	36,746,764 ש"ח	17,000,000 ש"ח

21.3. נושים רגילים - נכון למועד זה הוגשו תשע תביעות חוב של נושים רגילים, כדלקמן (בטסף, תביעת החוב שהוגשה כתוב בדין קדימה כאמור וחלק מתביעת החוב אשר הוגשה על ידי הנושה המובטח ייתשבו גם כן כתביעות חוב שהוגשו על ידי נושים רגילים והנושים הנזיל יהיו זכאים להצביע בגין באסיפות הנושים הרגילים):

שם הנושה	סכום תביעת החוב	סכום שאושר לצורך הצבעה של נושה רגיל
דני מתיסוף	57,961 ש"ח	57,961 ש"ח
יבחק רובינשטיין	57,961 ש"ח	57,961 ש"ח
דני פלטי	35,850 ש"ח	35,850 ש"ח
ועידת פתרונות קונפליקטים שותפות מוגבלת	2,166 ש"ח	2,166 ש"ח
אגרת חוב כרטיס 2014 לפי חשבונית מס' 56935	10078.38 ש"ח	16078.38 ש"ח
אי אפ ייעוץ והשקעות (2009) בע"מ	3,540 ש"ח	3,540 ש"ח

מאמן קינן ושות' שרבי דין	163,066 ש"ח	163,066 ש"ח
Dominion Consulting s.r.o	6,240 ש"ח	6,240 ש"ח
Central European Estates N.V	50,011.2 ש"ח	50,011.2 ש"ח
בריאום ומ. א. איק) אתחוקות במים	63,830 ש"ח	63,830 ש"ח
משרד ליבאי מן ושות', עורכי דין	54,400 ש"ח	54,400 ש"ח
יו בר תקוות	37,881 ש"ח	37,881 ש"ח
עניא ימנון דיני מסיו בע"מ	41,300 ש"ח	41,300 ש"ח
סה"כ	584,284.53 ש"ח	584,284.53 ש"ח
תביעת רוב של דיר אורלו פארן כאמור	266,583 ש"ח	
יתרת תביעת החוב של הטושה המוכסח כאמור	19,746,764 ש"ח	
סה"כ	20,597,631.58 ש"ח	20,597,631.58 ש"ח

22. היותה של החברה חדלת פירעון:

כפי שפורט בבקשה למינוי מפרק זמני ובדוחות שהוגשו על ידי המפרק הזמני לבית המשפט כאמור (דוחות בנינים מספר 5-1), אין כל חולק על הדלות הפירעון של החברה וכן אין חולק כי המימושים הצמיים לא עתידים לכסות את מלוא החוב לנושים של החברה, כאשר נכון למועד זה הוצאות הפירוק שהתחייבו על מנת לאפשר את מימוש נכסי החברה התאפשרו רק בעקבות הלוואה שהועמדה למפרק הזמני (באישור בית המשפט).

23. המסחר במניות החברה:

- 23.1. עובר לנקיטת הליכי חדלות הפירעון ניירות הערך של החברה (מניות ואגרות חוב) נסחרו בבורסה.
- 23.2. ביום 30.03.2014 (לאחר נקיטת הליכי חדלות הפירעון) קיבלה החברה הודעה מהבורסה, לפיה לאור מינוי מפרק זמני לחברה, כאמור בדיווח מידי של החברה מיום 23.03.2014 הושעה המסחר בניירות הערך של החברה, מניות (מס' ני"ע 1082114) ואג"ח סדרה א' (מס' ני"ע 1118496). עוד נאמר בהודעה הנ"ל כי אם לא יתקיימו התנאים לחדוש מסחר בניירות הערך של החברה עד לשיבת דירקטוריון הבורסה ביום 10.04.2014 ידון דירקטוריון הבורסה בישיבתו הנ"ל, בהמשך השעיית המסחר.
- 23.3. ביום 03.04.2014 בורסמה החלטת דירקטוריון הבורסה מיום 03.04.2014 בעניינה של החברה, לפיה לאור מינוי מפרק זמני לחברה, תימשך השעיית המסחר בניירות הערך שלה, מניות (מס' ני"ע 1082114) ואגרות חוב סדרה א' (מס' ני"ע 1118496). לחברה ולציבור נתנה אפשרות להעלות טענות בכתב בפני הדירקטוריון בנושא השעיית המסחר, עד ליום 06.04.2014. עוד צוין כי במידה ותתקבלנה טענות, וכמידת הצורך, יקיים הדירקטוריון דיון נוסף בתשעיית מסחר בישיבתו הבאה. כמו כן צוין כי על פי התקנון הבורסה, אם לא יתקיימו התנאים לחדוש מסחר בניירות הערך של החברה ברשימת הראשית עד ליום 23.03.2016, תימנענה מניות החברה מן הרישום למסחר בבורסה ביום 25.03.2016. אגרות

סכום הרישום הינו 1,300 אירו – המוטב נטוה לני שער חליפין של יום 24.3.2014
סכום הרישום הינו 10,419 אירו – הרישום נטוה לני שער חליפין של יום 24.3.2014

החוב סדרה א' תימחקנה מן הרשום למשחרר במועד האמור לעיל או במועד הפדיון הסופי שלהם, המנקדם מבין השניים.

24. תביעות משפטיות:

למפרק הזמני נודע כי החברה ניהלה מספר הליכים משפטיים, אשר הפכו לחסרי משמעות עם מינויו של המפרק הזמני הנכבד להפסקת כל ההליכים נגד החברה.

25. שם כונס הנכסים או המפרק:

ע"ד עדי פיגל נתמנה כמפרק זמני לחברה ע"י בית משפט הנכבד.

26. שמות של בעלי העניין בחברה:

על-פי דוח רשם החברות של החברה עובר לנקיטת הליכי חדלות הפירעון בעלי המניות העיקריים בחברה ואחזקותיהם במניות החברה, הינם כמפורט להלן:

שם	מניות	שיעור החזקות
סטרטל ירושליאן אסטייטס א.י.וי	26,009,944	69.24%
לפידות חברת מחשבי נפט לישראל ב"מ	4,129,731	10.83%
רות צפר	1,143,414	2.99%

27. המניות בחברה:

על-פי דוח רשם החברות של החברה עובר לנקיטת הליכי חדלות הפירעון:-

27.1 בחברה יש מניות רגילות בלבד.

27.2 החון הרשום של החברה מורכב מ- 50,000,000 מניות רגילות בעת 1 ש"ח ע"י כ"א.

27.3 החון המונפק והנפרע של החברה מורכב מ- 38,113,807 מניות רגילות.

27.4 מלבד מניות רגילות בחברה, בחברה נותרו 34,170,749 ע"ג אגרות חוב (סדרה א').

28. ערבויות ובטוחות לצורך הסדר הנכסים:

לצורך ביצוע הסדר הנכסים, ניתנה על ידי המציע ערבות בנקאית אוטונומית, בלתי חוזרת וניתנת למימוש מיידי המופנית "אל ע"ד עדי פיגל המפרק הזמני", שתוקפה עד ליום 16.10.2014 בסך של 125,000 (מאה ועשרים וחמש אלף) ש"ח (להלן: "הערבות הבנקאית") וכן סכום בסך 100,000 (מאה אלף ש"ח) שהופקד על ידי המפרק הזמני בחשבון הפירוק הזמני (להלן: "הפיקדון הכספי"). הערבות הבנקאית והפיקדון הכספי (שניהם ביחד ולחוד "הבטוחות") ניתנו על ידי המציע על מנת להבטיח את עמידתו בהצעה לרכישת הישגל הבורסאית כאשר במידה והמציע יחזור בו מההצעה לרכישת "השגל הבורסאית" הוא לא יקיים כל תנאי מחותי אחר שהתחייב לקיים על פי ההצעה לרכישת "השגל הבורסאית" והוא אם ההתקשרות לא תצא לפועל בגלל

סיבה אשר תלויה במציע המפרק הזמני, בכפוף לאישור בית המשפט הנכבד, יהיה רשאי לחלט את הבטוחה. הבטוחה מהווה פיצוי מוסכם סיפי ומוערך מראש של הנוק שיגרם במקרה כזה. ידגש כי הבטוחה תוחזר למציע כנגד תשלום מלוא התמורה או תוך יום עסקים אחד ממועד קבלת החלטת בית המשפט הנכבד המורה על השבת הבטוחה למציע.

מובהר, כי מעבר לבטוחות האמורות שניתנו לצורך הבטחת תשלום התמורה (כהגדרתה לעיל) לא ניתנו ולא קיימות כל בטוחות אחרות להבטחת הסדר הנושים.

29. פירוט סכומים ששולמו בעד שירותים והוצאות:

הוצאות התכנה (מלבד שכרו של המפרק הזמני ואו הנאמן להסדר) במסגרת הסדר זה (כולל הוצאות שאישרו על ידי בית המשפט לביצוע הפעולות שנדרשו לצורך ביצוע הסדר זה, ובכלל זה תשלום לרואי חשבון ויועצים על מנת להשלים, להכין ולפרסם דוחות כספיים של החברה, דוח שנתי לשנת 2013, דוח לרבעון הראשון של שנת 2014 דוח לרבעון השני של שנת 2014) מסתכמות לסך כ- 300,000 ש"ח.

30. סמכות בית המשפט:

30.1. בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו (סגן הנשיאה, כבוד השופט איתן אורנשטיין) במסגרת תיק פ"ק 46394-02-14 יהיה בית המשפט היחיד לעניין הסדר זה ויהיה לו סמכות ייחודית ובלעדית בכל העניינים הכרוכים בביצוע הסדר זה ובכל עניין העולה כתוצאה מהסדר זה, למעט אם צוין במפורש בהסדר זה אחרת.

30.2. בנוסף לאמור לעיל, הואיל והסדר זה כולל תכנית בדבר שינוי מבנה של החברה לרבות שינוי במבנה ההון שלה וכן העברה של זכויות ואו נכסים ואו התחייבויות לטובת קופת ההסדר, וכן נלקחת התחייבות של החברה לחקצות מניות למציעה על פיו ומכוח ההסדר, אזי יתבקש בית המשפט, במסגרת הבקשה לאישור ההסדר, ליתן צווים מכוח סמכותו על-פי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, ובהם צו בדבר הקפאה לצמיתות של הליכי הפירוק נגד החברה; צווים בדבר שינוי מבנה והרכב ההון של החברה; הקצאת מניות לצורך השלמת התחייבויות כאמור בהסדר זה; העברת הפעילות המועברת; וכן כל צו נוסף כפי להידרש על מנת להבטיח ששינוי המבנה וההסדר יבוצעו בשלמות וביעילות (לרבות כמפורט בסעיף 8 לעיל).

עדי מיגל, עו"ד

המפרק הזמני לחברת אינונסק סנטראל מלונות בע"מ

נספח א' - הוצאות פירוק ושכר טרחת בעל התפקיד

בהתאם להוראות הסדר הנושים קופת הפירוק תועבר אל קופת ההסדר (בכלל זה, תשבון הפירוק הזמני יהפוך להיות לחשבון של קופת ההסדר) וכל התשלומים שיתקבלו בקופת ההסדר ישמשו בראש וראשונה לצורך תשלום כל חבות ואו שיפוי הוצאה ואו תשלום שיחולו על המפרק הזמני ואו על קופת הפירוק הזמני ואו על קופת ההסדר ואו על הנאמן להסדר ואו בקשר עם ביצוע הסדר הנושים (לרבות, אך לא רק, בקשר עם העברת הפעילות המנוגדת לקופת ההסדר), ולאחר מכן יפרש תחילה כל "הוצאות הפירוק" ואו הוצאות ההסדר ולאחר מכן (בטרם תשלום החובות לנושים) לצורך תשלום שכר טרחה (כולל שכר טרחת ביניים) שיועברו לנאמן ההסדר מקופת ההסדר, הן ביחס לפעולות שבוצעו עד מועד השלמת ההסדר (כולל כאלו שהתמורה במועד בגין טרם התקבלה בקופת הפירוק), הן ביחס לפעולות נשוא הסדר זה בגין מימוש "השלד הבורסאי" של החברה והן ביחס לפעולות שיבוצעו לצורך מימוש הסדר זה, וזאת בהתאם לפירוט שלהלן:

1. **"השלד הבורסאי"** - בגין התמורה שישלם המציע עבור מכירת "השלד הבורסאי" יהיה זכאי הנאמן להסדר לשכר טרחה בשיעור של 15% בצירוף מע"מ כדן מסכום התמורה הנ"ל.
2. **"הליכים משפטיים"** - בגין תמורות שיתקבלו בקופת ההסדר, אשר לצורך קבלתם יידרשו נקיטת הליכים משפטיים (בבתי משפט כארץ ואו בחו"ל ואו בבוררות ואו מול חברות ביטוח ואו מול חייבים של החברה ואו חברות אשר מוחזקות על ידי החברה) יהיה זכאי הנאמן להסדר לשכר טרחה בשיעור של 18% בצירוף מע"מ כדן מסכום התמורות הנ"ל. בכל מקרה בו ההליכים המשפטיים הנ"ל לא ינקטו על ידי הנאמן להסדר לבדו, אלא על ידי עורכי דין אחרים ואו נוספים (מקומיים ואו זרים), אזי תישב שכר טרחת הנאמן להסדר יבוצע על בסיס התמורות הנ"ל לאחר הפחתת סכומים ששולמו לעורכי הדין האחרים ואו הנוספים בגין שכר טרחתם כאמור.
3. **"חקירות"** - לצורך ביצוע חקירות שבוצעו ואו שיבוצעו על ידי הנאמן להסדר (בעצמו ואו באמצעות חוקרים ואו יועצים כלכליים שמניחים יובא לאישור בית המשפט) יהיה זכאי הנאמן להסדר לשכר טרחה ותשלומים ליועצים, כדלקמן: (א) לנאמן ההסדר עד 500 שעות על-פי התעריפים הבאים: (i) 750 ש"ח בצירוף מע"מ לשעת עבודה של המפרק הזמני ואו הנאמן להסדר; (ii) 500 ש"ח בצירוף מע"מ לשעת עבודה של צוותו וככל שפעולות חקירה אלו יניבו כספים אשר יתקבלו בקופת ההסדר יקוזזו שכר טרחה זה שישולם לנאמן ההסדר מתוך הסכומים שנאמן ההסדר יהיה זכאי לקבל על-פי סעיף 2 לעיל; (ב) לחוקרים ואו יועצים כלכליים כאמור עד 150 שעות בתעריף שלא יעלה על 400 ש"ח לשעה לשותף ו- 200 ש"ח לשעה לעובד שכיר.
4. **"סכומים נוספים שיתקבלו בקופת ההסדר"** - בגין סכומים נוספים שהתקבלו בידי המפרק הזמני עד למועד ההשלמה (לא כולל החלואה במעמד של "הוצאות פירוק" שניתנה למפרק הזמני על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב) ואו שיתקבלו בקופת ההסדר בעתיד ואשר לא חלים עליהם סעיפים 1-3 לעיל, יהיה זכאי הנאמן להסדר לשכר טרחה על-פי **הנמוך** מבין: (א) מכפלה של שעות העבודה שהושקעו על ידי המפרק הזמני ואו הנאמן להסדר וצוותו ממועד מינוי המפרק הזמני בתעריף של 750 ש"ח בצירוף מע"מ לשעת עבודה של המפרק הזמני ואו הנאמן להסדר ו- 500 ש"ח בצירוף מע"מ לצוותו; (ב) שכר הטרחה על-פי תקנות החברות (כללים בדבר מינוי כונסי נכסים ומפרקים ושכרם), תשמ"א-1981.

מובהר, כי כל ההוצאות שיוציא הנאמן להסדר בעין לצורך ביצוע המפורטות לעיל (לרבות העסקת שירותי מקצוע) ישולמו בטסף מקופת ההסדר, וזאת לאחר הגשת בקשה מותאימה וקבלת אישורו של בית המשפט של פירוק בעניין.



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

19 אוקטובר 2014

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' נ' אינונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

בקשות מספר: 8, 12 ו- 14

כב' השופט איתן אורנשטיין, סגן נשיאה

1

2

3

פרוטוקול בבקשה 14

4

5

עו"ד פיגל:

6

7

8

9

10

11

12

עו"ד ולרשטיין:

13

14

15

16

עו"ד פיגל:

17

18

19

עו"ד שטרן:

20

21

22

23

24

עו"ד פיגל:

25

26

27

28

פסק דין בבקשה 14

29

30

31

לפני בקשה של עו"ד פיגל, המפרק הזמני של אינונטק סנטראל מלונות בע"מ (להלן: "החברה")
לשם את הסדר הנושים שהוא יום בעניינה של החברה. בקליפת האגוז אצין, שבהתאם להסדר



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

19 אוקטובר 2014

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' נ' אינוונטק
סנטראל מלונות בע"מ ואח'

בקשות מספר: 8, 12 ו- 14

כב' השופט איתן אורנשטיין, סגן נשיאה

1 יימכר השלד הבורסאי של החברה כשהוא ממורק מכל התחייבות של החברה ומכל זכויות של
2 החברה. עוד קובע ההסדר כי הזכויות והחובות של החברה לא יועברו עם החברה הנמכרת. במסגרת
3 הסדר הנושים, אמורות להתבצע פעולות שונות ובגדר זאת הקצאת מניות וכדומה שלכך נדרש
4 אישור של הבורסה לני"ע.
5
6 הליך הסדר הנושים עבר את ההליכים הדרושים על פי סעיף 350 לחוק החברות, ובגדר זאת ניתנה
7 הסכמה ברוב הדרוש באספות של בעלי המניות ושל הנושים שיכנסו ביום 21.9.14 וביום 22.9.14. לא
8 הוגשה התנגדות לאישור ההסדר.
9
10 זה המקום להבהיר שהזכויות השיריות יוקנו לנאמנות של המפרק הזמני שיכונה "הנאמן לביצוע
11 ההסדר" והוא יהיה זה שיטפל בכל הנוגע והכרוך לזכויות השיריות, לרבות התשלום לנושים, הגשת
12 תביעות וכדומה.
13
14 בהינתן מהות ההסדר, התרומה לקופת הנושים, הסכמת הנושים ובעלי המניות ובהעדר התנגדות,
15 אני מאשר את ההסדר הנושים כפסק דין לכל דבר ועניין.
16
17 עם אישור הבורסה, יעדכן הנאמן את בית המשפט
18
19
20 ניתן והודע היום כ"ה תשרי תשע"ה, 19/10/2014, במעמד הנוכחים.
21

איתן אורנשטיין, שופט

סגן נשיאה

22
23
24

הוקלד על ידי סיגל לוי

נספח 11

העתק הבקשה למתן הוראות
שהוגשה מטעם הנאמן
(ללא נספחים)



בבית המשפט המחוזי

פר"ק 14-02-46394 (בקשה מס')

בתל-אביב יפו

בפני סגן הנשיאה, כבוד השופט איתן אורנשטיין

- בעניין:** חוק החברות, התשנ"ט-1999
פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983
חוק החברות;
פקודת החברות;
- בעניין:** עו"ד עדי פיגל - הנאמן להסדר הנושים (אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ)
משרד פרץ-פיגל, עורכי דין,
מדרך בן גוריון 2 (מגדל ב.ס.ר 1 - קומה 18), רמת-גן 52573
טלפון: 03-7553898; פקסימיליה: 03-7553899
בעל התפקיד;
- ובעניין:** כונס הנכסים הרשמי (מחוז תל-אביב והמרכז)
ע"י ב"כ עו"ד אורי ולרשטיין, מרחוב השלושה 2, תל-אביב
טלפון: 03-6899695; פקסימיליה: 02-6462502
"הכנ"ר";
- ובעניין:** רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ
הנאמן למחזיקי אגרות החוב של החברה
מרחוב יד חרוצים 14, בתל-אביב
טלפון: 03-6389200
"נאמן האג"ח";
- ובעניין:** לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
ע"י ב"כ עוה"ד ליפא מאיר ושות'
מרחוב ויצמן 2, בתל-אביב
טלפון: 03-6070600; פקסימיליה: 03-6070666
"לפידות";
- ובעניין:** Nilsen International Holdings Inc.
ע"י ב"כ עוה"ד אסף ביגר ואפרים אופק אהרון
מרחוב ראול וולנברג 18, בנין D, בתל-אביב
טלפון: 03-6400600; פקסימיליה: 03-6400650
"נילסן";
- ובעניין:** אור סיטי החזקות בע"מ (לשעבר אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ)
מדרך מנחם בגין 132, בתל-אביב
טלפון: 03-6966400; פקסימיליה: 03-6966500
"המשיבה הפורמלית
מספר 1";
- ובעניין:** עו"ד רם ז'אן, מנהל מיוחד לניהול תביעה (באישור בית המשפט הנכבד)
מדרך אבא הלל 14, ברמת-גן
טלפון: 03-6019601; פקסימיליה: 03-6019602
"המשיב הפורמלי
מספר 2";

בקשה (דחופה) למתן הוראות

* עותק פיסי של בקשה זו המוגשת במערכת נט המשפט יומצא גם למזכירות בית המשפט הנכבד *

בהמשך - לצו שניתן ביום 23.03.2014 למינוי עו"ד עדי פיגל (להלן: "**בעל התפקיד**") כמפרק זמני; לצו השיפוט שניתן ביום 19.10.2014 לאישור הסדר נושים לחברה (במסגרת מכירת "שלד בורסאי"), אשר הושלם ונכנס לתוקף ביום 13.11.2014, ולפיו משמש בעל התפקיד כנאמן הסדר הנושים; ולמידע דחוף שהתקבל אצל בעל התפקיד, כפי שיורחב להלן - מוגשת בקשה דחופה זו למתן הוראות במסגרתה מתבקש בית המשפט הנכבד להורות, כדלקמן:

א. כל עוד לא תוכיח לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "**לפידות**") כי מניות חברת eXelate Inc. (להלן: "**אקסלייט**") - שאין חולק כי היו בבעלות החברה (ואף רשומות עדיין לכאורה במרשם בעלי המניות של אקסלייט על שם החברה), אכן הועברו אליה (כדין) (להלן: "**מניות אקסלייט**") - **כל תשלום שיתקבל בגין מניות אקסלייט יופקד בנאמנות אצל בעל התפקיד (או לחילופין בקופת בית המשפט הנכבד), וזאת עד להשלמת הבירור בדבר בעל הזכויות לקבל את התמורה בגין.**

ב. בהתאם, כי כל תשלום אותו על חברת Nilsen International Holdings Inc. (להלן: "**נילסן**") לשלם בגין מניות אקסלייט יועבר לנאמנות לבעל התפקיד, ואף אחד מבין הצדדים לבקשה זו לא יוכל להעלות כל טענה כלפי נילסן כי התשלום ששולם על ידה כאמור (בנאמנות לבעל התפקיד) שולם לגורם הלא נכון, ובכך לא תהא גם נילסן חשופה לטענה כי התמורה בגין מניות אקסלייט שולמה על ידה לגורם הלא נכון, ובכלל זה כי לא תהיה למשיבים הפורמליים כל טענה בקשר עם מניות אקסלייט ו/או התמורה בגין.

ג. להורות לנילסן לנקוט בכל צעד נדרש לשם הפסקת כל ההליכים בתביעה (טען ביניים) שהוגשה על ידי נילסן ביום 20.09.2015 לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בתיק ת.א. 34483-09-15 (להלן: "**התביעה למחוזי**"), וזאת, כפי שיורחב להלן, בין היתר, לאור - הסמכות הייחודית הקיימת לבית המשפט של הפירוק להכריע בסוגיה; שיקולי צדק; שיקולי יעילות; וחשש לכאורה לקיומה לכאורה של קנוניה שנועדה לכאורה למנוע את בירור הדברים בפני בית המשפט של הפירוק שקיימת לו כאמור סמכות ייחודית להכריע בכך. בהקשר זה יצוין כבר עתה, כי לאחר הגשת בקשה דחופה זו למתן הוראות, ובכפוף לעמדות הצדדים, בעל התפקיד מתכוון גם להגיש בקשה לסלק על הסף את התביעה למחוזי. עותק התביעה למחוזי (ללא נספחיה) מצורף **כנספח 1** לבקשה זו.

פרק 1 - תמצית הדברים

1. בימים האחרונים נודע לבעל התפקיד כי: (א) נילסן עתידה לשלם בגין מניות אקסלייט סך **כ- 1.666 מיליון דולר ארה"ב**, מתוכם סך **כ- 1.456 מיליון דולר ארה"ב** עוד במהלך השבועות הקרובים; (ב) החברה היא זו הרשומה במרשם בעלי המניות של אקסלייט כבעלת מניות אלו (כ- 482 אלף מניות); (ג) לפידות, לכאורה "מאחורי גבו" של בעל התפקיד, פנתה אל ב"כ נילסן בטענה כי מניות אקסלייט הועברו אליה וכי בהתאם יש להעביר התמורה בגין מניות אקסלייט אליה, **ובמסגרת זו לפידות אף דרשה לכאורה כי נילסן לא תפנה לבעל התפקיד וכי נילסן לא תיידע את בעל התפקיד בעניין זה!!!**

בהקשר זה ראה גם האמור בנספח 1 הנ"ל, ס' 12-1 שם, ובמיוחד ס' 10 שם.

2. על העובדה כי קיים **לכל הפחות** ספק ומחלוקת לגבי הגורם הזכאי לקבל את התמורה בגין מניות אקסלייט - האם החברה שהיתה רשומה ועדיין רשומה לכאורה כבעלת המניות, או שמא לפידות - ניתן ללמוד מעצם הגשת התביעה למחוזי על ידי נילסן (טען ביניים לפיו נילסן בעצמו מודה שהיא לא יודעת למי צריך לשלם).

3. יודגש, כי נילסן בעצמה מודה שהיא "אדישה לחלוטין" לזהות המקבל ואין כל מניעה מבחינתה לבצע את התשלום (ר' גם **נספח 1** הנ"ל, ס' 20 שם).

4. מיד לאחר קבלת המידע החל בעל התפקיד בבדיקה דחופה ביותר של הדברים, ובכלל זה בחינת עמדת לפידות שהועברה אל נילסן והועברה לבעל התפקיד על ידי נילסן (עותק מצורף **כנספח 2**), דרישה לקבלת מידע ומסמכים באופן דחוף (עותק התכתבויות לדוגמא מצורף **כנספח 3**), בדיקת דיווחים פומביים, ועוד.

5. בהתאם למידע המצוי בפני בעל התפקיד עלו בשלב מקדמי זה המסקנות הבאות (יודגש ויובהר, כפי שניתן להיווכח גם מעיון **בנספח 3** הנ"ל, כי בשלב זה טרם התקבלו בידי בעל התפקיד כל המידע והמסמכים שנדרשו ואשר מתחייבים לצורך בירור והכרעה בעניין, ואף לא חלק מהותי מהם):
- (א) החברה היתה רשומה (ועדיין רשומה לכאורה) כבעלת מניות אקסלייט.
- (ב) לטענת לפידות - בשנת 1998, מועד בו החברה היתה ציבורית ולפידות היתה בעלת השליטה בחברה, רכשה לפידות את מניות אקסלייט **תמורת 7,500 דולר ארה"ב**, אשר "קוזזו" מחובות החברה כלפי לפידות, כאשר הסכם מכר המניות הנטען וכן שטר העברת המניות הנטען נחתמו **בשם החברה ובשם לפידות** על ידי מר לוקסמבורג (בעל השליטה בלפידות שהיה בשעתו גם בעל השליטה בחברה) ועל ידי מר אמיר תירוש (סמנכ"ל הכספים של לפידות).
- (ג) עסקה נטענת זו, שלא ברור כלל קיומה ו/או תוקפה - לא דווחה לכאורה בדיווחים פומביים שבוצעו על ידי החברה; לא אושרה לכאורה כדין ו/או בכלל על ידי מוסדות החברה; לא ברור האם היה חוב והאם נעשה בכלל קיזוז כנטען על ידי לפידות; וכפי שעולה גם מהתביעה למחוזי (**נספח 1** לעיל, ר' ס' 3-2) אין חולק על כך, כי אותו הסכם ושטר העברת מניות נטענים לא הוצאו לפועל ובעלת המניות אשר רשומה עד היום במרשמי החברה הינה החברה ולא לפידות.
- (ד) במלים אחרות: לפידות מבקשת לקבל לידיה כ- 1.666 מיליון דולר בגין מניות אקסלייט שאין מחלוקת כי היו בבעלות החברה ועדיין רשומות לכאורה על שמה - **רווח של כ- 22,000% בגין מניות שהיו בבעלות החברה, ולטענת לפידות הועברו אליה בעסקת בעלי שליטה המעוררת תהיות כבדות** - וזאת, על בסיס "עסקה" שקיים לכל הפחות ספק בדבר קיומה ו/או תוקפה, ואשר ביחס אליה עד כה לא הומצאו לבעל התפקיד המידע והמסמכים המתחייבים שנדרשו על ידו (ר' גם **נספח 3** לעיל).
6. בנסיבות אלו, עוד ביום 17.09.2015, הבהיר בעל התפקיד, הן לב"כ נילסן והן לב"כ לפידות, בעל-פה **ובכתב** (ר' גם **נספח 3** הנ"ל), כי בעל התפקיד מתכוון להגיש ביום שני (21.09.2015) בקשה לבית משפט של הפירוק על מנת להורות לנילסן להפקיד את התמורה בגין מניות אקסלייט בקופת הפירוק. בהקשר זה יודגש, כי **לבקשת הצדדים** הבהיר בעל התפקיד לצדדים (נילסן ולפידות) שהוא יודיע להם מראש על הפניה שתבוצע כאמור ביום שני, וכן הבהיר ב"כ התפקיד לב"כ נילסן כי יצרף כל צד שיתבקש על ידם להליך זה.
7. ברור מאליו, כפי שגם יורחב להלן, כי התמורה בגין מניות אקסלייט חייבת להיות משולמת לאחד משניים - קופת הפירוק, ככל שמניות אקסלייט לא הועברו אל לפידות ו/או לא הועברו כדין; או, לחילופין לפידות. אין מדובר במחלוקת טכנית, אלא בהכרעה מהותית על הגורם שהינו בעל הזכויות לקבל תמורה זו, ומובן מאליו כי המקום היחיד שמוסמך לדון במחלוקת מהותית זו, שאינה נוגעת כלל לנילסן, הינו בית המשפט של הפירוק.
8. בשלב זה, באופן תמוה, חרף העובדה שבעל התפקיד הבהיר לצדדים כי בכוונתו להגיש היום בקשה זו לבית המשפט של הפירוק, וחרף העובדה שהצדדים אף ביקשו וקיבלו את הסכמת בעל התפקיד לכך שהוא יעדכן אותם על כך, נילסן (ללא הודעה מוקדמת לבעל התפקיד) בחרה להגיש אתמול (20.09.2015) את התביעה למחוזי, ובכך "להציב עובדות בשטח", באופן המעלה גם חשש לכאורה לקיומה לכאורה של קנוניה שנועדה לכאורה למנוע את בירור הסוגיה בפני בית המשפט של הפירוק שקיימת לו כאמור סמכות ייחודית בה, וכן תוך הצגה חלקית של עובדות ומסמכים והתעלמות מהוראות דין וצווים שיפוטיים (לרבות הוראות הסדר הנושים), כפי שיורחב להלן.
9. על רקע האמור לעיל, מוגשת לבית המשפט הנכבד בקשה דחופה זו למתן הוראות, בה מבוקשים הצווים שפורטו לעיל.

פרק 2 - הפקדת תמורות מניות אקסלייט בקופת הפירוק מתחייבת בשלב זה

10. נכון למועד זה, כפי שעולה מעצם הגשת התביעה למחוזי על ידי נילסן, קיים כאמור לכל הפחות ספק ממשי האם אכן זכאית לפידות לקבל את התמורה בגין מניות אקסלייט.
11. בנסיבות אלו, וכל עוד לא תוכיח לפידות כי מניות אקסלייט אכן הועברו אליה (כדין), והנטל להוכיח זאת מוטל על לפידות, מתחייב להפקיד את כל התמורה בנאמנות בשלב זה, והפקדה זו:
- (א) תבטיח את קבלת התמורה ותמנע מצב בו חלילה עד להשלמת הבירור יתרחש מאורע שימנע את קבלת התמורה אותה על נילסן לשלם (בהקשר זה יצוין כי נילסן בחרה שלא להפקיד את הכספים בקופת בית המשפט הנכבד).
- (ב) תאפשר לנילסן, שהצהירה כאמור שהיא "אדישה לחלוטין" לזהות המקבל לבצע את התשלום ללא כל חשש לטענות שיועלו כלפיה בדבר אי ביצוע התשלום לגורם הנכון.
- (ג) תמנע מצב בו חלילה כספים שיתכן ושייכים לקופת הפירוק ישולמו לצד ג' (לפידות).
12. במיוחד אמורים הדברים לאור:
- (א) העובדה שעל פניו מניות אקסלייט עדיין רשומות לכאורה על שמה של החברה.
- (ב) ההתנהלות מעוררת התהיות (בלשון עדינה) בקשר לאותו הסכם ושר העברת מניות נטענים עליהם נסמכת לפידות (כאמור בהרחבה בסעיף 5 לעיל).
- (ג) הניסיון שבוצע לכאורה על ידי לפידות על מנת לפעול לכאורה "מאחורי גבו" של בעל התפקיד כדי לקבל את התמורה לידיה, ובכלל דרישת לפידות (בכתב) כאמור, **כי נילסן לא תפנה לבעל התפקיד וכי נילסן לא תיידע אותו!!!** (ר' גם האמור **בנספח 1** הנ"ל, ס' 10 שם, וכן החלק הרלבנטי מנספח 7 שצורף שם בו נכתבו הדברים לכאורה בשם לפידות, ואשר מצורף בזאת **בנספח 4**, במייל מוקדם יותר נטען כי לפידות מתכוונת לפנות וליידע את בעל התפקיד אך בפועל על הדבר נודע לבעל התפקיד רק בעקבות פניה שבוצעה בכל זאת על ידי נילסן).
- (ד) אופן ועיתוי הגשת התביעה למחוזי (כאמור בהרחבה בסעיף 8 לעיל).
13. אשר על-כן, מתבקש בית המשפט הנכבד להעניק את הסעד שהתבקש בסעיף א' של בקשה זו לעיל, **כאשר בהקשר זה מובהר כי לבעל התפקיד אין גם כל התנגדות שהתמורה תופקד בקופת בית המשפט הנכבד.**

פרק 3 - העדר טענות כלפי נילסן בקשר עם הגורם אליו תשולם התמורה

14. נילסן כאמור טוענת בעצמה, כי היא "אדישה לחלוטין לזהות מקבל סכום התמורה" (ר' גם **נספח 1** הנ"ל, ס' 20 שם), ובהתאם כל עניינה של נילסן הינו למנוע מצב בו נילסן תשלם את התמורה לידי בעל התפקיד ולפידות תטען כי נילסן פעלה שלא כדין והיה עליה לשלם את התשלום לפידות, או לחילופין מצב בו נילסן תשלם את התמורה לפידות ובעל התפקיד יטען כי נילסן פעלה שלא כדין והיה עליה לשלם אותה אליו.
15. המחלוקת בין לפידות לבין בעל התפקיד אינה מעניינה של נילסן וכל שנדרש לה הוא צו שיפוט שיאשר לה כי לא ניתן יהיה לבוא אליה בטענות בגין כך שהתשלום בגין מניות אקסלייט בוצע כפי שבוצע.
16. נילסן הצביעה על 4 גורמים שעשויים לבוא אליה בטענות: לפידות ובעל התפקיד, וכן שני גורמים נוספים שנכללו בטען הביניים ואשר לא יכולה להיות להם כל טענה כפי שיפורט להלן (המשיבים הפורמליים).
17. ביום 23.03.2014 מונה בעל התפקיד כאמור למפרק הזמני של החברה, ובהתאם מובן כי החל מאותו מועד כל הכספים ואו התמורות השייכים לחברה חייבים היו להיות מועברים לידי בעל התפקיד בלבד, ולא לכל גורם אחר. במלים אחרות: אם התמורה בגין מניות אקסלייט שייכת לחברה על המשלם לשלמה לידי בעל התפקיד ולא לכל גורם אחר. עותק צו המינוי הנ"ל מצורף למען הנוחות **בנספח 5**.

18. ביום 19.10.2014 אישר בית המשפט הנכבד כאמור הסדר נושים לחברה (במסגרת מכירת "שלד בורסאיי"), אשר הושלם ונכנס לתוקף ביום 13.11.2014, ובמסגרת הסדר הנושים נקבעו, בין היתר, הדברים הבאים (עותק הסדר הנושים מצורף למען הנוחות **כנספח 6**, ולשם השלמת התמונה יצוין כי כל החלטות והצווים שניתנו בעניין זה הינם פומביים ופורסמו על ידי בעל התפקיד גם במערכת המגני"א): (א) "תנאי להשלמת העסקה הוא כי כל עסקיה של החברה, ובכלל זה כל נכסיה וכל זכויות והתחייבויות הקשורות ו/או אשר תהיינה קשורות לנכסים אלה, הנובעות מהם ו/או אשר תנבענה מהם בעתיד, כל ההתחייבויות, לרבות התחייבויות תלויות והתחייבויות עתידיות, בין ידועות ובין שאינן ידועות, של החברה מכל מין וסוג שהוא, הכל כפי שיהיו במועד ההשלמה (כל הנ"ל ולהלן: "**הפעילות המועברת**") יוצאו מהחברה ויועברו לקופת הסדר הנושים של החברה (להלן: "**קופת ההסדר**"), והכל במסגרת ההסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999" (סי' 7 שם); (ב) "מבלי לגרוע מכלליות ההגדרה של הפעילות המועברת לעיל, הפעילות המועברת תכלול, בין היתר, גם את כל המרכיבים שלהלן... **זכויות** - כל התקבולים ו/או הכספים ו/או ההכנסות ו/או מניות המוחזקות על ידי החברה בחברות אחרות ו/או זכויות אחרות כלשהן המגיעות לחברה (כולל מכוח הסכמים והליכים משפטיים, כפי שיהיו במועד ההשלמה ו/או בגין תקופה עד מועד ההשלמה (להלן: "**זכויות**"))" (סי' 7 שם); (ג) "הפעילות המועברת (כהגדרתה לעיל) תופרד מהחברה ותועבר לקופת הסדר נושים של החברה כך שהחברה תיוותר כ"שלד בורסאיי" ללא זכויות וחובות כלשהם, וקופת ההסדר תישא בכל הזכויות והחובות של החברה בהתאם להוראות הסדר הנושים באופן דומה לזה שבו היתה נושאת קופת הפירוק אם לא היה מבוצע הסדר הנושים (במלים אחרות: קופת ההסדר תהווה תחליף לקופת הפירוק וזכויות הנושים כלפי קופת הפירוק יומרו לזכויות כלפי קופת ההסדר)" (סי' 8.1 שם).
19. **בכל הנוגע למשיבה הפורמלית מס' 1**, אין ולא יכולה להיות לה כל טענה כלפי נילסן בקשר עם תשלום התמורה, שכן בהתאם להוראות הסדר הנושים שאושר על ידי בית המשפט הנכבד המשיבה הפורמלית מס' 1 רכשה את "השלד הבורסאיי" ללא כל זכויות, לרבות בגין "מניות המוחזקות על ידי החברה בחברות אחרות", וככל שהתמורה בגין מניות אקסלייט היתה שייכת לחברה, הרי שזכות זו שייכת כאמור לעיל לקופת הסדר הנושים ויש לשלמה לבעל התפקיד.
20. **בכל הנוגע למשיב הפורמלי מס' 2**, גם לו אין ולא יכולה להיות כל טענה כלפי נילסן בקשר עם תשלום התמורה, והמשיב הפורמלי מס' 2 "שורבב" על ידי נילסן להליכים אלו ללא כל בסיס ראייתי וחרף העובדה כי הוא בעצמו לא העלה כל טענה בעניין זה והפנה את נילסן לבעל התפקיד (על-פי הדברים שציינה נילסן בעצמה בתביעה למחוזי, ור' **נספח 1** הנ"ל סי' 12 שם). למען שלמות התמונה יצוין, כי בעל התפקיד הינו הגורם היחיד המשמש כנאמן להסדר הנושים, וכי המשיב הפורמלי מס' 2 מונה כמנהל מיוחד לצורך ניהול תביעה ספציפית (בעקבות בקשות שנוהלו בפני בית המשפט הנכבד בעניין זה, ובכלל זה בקשה מוסכמת אשר הוגשה על ידי בעל התפקיד בעניין זה). עותק החלטות רלבנטיות בעניין זה מצורף **כנספח 7**.
21. **בכל הנוגע לפיידות ולבעל התפקיד**, מובן כי ככל שיינתן על ידי בית המשפט הנכבד הצו המבוקש לא יוכלו לפיידות ו/או בעל התפקיד להעלות כלפי נילסן טענות כי התשלום שולם על ידה שלא כדין וכי היה עליה לשלם אותו למי מהם.
22. אשר על-כן, מתבקש בית המשפט הנכבד להעניק את הסעד שהתבקש בסעיף ב' של בקשה זו לעיל, אשר ככל שיינתן יעניק לנילסן את אותה "הגנה מלאה" שהיא אמורה לקבל, כך שיובטח לה כי אף אחד מבין הגורמים שצוינו על ידה (בעל התפקיד, לפיידות והמשיבים הפורמליים) לא יוכל להעלות כלפיה טענה לפיה היה על נילסן לשלם את התשלום אליו.

פרק 4 - הפסקת הליכים בתביעת המחוזי

23. במסגרת הסעד שהתבקש בסעיף ג' של בקשה זו לעיל התבקש בית המשפט הנכבד להורות לנילסן להפסיק את כל ההליכים בתביעה למחוזי (טען ביניים).

24. התביעה למחוזי הוגשה בניגוד להוראות דין. וראה סעיף 267 לפקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983, לפיו החל ממועד מינוי מפרק זמני לא ניתן להמשיך או לפתוח בשום הליך נגד החברה, אלא ברשות בית המשפט ובכפוף לתנאים שיקבע.

25. בנוסף, התביעה למחוזי הוגשה גם בניגוד להוראות הסדר הנושים, שקיבל תוקף של צו שיפוטי (נספח 6 לעיל), שם נקבע, בין היתר: (א) "מבלי לגרוע מכלליות ההגדרה של הפעילות המועברת לעיל, הפעילות המועברת תכלול, בין היתר, גם את כל המרכיבים שלהלן... **הליכים משפטיים של החברה ו/או כלפי החברה** - כל זכויות והתחייבויות של החברה בקשר עם הליכים משפטיים ו/או מעין משפטיים ו/או איום בתביעות משפטיות ו/או דרישות, כספיות או אחרת, בהן מעורבת החברה, בין כתובעת, בין כנתבעת ובין כמחזיק צד שלישי, הקיימות ו/או הידועות במועד ההשלמה, וכן כאלו שיוגשו ו/או ייוודעו לאחר מועד ההשלמה, אשר עילתן נצמחה במועד אשר הינו עובר למועד ההשלמה, וכן פסקי דין כנגד החברה ו/או לטובתה שניתנו עובר למועד ההשלמה או שיינתנו לאחר מועד ההשלמה, ובתנאי שעילתם נצמחה עובר למועד ההשלמה" (סי' 7 שם); (ב) "יתקבל אישור בית המשפט על ויתור של כל נושי החברה, מכל סוג ו/או מין שהוא, לרבות כל גורם שיש לחברה כלפיו התחייבויות... בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, כך שכל התחייבויות החברה, בדבר חוב או חבות, קיים או עתידי, ודאי או מותנה, בגין התקופה שעד למועד ההשלמה יסולקו ויועברו לנאמן להסדר הנושים..." (סי' 8.5 שם); (ג) "עם אישור הסדר הנושים לא ניתן יהיה להגיש תביעות כנגד החברה שעילתן עד למועד ההשלמה וכל תביעה כאמור יכול ותוגש לנאמן להסדר הנושים (כהגדרתו להלן), ואילו בלבד (כתביעת חוב), ובכל מקרה לא ניתן יהיה להיפרע מהחברה, אלא אך ורק מקופת ההסדר..." (סי' 8.7 שם); (ד) "כל זכויות הנושים ובעלי המניות בכספי קופת ההסדר ינוהלו בהתאם לדיני חלוקת הפירעון" (סי' 13.1 שם, ההדגשות משלנו); (ה) "במסגרת הסדר הנושים ימונה המפרק הזמני (עו"ד עדי פיגל) כנאמן לצורך ביצוע ההסדר וינתנו לו כלל הסמכויות הקיימות לו כמפרק כאילו היה ממשיך בתפקידו כמפרק החברה, ובכלל זה כל סמכות ואישור שניתנו למפרק הזמני על-פי החלטות בית המשפט עד למועד ההשלמה (כגון סמכויות לבצע חקירות) יחשבו כאישור וסמכות שהועברו וניתנו לנאמן ההסדר..." (סי' 17.1 שם, ההדגשות משלנו); (ו) "לנאמן להסדר הנושים יוקנו כל הסמכויות והזכויות המוקנות על פי דין למפרק בהליכי פירוק רגילים על פי דין, ובהתאם לכך הנאמן להסדר יפעל בכפוף להוראות ולפיקוח בית המשפט וכונס הנכסים הרשמי" (סי' 17.4 שם, ההדגשות משלנו).

26. זאת ועוד, בסעיף 30.1 בהסדר הנושים אף נקבע והובהר במפורש, כדלקמן - "בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו (סגן הנשיאה, כבוד השופט איתן אורנשטיין) במסגרת תיק פר"ק 46394-02-14 יהיה בית המשפט היחיד לעניין הסדר זה ותהיה לו סמכות ייחודית ובלעדית בכל העניינים הכרוכים בביצוע הסדר זה ובכל עניין העולה כתוצאה מהסדר זה, למעט אם צוין במפורש בהסדר זה אחרת" (ההדגשות משלנו).

27. במישור הסמכות -

(א) נילסן לא ביקשה ולא קיבלה מבית המשפט הנכבד כל היתר להגיש את התביעה למחוזי נגד בעל התפקיד, ודי בכך כדי להורות על מתן הסעד שהתבקש בסעיף ג' של בקשה זו לעיל, ובמיוחד שעה שהסדר הנושים אף קבע במפורש כי בית המשפט של הפירוק יהיה בעל הסמכות הייחודית והבלעדית לדון בכל עניין הכרוך ו/או עולה מהסדר הנושים (במסגרתו כל זכויות החברה, לרבות בקשר עם מניות אקסלייט, ככל שקיימות, הועברו לבעל התפקיד).

(ב) בהקשר לחובה הקיימת לקבל את אישור בית המשפט של הפירוק בטרם תוגש תביעה לבית משפט מחוזי שבעל התפקיד צד לה (ודברים אלו נכונים כמובן גם לגבי התביעה למחוזי שהוגשה על ידי נילסן המהווה תביעה לכל דבר ועניין) ראה למשל את הדברים שנקבעו בת.א. (ת"א) 13849-09-14 **אפיקי אנרגיה (2003) בע"מ נ' שחר בן מאיר** (פורסם בנבו, 12.04.2015):

"... אין מחלוקת בין הצדדים כי בכל הנוגע להגשת תביעה נגד כונס נכסים או מפרק יש צורך בקבלת אישורו של בית המשפט של הפירוק טרם הגשת תביעה... בכל מקרה יש לקבל את אישורו של בית המשפט של הכינוס בטרם הגשת תביעה נגד כונס הנכסים (ראו ספרם של גפני וסיוון, כינוס נכסים - הלכה למעשה, עמוד 475)... אין חולק כי ניתן לנהל הליכים נגד כנ"ר ומפרק, אך הליכים אלו כפופים לאישורו של בית המשפט של הפירוק, אשר ייקבע לאחר הגשת הבקשה האם יש מקום לנהל ההליך, והיכן הוא ינוהל... לאור האמור אני מקבלת את בקשת המבקשת ומורה על מחיקת התביעה נגדה."

28. קיומה של "קנוניה" לכאורה (כמשמעה בתקנה 226 לתקנות סדר הדין האזרחי) -

קל וחומר אמורים הדברים לאור קיומה לכאורה של קנוניה שנועדה לכאורה למנוע בירור הסוגיה בפני בית המשפט של הפירוק שקיימת לו כאמור לעיל סמכות ייחודית להכריע בכך.

(א) כפי שפורט בהרחבה לעיל (ר' סי' 8 לעיל) - חרף העובדה שבעל התפקיד הבהיר לצדדים עוד ביום 17.09.2015 (לרבות בכתב), כי בכוונתו לפנות היום (21.09.2015) בבקשה זו למתן הוראות; חרף העובדה שהצדדים אף ביקשו וקיבלו את הסכמת בעל התפקיד לכך שהוא יעדכן אותם על כך; וחרף העובדה כי בעל התפקיד אף הבהיר לנילסן כי יצרף לבקשה כל גורם שתבקש על מנת להעניק לה את "ההגנה" המבוקשת על ידה - בחרה נילסן (ללא הודעה מוקדמת לבעל התפקיד) להגיש אתמול (20.09.2015) את התביעה למחוזי, ובכך "להציב עובדות בשטח", באופן המעלה כאמור גם חשש לכאורה לקיומה לכאורה של קנוניה.

(ב) יודגש ויובהר, כי להבדיל מעניינה של נילסן שהינו טכני לחלוטין (זהות הגורם אליו יבוצע התשלום), המחלוקת בין לפידות לבין בעל התפקיד הינה מהותית (הכרעה בדבר הגורם שהינו בעל הזכויות לקבל את התמורה בגין מניות אקסלייט בסכום נכבד יותר בסך כ- 1.666 מיליון דולר).

(ג) הלכה למעשה, התביעה למחוזי הינה בפועל "המרצת פתיחה", בה מבקשת נילסן לתחוב עצמה לסכסוך לא לה ולברר מחלוקת בדבר זכויות של חברה בפירוק במסגרת תביעת המחוזי מחוץ לבית המשפט של הפירוק, בניגוד להוראות דין והסדר הנושים, ותוך פגיעה מהותית בזכויות וסעדים אשר מוקנים לבעל התפקיד על-פי דין ועל-פי הסדר הנושים, ובכלל זה תוך פגיעה בטיעון שהוצג מטעמו של בעל התפקיד והצגה חלקית של הדברים (לרבות חלקי שיחות שהתקיימו בעל-פה).

(ד) בהקשר זה יצוין, כי בהתאם להוראות הדין (תקנה 226 לתקנות סדר הדין האזרחי, תשמ"ד-1984) תנאי מרכזי לקיומו של טען ביניים הינו העדר קנוניה בין המבקש לבין אחד מבין הטוענים.

(ה) למען שלמות התמונה ראה בהקשר זה הדברים שנקבעו לעניין זה בעמוד 874 בספרו של אורי גורן, סוגיות בסדר דין אזרחי, מהדורה 11: "השימוש במילה "קנוניה" בדרך כלל, הוא חמור, שכן אבק מזימה נודף ממנה. אולם לצורך תקנה זו פרשנותו של המונח "קנוניה" מוגבלת יותר... לעניין טען ביניים, אין פירושה מעשה עורמה הראוי לגנאי; כל גילוי של הפליה כלפי אחד הטוענים, או העדפת האחד על פני האחר, די בהם כדי להפקיע את הזכות להיזקק להליך זה..."

כך, הלכה למעשה, במקום לאפשר לבעל התפקיד להגיש בקשה זו, בה תינתן למעשה אותה הגנה לנילסן, בחרה נילסן לנסות ולקבוע לכאורה "עובדות בשטח" באמצעות הגשת התביעה במחוזי, וזאת חרף העובדה כי כל עניינה של נילסן הוא קבלת "הגנה", ולא אופן ניהול המחלוקות בין הצדדים.

(א) נילסן הגישה כאמור את התביעה למחוזי עוד בטרם בעל התפקיד קיבל את כל המידע והמסמכים שדרש, ואף עוד בטרם התברר האם קיימות דרישות נוגדות (לענין זה ר' גם האמור בעמוד 873 בספרו של אורי גורן, סוגיות בסדר דין אזרחי, מהדורה 11), וזאת תוך פגיעה בזכויות מהותיות ודיוניות של בעל התפקיד.

(ב) יתרה מכך, ככל שלא יתקבלו בידי בעל התפקיד כל המידע והמסמכים שנדרשו על ידיו ינקוט בעל התפקיד בהליכים המשפטיים המתאימים בפני בית המשפט של הפירוק, ובהקשר זה יתכן גם כי בעל התפקיד יבקש לקיים חקירות של נושאי משרה בלפידות ו/או של גורמים אחרים שהיו מעורבים (ככל שהיו) בהעברת המניות הנטענת. מובן כי אין טעם והגיון בניהול הליכים מקבילים, כאשר לצד התביעה במחוזי (לשיטת נילסן) צפויים להתנהל הליכים מקבילים באותה סוגיה בפני בית המשפט של הפירוק.

(ג) זאת ועוד, הליך של בקשה למתן הוראות בפני בית המשפט של הפירוק הינו ההליך המהיר ביותר העומד לרשות נילסן, כאשר בתוך פרק זמן קצר ביותר נילסן יכולה לקבל צו שיפוטי המקנה לה את אותה "הגנה" כאמור, ולאחר מכן יוותרו הצדדים הרלבנטיים (לפידות ובעל התפקיד) לברר את כל המחלוקות ביניהם. זאת, להבדיל מהתביעה במחוזי, אשר צפויה להימשך זמן רב כאשר לשיטתה של נילסן רק בסופה היא תפקיד למעשה את התמורה.

בנסיבות אלו, גם שיקולי צדק ויעילות מחייבים את מתן הסעד שהתבקש בסעיף ג' של בקשה זו לעיל.



עדי פיגל, עו"ד
נאמן להסדר הנושים

נספח 12

העתק בקשת לפידות לעכב את המשך
ניהול ההליך בבקשה למתן הוראות
עקב קיומו של הליך תלוי ועומד זה
(ללא נספחים)

**בבית המשפט המחוזי
תל אביב**

**פר"ק 14-02-46394 (בקשה 34)
בפני כב' השופט חגי ברנר**

**חוק החברות
תקנות ההסדר**

ובענין: סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999
תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב-2002

החברה

ובענין: אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ (בהסדר נושים)
ע"י ב"כ עוה"ד זוהר לנדה ו/או מורן ביקל ו/או גילי כהן ארזי
ממשרד ברנע ושות'
מרחוב הרכבת 58, תל אביב 6777016
טל': 03-6400600, פקס: 03-6019602

**הנאמן
(המבקש)**

ובענין: עו"ד עדי פיגל, בתפקידו כנאמן לביצוע הסדר הנושים של החברה
מדרך בן גוריון 2 (מגדל ב.ס.ר 1 – קומה 18), רמת גן 52573
טל': 03-7553898, פקס: 03-7553899

הכנ"ר

ובענין: הכנס הרשמי
ע"י ב"כ עוה"ד אורי ולרשטיין
מרחוב השלושה 2, תל אביב
טל': 03-6899695, פקס: 02-6462502

נאמן האג"ח/נושה

ובענין: רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ
הנאמן למחזיקי אגרות החוב של החברה
מרחוב יד חרוצים 14 תל אביב 6770007
טל': 03-6389200, פקס: 03-6389222

לפידות/צד שלישי

ובענין: לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
ע"י ב"כ עוה"ד ד"ר ליפא מאיר ו/או יוסי מנדלבאום ו/או איילת ברקוביץ
ממשרד ליפא מאיר ושות'
מרחוב ויצמן 2, בית אמות השקעות, תל אביב 6423902
טל': 03-6070600, פקס: 03-6070666

נילסן/צד שלישי

ובענין: Nilsen International Holdings Inc
ע"י ב"כ עוה"ד אסף ביגר ו/או אפרים אופק אהרון
ממשרד עמית, פולק, מטלון ושות'
מרחוב ראול וולנברג 18, בניין D, תל אביב
טל': 03-5689022, פקס: 03-5689023

אור סיטי

ובענין: אור סיטי החזקות בע"מ
מדרך מנחם בגין 132 תל אביב
טל': 03-6966400, פקס: 03-6400650

**המנהל המיוחד לניהול תביעה
(המשיבים)**

ובענין: עו"ד רם ז'אן, מנהל מיוחד לניהול תביעה
מדרך אבא הלל 14 רמת גן
טל': 03-6019601, פקס: 03-6019602

**בקשה לעכב את המשך ניהול ההליך דנא עקב קיומו של הליך תלוי ועומד
ולחילופין, לאשר דחיית המועד לשם הגשת תגובה מפורטת מטעם לפידות**

בהמשך להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 24.9.2015 במסגרת הליך ביניים זה (בקשה 34), מתכבדת לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות") לעתור בבקשה זו במסגרתה מתבקש בית המשפט להורות על עיכוב הדיון בהליך ביניים זה עד לאחר מתן הכרעה בהליך טען הביניים שהוגש לבית המשפט המחוזי בתל אביב ביום 20.9.2015 על ידי Nilsen International Holdings Inc (להלן: "נילסן") (ת.א. 15-09-34483), בשל קיומו של הליך תלוי ועומד.

לחילופין, ולמען הזהירות בלבד, מבוקש להורות על דחיית המועד להגשת תגובת לפידות לבקשת הנאמן לביצוע הסדר הנושים (להלן: "הנאמן"), עד ולא יאוחר מיום **1.11.2015**, והכל לאור הנימוקים שיפורטו להלן.

כעולה מנקודות נוספות שתוארנה להלן בגוף בקשה זו (ובכלל זה התייחסות לתיאורים עובדתיים לא מדויקים, בלשון המעטה, שהעלה הנאמן בבקשתו), מתבקשת המסקנה לפיה הבקשה למתן הוראות מטען הנאמן אינה מציגה תמונת דברים מלאה, הוגנת וכוללת בדבר האירועים שקדמו להגשת הבקשה, וחלף זאת מציגה את לפידות כמי שניסתה לגזול "שלא כדין" כספים מקופת ההסדר. תיאור אשר אין בינו לבין המציאות דבר או חצי דבר.

יתרה מזו. בעקבות ניסיונו של הנאמן לנכס לקופת ההסדר סך של כ- 1.6 מיליון דולר ארה"ב, בדרך של הגשת הבקשה למתן הוראות, חרף בירור המחלוקת בינו לבין לפידות בערכאה האזרחית הדיונית הרלוונטית – שהודעה על קיומה התקבלה בהפתעה גמורה (אצל שני הצדדים) – התברר, כי הנאמן לא דק פורתא במשמעויות המשפטיות הידועות כבר במועד זה (קרי, העובדה כי לפידות היא הזכאית לאותה תמורה לפי המסמכים שהומצאו לנילסן ומי מטעמה עד כה), תוך שהוא מנסה להפוך את היוצרות ביחס לנטל הבאת הראיות והחזקה של "המוציא מחברו – עליו הראיה".

ואלו נימוקי הבקשה:

חלק א' – תיאור טענות הצדדים בתמצית

1. הבקשה למתן ההוראות אותה הגיש הנאמן כמוה כהגשת תובענה כספית כנגד לפידות, בסכום משמעותי של \$ 1,665,059.53.
2. האירועים המתוארים במסגרת הבקשה למתן ההוראות אותה הגיש הנאמן חלו **בחודש פברואר 2008** – היינו, לפני כמעט 8 שנים ! – בתאגיד שהתחלפו בו הניהול, תחום הפעילות והשליטה פעמיים, גם בטרם נפתח הליך חדלות פירעון זה ובטרם הוא מונה לתפקידו.
3. לאור זאת, הבדיקה והאיתור של כל המידע והמסמכים הרלוונטיים לשם הוכחת בעלות לפידות במניותיה של אקסלייט מדיה בע"מ, שלימים מניותיה הועברו ל- Exelate Inc (חברה המאוגדת בדלור ארה"ב) (להלן: "**אקסלייט**"), אינו יכול להתבצע בטווח הזמנים שנקצב למתן תגובת לפידות, עד ליום 7.10.2015, מיד לאחר תום פגרת חג סוכות. יובהר, כי עובדי משרד הח"מ יצאו לחופשה מרוכזת החל מיום 25.9.2015 ועד ליום 5.10.2015 (כולל), וכן חלק מהצוות המייצג את לפידות בקשר עם הליך זה אף ישהה בחופשה בחו"ל, שתוכננה זה מכבר. גם יו"ר דירקטוריון לפידות, מר יעקב לוקסנבורג, הבקיא ומצוי בפרטי העובדתיים נשוא הליך זה, והמצהיר במסגרת בקשה זו (ואף יהיה המצהיר מטעם לפידות במקרה שבו יוחלט על קיום דיון ענייני בבקשה בהליך זה), ישהה בחו"ל במהלך חג הסוכות ועד ליום 24.10.2015. גם במקרה זה מדובר בנסיעה שתוכננה לפני זמן רב ואין באפשרות מר לוקסנבורג לבטלה.
4. נילסן, אשר הגישה את הליך טען הביניים ביום 20.9.2015 אדישה לחלוטין לזהות מקבל התמורה בעד מניות אקסלייט, וכפי שצוין על ידה בסעיף 4 לטען הביניים – היא מינתה את איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ כנאמן על המניות הנרכשות. על כן, אין שום דחיפות ובהילות לעניין מועדי הגשת טענות הצדדים בהליך ביניים זה (הליך המאוחר למועד הגשת טען הביניים ע"י נילסן) ואין שום צורך לקבוע מסמרות באשר לגורם אשר יחזיק בכספים נשוא המחלוקת (לשיטת הנאמן – הוא בעצמו או קופת בית משפט נכבד זה, בקשר עם הכרעה שתינתן רק בהליך ביניים זה). למען הסר ספק, לפידות אינה מתנגדת להעברת הכספים שבמחלוקת לחשבון נאמנות משותף של הנאמן ושל ב"כ לפידות או שאלו יופקדו בקופת בית המשפט, עד להכרעה בהליך טען הביניים בו נקטה נילסן.

5. כבר בפתח הדברים ראוי לציין, כי הבקשה עצמה אותה הגיש הנאמן לוקה בתיאור לא מדויק, המתיימר להיות עובדתי, במטרה להציג את לפידות, כאילו היא מתנהלת "במחשכים" ונוקטת בפעולות אסורות "מאחורי גבו", ניסתה למנוע ממנו מידע וביקשה מנילסן שלא לפנות אליו, ערכה בשעתו עסקה שלטענתו אין מחלוקת כי לא השתכללה, רקמה "קנוניה" יחד עם נילסן בקשר עם הגשת הליך טען הביניים וכיוצא באלו טענות מופרכות [וראו סעיפים 1, 5(ג), 5(ד), 12(ג) ו-28 לבקשה]. לכל האמור מצטרפת העובדה, כי הנאמן לא טרח לצרף לבקשה אותה הוא הגיש את נספחי טען הביניים במלואם (אלא צירף רק את טען הביניים עצמו).

6. על כן, ולמען הסדר הטוב, ראוי להעמיד את העובדות והראיות על מכונן בצורה ברורה:

6.1 לטען הביניים צורפה כנספח 7 תכתובת דוא"ל בין ב"כ לפידות (הח"מ, עו"ד מאיר) לבין ב"כ נילסן, עו"ד ברק-רוזן. בהודעת הדוא"ל הזו מיום 9.9.2015 נכתבו מפורשות ע"י ב"כ לפידות הדברים הבאים:

"סטיבן שלום,

בהתייחס להודעת הדוא"ל שלך מהבוקר, כפי שהבהרנו הן במכתבנו והן בשיחתנו מאמש, לפידות רכשה את מניות אקסלייט מאינוונטק והיא זאת הזכאית לקבל את התשלום הנדון. לאור זאת, אין מקום לפנייתכם לאינוונטק או למנהל המיוחד. ניכוי מס במקור נעשה כלפי מקבל התשלום ומאחר ולפידות היא זאת שזכאית לקבל את התשלום, היא גם זאת שאמורה להמציא לכם אישור בדבר פטור מניכוי המס במקור.

כפי שסיכמנו בשיחתנו מאמש, בכוונתנו להעביר לכם אישור לשביעות רצונכם בדבר זכאותה של לפידות לקבל את התשלום. אי לכך, הנכם מתבקשים להמנע בשלב זה מלפנות בעניין זה לאינוונטק או למנהל המיוחד."

העתק הודעת הדוא"ל מיום 9.9.2015 מאת ב"כ לפידות, שצורפה (כנספח 7) לטען הביניים, מצ"ב **כנספח 1.**

ובמילים אחרות – לפידות ביקשה שהות, על מנת שיעלה בידה להמציא את כל המסמכים הרלוונטיים המוכיחים את בעלותה במניות אקסלייט, לשביעות רצונה של נילסן, במטרה לייתר הליכים משפטיים ולמצער, במטרה להציג את כל המידע והאסמכתאות שנשמרו אצלה (ככל שאלו יאותרו, שכן בחלוף שנים רבות לא ידוע האם כל המסמכים אכן נשמרו) כדי לקדם את ההכרעה בכל הליך שבו תנקוט נילסן בעתיד. הא ותו לאו.

6.2 לטען הביניים אף צורפה (כנספח 11) תכתובת דוא"ל נוספת, מיום 16.9.2015, בין ב"כ לפידות (עו"ד עיינה וקסלר) לבין הנאמן, שמפאת חשיבות הדברים תובא להלן כלשונה:

"עדי שלום,

בהתאם לבקשתך, מצ"ב העתק ההסכם שנחתם ביום 4.2.2008 בין לפידות מחפשי נפט בע"מ (להלן: "לפידות") לבין אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק"), בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה בע"מ שהוחזקו ע"י אינוונטק ללפידות.

כן מצ"ב שטר העברת מניות מיום 4.2.2008 בדבר העברת 160,914 מניות אקסלייט מדיה בע"מ מאינוונטק ללפידות.

לגבי הערתך בנוגע לדיווחים הפומביים – כידוע לך משרדנו לא נתן יעוץ משפטי לאינוונטק באותה תקופה. עם זאת, לאור החלטת דירקטוריון אינוונטק מיום 30.6.2006 והיקף העסקה, ומאחר שמדובר בעסקה שבוצעה בשנת 2008, הרי שלמיטב הבנתנו, בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ולתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, כפי שהיו בתוקף באותו מועד, אינוונטק לא נדרשה לפרסם דיווחים פומביים בדבר התקשרותה בהסכם מכירת מניות אקסלייט מדיה בע"מ ללפידות – אנו מניחים שמטעם זה לא מצאת דיווחים פומביים בעניין.

אגב, אם תעיין בדוחות הכספיים של אינוונטק לשנים 2006 ו-2007 לא תראה גם כל אזכור להחזקה במניות אקסלייט מדיה בע"מ.

כן מצ"ב לנוחיותך, עותק של מזכר ההבנות המחייב מיום 23.6.2009 שנחתם בין Central European Estates N.V. (להלן: "CEE") לבין לפידות ואינוונטק בדבר מכירת החזקות לפידות באינוונטק לידי CEE, לפיו לפידות תמכור ל- CEE את החזקותיה באינוונטק, כאשר אינוונטק תימכר כשלד בורסאי בעל נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות בלבד, המופקדים בפיקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ש"ח לפחות. כידוע לך, תנאי מזכר העקרונות דווחו לציבור והעסקאות המפורטות במזכר העקרונות אושרו באסיפת בעלי המניות של אינוונטק ברוב הדרוש לאישור עסקה בין חברה לבעל השליטה בה.

יצוין בהקשר זה כי אגרות החוב בגינן הוגשה בקשת הפירוק כנגד אינוונטק הונפקו ע"י אינוונטק לאחר רכישת מניות אינוונטק ע"י CEE בחודש מרץ 2010. דהיינו – למעלה משנתיים לאחר מכירת מניות אקסלייט מדיה בע"מ ללפידות וכ- 9 חודשים לאחר מכירת השלד הבורסאי של אינוונטק ל- CEE ורכישת הון המניות של CEE Hotel Holdings B.V. ע"י אינוונטק.

נשמח לעמוד לרשותך לשאלות או הבהרות נוספות."

העתק תכתובת הדוא"ל מיום 16.9.2015, שצורפה (כנספח 11) לטען הביניים, מצ"ב **כנספח 2**.

מדברים מפורשים אלה, אליהם צורפו העתקי המסמכים הנזכרים לעיל, עולה כי עובר להליך חדלות הפירעון שננקט ע"י נאמן מחזיקי האג"ח של אינוונטק (נאמן אג"ח שיוצג ע"י לא אחר מאשר הנאמן לביצוע ההסדר): (א) הושלמה עסקת מכר רכישת מניות אקסלייט ע"י לפידות, (ב) כי השלד הבורסאי של אינוונטק כבר נמכר ע"י לפידות ל- CEE ו-(ג) קודם למכירת השלד הבורסה פעלה אינוונטק בהשקעה בחברות היי-טק. פעילות זו הופסקה בשנים 2006 עד 2009, כאשר בשנת 2009 נמכרה אינוונטק ל- CEE, ללא כל החזקה בחברות היי-טק.

היינו, לפני שאינוונטק, תחת בעלת השליטה החדשה שלה, שהכניסה בה תוכן ופעילות אחרים לגמרי (השקעה במלונות באירופה במקום פעילות השקעה והחזקות בחברות היי-טק), גייסה חוב מהציבור, היא כבר לא החזיקה יותר במניות אקסלייט ואף אחד שהחליט להשקיע בה ו/או להעמיד לה אשראי לא הביא בחשבון כי אינוונטק אכן מחזיקה במניות שכאלו.

למעשה, גם הנאמן בעצמו לא האמין שאינוונטק עודנה מחזיקה במניות שכאלו והוא לא התיימר לטעון כי הוא ערך בירור כלשהו במרוצת השנים באילו מניות היא אכן מחזיקה או רשומה כמחזיקה וכו'. הטענות אותן הוא מעלה כיום, בדיעבד, נועדו למטרה אחת – להעשיר את קופת ההסדר בסכום לא מבוטל שהתגלה קיומו "יש מאין".

6.4 עד לשנת 2009, בזמן שלפידות עוד הייתה בעלת השליטה באינוונטק, בוצעו טרנסאקציות כספיות רבות בין לפידות לבין אינוונטק, ולפידות תמכה בפעילותה של אינוונטק באופן שוטף. לאור מבנה ההתנהלות הכספית הנ"ל, התגבשו חובות שוטפים של אינוונטק כלפי לפידות, אשר אינוונטק נדרשה לפרוע אותם מעת לעת. ביום 4.2.2008 פרעה אינוונטק ללפידות חלק מחובותיה השוטפים כלפיה, באמצעות העברת 160,914 מניות של אקסלייט, אשר היו בבעלותה של אינוונטק. ערכן של המניות הנ"ל באותה העת הוערך בסך של כ- \$ 7,500, מפני שאקסלייט הייתה חברת הזנק בתחילת דרכה, בלי שהיה צפי כלשהו לקיומו של "אקזיט" בשעתו. העברת אותן מניות ללפידות באותו המועד נעשה כחלק מהחלטת דירקטוריון אינוונטק מתאריכים 28.8.2006 ו- 30.11.2006 לפעול למכירת כל ההשקעות בתחום ההון סיכון וביצוע השקעות בתחומים מגוונים, לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל וכנגד קיזוז החוב השוטף של אינוונטק בספרים ללפידות. בשל פיצול שנעשה במועד מאוחר יותר (פיצול של 3: 1), לפידות הינה בעלת 482,742 מניות אקסלייט במועד זה.

העתק שטר העברת המניות מיום 4.2.2008 מצ"ב **כנספח 3**.

העתקי הדיווחים המיידים בדבר החלטות דירקטוריון אינוונטק מצ"ב **כנספח 4**.

6.5 בסעיף 7.2 להסדר הנושים של אינוונטק נקבע מפורשות, כי חלק מ"הפעילות המועברת" שלא נמכרה לרוכשת של השלד הבורסאי של אינוונטק (מכירת השלד פעם שניה, כאמור), המהווה "זכויות", ובכלל זה מניות המוחזקות ע"י אינוונטק בחברות אחרות "כפי שיהיו במועד ההשלמה או עד מועד ההשלמה" (מועד שחל עפ"י הבקשה ביום 13.11.2014), יותרו בקופת ההסדר. לשון אחר, קופת ההסדר זכאית רק לאותן מניות שאינוונטק החזיקה עד למועד האמור.

7. **אלה עובדות! ויש להן גיבוי במסמכים בכתב ובתצהיר מטעם לפידות.** לא הכל אותר עד למועד זה, אולם אם תינתן שהות מספקת, תוכל לפידות להעביר אסמכתאות מתאימות הנוגעות לביצוע והשלמת עסקת העברת המניות, וביחס לעובדה שהעסקה **קיבלה את האישורים שנדרשו באותה עת והושלמה הרבה לפני הגשת הליך חדלות הפירעון כנגד אינוונטק.**

8. **רק מתוך המסמכים שכבר צורפו ומצויים בידי הנאמן עולה, כי עסקת מכר מניות אקסלייט נחתמה, בוצעה ויושמה, תוך שלפידות הפכה בשעתו לבעלת המניות בה.**

9. זאת ועוד. בהתאם להוראות חוק החברות, מרשם בעלי המניות מתנהל במשרדה הרשום של החברה עצמה ומרשם זה פתוח לעיונו של כל אדם [וראו בעניין זה סעיפים 127, 129 וכן השוו לסעיף 224 שעניינו מרשם הדירקטורים].

על חברה לדווח לרשם החברות באמצעות הטופס שנקבע לכך בתקנות החברות (דיווח, פרטי רישום וטפסים), התש"ס-1999, על העברת מניות בחברה, כאמור בסעיף 140(6) לחוק החברות. המרשם המתנהל ברשם החברות או מרשם בעלי המניות של החברה הינם **דקלרטיביים ואינם יוצרים זכויות**. בשל כך, תוקפן של פעולות הנוגעות לעניינים אלה אינו תלוי ברישומן במרשמים הללו.

סעיף 40 לחוק החברות קובע אילו פעולות תוקפן יהיה מותנה ברישום, בעוד שפעולה כגון העברת מניות אינה מהפעולות המנויות בסעיף זה. הגם שכאמור, על חברה לדווח לרשם החברות בנוגע להעברת מניות, הרי שתוקפה של פעולה זו עומדת בעינה גם בלי שהיא דווחה. לכל היותר, מרשמה של החברה מהווים ראיה לכאורה לנכונות הרשום בהם (סעיף 133 לחוק החברות).

חלק ב' – אי התאמת המחלוקת לבקשה למתן הוראות

10. הליכי חדלות פירעון מאופיינים בליטיגציה של טענות, להבדיל מליטיגציה "רגילה" בבתי המשפט האזרחיים, המאופיינת (ובעיקר מוכרעת) על בסיס "עובדות" ו"ראיות", המשמשות מסד לטיעונים ולהכרעת בית המשפט. אפיון זה של הליכי חדלות פירעון פותח פתח ל"טענות אוירה" שנטענות ללא חשש שמא ייבדקו בפועל, במטרה לקבל סימפטיה מבית המשפט או מהכני"ר.
11. הבקשה אותה הגיש הנאמן לוקה בכשלי "טענות האוירה" הבלתי מבוססות, וחלק ממנה מוקדש להשחרתה של לפידות ולתיאורה כמי שמעוניינת לגזול את כבשת הרש מנושיה של אינוונטק, תוך הוצאת דברים מהקשרם והכללת קביעות מחוסרות יסוד, שכלל לא נדונו והוכרעו בבית המשפט, כדרכה של כל בקשה שאין מאחוריה בסיס עובדתי מוצק.
12. לא מדובר בבקשה לביטול העדפת מרמה, הברחת נכסים וכיוצא באלה. אין מדובר במצב בו ניסתה לפידות לגזול מאינוונטק נכס כלשהו (שבמועד ההעברה הרלוונטי אף אחד לא החשיב אותו כנכס ממשי השווה את אותם כספים העומדים לחלוקה היום). נהפוך הוא. לפידות רכשה כדת וכדין את המניות והנאמן הוא זה שצריך במועד זה להוכיח את בטלות העסקה והשבת הקניין, בשל עילת ביטול או בטלות אחרת כלשהי המוכרת בדין.
13. אין ספק, כי הצידוק היחיד לניסיון ההתנערות מהכרה בבעלות לפידות במניות אקסלייט – תוך ניסיון חפוז לקבוע עובדות בשטח עוד לפני שיהיה סיפק בידי לפידות להוכיח טענותיה כדבעי – הינו מציאות חודל הפירעון אליה נקלעה אינוונטק בעבר (כבר כאן נעיר כי במקרה הנוכחי גם צידוק זה לא קיים). בהקשר זה יובהר כי החברה נכנסה להליכי חדלות הפירעון האמורים תחת בעלי השליטה החדשים באינוונטק, כאשר לפידות כאמור העבירה את השליטה באינוונטק כשלד בורסאי בעל יתרות מזומן בהיקף עתק של 130 מיליון ש"ח לפחות. ברם, הנאמן, משיקוליו שלו, החליט להפוך את הקערה על פיה והתיר לעצמו העלאתם של מכלול טענות חסרות שחר ואפילו עד כדי הטלת דופי בתום ליבם של לפידות ונילסן (עד כדי אמירה בדבר "קנוניה"). ברם, בנסיבות דן, בשם המנטרה של "הגדלת קופת ההסדר", מועלות טענות מן הגורן ומן היקב, והכל תוך ניסיון לשלול את זכויותיה הדיוניות של לפידות.
- העתק הדוח הכספי של אינוונטק ליום 30.6.2009 (עובר להעברת השליטה על ידי לפידות) מצ"ב כנספח 5.
14. מן הראוי לשוב ולהזכיר את מושכלות היסוד של ההתנהגות החוזית בעולם חדלות הפירעון. בניגוד לחשיבה הפשטנית והפופולרית הסוברת כי כניסת תאגיד לחדלות פירעון פוטרת אותו מכל מחויבויותיו החוזיות, בבחינת מת הפטור ממצוות, הרי דיני חדלות הפירעון קובעים נחרצות קביעה הפוכה בתכלית. כניסתה של חברה להליכי חדלות פירעון אינה מביאה לביטול אוטומטי של חוזים שהחברה צד להם והחוזים בהם התקשרה החברה נותרים תקפים ושרירים.
- הכלל המנחה הינו כי החוזים, שנעשו טרם כניסתה של החברה לחדלות פירעון, מוסיפים להיות תקפים ומחייבים את שני הצדדים להם, והם ניתנים לביטול בהתאם לדיני החוזים הכלליים (לדוגמא: במקרה של הפרה, בהתאם להוראות סעיף 7 לחוק החוזים (תרופות בשל הפרת חוזה), תשל"א-1970).

15. כאשר חוזה שנעשה עם החברה חדלת-הפירעון מופר, יכול הנפגע מההפרה (החברה בפירוק או הצד שהתקשר עמה בהסכם, לפי העניין) להביא לביטול החוזה. אולם אין לזכות זו ולאירוע חדלות הפירעון דבר וחצי דבר. העדר הזיקה בין אירוע חדלות הפירעון לבין אירוע ההפרה החוזי בא לביטולו בשני היבטים מנוגדים כדלקמן. מצד אחד כניסתה של החברה להליכי חדלות פירעון אינה שוללת את סעד הביטול ואינה מחייבת מתקשר להמשיך בביצועו של הסכם המופר על ידי הצד שכנגד, וזאת גם אם הצד המפר הינו חברה בפירוק וגם אם ההפרה הינה תוצאה ישירה של הפירוק. ואולם מנגד, כאשר החוזה שנעשה עם החברה חדלת-הפירעון לא מופר, לא יכול המתקשר עם החברה להביא לביטול החוזה (למרות כניסתה לחדלות-פירעון). דין זהה חל גם על החברה בפירוק.

16. הכלל הינו כי חברה בפירוק אינה יכולה לבטל חוזה בו היא קשורה ועליה לקיימו (למעט כמובן במקרים בהם היא יכולה לבטלו על פי דיני החוזים הכלליים). יחד עם זאת, המחוקק בהכירו את הבעיות הייחודיות המאפיינות חברות חדלות פירעון, קבע חריג לכלל האמור ואפשר לחברה בפירוק בנסיבות מסוימות ומוגדרות ובאישור בית המשפט להביא לביטולו של החוזה בו היא קשורה. חריג זה מוסדר בהוראות הדין המתייחסות לויתור על נכס מכביד (ביחס לחברה בפירוק או בהקפאת הליכים) ולאימוץ חוזה קיים (ביחס לחברה בהליך הקפאת הליכים).

17. הפסיקה קבעה מספר תנאים, שבמידה והם מתקיימים יידון סכסוך במסגרת הליך חדלות פירעון, כבקשה למתן הוראות: (א) המחלוקת נוגעת לעילה ייחודית לדיני חדלות פירעון [וראו: ע"א 2846/03 אלדרמן נ' ארליך, פ"ד נט(3) 529, 537-538 (2004)]; (ב) בירור הסכסוך נדרש לצורך ההליך; (ג) בירור הסכסוך אינו מצריך בירור עובדתי מורכב; ו- (ד) בירור הסכסוך אינו גורם לעיוות דין לצד שכנגדו ננקט הליך הבקשה למתן ההוראות, לעומת בירור המחלוקת על דרך של תובענה אזרחית נפרדת [וראו: רע"א 3032/08 רייך נ' עו"ד כהן (2.9.2009), פורסם בנבו]; רע"א 259/99 חברת פליצ'ה ראובן בע"מ נ' סופיוב, פ"ד נה(3) 385-396, 393 (2001); ע"א 5709/99 לוי נ' שילר, פ"ד נה(4) 925, 935-936 (2001); רע"א 9082/05 שרידב השקעות בע"מ נ' הרטמן (26.3.2007), פורסם בנבו].

18. נסיבות המקרה דנן אינן עונות על המבחנים הנ"ל, ועל כן דומה כי בירור התובענה מתאים יותר להליך טען הביניים האזרחי:

18.1 **לא מתקיימת עילה ייחודית הנוגעת לדיני חדלות פירעון** - המחלוקת שבענייננו נעוצה בזהות הזוכה בכספי התמורה בגין מניות אקסלייט ומהווה סכסוך אזרחי עובדתי רגיל, אשר אין בינו לבין הליך חדלות הפירעון דבר וחצי דבר. כפי שצוין במפורש במסגרת הבקשה, הסדר הנושים, הושלם זה מכבר (במהלך חודש נובמבר 2014), וכעת מנסה הנאמן להביא לביטולה של עסקה שרירה קיימת בין החברה לבין לפידות, עוד משנת 2008, תחת כסות של בקשה למתן הוראות במסגרת הליך חדלות הפירעון. כאמור, המחלוקת שבנדון שעניינה זכויות בנכס, ראוי כי תתברר במסגרת הליך אזרחי סדור שעשוי לכלול בין היתר, אפשרות לקבלת סעד גילוי מסמכים, עריכת חקירות וכיוצ"ב, שיאפשרו את מיצוי הדין באופן אופטימלי. ברי, כי אין המדובר במחלוקת שייחודית באופן כלשהו דווקא להליך חדלות הפירעון, ולא ניתן להמשיך ולהיאחז בו כל העת גם בסוגיות שאינן קשורות לו כלל ועיקר. קל וחומר, כאשר גם לפי לשונו של ההסדר (סעיף 7.2), קופת ההסדר אינה זכאית למניות שיצאו ממסת נכסיה של אינוונטק עובר למועד הליך חדלות הפירעון.

18.2 לגוף טענותיו של הנאמן בקשר לנושא זה (סעיפים 24 – 25 לבקשה):

18.2.1 עילתם של ההליכים המשפטיים שבנדון התגבשה אך ורק בחודש מרץ 2015, עת הושלמה עסקת המיזוג וצמחה התשואה הכספית של המניות, כאשר הסדר הנושים הושלם כבר בחודש נובמבר 2014, ולפיכך ניסיונותיו של הנאמן לנכס לעצמו את ההליכים הנ"ל ולהצמידם להליכי חדלות פירעון, פסול. בנוסף, החברה שעברה שינויי שליטה והסדר נושים קודם, הייתה נקייה מנכסים ונמכרה ריקה מפעילות החזקות בחברות היי-טק כבר במהלך שנת 2009 (יצוין, כי במועד המכירה האמור אינוונטק החזיקה קופת עתק בהיקף של כ-130 מיליון ש"ח, ולא הייתה קרובה אפילו לחודל פירעון). על כן, אין זיקה בינם לבין הסוגיה שבנדון;

18.2.2 סעיף 267 לפקודת החברות אינו מן העניין בקשר לנסיבות שבנדון, היות והליכי הפירוק הזמני הסתיימו זה מכבר וכעת משמש עו"ד פיגל כנאמן לביצוע הסדר הנושים בלבד ואינו מכהן עוד כמפרקה. משכך, ברי הוא, כי ההגבלה המפורטת בסעיף 267 לפקודת החברות, אינה חלה ולא צריכה לחול על הנסיבות שבנדון.

הגבלה זו יכולה לחול רק ביחס למצב בו מצויה חברה עצמה בפירוק. אין צו פירוק לגבי "נכסים ופעילות", ובאותה נשימה לא ניתן לומר שניתן לעכב הליכים ביחס לנכסים ופעילות של חברה, שהאישיות המשפטית שלה כבר נמכרה ואינה עוד תחת הסטטוס של הליך חדלות פירעון. הפוך אפשר לנהוג – חברה בפירוק יכולה למכור פעילותה ונכסיה לצד שלישי ומפרקה יכול להמשיך ולנהל הליכים בשמה, תוך הותרת צו עיכוב בנוגע להליכים שניתן יהיה לנהל כנגדה. כאמור, אין זה המצב בענייננו.

18.3 **בירור עובדתי מורכב** - הפסיקה קבעה, כי הליך של בקשה למתן הוראות אינו מיועד להכרעה במחלוקת עובדתית מורכבת. בענייננו מדובר בסוגיה עובדתית הדורשת ליבון, ביחס לאירועים שחלקם חלו לפני למעלה משבע שנים, בחברה בה התחלפה השליטה פעמיים, השתנה שמה, השתנו תחומי פעילותה ונכסיה ולמעשה ניתן לומר, כי למעט השלד שלה, חלו בה מהפכות של ממש. אין מדובר בהליך פשוט ומצומצם מן הפן העובדתי, היכול להתאים לבירור והכרעה במסגרת בקשה למתן הוראות. כפי שפורט בהרחבה בחלק א' לעיל, השאלה הדרושה להכרעה הינה שאלה עובדתית בלבד. מדובר בסוגיה הדורשת בירור ואיתור חומרים ומסמכים ישנים, וכן ייתכן ויידרש לנקוט בהליכים מקדמיים, כגון שאלונים, גילוי מסמכים ובמסגרת ההליך גופו עשוי להתעורר צורך בעריכת חקירות. ההליכים הנ"ל אינם מתאפשרים, ככלל, במסגרתו של הליך חדלות פירעון, ואי היענות לאמור עשוי להביא לפגיעה בזכויות דיוניות ומהותיות של לפידות (טענות אלה אף עולות בקנה אחד עם דבריו של הנאמן בסעיף 5(ד) לבקשה).

18.4 **מעורבותם של צדדים שלישיים החיצוניים להליך חדלות הפירעון** - בענייננו, הן לפידות והן נילסן הינם גורמים חיצוניים להליכי הפירוק והסדר הנושים שהיו באינוונטק. התעקשותו של הנאמן להכניס את הדיון שבנדון למסגרת בקשה למתן הוראות במסגרת הליך ההסדר, יוצרת עיוות של ממש, בהיותה מערבת בתוך הליך חדלות הפירעון צדדים שאין להם כל קשר וזיקה לו, וכן עשויה להביא לפגיעה בזכויותיהם הדיוניות של הגורמים הנ"ל, כאמור לעיל.

18.5 **שיקולי צדק ויעילות** - מבחינה מהותית, הנאמן אינו מבקש באמת "הוראות" מבית המשפט. הליך מקוצר זה בו הוא נקט, כאשר ישנו הליך תלוי ועומד של טען ביניים, שהוגש לפני המועד בו הוא הגיש את בקשתו, מיועד להביא לשלילת זכות הקניין של לפידות ואין בינו לבין בקשה למתן הוראות ולא כלום. הנאמן טוען לזכאות קופת ההסדר למניות אקסלייט, שיתכבד ויגיש תובענה אזרחית לערכאה המוסכמת או שיתמודד בהליך טען הביניים [וראו והשוו: ע"א 380/89 **מדינת ישראל נ' כוכב השומרון בע"מ (בכינוס נכסים ובפירוק)**, פ"ד מה(4) 741, 746 - 747 (1991)].

חלק ג' - הכלל בדבר קיומו של הליך תלוי ועומד

19. הכלל בדבר הליך תלוי ועומד משמעותו, כי לבית המשפט נתון שיקול הדעת לעכב את הדיון בהליך אחד, כל עוד תלוי ועומד הליך דומה אחר בין בעלי הדין. הרעיון העומד בבסיס העיכוב כאמור הוא מניעת הכבדה מיותרת על היריב ומניעת הטרדה של בית המשפט בהליך כפול [וראו: אורי גורן **סוגיות בסדר דין אזרחי** 116 (מהדורה עשירית, 2009)].

20. בע"א 9/75 **שיך סולימאן מוחמד אל-עוקבי נ' מינהל מקרקעי ישראל**, פ"ד כט(2) 477, 481 (1975) נפסק:

"כדי להחיל את עקרון "הענין תלוי ועומד" יש להוכיח את זהות העילות בשתי התובענות... לענין זהות העילות, אין זה הכרחי, שתהיה חפיפה מוחלטת בין כל הענינים העשויים להידון בשתי התובענות. העיקר הוא, כאמור, שבשתייהן עומדת לדיון אותה סוגיה מהותית."

21. בנוסף, ברע"א 3054/14 **דנטל סנטר נ' חביב אריה** (22.5.2014, פורסם בנבו) נפסק כך:

"בית משפט, הדן בעניין מסוים, רשאי להורות על עיכוב הדיון עד להכרעה בהליך אחר, התלוי ועומד בפני ערכאה אחרת, ואשר מעורר שאלות דומות (ע"א 9/75 אל עוקבי נ' מינהל מקרקעי ישראל, פ"ד כט(2) 478).

בבסיס סמכות זו ניצבים הרצון למנוע הכרעות סותרות, וכן "שיקולים של יעילות הדיון וחסכון במשאבי בית המשפט ובעלי הדין" (רע"א 346/06 חזאן נ' קלאב אין אילת אחזקות בע"מ (2006), השופט (כתארו אז) גרוניס)). לפי הפסיקה, "נדרש כי בשני ההליכים תידון סוגיה מהותית זהה, אם כי אין דרישה לחפיפה מוחלטת בין כל העניינים הנדונים" (רע"א 5642/11 דובק בע"מ נ' מנהל מס ערך מוסף ומס קניה תל אביב (2011), השופט פוגלמן). הדברים נובעים מן השאיפה ליעילות ולהרמוניה גם יחד בבתי המשפט."

22. ובנוסף, ברע"א 615/84 **אברהם מרקוביץ - חברה לבנין ולהשקעות בע"מ נ' חייא סתם**, פ"ד מב(1) 541, 545 (1988) נפסק כי:

"במתן החלטותיו הדיוניות רשאי ואף חייב בית המשפט לנקוט אמצעים, כדי למנוע התדיינות שהינה אקדמית וחסרת תועלת מעשית. לעתים קרובות מתברר, שתביעה מסוימת הינה מיותרת וחסרת משמעות רק עם סיומו של הליך אחר, אשר היה עדיין תלוי ועומד לפני ערכאה של בתי המשפט כאשר הוגשה התביעה נושא הדיון. כאשר אפשרות כזאת צפויה מראש, יצדק בית המשפט, בדרך כלל, אם יסרב לדון בתביעה השנייה בטרם ניתן פסק-דין סופי בהליך האחר."

23. יישום האמור לעיל מוביל למסקנה, כי יש מקום לעכב את בירור הליך ביניים זה עד למתן פסק דין סופי וחלוט בהליך הראשון – הוא הליך טען הביניים, שבו יש זהות מוחלטת בין הצדדים ובין העילות. הכרעה בהליך טען הביניים תשליך באופן ברור על גורלה של בקשה זו ולמעשה, תייתר אותה.

חלק ד' – סעד חלופי של מתן ארכה להגשת תגובה מפורטת וערוכה כדבעי ע"י לפידות

24. בלי לגרוע מכל האמור לעיל, ולשם הזהירות בלבד, לפידות מבקשת להורות כי מועד הגשת תגובתה המפורטת לבקשת הנאמן בהליך ביניים זה יידחה, לכל המאוחר, עד ליום 1.11.2015, וזאת מן הטעמים הבאים:

24.1 המועד שנקצב על ידי בית המשפט הנכבד לשם הכנת התגובה לבקשה, חל רובו ככולו במהלכו של חג הסוכות, שבו עובדי משרד הח"מ מצויים בחופשה מרוכזת. ומכאן, כי בסד הזמנים הנוכחי נותר יום אחד בלבד לשם הכנת התגובה לבקשה (בקשה הדורשת התייחסות מעמיקה ותשובה מפורטת, כולל אסמכתאות) וברי שאין בכך די.

24.2 יו"ר דירקטוריון לפידות, מר יעקב לוקסנבורג, הבקיא ומצוי בנושאים שבמחלוקת עתיד לנסוע לחו"ל באיבו של חג הסוכות, עד ליום 24.10.2015. נסיעה זו תוכננה לפני זמן רב ואין באפשרות מר לוקסנבורג לבטלה. מר לוקסנבורג אף אמור להיות המצהיר מטעמה של לפידות, לתמיכה בעובדות שיציגו על ידה.

24.3 היות והאירועים נשוא ההליך שבנדון אירעו לפני פרק זמן רב של של קרוב ל- 8 שנים, והיות והשליטה באינוונטק (לרבות מסמכי הנהלת החשבונות שלה) הועברה לצד שלישי לפני למעלה מ-6 שנים, מטבע הדברים דרושה שהות הולמת לשם איתור מלוא האסמכתאות והמסמכים הרלוונטיים להוכחת בעלותה של לפידות מעבר לכל ספק. לפידות מכרה את עיקר החזקותיה באינוונטק בשנת 2009 והחל ממועד זה לא הייתה לה זיקה מהותית אליה. עולה מכך, כי מלאכת איתור המסמכים והראיות הנדרשים לצורך הוכחת בעלותה של לפידות במניות אקסלייט, כרוכה במאמצים רבים ועשויה לארוך זמן.

העתק הדיווח במגנ"א מיום 20.10.2009 בדבר מכירת עיקר החזקותיה של לפידות באינוונטק מצ"ב כנספח 6.

24.4 כפי שפורט בסעיף 5(ב) לבקשה, רכישת המניות נעשתה באמצעות קיזוז חובה של אינוונטק כלפי לפידות. גם עניין זה דורש מלאכת חיפוש ובחינה מדוקדקים של ספרי הנהלת החשבונות ודוחותיהם של לפידות ואינוונטק, על מנת שניתן יהיה להראות את החיובים שחבה אינוונטק ללפידות במועד מכירת המניות.

24.5 דחיית מועד הגשת התגובה אין בו כדי להביא לפגיעה כלשהי בנאמן. הכספים מופקדים בידיה של נילסן, המהווה גורם אובייקטיבי שאדיש לחלוטין לזהות מקבל התמורה. משכך, ניתן לראות בה באופן רעיוני כמעין "נאמן" המחזיק בכספי התמורה, עד להכרעה מי מהצדדים זכאי לקבלם, וכך האינטרס הקנייני של הנאמן מוגן באופן נאות. כמו כן וכאמור לעיל, לפידות אינה מתנגדת כי עד להכרעה במחלוקת, הכספים יוחזק בנאמנות משותפות על ידי ב"כ לפידות והנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינוונטק.

24.6 מניות אקסלייט לא צוינו מראש כחלק ממקורות ההסדר (נהפוך הוא – לא הנאמן ולא הנושים ידעו על קיומן וסברו כי אינוונטק זכאית להן במועד ההצבעה והאישור על ההסדר) וממילא לא נקבעו מועדים בהסדר ביחס לחלוקת התמורות בגין ממימוש מניות אלו.

חלק ה' – סיכום ועתירה

25. כאמור לעיל, בית המשפט מתבקש ליתן בידי לפידות שהות סבירה על מנת שתוכל לפעול להעברת האסמכתאות הנוגעות לביצוע העסקה והשלמתה, שחלו הרבה לפני הגשת הליך חדלות הפירעון כנגד אינוונטק.
26. בניגוד לעמדתו של הנאמן, הסבור כי אין מחלוקת בדבר אי השתכללות עסקת מכר מניות אקסלייט מיום 4.2.2008 ללפידות, יש בהחלט מחלוקת בין הצדדים. לטענת לפידות, עסקת מכר מניות אקסלייט נחתמה, בוצעה ויושמה זה מכבר, תוך שלפידות הפכה בשעתו לבעלת המניות בה.
27. עוד הראינו לעיל, כי בקשת הנאמן רצופה טענות אוירה כנגד לפידות, המציירות את לפידות, "הצד שכנגד", כמי שכביכול מעוניינת לפגוע בחברה חדלת הפירעון ובנושיה שלא כדן, ודווקא בחר שלא להציג בפני בית משפט נכבד זה את התמונה העובדתית המלאה והמדויקת שקדמה למועד הגשת הבקשה למתן החוראות על ידו.
28. בנוסף הראינו, כי המחלוקת בין הצדדים מתאימה יותר להידון במסגרת של טען הביניים מאשר במסגרת של הליך למתן חוראות, וכי במקרה זה יש לכבד את הכלל של הליך תלוי ועומד ולהורות על עיכוב הדיון בהליך ביניים זה (ההליך השני) עד למתן הכרעה סופית בהליך טען הביניים (ההליך הראשון).
29. לחילופין ביקשנו, ורק לשם הזהירות ובלי לגרוע מיתר טענותיה של לפידות, לאפשר לה שהות מספקת לצורך הכנת תגובתה המפורטת, היה ובית משפט נכבד זה יסבור כי אין מקום לעכב את הדיון בבקשה זו עד להכרעה בהליך טען הביניים.
30. מרבית העובדות הנטענות בבקשה זו נתמכות בנספחים המצורפים לה ובכתבי בי-הדין המצויים בתיק בית המשפט ומקצתן נתמכות בתצהירו של מר יעקב לוקסנבורג, המכהן כיו"ר דירקטוריון לפידות.
31. מן הדין ומן הצדק להיעתר לסעדי הבקשה.

כ. ק. יקל
איילת ברקוביץ, עו"ד

כ. ק. יקל
יוסי מנדלבאום, עו"ד
ליפא מאיר ושות', עורכי דין
ב"כ לפידות

כ. ק. יקל
ד"ר ליפא מאיר, עו"ד

היום, 29 בספטמבר 2015

תצהיר

אני החתום מטה, מר יעקב לוקסנבורג ת.ז. 54500964, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אם לא אעשה כן אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, מצהיר בזאת כדלקמן –

הנני מכהן בתפקיד יו"ר הדירקטוריון של לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות") ומוסמך ליתן תצהיר זה בשמה.

תצהירי זה ניתן בתמיכה לבקשת לפידות לעכב את המשך ניהול הליך עקב קיומו של הליך תלוי ועומד ולחילופין, לאשר דחיית המועד לשם הגשת תגובה מפורטת מטעם לפידות, במסגרת תיק פרי"ק 14-02-46394 (בקשה 34) בבית המשפט המחוזי תל אביב.

העובדות המפורטות בתצהירי זה ידועות לי מידיעה אישית, מתוקף תפקידי כאמור:

1. האירועים המתוארים במסגרת הבקשה למתן ההוראות אותה הגיש הנאמן, עו"ד עדי פיגל, חלו בחודש פברואר 2008 – היינו, לפני כמעט 8 שנים – באינוונטק, תאגיד שהתחלפו בו הניהול, תחום הפעילות והשליטה פעמיים, גם בטרם נפתח הליך חדלות פירעון זה ובטרם מונה הנאמן לתפקידו.

2. לאור זאת, הבדיקה והאיתור של כל המידע והמסמכים הרלוונטיים לשם הוכחת בעלות לפידות במניותיה של אקסלייט מדיה בע"מ, שלימים מניותיה הועברו ל- Exelate Inc (חברה המאוגדת בדלוור ארה"ב) (להלן: "אקסלייט"), אינו יכול להתבצע בטווח הזמנים שנקצב למתן תגובת לפידות, עד ליום 7.10.2015, מיד לאחר תום פגרת חג סוכות. יובהר, כי עובדי משרד ב"כ לפידות יצאו לחופשה מרוכזת החל מיום 25.9.2015 ועד ליום 5.10.2015 (כולל), וכן חלק מהצוות המייצג את לפידות בקשר עם הליך זה אף ישהה בחופשה בחו"ל, שתוכננה זה מכבר. בנוסף, הח"מ, הבקיא ומצוי בפרטי העובדתיים נשוא הליך זה, שוהה בחו"ל במהלך חג הסוכות ועד ליום 24.10.2015. מדובר בנסיעה שתוכננה לפני זמן רב ואין באפשרות הח"מ לבטלה.

3. נילסן, אשר הגישה את הליך טען הביניים ביום 20.9.2015 אדישה לחלוטין לזהות מקבל התמורה בעד מניות אקסלייט, וכפי שצוין על ידה בטען הביניים – היא מינתה את איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ כנאמן על המניות הנרכשות. למען הסר ספק, לפידות אינה מתנגדת להעברת הכספים שבמחלוקת לחשבון נאמנות משותף של הנאמן ושל ב"כ לפידות או שאלו יופקדו בקופת בית המשפט, עד להכרעה בהליך טען הביניים בו נקטה נילסן.

4. לטען הביניים צורפה תכתובת דוא"ל בין ב"כ לפידות (עו"ד מאיר) לבין ב"כ נילסן, עו"ד ברק-רוזן. בהודעת הדוא"ל הזו מיום 9.9.2015 נכתבו ע"י ב"כ לפידות הדברים הבאים:

"סטיבן שלום,

בהתייחס להודעת הדוא"ל שלך מהבוקר, כפי שהבהרנו הן במכתבנו והן בשיחתנו מאמש, לפידות רכשה את מניות אקסלייט מאינוונטק והיא זאת הזכאית לקבל את התשלום הנדון. לאור זאת, אין מקום לפנייתכם לאינוונטק או למנהל המיוחד. ניכוי מס במקור נעשה כלפי מקבל התשלום ומאחר ולפידות היא זאת שזכאית לקבל את התשלום, היא גם זאת שאמורה להמציא לכם אישור בדבר פטור מניכוי המס במקור.

כפי שסיכמנו בשיחתנו מאמש, בכוונתנו להעביר לכם אישור לשביעות רצונכם בדבר זכאותה של לפידות לקבל את התשלום. אי לכך, הנכם מתבקשים להמנע בשלב זה מלפנות בעניין זה לאינוונטק או למנהל המיוחד."

העתק הודעת הדוא"ל מיום 9.9.2015 מאת ב"כ לפידות מצ"ב כנספח 1.

לפידות ביקשה שהות, על מנת שיעלה בידה להמציא את כל המסמכים הרלוונטיים המוכיחים את בעלותה במניות אקסלייט, לשביעות רצונה של נילסן, במטרה לייתר הליכים משפטיים ולמצער, במטרה להציג את כל המידע והאסמכתאות שנשמרו אצלה (ככל שאלו יאותרו, שכן בחלוף שנים רבות לא ידוע האם כל המסמכים אכן נשמרו) כדי לקדם את ההכרעה בכל הליך שבו תנקוט נילסן בעתיד.

5. לטען הביניים אף צורפה תכתובת דוא"ל נוספת, מיום 16.9.2015, בין ב"כ לפידות (עו"ד עיינה וקסלר) לבין הנאמן, שמפאת חשיבות הדברים תובא להלן כלשונה:

"עדי שלום,

בהתאם לבקשתך, מצ"ב העתק ההסכם שנחתם ביום 4.2.2008 בין לפידות מחפשי נפט בע"מ (להלן: "לפידות") לבין אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק"), בדבר מכירת מניות אקסלייט מדיה בע"מ שהוחזקו ע"י אינוונטק ללפידות.

כן מצ"ב שטר העברת מניות מיום 4.2.2008 בדבר העברת 160,914 מניות אקסלייט מדיה בע"מ מאינוונטק ללפידות.

לגבי הערתך בנוגע לדיווחים הפומביים – כידוע לך משרדנו לא נתן יעוץ משפטי לאינוונטק באותה תקופה. עם זאת, לאור החלטת דירקטוריון אינוונטק מיום 30.6.2006 והיקף העסקה, ומאחר שמדובר בעסקה שבוצעה בשנת 2008, הרי שלמיטב הבנתנו, בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ולתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, כפי שהיו בתוקף באותו מועד, אינוונטק לא נדרשה לפרסם דיווחים פומביים בדבר התקשרותה בהסכם מכירת מניות אקסלייט מדיה בע"מ ללפידות – אנו מניחים שמטעם זה לא מצאת דיווחים פומביים בעניין.

אגב, אם תעיין בדוחות הכספיים של אינוונטק לשנים 2006 ו-2007 לא תראה גם כל אזכור להחזקה במניות אקסלייט מדיה בע"מ.

כן מצ"ב לנוחיותך, עותק של מזכר ההבנות המחייב מיום 23.6.2009 שנחתם בין Central European Estates N.V (להלן: "CEE") לבין לפידות ואינוונטק בדבר מכירת החזקות לפידות באינוונטק לידי CEE, לפיו לפידות תמכור ל- CEE את החזקותיה באינוונטק, כאשר אינוונטק תימכר כשולד בורסאי בעל נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות בלבד, המופקדים בפיקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית בסכום כולל שווה ערך לכ- 130 מיליון ש"ח לפחות. כידוע לך, תנאי מזכר העקרונות דווחו לציבור והעסקאות המפורטות במזכר העקרונות אושרו באסיפת בעלי המניות של אינוונטק ברוב הדרוש לאישור עסקה בין חברה לבעל השליטה בה.

יצויין בהקשר זה כי אגרות החוב בגין הוגשה בקשת הפירוק כנגד אינוונטק הונפקו ע"י אינוונטק לאחר רכישת מניות אינוונטק ע"י CEE בחודש מרץ 2010. דהיינו – למעלה משנתיים לאחר מכירת מניות אקסלייט מדיה בע"מ ללפידות וכ- 9 חודשים לאחר מכירת השולד הבורסאי של אינוונטק ל- CEE ורכישת הון המניות של CEE Hotel Holdings B.V. ע"י אינוונטק.

נשמח לעמוד לרשותך לשאלות או הבהרות נוספות."

העתק תכתובת הדוא"ל מיום 16.9.2015 מצ"ב כנספת 2.

עולה כי עובר להליך חדלות הפירעון שננקט ע"י נאמן מחזיקי האג"ח של אינוונטק (שיוצג ע"י הנאמן לביצוע ההסדר): (א) הושלמה עסקת מכר רכישת מניות אקסלייט ע"י לפידות, (ב) כי השלד הבורסאי של אינוונטק כבר נמכר ע"י לפידות ל- CBE ו- (ג) קודם למכירת השלד הבורסאי פעלה אינוונטק בהשקעה בחברות היי-טק. פעילות זו הופסקה בשנים 2006 עד 2009, כאשר בשנת 2009 נמכרה אינוונטק ל- CBE, ללא כל החזקה בחברות היי-טק.

היינו, לפני שאינוונטק, תחת בעלת השליטה החדשה שלה, שהכניסה בה תוכן ופעילות אחרים לגמרי (השקעה במלונות באירופה במקום פעילות השקעה והחזקות בחברות היי-טק), גייסה חוב מהציבור, היא כבר לא החזיקה יותר במניות אקסלייט ואף אחד שהחליט להשקיע בה ו/או להעמיד לה אשראי לא הביא בחשבון כי אינוונטק אכן מחזיקה במניות שכאלו.

6. למעשה, גם הנאמן בעצמו לא האמין שאינוונטק עודנה מחזיקה במניות שכאלו והוא לא התיימר לטעון כי הוא ערך בירור כלשהו במרוצת השנים באילו מניות היא אכן מחזיקה או רשומה כמחזיקה וכו'.

7. עד לשנת 2009, בזמן שלפידות עוד הייתה בעלת השליטה באינוונטק, בוצעו טרנסאקציות כספיות רבות בין לפידות לבין אינוונטק, ולפידות תמכה בפעילותה של אינוונטק באופן שוטף. לאור מבנה ההתנהלות הכספית הנ"ל, התגבשו חובות שוטפים של אינוונטק כלפי לפידות, אשר אינוונטק נדרשה לפרוע אותם מעת לעת. ביום 4.2.2008 פרעה אינוונטק ללפידות חלק מחובותיה השוטפים כלפיה, באמצעות העברת 160,914 מניות של אקסלייט, אשר היו בבעלותה של אינוונטק. ערכן של המניות הנ"ל באותה העת הוערך בסך של כ- \$ 7,500, מפני שאקסלייט הייתה חברת הזנק בתחילת דרכה, בלי שהיה צפי כלשהו לקיומו של "אקזיט" בשעתו. העברת אותן מניות ללפידות באותו המועד נעשה כחלק מהחלטת דירקטוריון אינוונטק מתאריכים 28.8.2006 ו- 30.11.2006 לפעול למכירת כל ההשקעות בתחום ההון סיכון וביצוע השקעות בתחומים מגוונים, לרבות השקעות נדל"ן בחו"ל וכנגד קיזוז החוב השוטף של אינוונטק בספרים ללפידות. בשל פיצול שנעשה במועד מאוחר יותר (פיצול של 3:1), לפידות הינה בעלת 482,742 מניות אקסלייט במועד זה.

העתק שטר העברת המניות מיום 4.2.2008 מצ"ב כנספח 3.

העתקי הדיווחים המיידים בדבר החלטות דירקטוריון אינוונטק מצ"ב כנספח 4.

8. בסעיף 7.2 להסדר הנושים של אינוונטק נקבע, כי חלק מ"הפעילות המועברת" שלא נמכרה לרוכשת של השלד הבורסאי של אינוונטק (מכירת השלד פעם שניה, כאמור), המהווה "זכויות", ובכלל זה מניות המוחזקות ע"י אינוונטק בחברות אחרות "כפי שיהיו במועד ההשלמה או עד מועד ההשלמה" (מועד שחל עפ"י הבקשה ביום 13.11.2014), יוותרו בקופת ההסדר. לשון אחר, קופת ההסדר זכאית רק לאותן מניות שאינוונטק החזיקה עד למועד האמור.

9. אם תינתן שהות מספקת, תוכל לפידות להעביר אסמכתאות מתאימות הנוגעות לביצוע והשלמת עסקת העברת המניות, וביחס לעובדה שהעסקה קיבלה את האישורים שנדרשו באותה עת והושלמה לפני הגשת הליך חדלות הפירעון כנגד אינוונטק.

10. בהקשר זה יובהר כי החברה נכנסה להליכי חדלות הפירעון האמורים תחת בעלי השליטה החדשים באינוונטק, כאשר לפידות כאמור העבירה את השליטה באינוונטק כשלד בורסאי בעל יתרות מזומן בהיקף עתק של 130 מיליון ש"ח לפחות.

העתק הדוח הכספי של אינוונטק ליום 30.6.2009 (עובר להעברת השליטה על ידי לפידות) מצ"ב כנספח 5.

11. רק מתוך המסמכים שכבר צורפו ומצויים בידי הנאמן עולה, כי עסקת מכר מניות אקסלייט נחתמה, בוצעה ויושמה, תוך שלפידות הפכה בשעתו לבעלת המניות בה.
 12. עילתם של ההליכים המשפטיים שבנדון התגבשה אך ורק בחודש מרץ 2015, עת הושלמה עסקת המיזוג וצמחה התשואה הכספית של המניות, כאשר הסדר הנושים הושלם כבר בחודש נובמבר 2014. בנוסף, אינונטק שעברה שינוי שליטה והסדר נושים קודם, הייתה נקייה מנכסים ונמכרה ריקה מפעילות החזקות בחברות היי-טק כבר במהלך שנת 2009 (יצוין, כי במועד המכירה האמור אינונטק החזיקה קופת עתק בהיקף של כ-130 מיליון ש"ח, ולא הייתה קרובה אפילו לחודל פירעון).
 13. המועד שנקצב על ידי בית המשפט הנכבד לשם הכנת התגובה לבקשה, חל רובו ככולו במהלכו של חג הסוכות, שבו עובדי משרד ב"כ לפידות מצויים בחופשה מרוכזת. בנוסף, הח"מ הבקיא ומצוי בנושאים שבמחלוקת עתיד לנסוע לחו"ל באיבו של חג הסוכות, עד ליום 24.10.2015. נסיעה זו תוכננה לפני זמן רב ואין באפשרות הח"מ לבטלה.
 14. היות והאירועים נשוא ההליך שבנדון אירעו לפני פרק זמן רב של של קרוב ל-8 שנים, והיות והשליטה באינונטק (לרבות מסמכי הנהלת החשבונות שלה) הועברה לצד שלישי לפני למעלה מ-6 שנים, דרושה שהות הולמת לשם איתור מלוא האסמכתאות והמסמכים הרלוונטיים להוכחת בעלותה של לפידות מעבר לכל ספק. לפידות מכרה את עיקר החזקותיה באינונטק בשנת 2009, והחל ממועד זה לא הייתה לה זיקה מהותית אליה. עולה מכך, כי מלאכת איתור המסמכים והראיות הנדרשים לצורך הוכחת בעלותה של לפידות במניות אקסלייט, כרוכה במאמצים רבים ועשויה לארוך זמן.
- העתק הדיווח במגנ"א בדבר מכירת עיקר החזקותיה של לפידות באינונטק מיום 20.10.2009 מצ"ב כנספח 6.
15. רכישת המניות נעשתה באמצעות קיזוז חובה של אינונטק כלפי לפידות. גם עניין זה דורש מלאכת חיפוש ובחינה מדוקדקים של ספרי הנהלת החשבונות ודוחותיהם של לפידות ואינונטק, על מנת שניתן יהיה להראות את החיובים שחבה אינונטק ללפידות במועד מכירת המניות.
 16. דחיית מועד הגשת התגובה אין בו כדי להביא לפגיעה כלשהי בנאמן. הכספים מופקדים בידיה של נילסן, המהווה גורם אובייקטיבי שאדיש לחלוטין לזהות מקבל התמורה. לפידות אינה מתנגדת כי עד להכרעה במחלוקת, הכספים יוחזק בנאמנות משותפות על ידי ב"כ לפידות והנאמן לביצוע הסדר הנושים של אינונטק.
 17. מניות אקסלייט לא צוינו מראש כחלק ממקורות ההסדר (לא הנאמן ולא הנושים ידעו על קיומן וסברו כי אינונטק זכאית להן במועד ההצבעה והאישור על ההסדר) וממילא לא נקבעו מועדים בהסדר ביחס לחלוקת התמורות בגין ממימוש מניות אלו.
 18. הנני מצהיר כי זהו שמי, כי התתיימה המופיעה בשולי גיליון זה היא חתימתי וכי תוכן תצהירי זה אמת.

יעקב לוקסנבורג

אישור בהתאם לסעיף 15 לפקודת הראיות (נוסח חדש), תשל"א-1971: אני הח"מ, עו"ד משה סלע, מאשר בזאת, כי ביום 30.9.15 הופיע לפני מר יעקב לוקסנבורג (המוכר לי אישית) וחתם על תצהיר זה, לאחר שהזהרתי אותו לומר אמת וכי יהיה צפוי לכל העונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן.

עו"ד, משה סלע
אייל פלטי, עורך דין
 מס' רישיון 49330
 רח' בהדצקי 19, תל אביב 6905130
 טל': 03-6417241 פקס: 03-6417246

נספח 13

העתק החלטת בית-המשפט מיום 8.10.2015



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

ותיק חיצוני. מספר תיק תיצוני

1

מספר בקשה: 34

בפני כבוד השופטת איריס לוי-עבודי

2

המבקש: עו"ד עדי פיגל - הנאמן להסדר הנושים של אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ

3

4

נגד

5

6

המשיבים: 1. כונס הנכסים הרשמי (מחוז תל-אביב והמרכז)

7

2. רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

8

3. לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

9

4. Nilsen International Holdings Inc.

10

5. אור סיטי החזקות בע"מ (לשעבר אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ) (משיבה

11

פורמאלית)

12

6. עו"ד רם זיאן, מנהל מיוחד לניהול תביעה (משיב פורמאלי)

13

החלטה

14

15

16

1. בפניי בקשה למתן הוראות שהוגשה על-ידי הנאמן להסדר הנושים של חברת אינוונטק סנטראל

17

מלונות בע"מ (להלן: "התברה").

18

19

הבקשה הוגשה לטיפול ביום 6.10.2015.

20

21

2. בקליפת אגוז, לטענת הנאמן, החברה רשומה כבעלת מניות של חברת eXelate Inc. (להלן: "אקסלייט").

22

ברם, לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות") טוענת כי מניות

23

אקסלייט הרשומות על שם החברה (להלן: "המניות") שייכות למעשה לה ובהתאם לכך התקשרה

24

בהסכם עם חברת Nilsen International Holdings Inc. (להלן: "נילסן"), אשר משמעותו

25

מכירת המניות כנגד סך של כ-1.666 מיליון דולר.

26

1 מתוך 4



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 46394-02-14 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

תיק חיצוני, מספר תיק חיצוני

- 1 בנסיבות אלה הגישה נילסן ביום 20.9.2015 טען-ביניים לבית-המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו
2 (ת"א 34483-09-15, להלן: "טען-הביניים"). בטען-הביניים התבקש בית-המשפט להכריע
3 בשאלה למי שייכות התמורה אותה נילסן עתידה לשלם בגין המניות (להלן: "התמורה").
4
5 3. בבקשתו טוען הנאמן כי עניין זה צריך להידון על-ידי בית-משפט של פירוק במסגרת בקשה למתן
6 הוראות ולא במסגרת הליך טען-הביניים. עוד טוען הנאמן כי עד להכרעה בעניין זה על התמורה
7 בגין המניות להיות מופקדת בנאמנות אצל הנאמן ולחילופין בקופת בית-המשפט.
8
9 4. לאחר עיון בבקשה ובתגובות השונות שהוגשו בעקבותיה אני סבורה כי אין מקום להיעתר לבקשה
10 וכי הליך טען-הביניים הינו אכן ההליך המתאים לבירור העניין.
11
12 5. כפי שעולה מטענות הצדדים, על פני הדברים מדובר במחלוקת מורכבת מבחינה עובדתית, הנוגעת
13 לזכויות מהותיות של צדדים שלישיים, שאינם צד להליך שבפני בית-המשפט של פירוק. עוד עולה
14 מטענות הצדדים כי בירור המחלוקת - הנעדרת זיקה מהותית לדיני חדלות הפירעון - עשוי לחייב
15 הליכי גילוי מסמכים, שאלונים, הגשת תצהירים וחקירות עדים לצורך מיצוי זכויות הצדדים, כל
16 זאת באופן שאינו מתאים להידון במסגרת הדיונית המצומצמת של בקשה למתן הוראות.
17
18 עמד על כך, למשל, כבוד השופט ח' ברנר בפר"ק (ת"א) 1705/09 כפרי יעקב בע"מ נ' המנהל
19 האזרחי איז"ש ואח' (17.11.2013):
20
21 הליך של מתן הוראות נועד להיות הליך פשוט ומקוצר, של מתן הוראות לנושא
22 משרה בהליך הפש"ר, או מתן הוראות בקשה להליך הפש"ר. הליך זה לא נועד להיות
23 אמצעי לפתור סכסוכים סבוכים ומורכבים דוגמת הסכסוך הנוכחי. בודאי שההליך
24 של מתן הוראות איננו מתאים כאשר הברור העובדתי יחייב עריכת חקירות
25 ממושכות של עדים, שלא ניתן לקיימן בהליך מקוצר. לכך יש להוסיף כי הסכסוך
26 בין הנאמן למנהל איננו נסב על סוגייה ייחודית לדיני פשיטת הרגל:
27 "... נמנו שלושה תנאים אשר בהתקיימם גוברת הנטייה לברר את ההליך הכולל
28 סכסוך עם צד שלישי בגדר בקשה למתן הוראות בפני בית המשפט של הפירוק:
29 האחד, כי בירור הסוגיה שבמחלוקת בגדר בקשה למתן הוראות נחוץ לצורך ביצוע
30 יעיל של הליך הפירוק; השני, כי בירור המחלוקת עם הצד השלישי אינו כרוך
31 בבירור עובדתי מורכב; השלישי, כי בניהול ההליך בדרך של בקשה למתן הוראות
32 אין משום עיוות דין ופגיעה בזכויות מהותיות או דיוניות של בעל דין ... בנוסף
33 לתנאים אלו, קיימת חשיבות לנתון נוסף שעניינו טיב המחלוקת עם הצד השלישי
34 בה יש להכריע. כאשר מדובר בתביעה המבוססת על עילה ייחודית לדיני הפירוק או
35 פשיטת הרגל או בהליך המיועד להכריע בנוגע להיקף מסת הנכסים העומדים



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 14-02-46394 רהניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

ותיק חיצוני: מספר תיק חיצוני

- 1 לחלוקה לנושים, מהווה הדבר שיקול התומך בניהול ההליך בפני בית המשפט של
- 2 הפירוק בגדר בקשה למתן הוראות...
- 3 רע"א 4956/07 פנחס לבנדרג' נ' ביקור חולים - הוספיטל (2009).
- 4 ראה גם רע"א 3836/10 דדון נ' חדד (2010):
- 5 "הליך מתן הוראות נועד לשמש אמצעי יעיל להנחייתם של נושאי תפקיד שונים
- 6 ולפיקוח עליהם על-ידי בית המשפט, ואין הוא מיועד ככלל לפתרון מחלוקות
- 7 מהותיות המצריכות בירור עובדתי וראייתי מורכב".
- 8 ראה גם רע"א 259/99 פליצה דאנוב' נ' סופיוב (2001).
- 9 העובדה שמתנהל הליך פש"ר, אין פירושה בהכרח שכל סכסוך מכל מין וסוג שהוא
- 10 שיש לחייב עם צדדים שלישיים, חייב להתבדר במסגרת תיק הפש"ר. הליך הפש"ר
- 11 איננו "תור שחור" השואב אליו, ללא כל הבחנה, כל סכסוך שיש לחייב עם צד
- 12 שלישי.
- 13 אכן, כאשר עולה שאלה בדבר היקף מסת הנכסים העומדת לחלוקה בהליך פשיטת
- 14 רגל, הכלל הוא שיש להעדיף בירור במסגרת תיק חדלות הפרעון, מן הטעם
- 15 שהנושים מצפים בכליון עיניים לקבלת דיברנד (רע"א 9082/05 שרידב השקעות
- 16 בע"מ נ' עניד אלקס הרטמן (2007), אלא שבענינו קיים חשש לפגיעה דיונית ככל
- 17 שההליך יתקיים במסגרת בקשה למתן הוראות, שמטבע הדברים, לא ניתן לאפשר
- 18 בגדרה לקיים הליכים מקדמיים או חקירות ממושכות של עדים.
- 19 אין ספק כי לנאמן ולנושי החברה אינטרס ראשון במעלה שההכרעה בשאלת טיב
- 20 הזכויות שיש לחברה מול המנהל תוכרע בהקדם, אלא שאינטרס זה איננו מצדיק
- 21 את עיקום כללי הפרוצדורה באופן שלצורך בירור של בקשה למתן הוראות, יוקדש
- 22 זמן שימושי ממושך, כמו לתיק אזרחי רגיל, כמתחייב מסיבה של השאלה העובדתית
- 23 המתעוררת כאן. דבר כזה יבוא בהכרח על חשבונם של בעלי דין אחרים שממתנינים
- 24 זמן רב לבירור ענינם.
- 25
- 26
- 27 בכל הכבוד, אין לי אלא להצטרף לדברים אלה, המתאימים למקרה שבפנינו. ראו גם, למשל, דברי
- 28 בית-המשפט העליון בע"א 380/89 מדינת ישראל נ' כוכב השומרון בע"מ ואח', פ"ד מה(4) 741,
- 29 :746
- 30
- 31 ככלל, אין ההליך של בקשה למתן הוראות לפי סעיף 310(ב) לפקודת החברות [נוסח
- 32 חדש] יכול לשמש ותחליף לתביעה של כונס או של מפרק נגד צד שלישי. ייתכנו
- 33 מקרים, שבהם יכול בית-משפט, במסגרת הליך כזה, להכריע בפלוגתא בין המפרק
- 34 לבין צד שלישי, אגב הדיון בבקשתו של המפרק. תנאי הוא, שהכרעה באותו סכסוך
- 35 עם צד שלישי תהיה דרושה כדי להחליט מה הן ההוראות שתינתנה למפרק. הוראות
- 36 למפרק הינן מרכזו ולבו של הליך כזה. כאשר לא מתבקשות הוראות כלל, וההליך
- 37 מיועד אך ורק לבירור הסכסוך עם צד שלישי - אין בקשה למתן הוראות ההליך
- 38 המתאים. במקרה כזה, על המפרק להתכבד ולהגיש תובענה לאחר נטילת אישור
- 39 מבית המשפט או מועדתי הביקורת.
- 40
- 41



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

תק חיצוני: מסמך תיק חלטה

6. כאמור, בעניינו, מדובר בסכסוך עסקי, שאין בינו ובין בקשת הוראות על-ידי בעל תפקיד ולא כלום, ואשר הדרך הנכונה לבירורו הינה אכן בבית-משפט אזרחי "רגיל", למשל על דרך של הליך טען-ביניים כפי שנקטה נילסן.
 - בנסיבות אלה טיב הזכויות שיש לחברה במניות תוכרע במסגרת טען-הביניים, וזאת אף בשים לב לאמור בתגובתה של נילסן בכל הנוגע לצדדים שלישיים שאינם צד להליך שבפניי.
 - מטבע הדברים, עמדתו של הנאמן תבוא לידי ביטוי בהליך טען-הביניים אליו צורך הנאמן כמשיב.
 7. אשר לתמורה, הרי שלפידות הביעה את הסכמתה להפקדתה בחשבון נאמנות שינוהל על-ידי הנאמן ובא-כוחה של לפידות יחדיו או, לחילופין, להפקדתה בקופת בית-המשפט, ברם, לאור עמדתה של נילסן בסעיפים 10 ו-11 לתגובתה, לפיה היא טרם בדקה את המסמכים שהמציאה לה לפידות בשל הדרישות הסותרות לקבלת התמורה, אין להתעלם מעמדתה של נילסן כי טרם הגיע המועד לתשלום התמורה. בנסיבות אלה לא ניתן לפי שעה להורות על הפקדת הסכום ואני מותירה את העניין בידיו של המותב שידון בטען-הביניים. יחד עם זאת, למותר לציין כי מצופה מנילסן שלא להעביר את התמורה למי מהצדדים בהיעדר הוראות מתאימות של בית-המשפט.
 8. לבסוף, אני נעתרת לעתירתה של נילסן למתן צו לאיסור פרסום של נספח 4 שצורף לתגובתה של נילסן.
 9. בנסיבות העניין אין צו להוצאות.
- המזכירות תעביר העתק החלטתי לצדדים לאלתר.
- ניתנה היום, כ"ה תשרי תשע"ו, 08 אוקטובר 2015, בהעדר הצדדים.


איריס לוש-עבוד, שופטת

נספח 14

העתק העמודים הרלוונטיים מתוך הדו"ח התקופתי של חברת אינוונטק לשנת 2008

2.1.1 לעיל) ומכר את אחזקותיו ברוסקיפ בחודש מאי 2008 לתושב זר שאינו צד קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בחברה.²

ביום 12 בינואר 2009 מכרה החברה את המחצית הנותרת של החזקותיה באינרז, לבעלת השליטה בחברה, לפידות. התמורה ותנאי העסקה עם לפידות זהים לתנאי העסקה עם צד ג', שעיקריה כדלהלן:

במסגרת העסקה עם לפידות ועם צד ג', תפרע אינרז את הלוואת הבעלים המגובה בשטר ההון שהעניקה החברה לאינרז, בסך של 27,325,000 ש"ח.

בנוסף, ישלמו לפידות וצד ג' לחברה סך של 1,000,000 ש"ח כל אחד בגין המניות הנמכרות. המועד לביצוע התשלומים והעברת המניות נקבע ל- 23 באפריל, 2009.

העסקה למכירת מחצית ממניות אינרז לפידות אושרה על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה ב- 29 בדצמבר 2008, ואושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה שהתכנסה ב- 17 בפברואר, 2009.

2.2 השקעות בחברות מטרה ומכירתן

לאחר החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת השקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון גם לתחומים אחרים, מיום 30 בספטמבר, 2006, פעלה החברה לממש את השקעותיה בתחום זה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2008 אין לחברה השקעות בחברות הון סיכון למעט האחזקה בדסל.

מכירת החזקות באורידיאן

חברת אורידיאן פיתחה תוכנית אינטרנט אשר מאפשרת הצגת תכנים ממוקדים לקהל המשתמשים גם בעת החיבור לרשת וגם כאשר המשתמש אינו מחובר.

במהלך חודש דצמבר 2007 נחתם הסכם בין החברה ושאר בעלי המניות באורידיאן וצד שלישי למכירת ההחזקה בחברת אורידיאן בתמורה לסך של כ- 13 מיליון דולר (כ- 46 מיליון ש"ח). מתוכם סך של כ- 750 אלפי דולר (כ- 2.7 מיליון ש"ח) שלא הייתה וודאות בגבייתם. בנוסף, קודם למכירה, ביצעה אורידיאן הפחתת הון וחילקה כ- 3 מיליון דולר (כ- 11.4 מיליון ש"ח), לבעלי מניותיה. חלקה של החברה בתמורה מסתכם לסך של כ- 1.85 מיליון דולר (כ- 6.7 מיליון ש"ח) כולל חלקה בהפחתת ההון.

במהלך הרבעון הראשון של 2008 הושלמה מכירת המניות והתקבל סך של 665 אלפי דולר (כ- 2.5 מיליון ש"ח). כתוצאה מכך רשמה החברה רווח בסך של כ- 2.9 מיליון ש"ח. בחודש אפריל התקבלה תמורה נוספת בסך של 729 אלפי דולר (כ- 2.7 מיליון ש"ח) בהתאם להסכם המכירה.

במהלך הרבעון השני של 2008 נודע לחברה שהתמורה שהייתה לא וודאית במהלך המכירה תתקבל, ושחלקה של החברה בתמורה הנוספת הוא כ- 120 אלפי דולר (כ- 400 אלפי ש"ח) ולכן הכירה החברה ברבעון השני של 2008 ברווח בסכום התמורה הנוספת בנוסף לרווח שנרשם ברבעון הראשון כאמור לעיל.

במהלך הרבעון הרביעי של שנת הדוח התקבלה יתרת התמורה כ- 600 אלפי דולר, והרווח הכולל בגין מכירת אורידיאן הסתכם לכ- 3,469 אלפי ש"ח.

מכירת סיטליין

ביום 21 במרץ 2006 הושלמה מכירת סיטליין לחברת Stryker Corporation, חברה

² החברה העמידה בעבר לצד ג' הנ"ל, הלוואות בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח נושאות ריבית בתנאי שוק כנגד בטחונות. נכון למועד הדוח ההלוואות נפרעו.

ציבורית אשר מניותיה נסחרות בארה"ב. במועד ההשלמה קבלה החברה כ-5,365 אלפי דולר ארה"ב ורשמה רווח בגובה של כ-16,173 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2006. (הרווח הנ"ל הנו לפני תשלום ליועץ בגובה 5% + מע"מ מהתמורה, ראה סעיף 3.5.3 להלן). בכפוף לעמידה עתידית במספר אבני דרך היתה הרוכשת צפויה לשלם בעתיד תשלומים נוספים לבעלי מניותיה של סיטליין, במהלך הרבעון האחרון של שנת הדוח החליטה הרוכשת על הפסקת פעילות סיטליין ועל-כן החברה לא צופה לקבל כל תמורה נוספת. לענין תביעה משפטית נגד החברה וכנגד למעלה מ-20 נתבעים נוספים ובעלי מניות לשעבר של סיטליין. ראה סעיף 3.6 להלן.

השקעה בחברת Decell Inc. (להלן - "דה-סל")
החברה מחזיקה ב-50% (בדילול מלא 44%) מהשליטה ומהבעלות בדה-סל. יתרת המניות הינם בבעלות קרן הון סיכון זרה.

דסל פועלת בתחום אספקת מידע תעבורתי. מוצר החברה מבוסס על טכנולוגיה המאפשרת איסוף מידע בזמן אמת באמצעות הרשת הסלולרית (על בסיס נתונים המסופקים ע"י המפעיל הסלולרי). המידע נאסף על המכשירים הסלולריים המצויים בכלי רכב בנתיבי התחבורה השונים ויוצרים מפת תנועה דינמית, ממנה ניתן לגזור את מצב התנועה בנתיבים שונים. הטכנולוגיה של החברה מאפשרת למפעילי רשתות סלולריות להעביר ללקוחותיהם מידע תחבורתי מותאם לצרכיהם בזמן אמת. מידע זה מסופק גם ללקוחות שונים להם מידע זה יכול להיות שימושי.

במהלך 2008 חתמה דה סל על הסכמים עם חברות סלולאר בהולנד ובאוסטריה להתקנת מערכת פיילוט לבחינת כדאיות רכישת השירות במדינות אלו. בין השנים 2006 – 2008 העמידה החברה לדה סל הלוואות בסכום כולל של 700 אלפי \$, מזה 300 אלפי \$ ניתנו במהלך 2008. ההלוואות נושאות ריבית של 6.0% לשנה ומועד פרעון נקבע ליום 31 באוגוסט 2010.

בנובמבר 2006 הגישה חברת דה-סל תביעה כנגד צד שלישי לגבי הפרת פטנט. בספטמבר 2007 קבע בית המשפט כי על דה-סל להפקיד ערבות בסך של 200 אלפי דולר ארה"ב. החברה נתנה ערבות על מלוא הסכום זה בשם דה-סל לבית המשפט, וקיבלה מבעל המניות הנוסף בדה סל (המחזיק את 50% הנותרים) ערבות נגדית בסך של 100 אלף דולר, היינו מחצית מסכום הערבות. במידה ויבחר בית המשפט לממש את הערבות האמורה, זכאית החברה להיפרע מהערבות שניתנה לה על ידי בעל המניות הנוסף.

ביום 29 בדצמבר אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה למכור את אחזקות החברה בדה-סל לחב' האם – לפידות. העיסקה היתה כפופה לאישור אסיפת בעלי מניות של החברה. הנושא ירד מסדר היום של אסיפת בעלי המניות שהתכנסה ביום 17 פברואר 2009, החברה בוחנת את צעדיה בעניין מכירת דסל.

השקעה בפרוייקט מגנטון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2006 חתמה החברה על הסכם להשקעה משותפת בפרוייקט מגנטון של ביה"ח תל השומר יחד עם חברת אל-אופ תעשיות אלקטרו אופטיקה (להלן - אל-אופ) בתחום אבחון, בקרה וטיפול בנגעי כלי דם, לפיו העבירה החברה סך של 125 אלפי דולר וכן התחייבה לממן 34% בתקציב המחקר בשנה ב', אשר אושר על ידי המדען הראשי עד לתקרת השתתפות של 150 אלפי דולר ארה"ב נוספים. בתמורה להשקעות אלה תהיה החברה היתה זכאית לקבל 15% מהזכויות בפרוייקט. מאחר והפרוייקט לא השיג את היעדים המצופים, נמחקה ההשקעה מספרי החברה והחברה לא השקיעה מעבר לסכום של 125 אלפי דולר כאמור לעיל.

Develogen AG (לשעבר - פפטור בע"מ) (להלן - Develogen)

חברת DEVELOGEN AG (להלן - DEVELOGEN) עסקה במחקר ופיתוח של תרופות חדשניות למחלות אוטואימוניות וסרטניות. בעקבות קשיים פיננסיים וירידה בפעילות הפחיתה החברה את מלוא ההשקעה ב-Develogen. החברה רשמה במהלך השנים 2007, 2006 ו-2005 הפרשה לירידת ערך בגין השקעתה ב-DEVELOGEN בסך של כ-350 אלפי ש"ח, כ-450 אלפי ש"ח ו-214 אלפי ש"ח, בהתאמה.

במהלך דצמבר 2008 מכרה החברה את כל אחזקותיה ב- Develogen תמורת כ- 2,000 ש"ח. הרווח בגין מכירה הסתכם ב- 2,000 ש"ח.

אומטיב בע"מ (לשעבר - אומת בע"מ) (להלן - אומטיב)
אומטיב עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מוצר לבקרה אדפטיבית ואופטימיזציה למכונות עיבוד שבבי Computer Numerical Control.

ביום 29 בדצמבר 2008 מכרה החברה את יתרת אחזקותיה באומטיב ללפידות ב- 7.7% (ובדילול מלא ב- 5.5%) תמורת סך של 70,000 ש"ח.
(התמורה נקבעה בהתאם לעסקה שבוצעה בתחילת חודש דצמבר 2008, בה מכר אחד מבעלי מניות באומטיב את אחזקותיו בחברה - 225,627 מניות רגילות ו- 3,000 מניות נדחות תמורת סך של \$ 12,000 לבעל מניות אחר של אומת. למיטב ידיעת החברה, אין קשר בין המוכר לקונה. דבר העסקה הובא לידיעת החברה במסגרת זכות סירוב ראשון יחסי הקיימת לבעלי המניות באומת בהתאם לקבוע בתקנון אומת.)

העסקה אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 29 בדצמבר 2008; וב- 17 פברואר 2009 על ידי האיספה הכללית של החברה. .
בהתאם, רשמה החברה הפרשה לירידת ערך בסך של 280 אלפי ש"ח, והעמידה את השקעתה באומטיב על פי שוויה ההוגן.

מימושים נוספים. פילוח הכנסות ורווחיות
עד ליום 30 בספטמבר 2006 נחשב תחום ההשקעות האחרות (לשעבר הון סיכון) למגזר פעילות נפרד בדיווחיה של החברה. לאור החלטת הנהלת החברה לצמצום פעילותה בתחום זה ביצעה החברה מימושים בחברות שונות שהוחזקו על ידה - לפירוט בדבר ההכנסות והרווחיות מפעילות זו ראה ביאורים מספר 10 ו-16 לדוחות הכספיים.

2.3 השקעות פיננסיות

עד למציאת השקעות ריאליות משמעותיות החברה נהגת להשקיע את אמצעיה הנזילים בהשקעות פיננסיות. החברה נהגת להפקיד את אמצעיה הנזילים בפקידונות לזמן קצר ובתיק ניירות ערך המבוסס על השקעה באגרות חוב (לטווח קצר) וניירות ערך סחירים. האחראי על ניהול תיק ההשקעות הפיננסיות של החברה הוא מר יעקב לוקסנבורג מנכ"ל החברה. לחברה אין מדיניות השקעה בנוגע להשקעות הפיננסיות והיא סומכת ידה על ניסיונו של מנכ"ל החברה, יעקב לוקסנבורג, בתחום. העיקרון המנחה את השקעותיה של החברה הוא ביצוע השקעות סולידיות מתוך מטרה למקסם את רווחי החברה.

מובהר כי נתונים הניתנים להלן בנוגע להרכב נכסיה הפיננסיים של החברה נכונים למועד החתך בלבד ועשויים להיות בהם שינויים מהותיים על בסיס יומיומי. על כן לא ניתן להשתמש בנתונים הללו בבסיס להנחות בנוגע להרכב נכסיה הפיננסיים של החברה בכל מועד אחר.

(א) להלן פירוט יתרת הנכסים הנזילים של החברה במאוחד (באלפי ש"ח):³

ליום 24 במרץ 2009	ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 31 בדצמבר 2007	יתרת הנכסים הנזילים
103,222	95,602	70,088	

³ בסעיף זה הנכסים הנזילים הנם מזומנים ושוי מזומנים יחד עם השקעות לזמן קצר והשקעות בפקידונות בבנקים לזמן קצר.

נספח 15

העתק ההסכם למתן שירותים בין
לפידות לאינוונטק מיום 10.5.2005

הסכם למתן שירותים

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 10 בחודש מאי 2005

בין

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ
מספר חברה 52-004392-8
מרחוב ברודצקי 19 תל-אביב
(להלן: "החברה")

מצד אחד ;

לבין

לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
מספר חברה 52-002297-1
מרחוב ברודצקי 19 תל-אביב
(להלן: "לפידות")

מצד שני ;

הואיל

ולפידות מעניקה לחברה שירותי ניהול, ייעוץ ומטה מזה תקופה העולה על שנה.
והצדדים מבקשים להסדיר ולעגן בכתב את יחסיהם החוזיים בקשר עם מתן שירותים אלה לחברה על ידי
לפידות, והכל כמפורט בהסכם זה ;

והואיל

לפיכך הוצהר הותנה והוסכם בין הצדדים כדלקמן:

כללי

1.

כותרות הסעיפים בהסכם זה נועדו לשם הנוחיות בלבד ואין ולא ינתן להם כל משקל בפרשנות הסכם זה.

2. שירותי הניהול, הייעוץ והמטה

2.

לפידות תעניק לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה המפורטים להלן (להלן: "שירותי הניהול, הייעוץ והמטה"):

2.1 שירותי מנכ"ל:

2.1

(א) לפידות תעמיד לחברה שירותי מנכ"ל שינתנו באמצעות נושא משרה מיומן לתפקיד.

(ב) מובהר כי לפידות תהא רשאית, בכל עת, להחליף את המנכ"ל שימונה על ידה באדם מיומן אחר שיכחן בתפקיד מנכ"ל החברה בכפוף לכך שאותו אדם ימונה לתפקיד זה על ידי החברה, על פי דין (במידה ואדם זה לא ימונה על ידי החברה לתפקיד מנכ"ל יופחתו דמי הניהול האמורים בסעיף 6.1 להלן להם תהיה זכאית לפידות כמפורט בסעיף 6.3 להלן).

(ג) במסגרת תפקידו של מנכ"ל החברה יהיה מנכ"ל החברה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה, במסגרת המדיניות שתקבע על ידי דירקטוריון החברה מעת לעת ובכפוף להוראותיו והנחיותיו.

2.2 שירותי הייעוץ והמטה

2.2

(א) לפידות תעמיד לחברה שירותי ייעוץ בהשקעות ושירותי מטה שינתנו לחברה על ידי עובדי לפידות שהינם בעלי מיומנות למלא תפקידים אלו בחברות מסוגה של החברה (להלן: "שירותי הייעוץ והמטה").

שירותי הייעוץ והמטה יכללו שירותים של יועץ השקעות שיעץ לחברה ביחס להשקעותיה הנוכחיות, שירותי חשב, מזכירות, מזכירות חברה והנהלת חשבונות.

(ב) זהותם של נותני שירותי הייעוץ והמטה תקבע על ידי לפידות מעת לעת.

(ג) מובהר בזאת כי שירותי הייעוץ בהשקעות, שינתנו על ידי לפידות לחברה, לא יגבילו את לפידות ו/או את בעלי השליטה בה ו/או עובדיה מלבצע פעולות בניירות ערך כלשהם, בין בניירות ערך בהם תשקיע החברה ובין בניירות ערך שבהם לא תשקיע החברה. לעניין זה מובהר, למען הסר ספק, כי לפידות ו/או בעל השליטה בה יהיו

רשאים לבצע פעולות שונות בניירות ערך (במישרין או בעקיפין) ובכלל זה לרכוש, למכור ואו לבצע פעולות שונות אחרות (כגון: הפצה, חיתום וכו') בניירות ערך ואו בפקדונות שונים שירכשו על ידי החברה.

(ד) בנוסף לאמור לעיל תעמיד לפידות לרשות החברה ולשימושה את משרדיה ובכלל זה תעמיד לרשות החברה ולשימושה את הציוד שידרש לה כגון מחשבים וריהוט, וכן תשא בהוצאות האחזקה של משרדים אלו. בנוסף, לפידות תשא בהוצאות אחרות של החברה ככל שידרשו לניהול השוטף ובמהלך העסקים הרגיל של החברה (כגון: הוצאות טלפון, ביטוח (לרבות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של מליון דולר לתקופה לפחות לכלל נושאי המשרה בלפידות ובחברות הבנות שלה, לרבות החברה)), ארנונה שליחויות וכו'). למען הסר ספק מובהר כי לפידות לא תשא בהוצאות החברה בגין יועצים חיצוניים (כגון רו"ח ועורכי דין).

3. התחייבות והצהרות לפידות

לפידות מצהירה, מאשרת ומתחייבת בזאת כדלקמן:

- 3.1 היא תספק לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה, בתמורה לדמי הניהול כהגדרתם בסעיף 6.1 להלן.
- 3.2 יש לה את הידע, הניסיון, היכולת, האמצעים הטכניים וכו' האדם הנדרש להענקת שירותי הניהול, הייעוץ והמטה.
- 3.3 היא תעניק לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה בהיקף כפי שידרש על ידי החברה, באופן סביר לשם מתן שירותים אלו.
- 3.4 העובדים אשר יעמידו את שירותי הניהול הייעוץ והמטה, ובכלל זה עובד לפידות שישמש כמנכ"ל החברה, יועסקו בלעדית על ידי לפידות ולא יתקיימו בינם לבין החברה יחסי עובד מעביד, ולפידות תהיה אחראית לכל התשלומים בגין העסקתם, ובכלל זה תשלום כל ההטבות הסוציאליות להם הם זכאים.
- 3.5 היא תשפה את החברה בגין כל סכום שהחברה תאלץ לשלם מכוח פסק דין חלוט או החלטה שלא ניתן בגינה עיכוב ביצוע בתביעה של מי מעובדיה או מי מטעמה שהעמיד את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה לחברה ושעילתה נעוצה ביחסי עובד-מעביד.

4. התחייבויות והצהרות החברה

החברה מצהירה, מאשרת ומתחייבת בזאת כדלקמן:

- 4.1 החברה התחייבה כי כל עוד יהיה הסכם הניהול בתוקף, החברה לא תתקשר עם צד שלישי כלשהו בהסכם למתן שירותי ניהול, יעוץ ומטה הכוללים את השירותים האמורים בסעיף 2 לעיל, וזאת ללא הסכמת לפידות מראש ובכתב.
- 4.2 להודיע ללפידות מיד, ולא יאוחר מ-7 ימים, על כל תביעה או דרישה, קיימת או עתידית בקשר לתביעה של מי מעובדיה של לפידות, כמפורט בסעיף 3.5 לעיל וכן ליתן ללפידות הזדמנות להתגונן כנגד תביעה או דרישה כאמור ולסייע לה באופן סביר בהדיפת תביעה או דרישה שכזו (למעט סיוע כספי).

5. תקופת ההסכם

- 5.1 הסכם זה ייכנס לתוקף ויחול רטרואקטיבית החל מיום 01/01/2005 למשך תקופה של שלוש (3) שנים. תקופת הסכם זה תוארך באופן אוטומאטי לתקופות נוספות של שלוש (3) שנים כל אחת אלא אם יודיע מי מהצדדים למשנהו בכתב, לפחות שלושה (3) חודשים לפני תום התקופה הרלבנטית, על אי רצונו להאריך את תקופת הסכם זה.
- 5.2 כל אחד מבין החברה ולפידות יהיה זכאי להביא את הסכם זה לידי סיום בכל עת על-ידי מתן הודעה בכתב לצד השני בת שישה (6) חודשים לפחות (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). לפידות תהא חייבת להעמיד לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה בתקופת ההודעה המוקדמת והחברה תהא חייבת בתקופה זו לשלם ללפידות את דמי הניהול האמורים בסעיף 6.1 להלן.
- 5.3 למרות האמור לעיל החברה, תהיה רשאית (אך לא חייבת), להפסיק את הסכם זה לאלתר וללא מתן הודעה מראש כאמור מקרה בו יתמנה ללפידות כונס נכסים ואו מפרק זמני ואו מפרק ואו ינתן ביחס ללפידות צו הקפאת הליכים והמינוי כאמור ואו הצו כאמור לא בוטל או נמחקו בתוך 90 יום. במקרה כאמור תהיה החברה רשאית (אך לא חייבת) להביא את הסכם זה כולו לידי סיום לאלתר וללא מתן הודעה מראש.

5.4. למרות האמור לעיל החברה, תהיה רשאית (אך לא חייבת), להפסיק את כהונתו של המנכ"ל לאלתר וללא מתן הודעה מראש כאמור, במקרה בו במהלך תקופת הסכם זה התקיימו נסיבות אשר היו מאפשרות לחברה לפטר את המנכ"ל, לו היה עובד שלה, ללא פיצויי פיטורים (במקרה של הפרת חובת אמון וכיו"ב). במקרה שכזה, בו לא ימונה מנכ"ל חלופי על ידי לפידות והחברה, יופחתו דמי הניהול להם זכאית לפידות כמפורט בסעיף 6.3 להלן.

6. התמורה בגין שירותי הניהול, הייעוץ והמטה

6.1. החברה תשלם לפידות בתמורה לשירותי הניהול, הייעוץ והמטה סך בשקלים השווה ל- \$25,000 ארה"ב בגין כל חודש בו יוענקו שירותי הניהול, הייעוץ והמטה לחברה (להלן: "דמי הניהול"). למען הסר ספק, דמי הניהול ישולמו רטרואקטיבית גם בגין החודשים ינואר עד מאי 2005.

6.2. דמי הניהול ישולמו לפידות, בתוספת מע"מ כדין, כנגד מסירת חשבונית מס מלפידות לחברה בכל חודש לא יאוחר מאשר ביום העשירי לחודש הקלנדרי העוקב בערכם בשקלים לפי השער היציג של דולר ארה"ב ביחס לשקל הידוע ביום התשלום.

6.3. היה ושירותי המנכ"ל לא יוענקו על-ידי לפידות אזי בגין כל חודש בו לא יוענקו שירותי המנכ"ל יופחתו דמי הניהול בסך של 5,000 דולר ארה"ב ויהיו בסך בשקלים השווה ל- \$20,000 ארה"ב בתוספת מע"מ.

7. שונות

7.1. כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, מחדל או שיהוי של צד להסכם זה לגבי קיום או אי קיום מלאים או חלקיים של כל התחייבויות הצדדים על פי הסכם זה, לא ייחשבו כויתור של צד למשנהו על זכות מזכויותיו.

7.2. לא יהיה תוקף לכל שינוי בהסכם זה או בהוראותיו, אלא אם כן נעשו בכתב ונחתמו על ידי שני הצדדים להסכם זה.

7.3. זכויותיה וחובותיה של לפידות על פי הסכם זה הינן אישיות והן לא תהיינה ניתנות להעברה ואו המחאה לצד שלישי כלשהו למעט לחברה בת בשליטה של לפידות (להלן: "חברת הבת") ובלבד שבכל עת שהסכם זה יהיה בתוקף תיוותר חברת הבת בשליטה של לפידות.

7.4. כתובות הצדדים הינן כאמור ברישא להסכם זה וכל הודעה שנשלחה על ידי עד לרעהו תחשב כי הגיעה ליעדה תוך 48 שעות ממועד מסירתה למשלוח בדואר רשום, למעט הודעות במסירה אישית או בפקסימיליה שיחשבו כי הגיעו בשעת מסירתן.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

לפידות חברת מחפשי נפט בע"מ

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

נספח 16

העתק ההסכם בין אינוונטק לחברת
ג'י.פי.אס טק ונצ'רס בע"מ מיום
31.12.2006 ושטרי העברת המניות

הסכם

שנערך ונחתם ביום 31 בדצמבר 2006

בין: גיי.פי.אס. טק ונצ'רס בע"מ ח.פ. 512664426 (להלן: "GPS") מצד אחד
מרחוב השקמה 1, סביון

לביין: אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק") מצד שני
מרחוב ברודצקי 19, רמת אביב, תל אביב; פקס: 03-6417246

הואיל: ואינוונטק היא בעלת מניות בחברות אלס תעשיות אלקטרולומינסצנטיות בע"מ (להלן: "אלס") ופון-אור בע"מ (להלן: "פון-אור").

והואיל: וברצון GPS לרכוש מאינוונטק את המניות המוחזקות על ידה באלס ובפון-אור ואינוונטק מעוניינת למכור ולהעביר ל-GPS את המניות המוחזקות על ידה באלס ובפון-אור, הכל בהתאם ובכפוף להוראות הסכם זה;

לפיכך הוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. אינוונטק מוכרת בזה ל-GPS 291,509 מניות רגילות, 2,675,246 מניות בכורה א' ו-964,141 מניות בכורה ב' של אלס (להלן: "מניות אלס") המהוות את כל החזקותיה של אינוונטק באלס. כמו כן אינוונטק מוכרת בזה ל-GPS 728,053 מניות רגילות, 118,091 מניות בכורה א', 58,816 מניות בכורה ב' ו-36,839 מניות בכורה ג' של פון-אור (להלן: "מניות פון-אור") המהוות את כל החזקותיה של אינוונטק בפון-אור. למען הסר ספק יחד עם מכירת מניות פון-אור אינוונטק ממחה ומעבירה ל-GPS באופן מלא ומוחלט וללא תמורה נוספת גם את הזכות לקבל את כל התמלוגים בקשר עם קניין רוחני שהוחזק ע"י פון-אור והועבר לאחרים כנגד זכות לקבלת תמלוגים בעתיד בתנאים מסוימים. במעמד חתימת הסכם זה חותמים הצדדים על שטרי העברת מניות בגין המניות הנמכרות ו-GPS מעבירה לאינוונטק את התמורה המלאה בגין מניות אלס ופון-אור. כל המניות הנ"ל נמכרות בתמורה כוללת של \$10,000 ובשקלים 42,250 ש"ח.
2. אינוונטק מצהירה כי זכויותיה במניות אלס ובמניות פון-אור חופשיות מכל שיעבוד, עיקול או זכות צד שלישי אחרת למעט זכות סירוב ראשונה לרכישת מניות הקיימת לבעלי המניות האחרים של אלס ו/או פון-אור, כמפורט בתקנוני ו/או בהסכמי בעלי המניות בחברות אלה.
3. בכפוף להצהרת אינוונטק כאמור בסעיף 2 לעיל, מניות אלס ומניות פון-אור נמכרות ל-GPS "AS IS" ו-GPS מצהירה כי עשתה את כל הבדיקות הנדרשות וקבלה את כל המידע הדרוש לה בקשר עם רכישת המניות. עם זאת אינוונטק מתחייבת לשפות את GPS בגין כל תביעה המתנייחת לבעלות על המניות הנ"ל עד למועד חתימת הסכם זה.
4. GPS תודיע לאלס ולפון-אור על הסכם זה (והעברת המניות לפיו) לאחר חתימתו. מוסכם כי GPS היא שתטפל בפרוצדורת זכות הסירוב הראשונה מול בעלי המניות של אלס ופון-אור ותעביר להם חלק ו/או את כל המניות שנרכשו על ידה אם וככל שתמומש זכות הסירוב הראשונה על ידי מי מהם. בכל מקרה GPS מצהירה כי לא תהיה זכאית לסגת מהסכם זה באם תמומש זכות הסירוב על ידי מי מבעלי המניות באלס ו/או בפון-אור בחלקה או במלואה.
5. מוסכם במפורש כי כל הזכויות בגין מניות אלס ופון-אור החל מיום חתימת הסכם זה (לרבות דיבידנד, מניות הטבה וכד') יהיו שייכות ל-GPS (ו/או לזכאים האחרים להן לפי זכות הסירוב אם וככל שתמומש על ידם) אף לפני רישום העברת הבעלות במניות בספרי החברות. כמו כן מוסכם כי זכותה של אינוונטק למנות דירקטור ו/או משקיף לדירקטוריון אלס ו/או פון-אור תפקע ביום חתימת הסכם זה ותומחה ותועבר, במידת האפשר, ל-GPS.

INVENTECH
INVESTMENT COMPANY LTD.

6. הצדדים מצהירים כי הסכם זה אושר כדין והנו בתוקף מלא ומחייב אותם לכל דבר ועניין.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

INVENTECH
INVESTMENT COMPANY LTD
אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

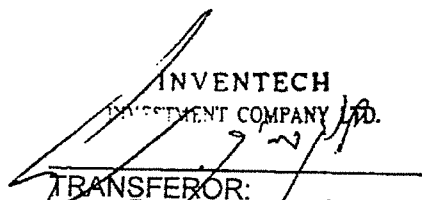
ג'ימס אדמס סקוט וית'רס' מע"מ

Share Transfer Deed

I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv ("Transferor"), hereby transfer 291,509 Ordinary Shares (the "Shares") in Elam Electroluminescent Industries Ltd., an Israeli company, unto GPS Tech Ventures Ltd. R.N. 512664426, of 1 Hashikma Street Savion, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

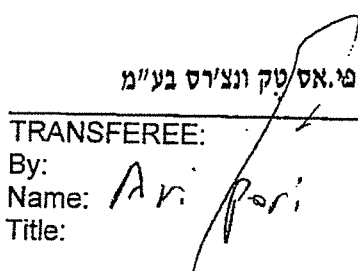
I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: December 31, 2006


INVENTECH
INVESTMENT COMPANY LTD.
TRANSFEROR:

By: *Jacob Lubertsky*
Name: *Jacob Lubertsky*
Title: *Secretary*

ג'י.ט.א.ס. טק ונצ'רס בע"מ


TRANSFEEE:
By: *Ari Peri*
Name: *Ari Peri*
Title:

Share Transfer Deed

I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv ("Transferor"), hereby transfer 2,675,246 Series A Preferred Shares (the "Shares") in Elam Electroluminescent Industries Ltd., an Israeli company, unto GPS Tech Ventures Ltd. R.N. 512664426, of 1 Hashikma Street Savion, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: December 31, 2006.

INVENTECH
INVESTMENT COMPANY LTD.

TRANSFEROR:

By:

Name:

Title:

Jacob Luxemburg
CEO, Secretary

ג'י.פי.אס טק ונצ'רס בע"מ

TRANSFEE:

By:

Name:

Title:

Ami Per

Share Transfer Deed

I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv ("Transferor"), hereby transfer 964,141 Series B Preferred Shares (the "Shares") in Elam Electroluminescent Industries Ltd., an Israeli company, unto GPS Tech Ventures Ltd. R.N. 512664426, of 1 Hashikma Street Savion, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: December 31, 2006

INVENTECH INVESTMENT COMPANY LTD.	ג'י.ב.א.ס.ט.ק. ונצ'רס בע"מ
TRANSFEROR:	TRANSFEE:
By: <i>[Signature]</i>	By: <i>[Signature]</i>
Name: <i>J. S. Luxemburg Amir Trach</i>	Name: <i>Av. P.</i>
Title: <i>CEO Secretary</i>	Title:

Share Transfer Deed

I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv ("Transferor"), hereby transfer 728,053 Ordinary Shares (the "Shares") in Phone-Or Ltd., an Israeli company, unto Mr. GPS Tech Ventures Ltd. R.N. 512664426, of 1 Hashikma Street Savion, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: December 31, 2006

INVENTECH
INVESTMENT COMPANY LTD.

TRANSFEROR:

By: _____
Name: Jacob Luxenburg Amir Tiro
Title: CEO Secretary

ג'י.פי.אס טק ונצ'רס בע"מ

TRANSFEE: _____
By: _____
Name: Av. Rfr.
Title: _____

Share Transfer Deed

I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv ("Transferor"), hereby transfer 118,091 Series A Preferred Shares (the "Shares") in Phone-Or Ltd., an Israeli company, unto GPS Tech Ventures Ltd. R.N. 512664426, of 1 Hashikma Street Savion, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: December 31, 2006

INVENTECH
INVESTMENT COMPANY LTD.

TRANSFEROR:

By:

Name:

Title:

Jacob Luxenberg Amir
CFO, Secretary

מ"מ 57/51 710 57/51
TRANSFEREE:

By:

Name:

Title:

Ar. Peri

Share Transfer Deed

I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv ("Transferor"), hereby transfer 58,816 Series B Preferred Shares (the "Shares") in Phone-Or Ltd., an Israeli company, unto GPS Tech Ventures Ltd. R.N. 512664426, of 1 Hashikma Street Savion, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: December 31, 2006

INVENTECH INVESTMENT COMPANY LTD. _____ TRANSFEROR: By: _____ Name: Jacob Luxemburg Amit Peres Title: CEO Secretary	ג'י.מ.א.ס טק ונצ'רס בע"מ _____ TRANSFEEE: By: _____ Name: Ar. Per. Title:
--	--

Share Transfer Deed

I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv ("Transferor"), hereby transfer 36,839 Series C Preferred Shares (the "Shares") in Phone-Or Ltd., an Israeli company, unto GPS Tech Ventures Ltd. R.N. 512664426, of 1 Hashikma Street Savion, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: December 31, 2006

INVENTECH
INVESTMENT COMPANY LTD.

TRANSFEROR:
By: _____
Name: Jacob Luxenberg, Nuri
Title: CEO, Secretary

TRANSFEEE:
By: _____
Name: Dr. Per
Title: ג'י.פי.אס טק ווצ'רס בע"מ

נספח 17

העתק העמודים הרלוונטיים מתוך
הדו"ח התקופתי של חברת אינוונטק
לשנת 2007

2.2 השקעות בחברות מטרה

לאחר החלטת הנהלת החברה לפעול למכירת השקעות בתחום ההון סיכון שבבעלות החברה ולשינוי פעילות החברה והרחבתה מתחום של השקעות הון סיכון גם לתחומים אחרים, מיום 30 בספטמבר, 2006, החברה הפסיקה לדווח לפי תקן חשבונאות מספר 1 של המוסד לתקינה חשבונאית "אחזקותיהן של קרנות הון סיכון" (להלן תקן מספר 1).

עד ליום 30 בספטמבר, 2006 הוצגה ההשקעה בחברת דה-סל (ראה להלן) על בסיס העלות בניכוי הפרשה לירידת ערך. ביום 30 בספטמבר, 2006 אוחדה דה-סל לראשונה לפי שיטת האיחוד היחסי והדוחות הכספיים המאוחדים החל מתאריך זה כוללים את הדוחות של חברת דה-סל. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות בין החברה לבין חברת דה-סל בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים. בנוגע לשאר ההחזקות בחברות מטרה לשעבר לא חל שינוי והן מדווחות על בסיס עלות בניכוי הפחתת ערך.

נכון ליום 31 בדצמבר 2007 לחברה היו החזקות ב-3 חברות מטרה (לשעבר) פרטיות פעילות (כולל דסל) וב-7 חברות מטרה פרטיות שאינן פעילות (לרבות חברות שנכנסו להליכי פירוק או כינוס נכסים) וההשקעה בהן נמחקה, וכן השקעה בפרויקט מגנטון.

מכירת אורידיאן

חברת אורידיאן פיתחה תוכנת אינטרנט אשר מאפשרת הצגת תכנים ממוקדים לקהל המשתמשים גם בעת החיבור לרשת וגם כאשר המשתמש אינו מחובר.

במהלך חודש מרץ 2007 העבירה אורידיאן און ליין מדיה סולושנס בע"מ (לשעבר סייזור) (להלן: "אורידיאן") לחברה סך של כ-310 אלפי דולר ארה"ב במסגרת הפחתת הון אותה בצעה אורידיאן באישור בית המשפט. החברה רשמה את הכספים שהתקבלו כהפחתת עלות ההשקעה באורידיאן והיא אינה צפויה לרשום רווח או הפסד מהותיים בעקבות קבלת הכספים.

ביום 31/12/2007 הושלמה העסקה למכירת כל הון מניותיה של אורידיאן לצד ג' שאינו קשור לחברה. במסגרת מכירה זו מכרה גם החברה את כל החזקותיה באורידיאן. החברה קיבלה סך של כ-690 אלפי דולר ארה"ב, כחלק ראשון של התמורה בגין מכירת המניות. גובה התמורה לבעלי המניות של אורידיאן תלוי גם בביצועיה העסקיים של אורידיאן והחברה מעריכה כי סך התמורה שתתקבל אצלה ממכירת מניותיה באורידיאן (בכפוף להשלמת העסקה) צפוי להיות כ-1.95 עד 2.2 מיליון דולר ארה"ב, יתרת התמורה צפויה להתקבל במספר מועדים עד לתום שנת 2008. לאור האמור לעיל, ומטעמי זהירות, לא רשמה החברה רווחים בגין עסקת המכירה. לפרטים נוספים ראה ביאור 23 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח תקופתי זה.

מכירת סטילין

ביום 21 במרץ 2006 הושלמה מכירת סטילין לחברת Stryker Corporation, חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בארה"ב. במועד ההשלמה קבלה החברה כ-5,365 אלפי דולר ארה"ב ורשמה רווח בגובה של כ-16,173 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2006. (הרווח הנ"ל הנו לפני תשלום ליועץ בגובה 5% + מע"מ מהתמורה, ראה סעיף 3.5.3 להלן). בכפוף לעמידה עתידית במספר אבני דרך צפויה הרוכשת לשלם בעתיד תשלומים נוספים לבעלי מניותיה של סטילין, ובמידה ותעמוד בתנאים אלה זכאית החברה לקבל עד כ-7.9 מיליון דולר נוספים לפני מסים, לאחר ניכוי כל הוצאותיה של החברה בקשר עם העסקה (לרבות התשלום ליועץ). לפי מידע שנמסר לחברה, חל עיכוב בעמידה באבני הדרך ועל כן להערכת החברה קטנו סיכוייה לקבלת הסך הנ"ל. תתכן עדיין עמידה בחלק מאבני הדרך במהלך 2008⁶. לפרטים נוספים ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח תקופתי זה.

⁶המידע הנו בגדר מידע צופה מני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומהווה הערכה בלבד על בסיס מידע הידוע לחברה במועד דו"ח זה ואשר התממשותו אינה וודאית ומותנית, בין היתר, בגורמים אשר אינם תלויים בחברה.

השקעה בחברת Decell Inc. (להלן - "דה-סל")
החברה מחזיקה ב-50% (בדילול מלא 44%) מהשליטה ומהבעלות בדה-סל. דה-סל פיתחה אפליקציה לשימוש בטלפון הסלולרי המאפשרת, בין היתר, הכוונת נהגים.

בחודש דצמבר 2006 דה-סל חתמה הסכם הלוואה, כאשר לפיו דה-סל לוותה סך של 50 אלפי דולר ארה"ב מבעלי מניותיה כאשר חלקה של החברה הינו 25 אלפי דולר ארה"ב. ההלוואה נושאת ריבית שנתית של 6%. מועד פרעון ההלוואה הינו 31 בדצמבר, 2008.

בחודש מרס 2007 נחתם הסכם הלוואה נוסף בין חברת דה-סל לבעלי מניותיה לפיו מתחייבים הבעלים לתת הלוואה בסך כולל של 750 אלפי דולר ארה"ב לדה-סל. נכון ליום 31 בדצמבר, 2007 הועבר מלוא הסכום של 750 אלפי דולר ארה"ב כשחלקה של החברה הוא 375 אלפי דולר ארה"ב. ההלוואה צמודה לדולר ונושאת ריבית בשיעור של 6% לשנה. ההלוואה ניתנה עד ליום 31 בדצמבר, 2009 כשבאפשרות המלווים לדרוש בכל עת פרעון תוך 60 יום.

בנובמבר 2006 חברת דה-סל הגישה תביעה כנגד צד שלישי לגבי הפרת פטנט. בספטמבר 2007 קבע בית המשפט כי על דה-סל להפקיד ערבות בסך של 200 אלפי דולר ארה"ב. החברה נתנה ערבות על מלוא הסכום זה בשם דה-סל לבית המשפט, וקיבלה מבעל המניות הנוסף בדה סל (המחזיק את 50% הנותרים) ערבות נגדית בסך של 100 אלף דולר, היינו מחצית מסכום הערבות. במידה ויבחר בית המשפט לממש את הערבות האמורה, זכאית החברה להיפרע מהערבות שניתנה לה על ידי בעל המניות הנוסף.

השקעה בפרוייקט מגנטון
במהלך הרבעון הראשון של שנת 2006 חתמה החברה על הסכם להשקעה משותפת בפרוייקט מגנטון של ביה"ח תל השומר יחד עם חברת אל-אופ תעשיות אלקטרו אופטיקה (להלן - אל-אופ) בתחום אבחון, בקרה וטיפול בנגעי כלי דם, לפיו העבירה החברה סך של 125 אלפי דולר ארה"ב וכן התחייבה לממן 34% בתקציב המחקר בשנה ב', אשר אושר על ידי המדען הראשי עד לתקרת השתתפות של 150 אלפי דולר ארה"ב נוספים. בתמורה להשקעות אלה תהיה החברה זכאית לקבל 15% מהזכויות בפרוייקט.

Develogen AG (לשעבר - פפטור בע"מ) (להלן - Develogen)
בעקבות קשיים פיננסיים בהם נתקלה חברת DEVELOGEN AG (להלן - DEVELOGEN) ועקב ירידה בפעילות, ההשקעה הופחתה לגמרי. החברה רשמה במהלך השנים 2006, 2005 ו-2005 הפרשה לירידת ערך בגין השקעתה ב-DEVELOGEN בסך של כ-350 אלפי ש"ח, כ-450 אלפי ש"ח ו-214 אלפי ש"ח, בהתאמה.

אומטיב בע"מ (לשעבר - אומת בע"מ) (להלן - אומטיב)
אומטיב עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מוצר לבקרה אדפטיבית ואופטימיזציה למכונות עיבוד שבבי Computer Numerical Control.

במהלך השנים 2005 ו-2004 גייסה אומטיב סך של כ-1.2 מיליון דולר ובשנת 2006 גייסה אומטיב סך של כ-800 אלפי דולר. החברה לא השתתפה בגיוסים אלו וכתוצאה מכך ירד שיעור החזקתה של החברה באומטיב מ-9.1% ל-7.74%.

בשל קשיים בהחדרת מוצריה של אומטיב ועיכובים מתמשכים בהשגת יעדיה העסקיים רשמה החברה במהלך השנים 2006 ו-2005 הפרשות לירידת ערך בגין השקעתה באומטיב בסך של 1,150 אלפי ש"ח ו-630 אלפי ש"ח, בהתאמה.

מימושים נוספים, פילוח הכנסות ורווחיות
עד ליום 30 בספטמבר 2006 נחשב תחום ההשקעות האחרות (לשעבר הון סיכון) למגזר פעילות נפרד בדיווחיה של החברה. לאור החלטת הנהלת החברה לצמצום פעילותה בתחום זה ביצעה החברה מימושים בחברות שונות שהוחזקו על ידה, לפירוט בדבר ההכנסות והרווחיות מפעילות זו ראה ביאורים מספר 8 ו-15 לדוחות הכספיים.

נספח 18

העתק הדיווחים מיום 4.1.2015 ומיום
25.2.2015, בדבר מכירת מניות אינוונטק
לחברה שבשליטת הגב' ענבל אור

אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ("החברה")

4 בינואר 2015

לכבוד,	לכבוד,
רשות ניירות ערך	הבורסה לניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22	רחוב אחד העם 54
ירושלים 95464	תל אביב 65202
באמצעות המגנ"א	באמצעות המגנ"א

דיווח מיידי בדבר התקשרות בעלי השליטה בחברה בהסכם למכירת מניות

החברה

החברה מתכבדת לדווח כי כפי שנמסר לה מאת בעלי השליטה בחברה - אורי אקרמן, כפיר זילברמן באמצעות אל.אי.איי פיור קפיטל בע"מ, שמואל ולטר, יצחק ישראל באמצעות יונרי קפיטל בע"מ, ליאת בידס, דרור עצמון וויקטור תשובה (יחדיו "בעלי השליטה") ואפיקא אלפא שותפות מוגבלת ("אפיקה") ("בעלי השליטה" ו-"אפיקה", יחדיו "המוכרים"), כי ביום 3 בינואר 2015, חתמו המוכרים על הסכם למכירת 71.44% מהחזקותיהם במניות החברה (45,741,142 מניות רגילות של החברה המהוות נכון למועד זה כ-60% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ("המניות הנמכרות")), לידי תאגיד (בייסוד) בשליטתה המלאה של גבי ענבל אור ("ההסכם" ו-"הרוכשת", בהתאמה), והכל בהתאם ובכפוף להוראות ההסכם, לרבות התנאים המתלים והתנאים המפסיקים הקבועים בו.

להלן תיאור עיקרי ההסכם:

1. במועד ההשלמה, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים ואי התקיימות התנאים המפסיקים, כמפורט בדיווח זה להלן, הרוכשת תרכוש מהמוכרים את המניות הנמכרות בתמורה לסך של 3 מיליון ש"ח (להלן: "התמורה") כאשר כל אחד מהמוכרים ימכור על פי חלקו היחסי בהחזקות במניות החברה, לרוכשת, מניות בכמות ובתמורה כמפורט בהסכם.
 2. הרוכשת התחייבה לפעול לכך שכל פעילות הסכמי תמ"א 38 שתיזום הרוכשת ו/או בעלי השליטה ברוכשת תעשה באמצעות החברה ובכפוף למנגנון תיחום פעילות אשר יוגדר על ידי הנהלת החברה לאחר השלמת העסקה.¹
 3. עוד התחייבה הרוכשת כי ככל ושווי החברה יהיה נמוך מ- 24 מיליון ש"ח, אזי, הרוכשת תשלם למוכרים תמורה נוספת בסך של מיליון ש"ח (להלן: "התמורה הנוספת").²
- הרוכשת התחייבה כי עד למועד בו ייקבע שווי החברה (כחגגדרתו בהערת שוליים 2), אזי, מוסכם כי כל המניות הנמכרות ישועבדו לטובת המוכרים ולשם הבטחת התחייבויות הרוכשת לשלם למוכרים סך של 1,000,000 ש"ח ככל ושווי החברה לא יעלה על 24 מיליון ש"ח כאמור בסעיף זה לעיל.

¹ "הסכם תמ"א 38" - הסכם מפורט שייחתם בין החברה לבין כל בעלי הזכויות או הרוב הדרוש מצד בעלי הזכויות לשם פנייה למפקחת על הבתים המשותפים לפי חוק המקרקעין (חיזוק בתים משותפים מפני רעידות אדמה), תשס"ח-2008 או לשם פנייה לבית המשפט מכח חוק פינוי ובינוי (פיצויים), תשס"ו-2006, לביצוע פרויקט מסוג התחדשות עירונית (תמ"א 38 או פינוי בינוי).

² "שווי החברה" - בכל אחד מ- 90 ימי המסחר האחרונים שיקדמו ל- 12 חודשים מיום השלמת ההסכם יבוצע חישוב של שער הנעילה של מניית החברה בבורסה כפול מספר המניות בחון המונפק והנפרע של החברה (להלן: "שווי החברה היומית"). שווי החברה יהא הממוצע של שווי החברה היומית ב- 90 ימי המסחר האחרונים שיקדמו ל- 12 חודשים מיום השלמת ההסכם.

4. לרוכשת תהא הזכות להודיע, עד ליום 10 בפברואר 2015, שהיא בוחרת שלא להשלים את ההסכם. היה והרוכשת תודיע שהיא בוחרת שלא להשלים ההסכם או לא תשלים ההסכם עד ליום 10 בפברואר 2015, אזי, על פי בחירת והודעת המוכרים יבוטל ההסכם והרוכשת תשלם, למוכרים, פיצוי מוסכם בסך של 400,000 ₪ (להלן בהתאמה: "**התנאים המפסיקים**" "**הפיצוי המוסכם**"). התקיימו התנאים המפסיקים ייחשב ההסכם כאילו בוטל ולא תהיה לצדדים כל טענה ו/או תביעה. לשם הבטחת תשלום הפיצוי המוסכם הגב' ענבל אור תעמיד לטובת המוכרים ערבות אישית. הרוכשת תהיה רשאית להאריך את התקופה האמורה, לתקופה של 15 ימים נוספים באמצעות הודעה שתיתן לפחות 2 ימי עסקים ימים טרם תום תקופת 40 הימים ובלבד שתפקיד בידי נאמן את סכום הפיצוי המוסכם לשם הבטחת תשלום.

5. על פי ההסכם, היה ובמהלך תקופה של 12 חודשים ממועד ההשלמה, המוכרים, כולם, או חלקם, ימכרו במהלך המסחר בבורסה, כל ו/או חלק ממניות החברה שיוחזקו על ידם (להלן בסעיף זה: "**העסקה**"), יודיעו המוכרים לרוכשת בהודעה בכתב, עד תום יום המסחר בו התבצעה העסקה, על העסקה (להלן בסעיף זה: "**ההודעה**"), ולרוכשת תהיה זכות להודיע למוכרים בתוך 7 ימי מסחר ממועד ההודעה, כי היא מעוניינת לרכוש מהם את כל ו/או חלק ממניות החברה שנמכרו על יד המוכרים בעסקה, וזאת במחיר למניה זהה לזה שפורט בהודעה (להלן: "**האופציה הראשונה**") כאשר כל אחד מהמוכרים יעניק לרוכשת את האופציה הראשונה לפי חלקו במניות החברה ועל פי היקף המניות שמכר (ככל ומכר) בכל עסקה.

6. כמו כן, ומבלי לגרוע מהוראות סעיף 5 לעיל, היה והמוכרים, כולם או חלקם, יבקשו למכור במהלך תקופה של 12 חודשים ממועד ההשלמה, מחוץ לבורסה כל ו/או חלק ממניות החברה שיוחזקו על ידם (להלן בסעיף זה: "**עסקה**"), ייתנו הודעה מראש ובכתב לרוכשת על העסקה ויצינו בהודעה כאמור מהו המחיר למניה בעסקה ומהם יתר התנאים לעסקה (להלן: "**ההודעה**"), ולרוכשת תהיה הזכות להודיע למוכרים בתוך יום מסחר אחד ממועד ההודעה, כי היא מעוניינת לרכוש מהם את כל ו/או חלק ממניות החברה המפורטת בהודעה, במחיר למניה ובתנאים זהים לאלו שפורטו בהודעה, וזאת בתוך 7 ימי מסחר ממועד תשובתה של הרוכשת על ההודעה כאמור (להלן: "**האופציה השנייה**").

7. האופציה הראשונה ו/או האופציה השנייה, תהינה בתוקף כל עוד המוכרים מתזיקים בלפחות 10% מהחזקותיהם יחדיו במניות החברה במועד חתימת ההסכם.

8. תנאים מתלים

8.1 כניסתו לתוקף של ההסכם וביצועו כפופים לקיומם המלא והמצטבר של כל התנאים המתלים המפורטים להלן עד ליום 10 בפברואר 2015, או א – 25 בפברואר 2015 ככל והרוכשת תעשה שימוש בזכותה לדחות את המועד האחרון להשלמת ההסכם המפורטים בסעיף זה (לעיל ולהלן: "**התנאים המתלים**" ו-"**המועד האחרון**" בהתאמה) וכן באי התקיימות כל אחד מבין התנאים המפסיקים (כהגדרתם לעיל):

תנאים מתלים

8.1.1 קבלת החלטת דירקטוריון החברה אשר ממנה דירקטורים אשר יומלצו על ידי הרוכשת וקבלת מכתבי התפטרות של הדירקטורים המכהנים (מלבד הדח"צים) כך שהמינוי וההתפטרות יכנסו לתוקף בכפוף להשלמת ההסכם. במועד החתימה על ההסכם, יפקידו הדירקטורים המכהנים (כהגדרתם לעיל), בנאמנות, מכתבי התפטרות מדירקטוריון החברה.

8.1.2 הרוכשת תמסור הודעה, בכתב, 7 ימים לפני המועד בו היא מבקשת להשלים את ההסכם, כדי שדירקטוריון החברה יוכל

להתכנס ולדון במינוי הדירקטורים המומלצים על ידי הרוכשת. במסגרת ההודעה תציין הרוכשת (1). מהו המועד בו היא מבקשת להשלים את ההסכם. (2). את זהות הדירקטורים שהיא מבקשת להמליץ למנות לדירקטוריון החברה יחד עם הצהרות כשירות מטעם אותם דירקטורים.

תקופת הביניים

9.

9.1 החל ממועד חתימת ההסכם ועד למועד ההשלמה או עד למועד פקיעת ההסכם, לפי המוקדם (להלן: "**תקופת הביניים**"), המוכרים יפעלו לכך שהחברה לא תעשה כל פעולה החורגת ממהלך העסקים הרגיל שלה ו/או שהינה מהותית וכן לא יבוצעו על ידי החברה הקצאת ניירות ערך מכל מין וסוג שהוא, חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות), שינוי בהרכב הנכסים של החברה ורישום שעבודים על נכסי החברה אך למעט פעולות המתחייבות מההסכם וכמתחייב על פי דין. כן לא תבצע החברה כל פעולה אשר סותרת את מצגיה הכלולים בהסכם ו/או אשר עלולים לסכל את העסקה נשוא ההסכם. במידה ובתקופת הביניים יחול שינוי מהותי לרעה באיזה מהמצגים שניתנו על ידי מי מהצדדים במסגרת ההסכם, יודיע אותו צד על כך מיידית לצד האחר.

בכבוד רב,

אינוונטק סנטראל מלוונות בע"מ

נחתם על ידי: לאה ברוק, ליאת בידס

תפקידו: מנכ"לית, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 04/01/2015

אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ("אינוונטק")

25 בפברואר 2015

לכבוד,	לכבוד,
רשות ניירות ערך	הבורסה לניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22	רחוב אחד העם 54
ירושלים 95464	תל אביב 65202
באמצעות המגנ"א	באמצעות המגנ"א

דיווח מיידי בדבר השלמת עסקה לרכישת השליטה בחברה על ידי חברה בשליטת ענבל אור

בהמשך לדיווח מיידי של החברה מיום 4 בינואר 2015 בדבר הסכם שנחתם בין בעלי השליטה באינוונטק - אורי אקרמן, אל.אי.איי פיור קפיטל בע"מ, שמואל ולטר, יונרי קפיטל בע"מ, ליאת בידס, דרור עצמון וויקטור תשובה (יחדיו "בעלי השליטה") ואפיקא אלפא שותפות מוגבלת ("אפיקה") ("בעלי השליטה" ו-"אפיקה", יחדיו "המוכרים"), לבין מגדלאור בע"מ, חברה בשליטתה של גב' ענבל אור ("הרוכשת") לעניין מכירת 71.44% מהחזקותיהם של המוכרים במניות אינוונטק (45,741,142 מניות רגילות של החברה המהוות נכון למועד זה כ-60% מהון המניות המונפק והנפרע של אינוונטק ("המניות הנמכרות")) לרוכשת ("ההסכם"), אינוונטק מתכבדת לדווח כי הושלמה היום מכירת המניות מהמוכרים לרוכשת על פי תנאי ההסכם והמועדים הקבועים בו.

בהתאם להוראות ההסכם, התחייבה הרוכשת לפעול לכך שכל פעילות הסכמי תמ"א 38 שתזום הרוכשת ו/או בעלי השליטה ברוכשת תעשה באמצעות אינוונטק ובכפוף למנגנון תיחום פעילות אשר יוגדר על ידי הנהלת אינוונטק לאחר השלמת העסקה.¹

בכבוד רב,

אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ

נחתם על ידי: לאה ברוק

תפקידו: מנכ"ל וחשבת

תאריך: 25 בפברואר 2015

¹ "הסכם תמ"א 38" - הסכם מפורט שייחתם בין החברה לבין כל בעלי הזכויות או הרוב הדרוש מצד בעלי הזכויות לשם פנייה למפקחת על הבתים המשותפים לפי חוק המקרקעין (חיזוק בתים משותפים מפני רעידות אדמה), תשס"ח-2008 או לשם פנייה לבית המשפט מכח חוק פינוי ובינוי (פיצויים), תשס"ו-2006, לביצוע פרויקט מסוג התחדשות עירונית (תמ"א 38 או פינוי בינוי).

נספח 19

העתק ההסכמים למכירתן של
אומת ודסל מיום 29.12.2008

הסכם

שנערך ונחתם בתל אביב ביום 29 לחודש דצמבר 2008

ב ין: לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ח.צ. 520022971
אשר כתובתה רחוב ברודצקי 19, ת"א
(להלן: "לפידות")
מצד אחד

לב ין: אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ח.צ. 520043928
אשר כתובתה רחוב ברודצקי 19 ת"א
(להלן: "אינוונטק")
מצד שני

הואיל: ואינוונטק מחזיקה 1,175,000 מניות מועדפות \$0.01 A ע.ג. בדילול מלא ו-1,655,000 מניות רגילות \$0.01 ע.ג. בדילול מלא (להלן, ביחד: "המניות הנמכרות") בחברת Decell Inc., חברה שהתאגדה כדין תחת חוקי מדינת דלאוור ארה"ב, מספר רישום 3201961 (להלן: "דסלי");

והואיל: ואינוונטק החליטה לבצע ארגון מחדש של החזקותיה ובמסגרתה למכור את מלוא אחזקותיה בדסל ללפידות, ולפידות מעוניינת לרכוש את מלוא אחזקותיה של אינוונטק בדסל, הכול בכפוף לתנאי הסכם זה;

אשר על כן מוסכם, מוצהר ומותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא ונספחים:

- 1.1. המבוא להסכם זה וכל נספח מנספחיו מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. בכל מקרה של סתירה בין תוכנו של נספח כלשהו לבין הוראה כלשהי בגוף ההסכם, תגבר ההוראה שבגוף ההסכם.
- 1.3. כותרות ההסכם והנספחים נועדו למטרות נוחיות בלבד ולא יעשה בהן שימוש למטרות פרשנות.

2. הצהרות אינוונטק

אינוונטק מצהירה:

- 2.1. כי היא הבעלים הבלעדי של המניות הנמכרות וכי הן חופשיות ונקיות מכל חוב ו/או עיקול ו/או שעבוד ו/או זכות אחרת לצד ג' למעט כמפורט להלן.
- 2.2. כי היא רשאית להתקשר בהסכם זה ואין כל מניעה להתקשרותה, לרבות לא במסגרת התקנון והחלטות מוסדותיה המוסמכים.
- 2.3. כי היא מוכרת את המניות הנמכרות בהתאם לתנאי חוזה זה בתנאי "AS IS" ובלא שהיא מסתמכת על כל מצג או הצהרה מצידה של לפידות (למעט האמור בסעיף 3 להלן).
- 2.4. כי בכפוף לכל דין, אין מבחינתה של אינוונטק כל מניעה חוזית או חוקית למכור ולהעביר ללפידות את המניות הנמכרות עפ"י הסכם זה.
- 2.5. כי היא מוכנה ומעוניינת למכור את המניות הנמכרות ללפידות בכפוף לתשלום התמורה וליתר תנאי הסכם זה.

לפידות
חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

3. הצהרות לפידות

לפידות מצהירה:

- 3.1. כי קראה, בדקה והבינה את כל הצהרות ומצגי אינוונטק שהוצגו בפניה במסגרת הסכם זה.
- 3.2. כי היא רשאית להתקשר בהסכם זה ואין כל מניעה להתקשרותה, גם לא במסגרת התקנון והחלטות מוסדותיה המוסמכים.
- 3.3. כי היא רוכשת את המניות הנמכרות בהתאם לתנאי חוזה זה בתנאי "AS IS" ובלא שהיא מסתמכת על כל מצג או הצהרה מצידה של אינוונטק (למעט האמור בסעיף 2 לעיל).
- 3.4. כי בכפוף לאישורים שיידרשו עפ"י דין, אין מבחינתה של לפידות כל מניעה חוזית או חוקית לרכוש את המניות הנמכרות מאינוונטק עפ"י הסכם זה.
- 3.5. כי ביכולתה לקיים את כל התחייבויותיה על פי הסכם זה, לכשיחתם, במלואן ובמועדן וכי הינה בעלת חוסן פיננסי מספק ויהיו ברשותה היכולת, האמצעים והמשאבים הדרושים לשם תשלום מלוא התמורה לאינוונטק כמפורט בסעיף 6 להלן.
- 3.6. כי היא מוכנה ומעוניינת לקנות את המניות הנמכרות מאינוונטק בהתאם לתמורה וליתר תנאי הסכם זה.

4. הלוואת הבעלים

- 4.1. אינוונטק מצהירה כי הלוואתה לדסל הלוואה הרשומה בספרי אינוונטק ודסל בסך של \$ 746,163 נכון ליום 31/12/2008 ("הלוואת הבעלים").
- 4.2. מוסכם בזאת כי ההתקשרות בהסכם זה איננה חלה על הלוואת הבעלים וזו תישאר על כנה כהלוואה של אינוונטק לדסל ופירעונה, בהתאם לתנאיה, יהיה לידיה של אינוונטק ו/או מי מטעמה.
- 4.3. היה והלוואת הבעלים לא תפרע על ידי דסל עד ליום 31/08/2010, לפידות מתחייבת בזה לפרוע את מלוא סכום הלוואת הבעלים ולשלמו לאינוונטק בהתאם לסכומים שיופיעו בספרי אינוונטק נכון ליום 31/08/2010.
- 4.4. לפידות מצהירה ומאשרת כי הובאו לידיעתה תנאי הלוואת הבעלים כדלקמן: קרן ההלוואה הינה בסך של \$700,000 נושא ריבית שנתית של 6%, סכום הריבית הצבורה נכון ליום 31/12/2008 הינו בסך של \$46,163.

5. ערבות בהליך משפטי

- אינוונטק מצהירה כי העניקה לדסל ערבות בסך של 200,000 דולר ארה"ב במסגרת תביעה שהוגשה על ידי דסל כנגד צד ג' לגבי הפרת פטנט, ואשר במסגרתה חויבה דסל להפקיד ערבות להבטחת הוצאות הנתבעים בסך של 200,000 דולר ארה"ב. לאינוונטק קיימת ערבות נגדית של בעלת מניות נוספת בדסל בסך של 100,000 דולר ארה"ב.
- ערבות זאת תישאר בתוקף ומוסכם ומותנה בין הצדדים כי לפידות מתחייבת בזה לשפות את אינוונטק בגובה חשיפתה היחסית בסך של 100,000 דולר ארה"ב בגין הערבות במקרה בו תופעל הערבות על-פי תנאיה.

6. ההתקשרות ומכר המניות הנמכרות

- 6.1. על סמך הצהרות הצדדים כמפורט לעיל, מתקשרים הצדדים בהסכם זה, לפיו רוכשת לפידות מאינוונטק את המניות הנמכרות כשהן נקיות וחופשיות מכל חוב ו/או עיקול ו/או שעבוד ו/או

זכות אחרת כלשהיא לצדדים שלישיים למעט כמוסדר בתקנון דסל ו/או בהסכמים, ככל שקיימים, בין בעלי מניותיה ובהתאם לתנאים הקבועים בהסכם זה.

6.2. במועד חתימת הסכם זה תחתום אינוונטק על שטרי העברת המניות הנמכרות ועל כל מסמך או שטר מניה הדרוש על-ידי דסל לשם העברת המניות על שם לפידות. המסמכים האמורים יופקדו בנאמנות בידי הנאמנות של עו"ד זאב מאי מרח' הוברמן 24 תל אביב ("הנאמן") בצירוף הוראות בלתי חוזרות לשחררם לפידות או להחזירם לאינוונטק במקרה בו בוטל הסכם זה הכול כמוסדר להלן.

6.3. במועד חתימת הסכם זה תפקיד לפידות את התמורה, כהגדרתה להלן, בנאמנות בידי הנאמן ("הפיקדון"). סכום הפיקדון יופקד בהתאם להוראות אינוונטק שתהא זכאית לכל פירותיו כמו גם חבה בכל הפסדיו. בכפוף לחובת כל דין החלה על הנאמן ועל הנאמנות, משחררים הצדדים את הנאמן מכל חבות שעניינה הפסד ו/או קיטון רווח כתוצאה מאופי ניהול הפיקדון ודרכי השקעתו.

6.4. הצדדים נותנים בזאת לנאמן הוראות בלתי חוזרות לשחרר את הפיקדון לידי אינוונטק כנגד כל אלו:

6.4.1. מסירה לנאמן של אישור בכתב של נושא משרה באינוונטק כי בידי אינוונטק מצויים כל האישורים הדרושים על-פי דין למכירת המניות הנמכרות.

6.4.2. מסירה לנאמן של אישור דסל בדבר העברת המניות על שם לפידות.

6.5. שוחרר הפיקדון לאינוונטק, יעביר הנאמן לפידות את שטרי העברת המניות חתומים על ידי אינוונטק ומאומתים וכן את אישור דסל ו/או שטר מניה שהוצא על ידי דסל, והמאשרים כי הושלמה העברת המניות על שם לפידות.

6.6. לא הושלמה העברת המניות הנמכרות על שם לפידות, מכל סיבה שהיא, בתוך פרק זמן של 90 יום מתאריך חתימת הסכם זה, תהיה לפידות זכאית להודיע על ביטול ההסכם או להאריך את תקופת קיומו, הכול לפי שיקול דעתה הבלעדי. בוטל ההסכם, מורים בזאת הצדדים לנאמן כי כנגד קבלת עותק כתוב של הודעת הביטול, עליו להשיב לפידות את הפיקדון, על פירותיו.

6.7. התמורה שתשלם לפידות לאינוונטק במועד חתימת הסכם זה בגין המניות הנמכרות תהיה 445,000 ₪ (ארבע מאות ארבעים וחמישה אלף שקלים חדשים) ("התמורה").

6.8. התמורה משקפת את שווי חלקה של אינוונטק בדסל ביום החתימה על הסכם זה.

6.9. מוסכם כי אינוונטק לא תחוב בכל חבות ולא תידרש לכל הוצאה בקשר עם המניות הנמכרות לאחר חתימתו של הסכם זה.

6.10. ממועד החתימה על הסכם זה ואילך ועם ביצוע כל האמור בסעיף זה לעיל ובכפוף לתשלום מלוא התמורה ויתר הוראות הסכם זה, תחדל אינוונטק להיות בעלת זכויות ו/או חובות כלשהן בדסל ולפידות תזכה במלוא הזכויות ותישא במלוא החובות הנובעות ו/או הכרוכות במניות הנמכרות בכפוף לקבוע בהסכם זה.

7. מיסוי

כל צד יישא בחובת הדיווח ובתשלום המיסים החלים עליו עפ"י חוק בגין העסקה שהוא הסכם זה, ויהא חייב במידת הצורך להציג את האישורים בקשר לכך לצד השני או למי שהוא יורה.

8. כללי

8.1. הסכם זה על נספחיו ממצים את תנאי ההתקשרות בין הצדדים.

8.2. כל שינוי או תוספת להסכם זה לא יהיה להם תוקף אלא אם נעשו בכתב ונחתמו ע"י שני הצדדים.

8.3. שום ויתור, הנחה, דחייה, מתן ארכה או הימנעות מפעולה של צד להסכם זה במימוש זכות מזכויותיו, עפ"י הסכם זה, לא יראו אותם כויתור או כמניעה מלהשתמש בהם בעתיד. ויתור של מי מהצדדים על זכות מזכויותיו עפ"י הסכם זה, יעשו בכתב בלבד ולא יראו ויתור של צד במקרה מסוים כויתור על זכויותיו במקרה אחר.

8.4. לא ימחה צד מהצדדים להסכם זה את איזה מזכויותיו ו/או התחייבויותיו על פיו בלא שקיבל לכך מראש ובכתב את הסכמת הצד האחר.

9. כתובות הצדדים

9.1. כתובות הצדדים המופיעות בכתרת תשמנה ככתובת לצורך מתן הודעות לפי הסכם זה, כל עוד לא ניתנה הודעה על שינוי במכתב רשום.

9.2. מוסכם שכל הודעה שתשלח לכתובות הנ"ל בדואר רשום תחשב להודעה שהתקבלה תוך שלושה ימי עסקים מיום שנמסרה למשלוח באחד מסניפי הדואר בישראל או במועד קודם לכך בו ניתן להוכיח מסירה.

ולראיה באו הצדדים על החתום במקום ובמועד הנקובים לעיל:

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ
אינוונטק

לפידות
חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
לפידות

לפידות
חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

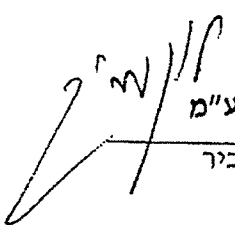
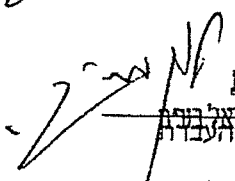
שטר מקורי הולבר
לאור שחן מיל

שטר העברת מניות

אני הח"מ אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ח.צ. 520043928 מרחוב ברודצקי 19 ת"א (להלן "המעביד"), תמורת הסך של 445,000 ש"ח (במילים: ארבע מאות ארבעים וחמישה אלף ש"ח) ששולם לי על ידי לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ח.צ. 520022971 מרח' ברודצקי 19 תל אביב (להלן "מקבל ההעברה") הנני מעביר בזה למקבל ההעברה 1,175,000 מניות מועדפות \$0.01 A ע.ג. בדילול מלא ו-1,655,000 מניות רגילות \$ 0.01 ע.ג. בדילול מלא של החברה Decell Inc, חברה שהתאגדה כדין תחת חוקי מדינת דלאוור ארה"ב, מספר רישום 3201961 להיות בידי מקבל ההעברה, בידי מבצעי צוואתו, מנתלי עזבונו, באי כוחו ומקבלי ההעברה ממנו על פי התנאים שלפיהם החזקתי אני במניות אלו בשעת חתימת כתב זה.

ואני, מקבל ההעברה, הנני מסכים לקבל את המניות הנ"ל על-פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום היום 30/12/2008 בתל אביב.

עד לחתימת המעביר	 אינוונטק חברה להשקעות בע"מ חתימת המעביר
עד לחתימת מקבל ההעברה	 לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ חתימת מקבל ההעברה

שטר העברת מניות

אני הח"מ אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ח.צ. 520043928 מרחוב ברודצקי 19 ת"א (להלן "המעביד"), תמורת הסך של 445,000 ש"ח (במילים: ארבע מאות ארבעים וחמישה אלף ש"ח) ששולם לי על ידי לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ח.צ. 520022971 מרח' ברודצקי 19 תל אביב (להלן "מקבל ההעברה") הנני מעביר בזה למקבל ההעברה 1,175,000 מניות מועדפות 50.01 A ע.ג. בדילול מלא ו-1,655,000 מניות רגילות 0.01 S ע.ג. בדילול מלא של החברה Decell Inc., חברה שהתאגדה כדין תחת חוקי מדינת דלאוור ארה"ב, מספר רישום 3201961 להיות בידי מקבל ההעברה, בידי מבצעי צוואתו, מנחלי עזבונו, באי כוחו ומקבלי ההעברה ממנו על פי התנאים שלפיהם החזקתי אני במניות אלו בשעת חתימת כתב זה.

ואני, מקבל ההעברה, הנני מסכים לקבל את המניות הנ"ל על-פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום היום 30/12/2008 בתל אביב.

עו"ד שרון מאי מ.ר. 46235
רח' הוברמן 29, ת"א 64075
טל' 03-5287888 / 03-6208666

עד לחתימת המעביר

עו"ד שרון מאי מ.ר. 46235
רח' הוברמן 29, ת"א 64075
טל' 03-5287888 / 03-6208666

עד לחתימת מקבל ההעברה

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

חתימת המעביר

לפידות

חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
חתימת מקבל ההעברה

הסכם

שנערך ונחתם בתל אביב ביום 29 לחודש דצמבר 2008

- ב י נ :** לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ח.צ. 520022971 אשר כתובתה רחוב ברודצקי 19, ת"א (להלן: "לפידות")
- מבד אחד**
- ל ב י נ :** אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ח.צ. 520043928 אשר כתובתה רחוב ברודצקי 19 ת"א (להלן: "אינוונטק")
- מצד שני**
- הואיל:** ואינוונטק מחזיקה מניות מסוגים שונים בחברת אומת בע"מ ח.פ. 511798605 (להלן: "אומת");
- והואיל:** ואינוונטק החליטה לבצע ארגון מחדש של החזקותיה ובמסגרתו למכור את מלוא אחזקותיה באומת ללפידות, ולפידות מעוניינת לרכוש את מלוא אחזקותיה של אינוונטק באומת, הכול בכפוף לתנאי הסכם זה;

אשר על כן מוסכם, מוצהר ומותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא ונספחים :

- 1.1. המבוא להסכם זה וכל נספח מנספחיו מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2. בכל מקרה של סתירה בין תוכנו של נספח כלשהו לבין הוראה כלשהי בגוף ההסכם, תגבר ההוראה שבגוף ההסכם.
- 1.3. כותרות ההסכם והנספחים נועדו למטרות נוחיות בלבד ולא יעשה בהן שימוש למטרות פרשנות.

2. הגדרות

בהסכם זה תהייה לביטויים שלהלן המשמעות המופיעה בצידם, אלא אם נאמר במפורש אחרת.

- 2.1. "המניות הנמכרות" 234,666 מניות מועדפות 0.01 A ש"ע.נ. של אומת;
54,949 מניות מועדפות 0.01 1A ש"ע.נ. של אומת;
41,954 מניות מועדפות 0.01 D ש"ע.נ. של אומת;
3,945 מניות נדחות של אומת.

3. הצהרות אינוונטק

אינוונטק מצהירה:

- 3.1. כי היא הבעלים הבלעדי של המניות הנמכרות וכי הן חופשיות ונקיות מכל חוב ו/או עיקול ו/או שעבוד ו/או זכות אחרת לצד ג'.
- 3.2. כי היא רשאית להתקשר בהסכם זה ואין כל מניעה להתקשרותה, לרבות לא במסגרת התקנון והחלטות מנסדותיה המוסמכים.

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות

חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

3.3. כי היא מוכרת את המניות הנמכרות בהתאם לתנאי חוזה זה בתנאי "AS IS" ובלא שהיא מסתמכת על כל מצג או הצהרה מצידה של לפידות (למעט האמור בסעיף 4 להלן).

3.4. כי בכפוף לכל דין, אין מבחינתה של אינוונטק כל מניעה חוזית או חוקית למכור ולהעביר לפידות את המניות הנמכרות עפ"י הסכם זה.

3.5. כי היא מוכנה ומעוניינת למכור את המניות הנמכרות לפידות בכפוף לתשלום התמורה וליתר תנאי הסכם זה.

4. הצהרות לפידות

לפידות מצהירה:

4.1. כי קראה, בדקה והבינה את כל הצהרות ומצגי אינוונטק שהוצגו בפניה במסגרת הסכם זה.

4.2. כי היא רשאית להתקשר בהסכם זה ואין כל מניעה להתקשרותה, גם לא במסגרת התקנון והחלטות מוסדותיה המוסמכים.

4.3. כי היא רוכשת את המניות הנמכרות בהתאם לתנאי חוזה זה בתנאי "AS IS" ובלא שהיא מסתמכת על כל מצג או הצהרה מצידה של אינוונטק (למעט האמור בסעיף 3 לעיל).

4.4. כי בכפוף לאישורים שיידרשו עפ"י דין, אין מבחינתה של לפידות כל מניעה חוזית או חוקית לרכוש את המניות הנמכרות מאינוונטק עפ"י הסכם זה.

4.5. כי ביכולתה לקיים את כל התחייבויותיה על פי הסכם זה, לכשייחתם, במלואן ובמועדן וכי הינה בעלת חוסן פיננסי מספק ויהיו ברשותה היכולת, האמצעים והמשאבים הדרושים לשם תשלום מלוא התמורה לאינוונטק כמפורט בסעיף 5 להלן.

4.6. כי היא מוכנה ומעוניינת לקנות את המניות הנמכרות מאינוונטק בהתאם לתמורה וליתר תנאי הסכם זה.

5. ההתקשרות ומכר המניות הנמכרות

5.1. על סמך הצהרות הצדדים כמפורט לעיל, מתקשרים הצדדים בהסכם זה, לפיו רוכשת לפידות מאינוונטק את המניות הנמכרות כשהן נקיות וחופשיות מכל חוב ו/או עיקול ו/או שעבוד ו/או זכות אחרת כלשהיא לצדדים שלישיים למעט כמוסדר בתקנון אומת ו/או בהסכמים, ככל שקיימים, בין בעלי מניותיה ובהתאם לתנאים הקבועים בהסכם זה.

5.2. במועד חתימת הסכם זה תחתום אינוונטק על שטרי העברת המניות הנמכרות ועל כל מסמך הדרוש על-ידי אומת לשם העברת המניות על שם לפידות. המסמכים האמורים יופקדו בנאמנות בידיו הנאמנות של עו"ד זאב מאי מרח' הוברמן 24 תל אביב ("הנאמן") בצירוף הוראות בלתי חוזרות לשחררם לפידות או להחזירם לאינוונטק במקרה בו בוטל הסכם זה הכול כמוסדר להלן.

5.3. במועד חתימת הסכם זה תפקיד לפידות את התמורה, כהגדרתה להלן, בנאמנות בידיו הנאמן ("הפיקדון"). סכום הפיקדון יופקד בהתאם להוראות אינוונטק שתהא זכאית לכל פירותיו כמו גם חבה בכל הפסדיו. בכפוף לחובת כל דין החלה על הנאמן ועל הנאמנות, משחררים הצדדים את הנאמן מכל חבות שעניינה הפסד ו/או קיטון רווח כתוצאה מאופי ניהול הפיקדון ודרכי השקעתו.

5.4. הצדדים נותנים בזאת לנאמן הוראות בלתי חוזרות לשחרר את הפיקדון לידי אינוונטק כנגד כל אלו:

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

לפידות
חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

5.4.1. מסירה לנאמן של אישור בכתב של נושא משרה באינוונטק כי בידי אינוונטק מצויים כל האישורים הדרושים על-פי דין למכירת המניות הנמכרות.

5.4.2. מסירה לנאמן של אישור אומת בדבר העברת המניות על שם לפידות ברישומי אומת וברישובי רשם החברות או לחילופין הודעה לרשם החברות בדבר העברת המניות הנמכרות ללפידות ורישום ההעברה בפנקס בעלי המניות של אומת, חתומה על ידי נושא משרה באומת.

5.5. שוחרר הפיקדון לאינוונטק, יעביר הנאמן ללפידות את שטרי העברת המניות חתומים על ידי אינוונטק ומאומתים וכן את אישור אומת ו/או העתק של הודעת העברת המניות שנמסרה לרשם החברות, והמאשרים כי הושלמה העברת המניות על שם לפידות.

5.6. לא הושלמה העברת המניות הנמכרות על שם לפידות, מכל סיבה שהיא, בתוך פרק זמן של 90 יום מתאריך חתימת הסכם זה, תהיה לפידות זכאית להודיע על ביטול ההסכם או להאריך את תקופת קיומו, הכול לפי שיקול דעתה הבלעדי. בוטל ההסכם, מורים בזאת הצדדים לנאמן כי כנגד קבלת עותק כתוב של הודעת הביטול, עליו להשיב ללפידות את הפיקדון, על פירותיו.

5.7. התמורה שתשלם לפידות לאינוונטק במועד חתימת הסכם זה בגין המניות הנמכרות תהיה 70,000 ₪ (שבעים אלף שקלים חדשים) ("התמורה").

5.8. התמורה משקפת את שווי חלקה של אינוונטק באומת ביום החתימה על הסכם זה.

5.9. מוסכם כי אינוונטק לא תחוב בכל חבות ולא תידרש לכל הוצאה בקשר עם המניות הנמכרות לאחר חתימתו של הסכם זה.

5.10. ממועד החתימה על הסכם זה ואילך ועם ביצוע כל האמור בסעיף זה לעיל ובכפוף לתשלום מלוא התמורה ויתר הוראות הסכם זה, תחדל אינוונטק להיות בעלת זכויות ו/או חובות כלשהן באומת ולפידות תזכה במלוא הזכויות ותישא במלוא החובות הנובעות ו/או הכרוכות במניות הנמכרות בכפוף לקבוע בהסכם זה.

6. מיסוי

כל צד יישא בחובות הדיווח ובתשלום המיסים החלים עליו עפ"י חוק בגין העסקה נשוא הסכם זה, ויהא חייב במידת הצורך להציג את האישורים בקשר לכך לצד השני או למי שהוא יורה.

7. כללי

7.1. הסכם זה על נספחיו ממציא את תנאי ההתקשרות בין הצדדים.

7.2. כל שינוי או תוספת להסכם זה לא יהיה להם תוקף אלא אם נעשו בכתב ונחתמו ע"י שני הצדדים.

7.3. שום ויתור, הנחה, דחייה, מתן ארכה או הימנעות מפעולה של צד להסכם זה במימוש זכות מזכויותיו, עפ"י הסכם זה, לא יראו אותם כויתור או כמניעה מלהשתמש בהם בעתיד. ויתור של מי מהצדדים על זכות מזכויותיו עפ"י הסכם זה, יעשו בכתב בלבד ולא יראו ויתור של צד במקרה מסוים כויתור על זכויותיו במקרה אחר.

7.4. לא ימחה צד מהצדדים להסכם זה את איזה מזכויותיו ו/או התחייבויותיו על פיו בלא שקיבל לכך מראש ובכתב את הסכמת הצד האחר.

8. כתובות הצדדים

8.1. כתובות הצדדים המופיעות בכתורת תשמשנה ככתובות לצורך מתן הודעות לפי הסכם זה, כל עוד לא יחתם הודעה על שינוי במכתב רשום.

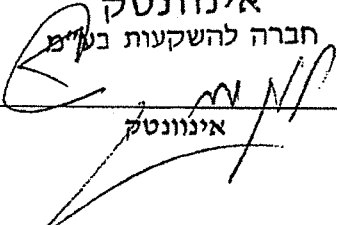
אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

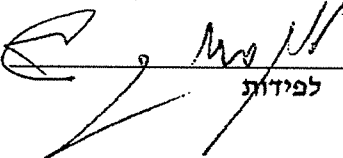
לפידות

חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

8.2. מוסכם שכל הודעה שתשלח לכתובות הנ"ל בדואר רשום תחשב להודעה שהתקבלה תוך שלושה ימי עסקים מיום שנמסרה למשלוח באחד מסניפי הדואר בישראל או במועד קודם לכך בו ניתן להוכיח מסירה.

ולראיה באו הצדדים על החתום במקום ובמועד הנקובים לעיל:

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

אינוונטק

לפידות
חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

לפידות

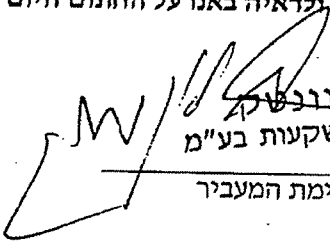
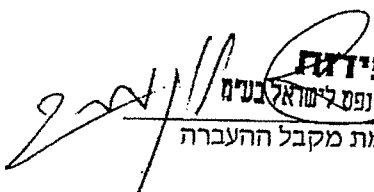
המקור הוא אבר
אשר שרון טאן

שטר העברת מניות

אני הח"מ אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ח.צ. 520043928 מרחוב ברודצקי 19 ת"א (להלן "המעביר"), תמורת הסך של 70,000 ש"ח (במלים: שבעים אלף ש"ח) ששולם לי על ידי לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ח.צ. 520022971 מרח' ברודצקי 19 תל אביב (להלן "מקבל ההעברה") הנני מעביר בזה למקבל ההעברה 234,666 מניות מועדפות 0.01 A ש"ע.נ. של החברה אומת בע"מ ח.פ. 511798605 ("אומת"), 54,949 מניות מועדפות 0.01 1A ש"ע.נ. של אומת, 41,954 מניות מועדפות 0.01 D ש"ע.נ. של אומת ו- 3,945 מניות נדחות של אומת להיות בידי מקבל ההעברה, בידי מבצעי צוואתו, מנהלי עזבונו, באי כוחו ומקבלי ההעברה ממנו על פי התנאים שלפיהם החזקתי אני במניות אלו בשעת חתימת כתב זה.

ואני, מקבל ההעברה, הנני מסכים לקבל את המניות הנ"ל על-פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום היום 30/12/2008 בתל אביב.

 אינוונטק חברה להשקעות בע"מ חתימת המעביר	 לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ חתימת מקבל ההעברה
עד לחתימת המעביר	עד לחתימת מקבל ההעברה

שטר העברת מניות

אני הח"מ אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ח.צ. 520043928 מרחוב ברודצקי 19 ת"א (להלן "**המעביד**"), תמורת הסך של 70,000 ש"ח (במילים: שבעים אלף ש"ח) ששולם לי על ידי לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ח.צ. 520022971 מרח' ברודצקי 19 תל אביב (להלן "**מקבל ההעברה**") הנני מעביר בזה למקבל ההעברה 234,666 מניות מועדפות A 0.01 ש"ע. של של החברה אומת בע"מ ח.פ. 511798605 ("אומת"), 54,949 מניות מועדפות 1A 0.01 ש"ע. של אומת, 41,954 מניות מועדפות D 0.01 ש"ע. של אומת ו- 3,945 מניות נדרות של אומת לחיות בידי מקבל ההעברה, בידי מבצעי צוואתו, מנחלי עזבונו, באי כוחו ומקבלי ההעברה ממנו על פי התנאים שלפיהם החזקתי אני במניות אלו בשעת חתימת כתב זה.

ואני, מקבל ההעברה, הנני מסכים לקבל את המניות הנ"ל על-פי התנאים הנ"ל.

לראיה באנו על החתום היום 30/12/2008 בתל אביב.

עו"ד שרון מאי מ.ר. 46235
רח' הוברמן 24, ת"א 64075
טל' 03-5287888-0208666

עד לחתימת המעביר

עו"ד שרון מאי מ.ר. 46235
רח' הוברמן 24, ת"א 64075
טל' 03-5287888-0208666

עד לחתימת מקבל ההעברה

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

חתימת המעביר

לפידות
חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
חתימת מקבל ההעברה

נספח 20

העתק דיווחיים מיידים של אינוונטק מיום
23.6.2009, מיום 24.6.2009, מיום
6.8.2009 ומיום 13.8.2009 ומיום
24.9.2009

ת121

פומבי

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ
INVENTECH INVESTMENTS COMPANY LTD

מספר ברשם: 520043928

ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב

שם מקוצר: אינוונטק (ש)

רחוב: ברודצקי 19, תל אביב 69051

טלפון: 03-6417241, 03-6416965, פקס: 03-6417246

דואר אלקטרוני: lapidoth@lapidoth.co.il

תאריך שידור: 23/06/2009

אסמכתא: 2009-01-149499

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

ישות ניירות ערך

www.isa.gov.il

דוח מיידי

הסבר: אין להשתמש בטופס זה כאשר קיים טופס מותאם לארוע המדווח

תוצאות הנפקה יש לדווח בת20 ולא בטופס זה.

דיווח על דירוג אגרות חוב או דירוג תאגיד יש להגיש באמצעות טופס ת125

מהות האירוע: משא ומתן למכירת החזקות בחברה

צורף קובץ דוח מיידי אינוונטק 23 ביוני 2009 isa.pdf

המועד בו נודע לתאגיד לראשונה על הארוע: 23/06/2009 בשעה: 09:00

ספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

שמות קודמים של ישות מדווחת:

תאריך עדכון מבנה הטופס: 04/06/2009

יש מדווח אלקטרוני: קלרמן יוסף, תפקידו: חשב, שם חברה מעסיקה: לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ.
דודצקי 19 תל-אביב 61170, טלפון: 03-6417241, פקס: 03-6417240, דואר אלקטרוני: yosef@lapidoth.co.il

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

(החברה)

דו"ח מיידי

החברה מתכבדת להודיע, כי בעלת השליטה בה, חברת לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ("לפידות") מנהלת משא ומתן למכירת כל החזקותיה בחברה לחברת CEE European Estates N.V, חברה הולנדית הנמצאת בשליטת ה"ה יולי עופר, רותי עופר ונמרוד רינות, ואשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("CEE").

מתווה העסקה, כפי שמסתמן מהמשא ומתן, יכלול שורה של הסכמים השלובים זה בזה, כמפורט להלן, בהם יתקשרו החברה, לפידות ו-CEE. יחד עם זאת, אין ודאות כי מתווה זה יהיה זהה למתווה העסקה בה יתקשרו הצדדים בפועל, אם בכלל.

1. CEE תרכוש את עיקר החזקותיה של לפידות בחברה (כ-74% מהון המניות המונפק של החברה), כאשר יתרת המניות שבידי לפידות תהיה כפופה לאופציות מכירה ורכישה.

2. החברה תרכוש מ-CEE את מלוא הון המניות של חברת CEE Hotel Holdings B.V, חברה בבעלות מלאה של CEE המחזיקה בנכסים שונים בתחום המלונאות. התמורה בגין המניות הנ"ל תקבע בהתאם לחוות דעת של מעריך שווי חיצוני מוכר, תחת התניות מסוימות.

3. לפידות תרכוש מהחברה את מניותיה בחברת Decell Inc ("דסל"), כך שלאחר הרכישה תחזיק לפידות ב-50% מהון המניות המונפק והנפרע של דסל (44% בדילול מלא).

4. לפידות תמחה ל-CEE את זכויותיה וחובותיה על-פי הסכם הניהול בין החברה לבין לפידות.

החברה צופה שמזכר הבנות בין הצדדים יחתם היום. אם וככל שהחברה תתקשר בעסקה, זו תערך בכפוף לקבלת אישור דירקטוריון החברה ובכפוף לתנאים מתלים שונים ובכללם כאלו המתחייבים על-פי דין, ובכלל זה קבלת אישור של האסיפה הכללית של החברה לעסקאות אלו.

יצוין, כי בשלב זה אין ודאות שהמשא ומתן יסתיים בחתימת הסכם מחייב וכי העסקה תצא אל הפועל. החברה תדווח על התקדמות העסקה בהתאם לכל דין.

בכבוד רב,

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

ת121

פומבי

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ
INVENTECH INVESTMENTS COMPANY LTD

מספר ברשם: 520043928

ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב

שם מקוצר: אינוונטק (ש)

רחוב: ברודצקי 19, תל אביב 69051

טלפון: 03-6417241, 03-6416965, פקס: 03-6417246

דואר אלקטרוני: lapidoth@lapidoth.co.il

תאריך שידור: 24/06/2009

אסמכתא: 2009-01-150669

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

שות ניירות ערך

www.isa.gov.il

דוח מיידי

הסבר: אין להשתמש בטופס זה כאשר קיים טופס מותאם לארוע המדווח

תוצאות הנפקה יש לדווח בת20 ולא בטופס זה.

דיווח על דירוג אגרות חוב או דירוג תאגיד יש להגיש באמצעות טופס ת125

מהות האירוע: התקשרות עם CEE ולפידות

צורף קובץ התקשרות עם לפידות CEE isa.pdf

המועד בו נודע לתאגיד לראשונה על הארוע: 23/06/2009 בשעה: 18:30

ספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

שמות קודמים של ישות מדווחת:

תאריך עדכון מבנה הטופס: 04/06/2009

יש דיווח אלקטרוני: לוקסנבורג יעקב, תפקידו: מנכ"ל, שם חברה מעסיקה:

רודצקי 19 תל אביב 61170, טלפון: 03-6417241, פקס: 03-6417246, דואר אלקטרוני: lapidoth@lapidoth.co.il

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

("החברה")

דו"ח מיידי

בהמשך לדוח מיידי של החברה מיום 23 ביוני 2009 (אסמכתא מספר: 2009-01-149499), החברה מתכבדת להודיע, כי ביום 23 ביוני 2009 חתמה החברה על מזכר ההבנות עם חברת CEE European Estates N.V ("CEE") ועם בעלת השליטה בחברה, לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ("לפידות"), לפיו תרכוש CEE את כל החזקותיה של לפידות בחברה ("מזכר ההבנות").

בהתאם למזכר ההבנות, מתווה העסקה יכלול שורה של עסקאות השלובות זו בזו, בהן יתקשרו החברה, לפידות ו-CEE, כמפורט להלן:

1. CEE תרכוש את עיקר החזקותיה של לפידות בחברה (כ-74% מהון המניות המונפק של החברה), בתמורה ל-74% מסך הנכסים השוטפים של החברה כפי שיהיה במועד השלמת העסקה, בתוספת 10% מסכום זה. הנכסים השוטפים כאמור עתידים לכלול יתרות מזומנים בניכוי כל חבות של החברה ועתידים לעמוד במועד השלמת העסקה על סכום בטווח שבין 130 ל-145 מיליון ש"ח, כאשר המחיר למניה יגזר מסכום זה ("המחיר למניה").

יתרת המניות שבידי לפידות (כ-14% מהון המניות המונפק של החברה) ("יתרת המניות") תהיה כפופה לאופציות מכירה (PUT) של לפידות כלפי בעלי השליטה ב-CEE (מר יולי עופר וגב' רות עופר) וכלפי CEE, בשיעורים שנקבעו בין הצדדים, אשר תהיינה ניתנות למימוש, במספר מועדים על פני תקופה של 36 חודשים ממועד השלמת העסקה, בתמורה למחיר למניה בתוספת ריבית והצמדה בתנאים שנקבעו בין הצדדים. 5% מתוך יתרת המניות, תהא כפופה לאופציית רכישה (CALL) של CEE כלפי לפידות, הניתנת למימוש במהלך אותה תקופה ובתמורה זהה לתנאי אופציית המכירה.

הוסכם כי מחצית ממניות החברה שירכשו על-ידי CEE במועד השלמת העסקה, תשמשנה כבטוחה להבטחת התחייבויות CEE לתשלום תמורת אופציית המכירה כאמור וכי בעלי השליטה ב-CEE יעמידו ערבות להבטחת התחייבות CEE לתשלום התמורה האמורה.

כל עוד תחזיק לפידות ב-5% מהונה המונפק של החברה, ועד לתום תקופת אופציית המכירה, התחייבה CEE לעשות שימוש בזכויות ההצבעה בחברה ולתמוך במינוי דירקטור מטעמה של לפידות לדירקטוריון החברה.

2. החברה תרכוש מ-CEE את מלוא הון המניות של חברת CEE Hotel Holdings B.V ("CEE מלונות"), שהינה חברה פרטית בבעלות מלאה של CEE המחזיקה בנכסים שונים בתחום המלונאות. התמורה בגין מניות CEE מלונות תקבע בהתאם לחוות דעת של מעריך שווי חיצוני מוכר.

3. לפידות תרכוש מהחברה את מלוא מניותיה בחברת Decell Inc ("דסל"), בתנאים שיוסכמו בין לפידות לבין החברה.

4. לפידות תמחה ל-CEE את זכויותיה וחובותיה על-פי הסכם הניהול בין החברה לבין לפידות לפיו מעמידה לפידות לחברה שירותי ניהול בתמורה לסך של 25,000 דולר ארה"ב לחודש, בתוספת מע"מ.

5. החברה תרכוש ביטוח מסוג RUN OFF לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, לרבות מי שניהנו ו/או מכהנים בה והם בעלי שליטה בה, בתנאי השוק המקובלים.

CEE תהא רשאית שלא לקיים את העסקה היה והערכת השווי האמורה בסעיף 2 לעיל תפחת מסך של 122 מיליון ש"ח, וכן במקרה בו סך הנכסים השוטפים של החברה במועד השלמת העסקה יחרוג מהטווח האמור לעיל, ולפידות והחברה תהיינה רשאיות שלא לקיים את העסקה במקרה בו התמורה אותה תדרוש CEE מהחברה בגין מניות CEE מלונות תעלה על סך הנכסים השוטפים של החברה כפי שיהיו במועד השלמת העסקה.

הצדדים הסכימו כי יחתמו ביניהם הסכמים מפורטים המשקפים את העסקאות הנ"ל, לרבות הסכם מפורט בין החברה לבין CEE בנוגע לרכישת מניות CEE מלונות וכי היה ולא יחתמו הסכמים כאמור, ישמש מזכר ההבנות ההסכם הסופי בין הצדדים, למעט בנוגע להסכם האמור לרכישת מניות CEE מלונות.

מזכר ההבנות כולל התחייבות לשיפוי מצד לפידות בנוגע למניות החברה ולפעילותה עד למועד השלמת העסקה, והתחייבות לשיפוי מצד CEE, בנוגע לפעילות החברה החל ממועד השלמת העסקה.

הצדדים קבעו ביניהם פיצוי מוסכם בסך של 1 מיליון דולר ארה"ב, היה ומזכר ההבנות יבוטל בשל הפרתו על-ידי אחד הצדדים, לאחר התמלאות התנאים המתלים על-פיו.

כניסתו של מזכר ההבנות לתוקף כפופה לקבלת אישור הדירקטוריון של הצדדים שיתקבל לכל המאוחר ביום 29 ביוני 2009, והשלמת העסקה כפופה להתמלאות תנאים מתלים שונים ובכללם כאלו המתחייבים על-פי דין, ובכלל זה קבלת אישור של האסיפה הכללית של החברה לעסקאות אלו.

החברה תדווח על התקדמות העסקה בהתאם לכל דין.

בכבוד רב,

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

Central European Estates N.V.
("החברה")

6 באוגוסט 2009

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
(באמצעות המגנ"א)

לכבוד
רשות ניירות ערך
(באמצעות המגנ"א)

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מידי

בהמשך לדוח המידי של החברה מיום 23 ביוני 2009 (אסמכתא מספר: 2009-01-149505) בנושא ניהול משא ומתן עם חברת לפידות מחפשי נפט לישראל בע"מ ("לפידות"), בעלת השליטה באינוונטק חברה להשקעות בע"מ ("אינוונטק") ולדוח המידי מיום 24 ביוני 2009 (אסמכתא מספר 2009-01-105657) על חתימת מזכר הבנות מחייב עם לפידות, מתכבדת החברה להודיע כי בישיבותיהם מיום 6 באוגוסט 2009 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון אינוונטק בין היתר, את התקשרות אינוונטק בעסקאות כדלקמן:

1. רכישת מלוא הון המניות המונפק והנפרע של חברת CEE Hotel Holdings B.V ("CEE מלונות"), חברה בבעלות מלאה של החברה, על-ידי אינוונטק.
2. הסבת הסכם הניהול שבין אינוונטק ללפידות, מלפידות לחברה באופן שהחברה תבוא במקום לפידות ותספק לאינוונטק את שירותי הניהול, בתמורה לתשלום דמי ניהול.
3. מכירת מלוא החזקותיה של אינוונטק בחברת DeCell Inc. ללפידות.
4. עריכת ביטוח מסוג RUN OFF לדירקטורים ולנושאי המשרה באינוונטק, לרבות מי שכיהנו ו/או מכהנים בה והם בעלי שליטה בה.

העסקאות המפורטות בסעיפים 1-4 לעיל, וכן הסכם רכישת מניות אינוונטק על ידי החברה כאמור בדיווחיה הקודמים של החברה, יכנסו לתוקף בד בבד ומותנות אחת בהשלמתה של האחרת ובהתקיימותם של תנאים מתלים נוספים לרבות השלמתה של העסקה למכירת מניות אינוונטק מלפידות לחברה ותנאים מתלים המתחייבים על-פי דין, ובכללם קבלת אישור האסיפה הכללית של אינוונטק והאורגנים הרלוונטיים של יתר הצדדים לעסקאות המתוארות לעיל ברוב הנדרש על פי כל דין.

החברה תדווח על התקדמות העסקה בהתאם לכל דין.

בכבוד רב,

Central European Estates N.V

13 באוגוסט 2009

לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

("החברה")

דו"ח מיידי

בהמשך לדוח מיידי של החברה מיום 23 ביוני 2009 (אסמכתא: 2009-01-149538) ומיום 24 ביוני 2009 (אסמכתא: 2009-01-150699) בנוגע לחתימה על מזכר הבנות עם חברת Central European Estates N.V ("CEE") ועם חברת הבת, אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ("אינוונטק"), ובהמשך לדיווח המיידי של החברה מיום 6 באוגוסט 2009 (אסמכתא: 2009-01-189384) בנוגע לאישור התקשרותה של אינוונטק במספר עסקאות, לרבות אלו המפורטות להלן, על ידי ועדת ביקורת ודירקטוריון אינוונטק, מתכבדת החברה להודיע כי דירקטוריון החברה אישר ביום 13 באוגוסט 2009 את התקשרות החברה בשורה של עסקאות השלובות זו בזו, כמפורט להלן:

1. מכירת החזקותיה של החברה באינוונטק ל-CEE כאמור בדיווחיה הקודמים של החברה.
 2. הסבת הסכם הניהול שבין אינוונטק לחברה, מהחברה ל-CEE באופן ש-CEE תבוא במקום החברה ותספק לאינוונטק את שירותי הניהול, בתמורה לתשלום דמי ניהול.
 3. מכירת מלוא החזקותיה של אינוונטק בחברת DeCell Inc. לחברה.
- העסקאות המפורטות בסעיפים 1-3 לעיל, וכן הסכם רכישת מלוא הון המניות המונפק והנפרע של חברת CEE Hotel Holdings B.V, חברה בבעלות מלאה של CEE, על ידי אינוונטק ועריכת ביטוח מסוג RUN OFF לדירקטורים ולנושאי המשרה באינוונטק כאמור בדיווחיה הקודמים של החברה, יכנסו לתוקף בד בבד ומותנים אחד בהשלמתו של האחר ובהתקיימותם של תנאים מתלים נוספים לרבות אישור האסיפה הכללית של אינוונטק ברוב הנדרש על פי כל דין.

בכבוד רב,

לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

ת"ד 049

פומבי

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ
INVENTECH INVESTMENTS COMPANY LTD

מספר ברשם: 520043928

ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב

שם מקוצר: אינוונטק (ש)

רחוב: ברודצקי 19, תל אביב 69051

טלפון: 03-6417241, 03-6416965, פקס: 03-6417246

דואר אלקטרוני: lapidoth@lapidoth.co.il

תאריך שידור: 24/09/2009

אסמכתא: 2009-01-241215

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

שות ניירות ערך

www.isa.gov.il

דוח מיידי על תוצאות אסיפה לאישור עסקה עם בעל שליטה ו/או לאישור הצעה פרטית

לפי תקנה 13 לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001
 או תקנה 22 לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000
 במידה והיו נושאים נוספים על סדר יומה של האספה, יש לפרטם בסעיף 3.

להלן תוצאות האסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 24/09/2009 :

2.

1

סוג עסקה: אחר

אישור התקשרות בהסכם רכישת מניות CEE מלונות

תמצית ההחלטה המוצעת: אישור התקשרות בהסכם רכישת מניות CEE מלונות

האסיפה החליטה: לאשר

כמות המניות שהשתתפו בהצבעה: 34,516,110

כמות המניות שהצביעו בעד: 34,479,496

כמות המניות שהשתתפו בהצבעה, ולא סווגו כמניות שלבעליהן יש עניין אישי: 1,038,748 מתוך 1,002,134 הצביעו בעד אישור העסקה.

כמות המניות שהצביעו נגד: 36,614

שיעור ההצבעה בעד אישור העסקה מתוך סך המצביעים שאינם בעלי עניין אישי בעסקה: 96.48 %

שיעור המצביעים נגד, שאינם בעלי עניין אישי בעסקה, מתוך סך זכויות ההצבעה בחברה: 3.52 %

2

סוג עסקה: אחר

אישור הסבת הסכם הניהול

תמצית ההחלטה המוצעת: אישור הסבת הסכם הניהול

האסיפה החליטה: לאשר

כמות המניות שהשתתפו בהצבעה: 34,516,110

כמות המניות שהצביעו בעד: 34,479,496

כמות המניות שהשתתפו בהצבעה, ולא סווגו כמניות שלבעליהן יש עניין אישי: 1,038,748 מתוך 1,002,134 הצביעו בעד אישור העסקה.

כמות המניות שהצביעו נגד: 36,614

שיעור ההצבעה בעד אישור העסקה מתוך סך המצביעים שאינם בעלי עניין אישי בעסקה: 96.48 %

שיעור המצביעים נגד, שאינם בעלי עניין אישי בעסקה, מתוך סך זכויות ההצבעה בחברה: 3.52 %

3

סוג עסקה: אחר

אישור התקשרות בהסכם מכירת מניות דסל

תמצית ההחלטה המוצעת: אישור התקשרות בהסכם מכירת מניות דסל

האסיפה החליטה: לאשר

כמות המניות שהשתתפו בהצבעה: 34,516,110

כמות המניות שהצביעו בעד: 34,479,496

כמות המניות שהשתתפו בהצבעה, ולא סווגו כמניות שלבעליהן יש עניין אישי: 1,038,748 מתוך 1,002,134 הצביעו בעד אישור העסקה.

כמות המניות שהצביעו נגד: 36,614

שיעור ההצבעה בעד אישור העסקה מתוך סך המצביעים שאינם בעלי עניין אישי בעסקה: 96.48 %

שיעור המצביעים נגד, שאינם בעלי עניין אישי בעסקה, מתוך סך זכויות ההצבעה בחברה: 3.52 %

4

סוג עסקה: שיפוי, פטור ו/או ביטוח

תמצית ההחלטה המוצעת: אישור עריכת פוליסה מסוג RUN OFF

האסיפה החליטה: לאשר

כמות המניות שהשתתפו בהצבעה: 34,516,110

כמות המניות שהצביעו בעד: 34,479,496

כמות המניות שהשתתפו בהצבעה, ולא סווגו כמניות שלבעליהן יש עניין אישי: 1,038,748 מתוך 1,002,134 הצביעו בעד אישור העסקה.

כמות המניות שהצביעו נגד: 36,614

שיעור ההצבעה בעד אישור העסקה מתוך סך המצביעים שאינם בעלי עניין אישי בעסקה: 96.48 %

שיעור המצביעים נגד, שאינם בעלי עניין אישי בעסקה, מתוך סך זכויות ההצבעה בחברה: 3.52 %

. החלטות האסיפה בדבר נושאים אחרים שהיו על סדר יומה:

. דוח זה מוגש בהמשך לדוחות המפורטים להלן:

דו"ח	תאריך פרסום	מספר אסמכתא
מקורי	17/08/2009	2009-01-200193
מקורי	17/08/2009	2009-01-200196

סקאות 1-4 לעיל אושרו כמקשה אחת כאמור בדיווחי החברה מיום 17/08/2009. מועד השלמת עסקת רכישת מניות CEE מלונות נקבע יום 19/10/2009.

מספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

2009-01-198675 2009-01-200193 2009-01-200196

מזם קודמים של ישות מדווחת:

תאריך עדכון מבנה הטופס: 2/07/2009

מסמך מדווח אלקטרוני: קלרמן יוסף, תפקידו: חשב, שם חברה מעסיקה: לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ.
ברודצקי 19 תל-אביב 61170, טלפון: 03-6417241, פקס: 03-6417240, דואר אלקטרוני: yosef@lapidoth.co.il

ת053

פומבי

סנטראל יורופיאן אסטייטס א.נ.ו.
CENTRAL EUROPEAN ESTATES N.V.

מספר ברשם: 24313063

ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב

שם מקוצר: סנטראל יורופיאן

רחוב: Zrinyi 3, Budapest, Hungary 1051

טלפון: 361-3276050, 361-3276065, פקס: 361-3276051

דואר אלקטרוני: orly.paran@cee-group.hu

תאריך שידור: 24/09/2009

אסמכתא: 2009-01-241464

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

ישות ניירות ערך

www.isa.gov.il

דוח מיידי על אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

תקנה 36 (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל - 1970

תוצאות הנפקה יש לדווח בתוך 20 ולא בטופס זה.

דיווח על דירוג אגרות חוב או דירוג תאגיד יש להגיש באמצעות טופס ת125

מהות האירוע: דוח מיידי

בהמשך להודעות החברה מיום 23 ביוני 2009, 24 ביוני 2009, 6 באוגוסט 2009, 13 באוגוסט 2009 ו-25 באוגוסט 2009 (אסמכתאות מספר: 2009-01-149505, 2009-01-150657, 2009-01-189423, 2009-01-197001 ו-2009-01-209994, בהתאמה), החברה מתכבדת להודיע כי בהתאם להודעת אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ("אינוונטק"), ביום 24 ספטמבר 2009, אישרה האסיפה הכללית של אינוונטק את העסקאות אשר היו על סדר יומה, שהינן חלק מהתנאים המתלים לקיום עסקת רכישת מניות אינוונטק מפידיות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ("לפידות") על-ידי החברה ("העסקה"). מועד השלמת העסקה נקבע ליום 19 באוקטובר 2009.

2 התאריך והשעה בהם נודע לתאגיד לראשונה על האירוע או העניין:

24/09/2009 בשעה 18:00.

מספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

מות קודמים של ישות מדווחת: סנטראל יורופיאן אסטייטס ב.ו.

תאריך עדכון מבנה הטופס: 12/07/2009

מ. מדווח אלקטרוני: בר תקוה רן, תפקידו: סמנכ"ל, חשב, חשבונאי ראשי, שם חברה מעסיקה: .
Zrinyi 3 Budapest, Hungary 1051, טלפון: 052-2524940, פקס: 03-6089813, דואר אלקטרוני: ran.bartikva@gmail.com

נספח 21

העתק פרוטוקול חקירת מר
נמרוד רינות מיום 16.7.2015



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

16 יולי 2015

תא"ק 34412-06-12 לפידות חברת מחפשי נפט
לישראל בעמ' נ' Central European Estates ואח'

לפני כב' השופטת ויקי שמלביץ

התובעת לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

נגד

1. Central European Estates

הנתבעים

2. רות עופר

3. מנהלי עיזבון זמניים של המנוח יולי עופר ז"ל

נוכחים:

ב"כ התובעת, עו"ד בעז בן צור, עו"ד חגי הלוי
ב"כ הנתבעת 1, עו"ד שיר מייזלס ועו"ד גיא טאמן
הנתבעת 2 ובאי כוחה, עו"ד תום ליפשיץ ועו"ד אמיתי אביעד
בנה של הנתבעת 2, מר מרק מירץ
ב"כ הנתבעת 3, עו"ד אלי כהן, עו"ד אור לוטטגרין
מנהל העזבון, מר צבי אפרת
העד: מר נמרוד רינות

פרוטוקול

עו"ד כהן:

15 כן, האמת גברתי אני מאוד, מאוד מתקשה לדעת איך אני צריך לעשות את זה,
16 ובעיקר מההערכה והחזקרה הרבה שאני רוכש לחברי, עורך דין בן צור יודע את
17 זה, אנחנו אתמול בשעה 14:35 אחר הצהריים, מקבלים גברתי, מייל מעורך דין
18 חגי הלוי, שכולל את המסר הבא, שלום מצורף מייל שאיתרו רק עתה במהלך
19 הכנת החקירה של נמרוד רינות, אנא ראו מייל כהשלמה לגילוי המסמכים, ככה.
20 למייל הזה של מר חגי הלוי צורף מסמך שנשלח מאת נמרוד רינות, לכאורה
21 כמובן, למר אלי קמר, הנושא שלו מימוש אופציות לפידות, והמייל הזה סוקר
22 איזושהי שיחה שהייתה בין השניים. עכשיו גברתי, אני באמת לא מצליח להבין
23 איך דבר כזה קורה, אני יכול לנחש איך דבר כזה קרה, אני לא יכול לנחש שהוא
24 קרה בתום לב, אני לא יכול לנחש שהוא קרה מבלי משים, בפרט כאשר אני חקרת
25 את מר קמר, מי היה אמון על הליך גילוי המסמכים? גברתי זוכרת את תצהיר
26 הפוכמן, הייתה שם איזושהי לולאה עובדתית של מי מסר למי, אלי קמר חשב
27 שהתצהיר הזה לא נמסר לו והיה צל לוקסי, לוקסי אמר משהו הפוך, שהוא מסר
28 את הכל לאלי קמר. והנה יום לפני החקירות של נמרוד רינות, אחרי שאלי קמר
29 כבר נחקר, אחרי שלוקסי כבר נחקר, גם שמו מופיע בתוך המייל הזה, אנחנו
30 מקבלים לקראת החקירה של נמרוד רינות, יום לפני, אחר הצהריים, את המייל



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

16 יולי 2015

תא"ק 34412-06-12 לפידות חברות מחפשי נפט
לישראל בעמ' נ' Central European Estates ואח'

- 1 נכון, שיש היא נמצאת בקשיים והיא נמצאת בהסדרי החזרי חוב סופיים. אנו
2 מחכים לאישור בית המשפט בהסדר החוב.
3 שבמסגרת ההסדר היא אמורה להחזיר, אני מבין, כ-10% מהיקף הנשייה של
4 הנטשה?
5 אני לא עשיתי בדיקה של האחוזים, אבל היא אמורה להחזיר סכום יחסית לא
6 גבוה.
7 אתה לא יודע איזה אחוז, את יושב ראש החברה, אתה לא יודע איזה אחוזים היא
8 אמורה להחזיר?
9 אני לא עשיתי חשבון של אחוזים, אני מדבר בכסף,
10 הבנתי, ואתה לא יודע כמה כסף (לא ברור), בשיטה הזאת?
11 תראה,
12 אתה יושב ראש החברה,
13 גם בנושא החובות יש מחלוקת.
14 הבנתי, אז אתה לא יודע להגיד לנו מה ה,
15 לא, אם אני אגיד לך 10 ואתה תגיד 12 אנו שנינו נהיה קרובים.
16 תודה. אז כן יודע. עכשיו, ואיבנטק הגיעה ל, אחרי שהיא נרכשה לשיא, הגיעה
17 בעצם להליכי חדלות פירעון נכון? פירוק, מצויה בהליכי פירוק?
18 בשלב יותר מאוחר איבנטק הגיעה להליכי פירוק,
19 טוב,
20 להערכתנו ללא צורך, אבל כן.
21 כשאתם קיבלתם את איבנטק, בעצם נרכשה, אה, נרכש במסגרת בורסאית מן
22 קופת מזומנים של 130 מיליון שקלים?
23 נרכשה מסגרת בורסאית, בעצם עם 130 מיליון שקלים,
24 בלי התחייבויות, נקי, נכון?
25 השלד היה שלד נקי עם 130 מיליון שקלים.
26 כבי' הש' שמולביץ: טוב.
27 עו"ד בן צור: עכשיו, מבחינת האחזקות בשיא, החברה הרכשת, בני הזוג עופר מחזיקים 73%
28 ואתה מחזיק 27% מכל המניות,
29 העד, מר רינות: של סנטרל יורופיאן?
30 כן,
31 לא,
32 אז תגיד לנו מה,



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

תא"ק 34412-06-12 לפידות חברת מחפשי נפט
לישראל בעמ' נ' Central European Estates ואח'

1 סליחה: ת:
2 אתה נמצא בשיא שמגייסת אגרות חוב: ש:
3 בודאי שאני נמצא בשיא. ת:
4 אוקיי באיזה תפקיד? ש:
5 בתפקיד קשב ראש. ת:
6 בתפקיד קשב ראש. עכשיו בוא נדבר על 2008, יש משבר, הדברים נטחנו ולכן אני ש:
7 אקצר, נכון, הנדל"ן צונח בעולם, גלובאל, ת:
8 הלוחאי ואני הייתי יכול לקצר את זה ככה, היה חוסך לי הרבה בעיות, ש:
9 הבנתי, אבל, ת:
10 זה מהות הבעיות, ת:
11 זה מהות הבעיות? ש:
12 אחרת לא היינו עומדים פה. ת:
13 מה מהות הבעיות, תגיד, ש:
14 משבר עולמי, הצמיחה, חוסר המזומנים, כן. ת:
15 אוקיי, ואז מגיע אינבנטק. גברת אינבנטק מגיעה. נכון? ש:
16 ואז מגיע ברוקר שמכיר את מר לוקסנבורג, ת:
17 כן? ש:
18 ומציע עסקה של שלד עם 130 מיליון שקל. ת:
19 נכון, אוקיי, ומבחינתכם? ש:
20 עסקה מעניינת מאוד. ת:
21 עסקה מעניינת מאוד. עכשיו אמרתי מבחינתכם, זה מבחינת החברה, מבחינתך ש:
22 כאופיסר בחברה, ומבחינת בעלי השליטה בחברה? ת:
23 מבחינתי, מבחינת אה, מבחינתי כבעל תפקיד, מבחינת היתעצים המשפטיים שלי, ש:
24 ומבחינתו של מר עופר, ת:
25 של מר עופר, יפה מאוד, ש:
26 כן, ת:
27 אוקיי. עכשיו זה עסקה מהותית? ש:
28 מאוד. ת:
29 מאוד מהותית נכון? ש:
30 מאוד כן, ת:
31 לא עסקה ככה שיכולה לעבור מתחת לרדאר, קונים וזה, נכון? ש:
32 בהחלט. ת:

נספח 22

העתק פרוטוקול חקירת עו"ד
עמיר צפריר מיום 7.6.2015



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

תא"ק 12-06-34412 לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ נ' Central 07 יוני 2015
European Estates ואח'

לפני כב' השופטת ריקי שמולביץ

התובעת לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

נגד

הנתבעת 1. Central European Estates

2. רות עופר

3. מנהלי עיזבון זמניים של המנוח יולי עופר ז"ל

נכחים:

ב"כ התובעת: עו"ד בועז בן צור, עו"ד חגי הלוי, מר יעקב לוקסינבורג
ב"כ הנתבעת 1: עו"ד גיא נאמן, עו"ד לילך קינן, עו"ד שיר מילרס
ב"כ הנתבעת 2: עו"ד אביעד אמיתי ועו"ד תום ליפשיץ
הנתבעת 2 בעצמה
ב"כ מנהלי עיזבון המנוח: עו"ד אלי כהן ועו"ד אור לוסטגרטן
עו"ד עמיר צפרייר – עד

פרוטוקול

כ"ה ש' שמולביץ: אפשר להתחיל!

14 גברתי למען הסדר, וכפי שגם הודע לעד וגם נמסר לבית המשפט בבקשות

15 האחרונות הנתבעת 1 עומדת על חיסיון מלא בכל הנוגע לעמיר צפרייר ומירב,

16 כ"ה ש' שמולביץ: לא ברור לי מה זה בכל הקשור? אנחנו נתקדם ונראה. דרך אגב, אם אנחנו כבר,

17 באחריות העד מבחינתנו לומר החיסיון אינו שלי אלא של הנתבעת ולכן אני לא

18 יכול להסיר את החיסיון ולכן אני חושב שהעד מנע מלומר את הדברים

19 שחוסים,

20 כ"ה ש' שמולביץ: מר נאמן, בהודמטת הזאת אולי אדוני יסביר לי, אני לא משוכנעת שהבנת,

21 פעמיים אדוני התייחס לזה, פעם אחת בטיעון שלכם,

22 עו"ד נאמן: נכון גברתי. ובתשובה לחברי.

23 כ"ה ש' שמולביץ: ופעם שניה בתשובה.

24 עו"ד נאמן: נכון.

25 כ"ה ש' שמולביץ: אדוני יסביר לי את סעיף 15 להודעה.

26 עו"ד נאמן: אני כבר אוציא ואני אתייחס.

27 כ"ה ש' שמולביץ: ואת סעיף 9 לתשובה.

28 עו"ד נאמן: אני אסביר לגברתי, מבלי לגרוע מעמדתנו שיש לנו חיסיון בדין אנחנו מנסים

29 להסביר לבית המשפט שמערך האינטרסים של החברה נכון להיום אינו מערך

30 האינטרסים שהיה לחברה נכון לאתמול. היום החברה נמצאת, אני חושב שהעד

31 ייצא.

32 כ"ה ש' שמולביץ: נכון אולם, שייצא בבקשה.



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

תא"ק 34412-06-12 לפידות חלרות מחפשי נפט לישראל בעמ' נ' Central 07 יוני 2015
European Estates ואח'

- ש: אולי הל על זה דין ההתחמקות? אנוני לא נספר שום דבר לבית המשפט, כי אני
מייצג את רות עופר, כי אני קיבלתי מאות אלפי דולרים בגין המסמכים האלה
שהיא מסרה בתיק ההוא, כי אני אמשיך כרגע לטפל בנושא הזה, כי אני נמצא
כרגע בעימות מול אחרים, כי בית המשפט כנראה פסק כמה דברים לא נעימים
לגבי מה שאתה עשית,
שליחה, שליחה, זה,
מר בן צור, אדוני,
עו"ד אמיתי: הוא היה חייב לפרוק את זה.
עו"ד בן צור: כן. אבל נפרק את זה אולי את פסק הדין לתוך תיק בית המשפט. כן. הלאה,
עכשיו תראה, בוא בשנת 2008 בסוף תחילת 2009 מתחיל המשבר בין היתר
למזרח אירופה, נכון:
העד, מר צפירי: כן.
ש: אוקי. ובמחצית CEE 2009 באמצעות יולי עופר ואתה נמצא שם, תכף נראה
בתמונה, מגלה עניין ברכישת השליטה בחברת אינוונטק.
כן.
ש: אינוונטק היא חברה ציבורית נסחרת בשליטתו של מר יעקב לוקסנבורג.
ת: אתה שואל אותי?
ש: כן, אתה יודע את זה. אז.
ת: כן.
ש: אנוני נכנסים פנימה לתוך העסקה עכשיו.
ת: כן.
ש: אוקי. ובמחצית 2009 כשלפידות שהיא בשליטת לוקסנבורג עומדת למכור את
השליטה בחברת אינוונטק היא אחד, גוף בורסאי שלד בורסאי נקי
מהתחייבויות עם קופת מזומנים בהיקף של 130 מיליון ש"ח.
ת: אתה שואל אותי?
ש: כן.
ת: על סכומים אני לא יכול להגיד, אני לא זוכר פשוט את הסכומים, זה היה שלד
בורסאי שהיה בו קופת מזומנים.
ש: והשלד נקי. רק מזומנים.
ת: אני לא זוכר את זה פוזיטיבית, אבל אני מניח שכן.
ש: אתה מניח שכן. אוקי. עכשיו, בעצם יולי עופר היה מעוניין לרכוש את השליטה
באינוונטק נוכח המשבר שקרה במזרח אירופה כי יש לו אחד, קופת מזומנים
שאפשר לפעול איתה ושניים הוא יכול לקחת את התוכן של העסקים שלו במזרח



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

תא"ק 34412-06-12 לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בעמ' נ' Central 07 יוני 2015
European Estates ואח'

- 1 העד, מר צפירי: אני יודע.
2 כי השי' שמולבץ: אדוני יודע ואדוני גם מבין את המשמעות של הדבר הזה וזה אירוע, אני
3 מניחה מאוד יוצא דופן במשרד. אז אני מצפה שאדוני יענה.
4 העד, מר צפירי: לא, לא, אני, טוב, אז אולי אני אענה לכל שאלה.
5 כי השי' שמולבץ: אפשר להתקדם.
6 עו"ד בן צור: אז אני שואל כרגע על העסקה באופן בסיסי, שאדוני הולך את העסקה מבחינת
7 משרד גולדפרב. נכון?
8 העד, מר צפירי: כן.
9 ש: אוקי. במסגרת העסקה נרכשה קופת מזומנים, אני מבין שאדוני עושה הרבה
10 עסקאות, אני אומר לך כרגע כנתון בסך 130 מיליון ש"ח.
11 ת: אוקי.
12 ש: ונרכשה גם שליטה בחברה ציבורית עם שלד מורטא.
13 ת: כן.
14 ש: אוקי. ואדוני למשל הרי ליווה את בני הזוג עופר בכתב ההקדש לגבי המניות
15 שמועברות ממר עופר לגברת עופר וחברת CEE נכון?
16 ת: כן.
17 ש: אוקי. אז הנושא של חברת CEE ואדוני ליווה את חברת CEE במשך מסי
18 שנים.
19 ת: נכון.
20 ש: אז אני חושב שהעסקה שהיא עסקה מאוד מהותית, קודם כל, זה עסקה.
21 מהותית ל- CEE נכון? לחיים של CEE.
22 ת: מתי היא היתה דרך אגב?
23 ש: ב- 2009. אז העסקה הזאת היא מאוד מהותית ל- CEE נכון?
24 ת: כן.
25 ש: אז אני מצפה שאת הדברים הבסיסיים אדוני יזכור ואם לא אז נזכיר לו.
26 ת: בדיוק. אז זה יהיה יותר פשוט, תראה לי את המסמך.
27 ש: אוקי. אז עכשיו תראה,
28 ת: אני אענה לך לגופו של עניין.
29 ש: אוקי. אז אני אומר לך כרגע את הבסיס של העניין, הבסיס של העניין הזה.
30 כשמקבלים את השליטה בקופה באופן מדי, זה אדוני יודע, נכון? כי מקבלים
31 את השליטה.
32 ת: כן.



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

תא"ק 34412-06-12 לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בעמ' נ' Central 07 יוני 2015
European Estates ואח'

- 1 לא. ת:
- 2 עו"ד הרמן דיברו על זה אולי שמשרד גרוס גם שם? ש:
- 3 מאז החתימה בעסקה אני ראינו את עו"ד הרמן במסעדת תל אביב יפו לפני ת:
- 4 חודש, זו הפעם היחידה, והוא דווקא סיפר לי שהוא העיד פה, אבל בזה זה
- 5 הסתכם. נפשונו במקרה, לא אכלנו ארוחת צהריים יחד.
- 6 תאשר לי שהמתווה עסקה פה הוא לא מתווה עסקה, זה לא עסקה פשוטה, זה ש:
- 7 עסקה מורכבת, נכון?
- 8 זה עסקה שהיא הפכה להיות שגרתית בתקופה שבה היה מבחר יותר טוער ת:
- 9 ושלימים של חברות ציבוריות. אין פה איזה המצאה ייחודית בעסקה הזאת, זה
- 10 מבנה טיפוסי אני הייתי אומר של עסקה למכירת שלד בורסאי. אני לשמחתי לא
- 11 הייתי מעורב ביותר מדי עסקאות, אני חושב שזו והאחרת שהוצגה הן היחידות
- 12 שאני הייתי מעורב בהן, אבל יש משרדים שפשוט פרקטית עשו את זה.
- 13 כן, אבל אני לא שואל אותך בעניינים של עו"ד שמתמחה בתחום הספציפי, אני ש:
- 14 מדבר אתך בעניינים פשוטות, אני מניח את גבי עופר. בעניינים פשוטות זה עסקה
- 15 מורכבת, נכון?
- 16 כן. ת:
- 17 מבחינת בעלי שליטה שהיא ובעלה זה אולי עסקה פחות מורכבת, אתה יודע, עו"ד בן צור:
- 18 כי השי' שמולביץ: מר בן צור,
- 19 היא לא גבי כהן מחדרה, היא גבי רות עופר אשתו של יולי עופר. עו"ד בן צור:
- 20 מר בן צור, פעם שלישית. כי השי' שמולביץ:
- 21 לא, הציגו אותה כחסרת ישע עוד מעט. עו"ד בן צור:
- 22 עו"ד בן צור לצערי לא הציג לך מסמך מסוים. אני רוצה שתציץ עליו זה מסמך 7 עו"ד אמיתי:
- 23 לתצהיר המשלים של גבי עופר. בתוך נספח 7 רואים כותרות של בנק איגוד, זה
- 24 כנראה איזה שהוא מכתב, ואחר כך רואים איזה שהיא ערבות שתתם מר יולי עופר לבנק איגוד. ואתה מאשר גם את החתימה שלו.
- 25 כן. העד, מר צפירי:
- 26 תסתכל על זה בניחותא ותנסה להיזכר במה מדובר. ש:
- 27 אוקי. מאשר את החתימה זה אני יודע, אבל על מה מדובר אני לא יודע. ת:
- 28 כשאתה מסתכל על זה, ש:
- 29 אני מחפשת כאן, מר אמיתי. כי השי' שמולביץ:
- 30 בתצהיר המשלים גברתי? עו"ד אמיתי:
- 31 כן. זה? כן? כי השי' שמולביץ:
- 32 כן, פה זה מתחיל, ואז בעמ' השני רואים שעו"ד צפירי מאשר. עו"ד אמיתי:
- 33 כי השי' שמולביץ: כן.
- 34

נספח 23

העתק סכום הנכסים השוטפים של
אינוונטק נכון ליום 19.10.2009
בעריכת רו"ח מבקר

לכבוד

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

הנדון: סכום הנכסים השוטפים של חברת אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן - אינוונטק)

הגדרה: "סכום הנכסים השוטפים" - 1. יתרות מזומנים שווה מזומנים והשקעות בניירות ערך המוחזקים בבנקים על שם חברת אינוונטק כפי שהתקבלו מהחברה ביום 19 באוקטובר, 2009 והמתייחסים ליתרות ליום 18 באוקטובר, 2009 (להלן - יתרות בבנקים), 2. בתוספת הסכום שיתקבל ע"י החברה מ-CEE Central European Estates N.V. (להלן - CEE) בסך של 125 אלף אירו בהתאם לאמור בסעיף 2.7 במזכר ההבנות שנחתם בין לפידות חדרת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן - לפידות) ואינוונטק ל-CEE ביום 23 ביוני, 2009 (להלן - תקבולים מ-CEE), 3. בניכוי דיבידנד שהוכרז ביום 11 באוקטובר, 2009 (להלן - הפרשות לדיבידנד), 4. בניכוי ההפרשות למס בהתאם להפרשות שהופיעו בדוחות הכספיים הסקורים של החברה ליום 30 לספטמבר, 2009 (להלן - הפרשה למס), 5. ובניכוי התחייבויות שהופיעו בדוחות הכספיים נכון ליום 30 בספטמבר, 2009, (להלן - התחייבויות ליום 30 בספטמבר, 2009).

לבקשתכם, וכרואי החשבון של חברת אינוונטק, ביקרנו את סכום הנכסים השוטפים הכלולים בדוח "סכום הנכסים השוטפים" המצ"ב והמסומן על ידינו לשם זה. הדוח הינו באחריות הנהלת אינוונטק. אחריותנו היא לחוות דעה על דוח זה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלו נדרש מאתנו לחנן את הביקורת ולבצעה במסגרת להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוח הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים בדוח. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוח הנ"ל משקף באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את סכום הנכסים השוטפים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
19 באוקטובר, 2009

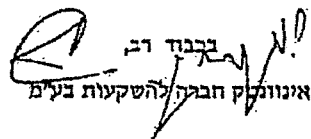
Central European Estates N.V.
Telestone & Teleport
Naritaweg 165
1043 BW Amsterdam
The Netherlands

אינוונטק
חברה להשקעות בע"מ

חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

סכום הנכסים השוטפים של חברת אינווסטק

הערות	באלפי ש"ח	
חשבוני בנק מזרחי מס. 061-77198 תדפיסי בנק כמפורט בנספח א' בנוסף קיימת ערבות בנקאית בסך של 804 אלפי ש"ח	114,885	
חשבוני בבנק לאומי מס. 898-110-272600/75	27,661	
חשבוני בבנק איגוד מס. 26650/28	3,324	
חשבוני בבנק המועלים מס. 276009	42	
סו"כ יתרות בבנקים	145,912	
בתוספת תקבולים מ- CEE בסך של 125 אלפי אירו	692	
לפי שער חליפין של מטבע האירו ליום 18 באוקטובר, 2009		
בניכוי הפרשה למס	(1,779)	
עמ"י ד"ח 30/09/09		
בניכוי התחייבויות ליום 30 בספטמבר, 2009	(346)	
מירוס בנספח ה'		
בניכוי הפרשות לדיבידנד	(11,800)	
סכום הנכסים השוטפים	132,679	


 חתום: רב
 אינווסטק חברה להשקעות בע"מ

קוסט פורר גבאי את קסירר
 רואי חשבון
 (נחתם למטרת זיהוי בלבד)

Kost Forer Gabbay & Keisler is a member of Ernst & Young International

אינווסטק חברה להשקעות בע"מ
 Central European Estates N.V.
 Telestone & Teleport
 Naritaweg 165
 1043 BW Amsterdam
 The Netherlands

חתום: רב
 חתום: רב
 חתום: רב

נספח 24

העתק בקשת הפירוק שהוגשה
כנגד אינוונטק
(ללא נספחים)

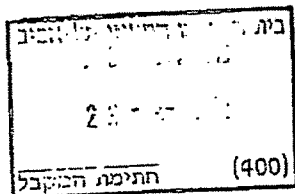
46394-02-14



מדינת ישראל

משרד המספטים
האמטורופוס
הכללי
והכנס
הרשמי
מחוז
תל אביב

תאריך: כ"ג אדר א' תשע"ד
23/02/2014
מספרנו: פח 54173/



לכבוד
מזכירות בית המשפט

אישור תשלום פקדון

בענין: החברה אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ
ח.פ. 8 - 52004392
מענה הרשום: 2 תל אביב - יפו

ובענין: תקנה 4 לתקנות החברות (פירוק) התשמ"ז - 1987

הכנס הרשמי מאשר בזאת:

1. כי ביום 23/02/2014 הומצאה במשרדנו בקשת פרוק של החברה שבנדון. על כל נספחיהם המצורפים.

2. שולם פקדון על סך 2743.00 ש"ח



כ"ה הכנס הרשמי

תל אביב * רח. השלושה 2 * טל. 03-6899666 * ת.ד. 9040 * מיקוד 61090

בבית המשפט המחוזי

בתל-אביב יפופר"קחוק החברות;

בעניין: חוק החברות, התשנ"ט-1999

פקודת החברות;

פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983

בעניין: אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ, ח.צ. 8-004392-52

מרחוב ראול ולנברג 2

החברה;

תל-אביב 69719

בעניין: רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ, ח.פ. 4-368347-51

בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה

ע"י ב"כ עוה"ד עדי פיגל ואו דוד פרץ ואח'

משרד פרץ-פיגל, עורכי דין

מדרך בן גוריון 2 (מגדל ב.ס.ר 1 - קומה 18), רמת-גן 52573

הנאמן;

טלפון: 03-7553898; פקסימיליה: 03-7553899

ובעניין: כונס הנכסים הרשמי (מחוז תל-אביב והמרכז)

מרחוב השלושה 2, תל-אביב

הכנ"ר;

טלפון: 03-6899695; פקסימיליה: 03-6462502

ובעניין: רשות ניירות ערך

ע"י ב"כ עו"ד ליאב וינבאום (פרקליטות מחוז ת"א - אזורי)

מרחוב הנרייטה סולד 1, ת.ד. 33476, תל-אביב 69424

רשות ניירות ערך;

טלפון: 03-6970222; פקסימיליה: 03-9618541

בקשת פירוק

בקשה זו מוגשת על ידי רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ (להלן: "הנאמן"), המשמשת כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') (להלן: "מחזיקי האג'ח") של אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ (להלן: "החברה"), וזאת לאור חדלות פירעונה של החברה והפרת התחייבויותיה הכספיות למחזיקי האג'ח וכן מטעמי הצדק והיושר המחייבים מתן צו פירוק נגד החברה.

הנאמן רשאי להגיש בקשה זו בהיותו נושה של החברה. כפי שיפורט להלן, חוב החברה כלפי מחזיקי האג'ח מסתכם לסך של כ- 35.7 מיליוני ש"ח¹ (נכון למועד בקשה זו). לרבות (אך לא רק) שעבוד קבוע יחיד וראשון

¹ הסכום האמור הינו בניכוי אג'ח המוחזקות על ידי חברה הבת.

בדרגה על מלוא הון המניות של חברה בבעלות מלאה של החברה (להלן: "הרכוש המשועבד")² הפעלת בתחום הנדליין במזרח אירופה שדרכה מתזיקה החברה במרבית הזכויות והנכסים הקיימים לה נכון למועד זה (CEE Hotel Holdings B.V) (להלן: "חברת CEE").

בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת ליתן צו לפירוק אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ (להלן: "החברה"), שאלו הם פרטיה³:

א. החברה הינה חברה ציבורית שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. החברה נרשמה אצל רשם החברות ביום 24.10.1993 ומספר החברה ברשם החברות הוא 52-004392-8.
ב. מען משרדה הרשום של החברה ברשם החברות הוא ברחוב ראול ולנברג 2 בתל-אביב יפו.

ג. על-פי הנתונים המופיעים ברשם החברות, הונה הרשום של החברה הוא 50,000,000 ש"ח והונה המונפק והנפרע של החברה הוא 19,139,157 ש"ח; לפי הנתונים המפורסמים במגנ"א (אתר ההפצה של רשות ניירות ערך) ובמאיה (מערכת האינטרנט להודעות של הבורסה לניירות ערך), הונה הרשום למסחר של החברה הוא 38,113,807.

ד. המטרות העיקריות שלשמן נוסדה החברה, לפי הנתונים המופיעים ברשם החברות: לעסוק בסוגי עיסוק שפורטו בתקנון-תפיש השקעות ובצוות.

ה. העילות המצדיקות את פירוקה של החברה כאמור בסעיפים 257 ו- 258 לפקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983 (להלן: "הפקודה"):

(1) החברה הינה חדלת-פירעון (סעיף 257(4) לפקודה), ובכלל זה החברה אינה יכולה לשלם את כלל חובותיה (סעיף 258(3) לפקודה), וכן לא שילמה חובות שחלף מועדם (סעיף 258(4) לפקודה).

יודגש, כי עובדה זו אינה שנויה במחלוקת כפי שיורחב להלן, ובכלל זה החברה פרסמה במערכת המגנ"א ביום 12.01.2014 דיווח (עותק הדיווח מצ"ב כנספח 3), לפיו - "... החברה החליטה לעצור את כל תשלומי הריבית לבעלי אגרות החוב (סדרה א') וכן את תשלומי הריבית בגין הלוואות ביחס לנכסי החברות הבנות בחו"ל... על מנת שהחברה תוכל לעמוד בביצוע התשלומים הנדרשים לתפעולה השוטף (לרבות התפעול היומיומי) לאחר תחילת מרץ 2014 נדרשים לחברה מקורות מימון נזילים נוספים....".

(2) מן הצדק והיושר הוא שהחברה תפורק (סעיף 257(5) לפקודה).

ואלו נימוקי הבקשה:

² במצורף כנספח 1 – דוח אחרון שפורסם על ידי הטאמן במגנ"א ביום (20.6.2013) ומסמכי השעבוד לטובת הטאמן
³ במצורף כנספח 2 – נסח עדכני של החברה מרשם החברות ותדפיסים לגבי החברה שפורסמו במאיה ובמגנ"א

פרק א'- הצדדים והרקע הרלבנטי:

1. החברה, אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ, הינה חברה ציבורית, אשר בחודש מרץ 2010 הנפיקה לציבור את אגרות חוב (סדרה א').
2. המבקשת, רוניק פו נבו נאמנויות בע"מ (הנאמן), משמשת על-פי דין ועל-פי שטר הנאמנות כנאמן למחזיקי אגרות החוב של החברה.
3. מחזיקי אגרות החוב של החברה הם הנושה המהותי והגדול ביותר של החברה ונכון למועד זה סך החוב של החברה למחזיקי אגרות החוב שלה (נכון ליום 23.02.2014) מסתכם לסך של כ- 35.7 מיליוני ש"ח, המהווים כאמור כ- 98% מכלל הנשייה של החברה⁴.
4. בנוסף, החוב למחזיקי האג"ח מובטח גם בשעבודים שנרשמו לטובתם על הרכוש המשועבד (כמשמעו לעיל) ובכלל זה שעבוד קבוע יחיד וראשון בדרגה על מלוא הון המניות של חברת CEE, באמצעותה מחזיקה החברה במרבית הזכויות והנכסים הקיימים לה נכון למועד זה.
5. בשנת 2009 רכשה Central European Estates N.V. (להלן: "חברת האם") את השליטה בחברה⁵.
6. בהתאם לדיווחים שפורסמו על ידי החברה במערכת המגני"א: מאז השלמת רכישת השליטה בחברה על ידי חברת האם ועד לחודש מאי 2012 פעלה החברה בתחום המלונות שהיווה את תחום הפעילות הבלעדי שלה; החברה פועלת באמצעות חברה בבעלותה בייזום, בניה ופיתוח של הזדמנויות עסקיות בתחום המלונאות במרכז ובמזרח אירופה.
7. בשנת 2012 הודיעה חברת האם כי לא תעמוד בתשלומי הפירעון למחזיקי אגרות החוב של חברת האם וביום 30.10.2012 הורה בית המשפט הנכבד (כבוד השופט איתן אורנשטיין) על מינוי רו"ח יצחק עידן כמומחה מטעם בית המשפט לצורך בחינת הסדר חוב בין חברת האם לבין מחזיקי אגרות החוב שלה (פר"ק 49700-10-12 - עותק ההחלטה מצורף למען הנוחות בנספח 4).
8. ביום 07.02.2013 זומנה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב של החברה לצורך הצגת מצב עסקי החברה, תוך התייחסות ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב.
9. בשלב זה מונה ב"כ לנאמן לצורך בחינה והגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובאסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקיימה ביום 03.07.2013 מונתה גם נציגות למחזיקי אגרות החוב (להלן: "הנציגות") לצורך בדיקת האפשרות לגבש הצעת הסדר עם החברה ו/או בעל השליטה, בדיקת מצבה הכספי של החברה ויכולתה לעמוד בתנאי ההסדר המוצע, ככל שיוצע, לרבות תלופת הפירוק ובדיקת הסעדים

⁴ על פי מידע שנמסר לנאמן על ידי המומחה שמונה על ידי בית המשפט ביחס לכלל הנשייה.

⁵ הנאמן משמש ממועד ההפקה גם כנאמן למחזיקי אגרות החוב של חברת האם

העומדים למחזיקים ככל שחלופת ההסדר אינה אפשרית. עותק ההחלטה על מינוי הנציגות כאמור, שפורסמה על ידי החברה במגני"א ביום 10.07.2013 מצורף כנספח 5.

10. בהמשך למגעים שהתקיימו בין החברה לבין הנאמן, הנציגות וב"כ, ביום 06.11.2013 דיווחה החברה במגני"א על כתב התחייבות ("Stand Still") שהועבר על ידי הנאמן, ולפיו התחייבה החברה שלא לבצע דיספוזיציות מסוימות בנכסי החברה בטרם תימסר על כך הודעה מראש לנאמן (עותק הדיווח הנ"ל מצורף כנספח 6).

11. ביום 17.11.2013 פרסמה החברה במגני"א "מסמך עקרונות" שנחתם על ידי (להלן: "מסמך העקרונות"). על-פי אותו מסמך עקרונות בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים שונים (כולל גיבוש של "הסדר חוב" עם מחזיקי האג"ח) אמור צד ג' להעביר נכסים לחברה כנגד הקצאת מניות לאותו צד ג' והותרת יתרת המניות של החברה בידי בעלי המניות הקיימים. עותק דיווח זה מצורף כנספח 7.

12. בנוסף, הוסיפה ופרסמה החברה במגני"א בהמשך אותו היום (17.11.2013) דיווח "מבהיר ומשלים" לגבי סוגיה מהותית שנכללה באותו "מסמך העקרונות" ואשר לא נכללה בדיווח הראשוני שפרסמה החברה, והיא תנאי מתלה לקיום העסקה הינה הסכמה של מחזיקי האג"ח לדרישת המציע להפחתה משמעותית מגובה החוב למחזיקי האג"ח לצד פריסתו ועדכון תנאי ההלוואה (בהמשך התברר, כי אותו מציע דרש כתנאי העסקה "יתספורת" בשיעור של 40%-50% מגובה החוב למחזיקי האג"ח) (עותק הדיווח הנ"ל מצורף כנספח 8).

13. במלים אחרות: החברה חתמה על "מסמך העקרונות" הכולל התקשרות בעסקה (בכפוף להתקיימות תנאים מתלים) שעיקרה הוא, כי - מחד, נושים (מחזיקי האג"ח) יסכימו להפחתה משמעותית מגובה החוב לצד פריסתו ועדכון תנאי ההלוואה; ומאידך, בעלי המניות הקיימים יישארו עם החזקות בחברה לאחר הזרמת נכסים חדשים כאמור. דיווח זה בפני עצמו מהווה הודאה בדבר חדלות פירעון.

14. עוד בטרם נחתם מסמך העקרונות שבו והבהירו מחזיקי האג"ח לחברה באסיפות (לרבות באמצעות הנאמן, הנציגות וב"כ), כי לא יסכימו למתווה "הסדר חוב" מעין זה. בהתאם, מיד לאחר שטדע לנאמן ולנציגות על "מסמך העקרונות" הובהר לחברה כי לא יתקיימו מגעים בין מחזיקי האג"ח ואו נציגיהם לבין החברה בגין עסקה זו. עותק דיווח בעניין זה שפרסמה החברה במגני"א ביום 21.11.2013 מצורף כנספח 9 במקביל, בחנה הנציגות מספר אפשרויות לגיבוש של מתווים חלופיים להסדר חוב.

15. על רקע האמור כונסה ביום 05.12.2013 אסיפת מחזיקי אגרות חוב, בה - החברה פנתה למחזיקי האג"ח בבקשה להתחיל משא ומתן עם אותו צד ג' על מנת לבחון את האפשרות לגבש הסדר חוב עם מחזיקי האג"ח בשיתוף אותו צד ג'; וכן הוצגו למחזיקי האג"ח אפשרויות לגיבוש מתווים חלופיים להסדר חוב.

16. מאחר ולא ניתן היה להתחיל במשא ומתן כלשהו (בין אם אותו צד ג' ובין כל משא ומתן אחר) בהעדר פניה למינוי מומחה על-פי סעיף 350 לחוק החברות הגיש הנאמן ביום 10.12.2013 בקשה למינוי מומחה.

17. במקביל להגשת הבקשה פרסמה החברה דיווח מיידי בדבר הודעת אותו צד ג' על העדר תוקף "מסמך העקרונות" (מצורף כנספח 10), שתיאור הדברים המיוחסים בו לנאמן וב"כ הינו מטעה ושגוי⁶ (הנאמן וב"כ פנו לחברה על מנת שאלו יתקנו את הדיווח המטעה והשגוי אך זו לא עשתה כן).

18. ביום 22.12.2013 הורה בית המשפט הנכבד (פ"ק 21224-12-13) על מינויו של רו"ח יצחק עידן כמומחה על-פי סעיף 350 לחוק החברות (להלן: "המומחה"), והחל משלב זה החל המומחה לבחון את מצבה של החברה ואת האפשרויות העומדות בפניה (עותק ההחלטה מצורף כנספח 11).

פרק ב'- חדלות פירעונה של החברה:

19. עוד בדוח הכספי התקופתי לשנת 2012 שפורסם על ידי החברה ביום 14.03.2013 צוין, כי לחברה גרעון בהון החוזר ליום 31.12.2012 בסך של כ- 32 מיליון ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2012 בסך של כ- 14.5 מיליון ש"ח (במצורף כנספח 12 דוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי שפורסם במלואו במגני"א), בדוח הכספי התקופתי לרבעון הראשון של שנת 2013 שפורסם על ידי החברה ביום 31.05.2013 כבר נכללה הערת "עסק חיי" (במצורף למען הנוחות כנספח 13 דוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי שפורסם במלואו במגני"א).

20. הנאמן ומחזיקי האג"ח החלו לפעול כאמור מול החברה עוד בשנת 2013 (כמפורט גם בסעיף 9 לעיל), וזאת על רקע החשש שעלה בדבר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה לנושיה, כמו גם לאור מצבה העגום של חברת האם, שבפני עצמה הינה זה מכבר חדלת פירעון. לגבי חברת האם החברה נמצאת בעצירת תשלומים יותר משנה ובדיונים מול הנושים על הסדר ותספורת משמעותית.

21. החברה מנגד במשך תקופה ממושכת התנהלה באופן תמוה (בלשון המעטה) תוך התעלמות מוחלטת מההתראות שניתנו לה וממצבה.

22. כך לדוגמא: בחודש יוני 2013 (לאחר שדוחות החברה כבר כללו הערת "עסק חיי") החברה התנגדה למינוי נציגות להגנה על זכויות מחזיקי האג"ח (עמדה מופרכת בפני עצמה שכן לחברה אין כל זכות "להתנגד" למינוי של נציגות), ובכלל זה פרסמה החברה במגני"א דוח מיידי (עותק מצורף כנספח 14), במסגרתו טענה החברה, בין היתר - כי היא עומדת במלוא חובותיה כלפי מחזיקי האג"ח; כי בהתאם "לאסטרטגיית החברה" תמשיך החברה לפעול כדי לעמוד בכל התחייבויותיה כלפי מחזיקי האג"ח; וכי בכוונתה לפנות אל הנאמן כדי "להבין" את הבקשה למינוי נציגות, וזאת (על-פי הדיווח שנעשה על

⁶ העובדות לאשורן הינן כי התקיימו שיחות עם אותו מציע, כי הוסכם על הצדדים (כולל על המציע עצמו) שיש לנהל משא ומתן על מתווה שונה מזה שנקבע במסמך העקרונות (על בסיס מצגים שלכאורה נפטרו למציע בדבר הסכמת מחזיקי האג"ח לרשימת חוב של 40%-50%) וכי על מנת ניתן יהיה להתחיל בניהול משא ומתן הוראות הדין מחייבות לפנות תחילה לבקשה למינוי מומחה כאמור.

ידי החברה) על מנת להגן על האינטרסים של מחזיקי האג"ח "ובעלי המניות". במלים אחרות: רק לפני חודשים ספורים נתנה החברה מצג, לפיו אין לנושים המהותיים של החברה (מחזיקי האג"ח) כל סיבה לחשש שכן לחברה יש "אסטרטגיה" שתגן לא רק על הנושים, אלא גם על בעלי המניות.

23. בתוך פרק זמן קצר התנפצה לרסיסים אותה "אסטרטגיה".
24. כך לדוגמא: בחודש אוגוסט 2013 פתחה רשות ניירות ערך נגד החברה (ואחרים) הליך אכיפה מנהלי בגין הגשת דוח ברשלנות (עותק דוח שפורסם במגני"א מצורף כנספה 15).
25. כך לדוגמא: בחודש אוגוסט 2013 פורסם דוח מייד, לפיו "קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי" לרבות עמידה בתשלומי אגרות החוב העתידיים במועד הנדרש" עותק דוח שפורסם במגני"א מצורף כנספה 16).
26. כך לדוגמא: בכתב טענות ("הודעה ובקשה דחופה") שהוגש על ידי ב"כ החברה בחודש אוקטובר 2013, ואשר האמור בו נתמך בתצהיר חשב החברה נטען, בין היתר, כי על מנת שהחברה תוכל לעמוד בפירעון התשלומים למחזיקי האג"ח כבר ביום 01.03.2014 ואילך יהיה על החברה, בין היתר, לקבל את החזר ההלוואה (נשוא תביעת העיזבון) "וכן לממש נכסים נוספים" (עותק התצהיר הנ"ל מצורף כנספה 17).
27. כך לדוגמא: החברה חתמה בחודש נובמבר 2013 על "מסמך העקרונות" (כאמור לעיל), וזאת לא מעורבות נציגי מחזיקי האג"ח באותו משא ומתן ותוך הצגת "מוצר מוגמר" אותו ראו הנאמן, הנציגות ובי"כ בפרסום שבוצע על ידי החברה במגני"א ביום 17.11.2013 (כנספה 8 לעיל). כאמור עיקרו של מסמך זה היו - הנושים יספגו "תספורת" משמעותית; בעלי המניות של החברה (ומתווכים נוספים) יקבלו מהמשקיע את התמורה על-פי עסקת "מסמך העקרונות". בדרך זו, בחרה החברה להתעלם ולא לקדם הסדר נושים שהוצע על ידי מחזיקי האג"ח (כמסגרתו לא היו אמורים נושי החברה לספוג "תספורת" כלשהי), ותחת זאת לקדם הסדר נושים במסגרתו בעלי המניות של החברה (ומתווכים נוספים) היו אמורים לקבל את התמורה בגין אותה עסקה בעוד שנושי החברה היו אמורים כאמור לספוג "תספורת" משמעותית של 40%-50% מגובה החוב המובטח כלפיהם.
28. כך לדוגמא: בדוח הכספי האחרון לרבעון השלישי של שנת 2013 שפורסם על ידי החברה במגני"א ביום 28.11.2013 שכ והסב רואה החשבון המבקר של החברה את תשומת הלב לקיומם של ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה כ"עסק חי", לקיומם של הפסדים כוללים בסכום של כ- 9.3 מיליון ש"ח וגרעון בהון החוזר של כ- 48.6 מיליון ש"ח (לתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013) וכן כי על מנת שהחברה תוכל לעמוד בפירעון התשלומים למחזיקי האג"ח עוד במרץ 2014 יהיה על החברה לממש את נכס Nador ולקבל החזר הלוואה שניתנה לבעל השליטה (נושא המצוי בהתדיינות משפטית מול עיזבון יולי עופר) (במצורף כנספה 18 דוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי שפורסם במלואו במגני"א).

29. ואלו דוגמאות ספורות בלבד, שאינן ממצות, אלא רק נועדו להמחיש את התנהלות החברה עד לפני תקופה קצרה (חודש דצמבר 2013).
30. לשיאם הגיעו הדברים עת נדרשה החברה לבחון את תשלום הריבית למחזיקי האג"ח (כמיליון ש"ח) שהיה אמור להיות משולם למחזיקי האג"ח ביום 01.12.2013 (להלן: "תשלום הריבית"). לאור מצבה המתדרדר והולך של החברה (לרבות (א) ההתקדמות עקב הניהול הכושל של ההליכים המשפטיים מול עובדי המנוח יולי עופר) ולאור הסכומים שהיה על החברה לשלם בתוך פרק זמן קצר על מנת למנוע אובדן של נכסים משמעותיים שלה (במיוחד אמורים הדברים בנוגע לתשלומים החלים על החברה בקשר עם נכס Nador בהונגריה), הנאמן והנציגות שבו והתריעו בפני החברה (בעל-פה וכן בכתב) כי אין זה ברור הכיצד החברה מתכוונת לשלם את תשלום הריבית למחזיקי האג"ח.
31. כך, נוצר מצב אבסורדי ובלתי מתקבל על הדעת עת הנאמן והנושים מגלים אחריות (על מנת למנוע חשש ממשי לפגיעה עתידית בנכסי החברה) בעוד החברה בשלה ממשיכה לטעון כי לאחר שבחנה את מצב הדברים הגיעה לכלל מסקנה שאין כל מניעה מבחינתה לבצע את תשלום הריבית (ולמעשה להישאר עם סכום של מאות אלפי ש"ח בודדים בקופתה). בהתאם להחלטת מחזיקי האג"ח, אשר גילו כאמור אחריות רבה, הופקד מלוא תשלום הריבית ביום 30.12.2013 בחשבון משועבד של הנאמן (עותק דיווח שפורסם על ידי החברה במגנ"א ביום 30.12.2013 מצורף כנספח 19).
32. כך, בחודש דצמבר 2013 (לפני כחודש ימים בלבד) טענה החברה כי היא סולבנטית ויכולה לעמוד בהתחייבויותיה, במלואן ובמועדן, לרבות תשלום הריבית למחזיקי האג"ח.
33. ביום 22.12.2013 הורה בית המשפט הנכבד כאמור על מינוי המומחה (נספח 11 לעיל) ולאחר שזה החל לבחון את מצבה של החברה ולפעול מול החברה "יצא המרצע מן השק".
34. כך, ביום 12.01.2014 (ימים ספורים לאחר שהחברה עמדה על כך שיש ביכולתה לשלם את תשלום הריבית למחזיקי האג"ח בסכום של כמיליון ש"ח ולהישאר עם מאות אלפי ש"ח בודדים בקופתה) הודתה החברה בדיווח מידי שבוע על ידה במגנ"א (נספח 3 לעיל), כי היא חדלת פירעון.
- "... החברה החליטה לעצור את כל תשלומי הריבית לבעלי אגרות החוב (סדרה א') וכן את תשלומי הריבית בגין הלוואות ביחס לנכסי החברות הבנות בחו"ל... על מנת שהחברה תוכל לעמוד בביצוע התשלומים הנדרשים לתפעולה השוטף (לרבות התפעול היומיומי) לאחר תחילת מרץ 2014 נדרשים לחברה מקורות מימון נזילים נוספים...."
35. על-פי המידע שנמסר לנאמן על ידי החברה ועל ידי המומחה, נכון למועד זה בקופת החברה מצוי סך של כ- 290 אלף ש"ח בלבד, וזאת כאשר: (א) ביום 31.10.2013 דיווחה החברה לנאמן ולנציגות כי בקופת החברה יתרות נזילות בסכום של 1,088,000 ש"ח ו-1,145,000 ש"ח (כלומר בסך הכול כ- 2,233,000 ש"ח), משמע, כי בתוך פרק זמן של כ- 3 חודשים בלבד (לאחר ניכוי הסכום שהעבירה החברה לנאמן ביום 30.12.2013) "שרפה" החברה כ- 1 מיליון ש"ח, ובכלל זה במהלך החודש שקדם למועד בו הודתה

החברה בחדלות פירעונה דווחה על עצירת התשלומים (נספח 3 לעיל) שילמה החברה חובות עבר לספקים ויועצים שונים בסך כ-230,000 ש"ח מתוכם כ-120,000 ששולמו על ידי החברה במהלך חודש ינואר 2014 (ימים ספורים לפני עצירת התשלומים) בגין חובות עבר (כולל עבור ייעוץ בעסקת "מסמך העקרונות" הני"ל) ליועצים המשפטיים שלה (ב) לקראת סוף חודש זה (פברואר 2014) נדרשת החברה לשלם סך של כ-700 אלף ש"ח לצורך שמירה והגנה על זכויותיה באחד הנכסים המרכזיים שלה (נכס Nador) זאת בנוסף להוצאות שוטפות עתידיות נוספות בסכומים של מאות אלפי ש"ח ולחובות עבר (לרבות לדירקטורים ונותני שירות) בסכומים של מאות אלפי ש"ח נוספים; (ג) בעוד שבועות ספורים (בחודש מרץ 2014) נדרשת החברה לשלם (על פי לוח הסילוקין למחזיקי האג"ח שלה תשלום בסך של כ-830,000 ש"ח.

36. ברור מאליו כי לחברה אין יכולת לשלם את התשלום אותו עליה לשלם למחזיקי האג"ח בחודש מרץ 2014 (סך של כ-830 אלף ש"ח על-פי לוח הסילוקין⁷) ובוודאי שאין לה יכולת לשלם חובות עבר ותשלומים נדרשים לצורך תשלום הוצאות שוטפות ושמירה על נכסיה.

37. בחקשר זה יצוין, כי לאור מצבה של החברה והתנהלותה, עוד ביום 28.11.2013 זומנה אסיפת מחזיקי אג"ח שעל סדר יומה עמדה החלטה מיוחדת בדבר נקיטת פעולות להגנת זכויות המחזיקים וביום 15.12.2013 פורסמו תוצאות אותה אסיפה, לפיה מחזיקי האג"ח קיבלו ברוב של 100% החלטה מיוחדת, כדלקמן:

"... לנקוט בכל הפעולות ואו ההליכים המשפטיים הנדרשים לצורך הגנה ועמידה על זכויות מחזיקי אגרות החוב כנגד החברה, ובכלל זה הגשת בקשה להסדר נושים ואו בקשה לפירוק החברה, לרבות הליכי פירוק זמני, תביעות כנגד החברה, נושאי משרה לרבות בעלי השליטה ואו כל בקשה אחרת ואו כל הליך משפטי אחר לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ואו מניעת תשלום לנושים אחרים"

38. ויודגש, החלטה זו התקבלה עוד בטרם הודיעה החברה על עצירת תשלומים ועוד בשלב בו החברה טענה כי היא סולבנטית. דומה שהחלטה זו מעידה בבירור עד כמה ניתן "אמון" בחברה ובפעולות שבוצעו על ידה, כולל לגבי אותו "מסמך העקרונות".

39. בשולי הדברים יצוין, כי בשלב בו החברה היתה מצויה על סף חדלות פירעון, ובוודאי עת הגיעה לכדי חדלות פירעון, חלה על החברה ועל נושאי המשרה בה חובות ואחריות מוגברים וצורך ליתן עדיפות לזכויות הנושים שלה על פני כל אינטרס אחר (לרבות אינטרסים של בעלי מניות ואו נושאי משרה בחברה). בהקשר זה ניתן להפנות גם לדבריה של המלומדת פרופ' ציפורה כהן (בספרה "בעלי מניות בחברה" מהדורה שנייה, כרך א' עמוד 358):

⁷ למען שלמות התמונה יצוין, כי על מנת למנוע "גריעה" של אגרות החוב מן המסחר הסמיכו מחזיקי האג"ח את הטאמן לכצע דחיות טכניות של מועדי התשלום, וואת מבלי שיהיה בכך משום וויתור על כל זכות ואו טענה כלפי החברה בגין אי התשלום במועד, לרבות בגין תשלום ריבית עבור התקופה הנדחית.

"החובה להביא בחשבון את האינטרסים של הנושים הוכרה במדינות המשפט המקובל, כולל אצלנו, כאשר החברה עומדת במצב קרוב לחדלות פירעון. הרציונל של הלכה זו נעוץ בכך שבמצב כזה האינטרס השיורי בחברה (*the residual risk*) עובר מבעלי המניות לנושים. במצב של חדלות פירעון מאבדים בעלי המניות את האינטרס שלהם בחברה. הם נמצאים במצב שאין להם מה להפסיד, ומכאן נכונותם לעשות שימוש בנכסי החברה באופן הכרוך בסיכונים גדולים, שהנפגעים האפשריים היחידים מהם הם הנושים. על כן, מכירים הדינים השונים באחריות דירקטורים כלפי נושים במצבים של חדלות פירעון."

40. במצב דברים זה - לאור הודאת החברה בדבר חדלות פירעונה ועצירת תשלומים (תלקית שנעשתה על ידה רק לחלק מבין הנושים שלה), ועל מנת למנוע העדפות נושים (לרבות לאור פניות מצד החברה שנעשו למומחה על מנת לשלם חובות עבר מתוך קופת החברה) ולאפשר הגנה על זכויותיה ונכסיה של החברה - לא ניתן לאפשר לחברה להתנהל משל הינה חברה "סולבנטית" ומתחייב להורות באופן מיידי על מתן צו פירוק נגד החברה וכן לאור חדלות הפירעון של החברה, כמו גם התנהלות נושאי משרה בה מן הדין ומן הצדק כי החברה תתנהל תחת פיקוח של בית המשפט של הפירוק.

41. דברים אלו מקבלים משנה תוקף לאור "שריפת" המזומנים (בסכום של כ- 1 מיליון ש"ח) שבוצעה כאמור על ידי החברה במהלך תקופה של כ- 3 חודשים בלבד ואשר הותירו את החברה עם קופת מזומנים של כ- 290 אלף ש"ח בלבד וקל וחומר לאור העובדות שהתבררו לגבי התשלומים שבוצעו על ידי החברה בגין חובות עבר ימים ספורים לפני המועד בו הודתה החברה שהיא חדלת פירעון כאמור בסעיף 34 (א) לעיל.

42. במצב דברים זה התכנסה ביום 17.02.2014 אסיפת מחזיקי אג"ח שעל סדר יומה עמדה החלטה בדבר מתן הוראות לטאמן להגיש באופן מיידי - "בקשה בהסכמת החברה למינוי מנהל מיוחד אשר יוקנו לו סמכויות של מפרק זמני וכן סמכות לגבש הסדר נושים, ולחילופין ככל שלא תגובש ותוגש בקשה בהסכמה עם החברה כאמור להגיש בקשה לפירוק החברה, לרבות הליכי פירוק זמני ואו מינוי כונס נכסים זמני ואו קבוע". ניסיון לגבש בקשה בהסכמה עם החברה לא צלח⁸ וביום 17.02.2014 מחזיקי האג"ח שבו והחליטו (ברוב של 100% מתוך המשתתפים באסיפה) להורות לטאמן להגיש בקשה לפירוק החברה, לרבות הליכי פירוק זמני ואו מינוי כונס נכסים זמני ואו קבוע⁹.

43. בנסיבות אלו מוגשת בקשה זו.

⁸ התכתבויות שהוחלטו בין הצדדים בשלב זה מצורפות בנספח 20
⁹ עותק הזימון לאסיפה הנזיל ועותק החלטת מחזיקי האג"ח הנזיל מצורף בנספח 21.

פרק ג' - מצבת הזכויות והנכסים המרכזיים של החברה

44. נכון למועד זה החברה וכן נכסים והליכים מרכזיים הנוגעים אליה מצויים במצב המחייב להורות על מתן צו פירוק כנגד החברה לצורך ניהול, שמירת והגנת זכויות ונכסי החברה.

ביצוע תשלומים שוטפים מתחייבים ומניעת העדפת נושים:

45. נכון למועד הגשת בקשה זו בקופת החברה מצויים כאמור כ- 290 אלף ש"ח בלבד, וזאת כאמור שעה שנכון ליום 31.10.2013, על-פי המידע שנמסר לחברה על ידי הנאמן בשעתו, היו בקופת החברה יתרות נזילות בסכום של 1,088,000 ש"ח וכן יתרה בסך 1,145,000 ש"ח (כלומר בסך הכל כ- 2,233,000 ש"ח) ובתוך פרק זמן כ- 3 חודשים בלבד (בניכוי הסכום שהועבר לנאמן כאמור ביום 30.12.2013) החברה עשתה שימוש בכספים בסכום של כ- 1 מיליון ש"ח, כך שכיום נותרו בקופתה כ- 290 אלף ש"ח בלבד.

46. כאמור, על-פי המידע שנמסר לנאמן על ידי החברה ועל ידי המומחה קיימים לה חובות עבר שמועד תשלומם חלף (כולל תשלומים לדיירקטורים ונותני שירותים שלפחות אחד מהם גם קיבל המחאה על סך 50,000 ש"ח והודיע שהוא אינו מוכן לעכב את התשלום עוד).

בנסיבות אלו, קיימת חשיבות רבה למתן צו פירוק שימנע ביצוע של העדפות נושים באמצעות תשלומים של חובות עבר, וזאת מבלי לגרוע מהצורך לבחון בעתיד מעמד תשלומים שבוצעו על ידי החברה לכל הפחות בשלושת החודשים אשר קדמו להודאת החברה בדבר חדלות פירעונה. דברים אלו אמורים במיוחד לאור העובדה כי חלק מהותי של חובות העבר הינו לנושאי משרה בחברה ו/או לנותני שירותים שמונו על ידם. ולאור העובדה כי כפי שפורט לעיל במהלך החודש שקדם למועד בו הודתה החברה בחדלות פירעונה ודווחה על עצירת תשלומים (נספח 3 לעיל) שילמה החברה חובות עבר לספקים ויועצים שונים בסך כ- 230,000 ש"ח, מתוכם כ- 120,000 ש"ח שולמו על ידי החברה בחודש ינואר 2014 (ימים ספורים לפני עצירת התשלומים) בגין חובות עבר ליועצים המשפטיים שלה.

47. כאמור, על-פי המידע שנמסר לנאמן על ידי החברה ועל ידי המומחה בתוך שבועות ספורים נדרשת החברה לשלם תשלומים בסכום העולה על מיליון ש"ח עבור הוצאות שוטפות, ובכלל זה הוצאות אשר מתחייב להוציאן (כגון תשלומים בגין נכס Nador כפי שיורחב להלן או תשלומים עבור הכנה ופרסום של דוחות כספיים). החברה התנהלה כאמור עד לאחרונה כחברה סולבנטית לכל דבר וענין ועקב כך לא נותרו בקופתה הסכומים הנדרשים לצורך תשלומים אלו (זאת, עוד בהתעלם מחובות העבר שלא שולמו ומן הסכומים אותם היה על החברה לשלם למחזיקי האג"ח בעוד שבועות ספורים).

בנסיבות אלו, קיימת חשיבות רבה למתן צו פירוק נגד החברה על מנת שניתן יהיה לבצע "העדפת מטרות" ראויה על מנת לאפשר את ביצוע התשלומים המתחייבים שבלעדיהם אין לצורך שמירה והגנה על זכויות ונכסי החברה. דברים אלו אמורים במיוחד לאור העובדה, כי על מנת לשמר נכסים אלו תידרש גם הסכמת מחזיקי האג"ח לעשות שימוש בכספים המושעבדים להם המצויים אצל הנאמן.

48. כאמור, מעבר לחובות העבר, שגם בגינם עשויים נושים להתחיל לפעול באופן עצמאי על מנת לגבות את חובם מהחברה, צפויה החברה להידרש בתוך פרק זמן קצר לדרישות נוספות מצד נושים עתידיים שטרם הגיע מועד פירעון התשלום כלפיהם.

בנסיבות אלו, גם מטעם זה קיימת חשיבות רבה למתן צו פירוק כנגד החברה שכן מרגע מתן צו הפירוק לא ניתן יהיה להמשיך ואז לפתוח בהליכים משפטיים מול החברה וכל הטיפול בנושים יוכל להתבצע בצורה מסודרת, בפקוח בעל תפקיד ובית המשפט של הפירוק ועל-פי הכללים הקבועים בדין לגבי חברה חדלת פירעון.

נכס Nador

49. אחד הנכסים המרכזיים המוחזקים על ידי החברה (באמצעות חברת CEE) הינו נכס נדל"ן בהונגריה הידוע בשם נכס Nador (להלן: "נכס Nador").

50. שווי נכס Nador בסמרי החברה (על-פי הדוח הכספי האחרון שפורסם על ידי החברה - דוח לרבעון השלישי של שנת 2013) עומד על כ- 28.3 מיליוני ש"ח.

51. על-פי הדיווחים שבוצעו על ידי החברה (במצורף כנספח 22 דיווחים לדוגמא שפורסמו על ידי החברה במגנ"א בימים 03.03.2013 ו- 23.01.2014) המועד (המוארך) לפירעון הסכם ההלוואה שניתנה על ידי תאגיד בנקאי לצורך מימון נכס Nador עתיד לחול בסוף חודש מרץ 2014, כאשר בעניין זה קיימת כמובן חשיבות רבה להארכת מועד פירעון ההלוואה.

52. בנוסף כאמור, על-פי המידע שנמסר לנאמן על ידי החברה ועל ידי המומחה בתוך שבועות ספורים נדרשת החברה לשלם תשלומים (בעיקר תשלומי ריבית לתאגיד הבנקאי) סך של כ- 700 אלף ש"ח, שכן אם תשלומים אלו לא יבוצעו עלולה להיגרם פגיעה בלתי הפיכה (ואולי אף בלתי הפיכה) בזכויות החברה בנכס זה.

53. בנסיבות אלו, קיימת חשיבות רבה למתן צו פירוק כנגד החברה על מנת שניתן יהיה לפקח על הארכת האשראי הבנקאי וכן לאפשר את ביצוע התשלומים המתחייבים (בעיקר לתאגיד הבנקאי) אשר ללא ביצועם עלולה כאמור להיגרם פגיעה בלתי הפיכה לשווי נכס זה. ושוב, דברים אלו אמורים במיוחד לאור העובדה, כי על מנת לבצע תשלומים אלו תידרש גם הסכמת מחזיקי האג"ח לעשות שימוש בכספים המשועבדים להם המצויים אצל הנאמן.

54. בשולי הדברים יצוין, כי לחברה קיימים נכסים נוספים אשר גם ביחס אליהם מתחייב טיפול ומימון (בסכומים פחותים בהרבה) על מנת לאפשר את מימוש התמורה מריבית ביחס אליהם, כגון נכס נוסף בהונגריה הידוע בשם נכס מרסלי (המוחזק על ידי חברה נכדה), ואשר גם הוא נקלע לקשיים (לרבות מענק שניתן לחברה נכדה של החברה ולא הוחזר במועד).

"השלד הבורסאי" של החברה:

55. החברה הינה כאמור חברה ציבורית שניירות הערך שלה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").
56. אין מחלוקת כי לחברה אין את המקורות הנדרשים על מנת להמשיך ולהתקיים כחברה ציבורית (כגון תשלומים לרואי חשבון, דירקטורים, מבקר, יועץ משפטי ועוד) והחברה בעצמה בחנה לאחר מועד מינוי המומחה את האפשרות להפריד את הפעילות העסקית שלה ואת חובותיה ולמכור לצד שלישי את "השלד הבורסאי".
57. "השלד הבורסאי" של החברה מהווה נכס אותו יש לנסות לממש בין באמצעות "דילול" של בעלי המניות הקיימים באופן כמעט מוחלט ובין באמצעות העברת המניות הקיימות למציע (בהתאם למתווה ההצעות שיתקבל, ככל שיתקבל, מגורמים שיבקשו לרכוש את "השלד הבורסאי").
58. שוויו של "שלד בורסאי" מושפע באופן ישיר ממצבה החשבונאי של החברה (קיומם ופרסומם של דוחות כספיים) ומעמידת החברה בכללי הבורסה (חברה אשר לא עומדת בכללי הבורסה עוברת לרשימת "שימור").
59. נכון למועד זה "השלד הבורסאי" של החברה מוערך ביותר מ-3 מיליון ש"ח, אך זאת בתנאי כי מכירת "השלד הבורסאי" תושלם בתוך פרק זמן קצר, שכן אם לא יעשה כך בתוך פרק זמן קצר יהפוך "שלד בורסאי" זה לאחד מני רבים אשר לא ניתן לממשם כלל.
60. הואיל ומדובר במהלך שאינו פשוט ואשר מחייב גם ביצוע פעולות דחופות (כגון ביצוע תשלומים נדרשים על מנת לפרסם את הדוחות הכספיים וחתומה עליהם), כמו גם שימוש בכספים המחייבים את הסכמת מחזיקי האג"ח וכן קבלת הסכמת הנושים של החברה (הכל בהתאם לבקשות שיוגשו לבית המשפט הנכבד) מתחייב לתת צו פירוק כנגד החברה על מנת שניתן יהיה לשמר נכס זה ולפעול בהתאם לבקשות שיוגשו לבית המשפט אחרת עולה חשש ממשי כי בתוך פרק זמן קצר נכס זה ירד לטמיון.

הליכים משפטיים:

61. על-פי דיווחי החברה, בנוסף על נכס Nador אחד הנכסים המרכזיים והמשמעותיים של החברה הינה הלוואה שניתנה בעבר לבעל השליטה (יולי עופר ז"ל) ואשר ביחס אליה מתנהלת תביעה משפטית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו (ת.א. 50419-01-13). תביעה זו, על סך של למעלה מ-16 מיליון ש"ח הוגשה עוד בחודש ינואר 2013 ועקב ניהול ההליכים בה רק בחודש דצמבר 2013 התקיים דיון במסגרתו ניתנו לנתבעים (מנהלי העיזבון) רשות להתגונן ואף הגשת הודעה לצד שלישי, כאשר הליכים אלו (במצב שנוצר וחרף התראות שניתנו לחברה בעניין זה עוד לפני זמן רב) עוד רחוקים מסיומם.

62. מובן, כי להליך זה, כמו גם למיצוי הזכויות בקשר עם אי ביצוע התשלום במועד על ידי הנתבעים בהליך זה (לרבות הנוק הכבד שנגרם לנושי החברה והנוק שעשוי עוד להיגרם עקב מחסור במזומנים שיידרש על מנת להגן על נכסי החברה השונים) קיימת חשיבות רבה ועל מנת לנהל אותו יידרשו גם כספים שאינם מצויים בידי החברה.

63. בנוסף, על פי דיווחי החברה, חרף חדלות פירעונה גיבשה החברה "הסכם פשרה" עם רשות ניירות ערך במסגרת ההליך המנהלי שננקט על ידי רשות ניירות ערך כאמור בחודש אוגוסט 2013 נגד החברה (ואחרים) בגין הגשת דוח ברשלנות (נספח 15 לעיל). בהקשר זה יצוין, כי הדיווחים שלא בוצעו כראוי ואשר בגינם פתחה רשות ניירות ערך בהליך מנהלי זה הינם בגין אותה הלוואה שניתנה לבעל השליטה ולא הוחזרה. כך, מצאו עצמם נושי החברה ניווקים פעמיים - בתחילה, שעה שניתנה לבעל השליטה הלוואה ללא ביצוע דיווחים מתאימים; ו**ובעת**, שעה שרשות ניירות ערך (בהסכמת החברה!) הטילה קנס בסכום של 250,000 ש"ח על חברה חדלת פירעון (כלומר - "השובר" לתשלום הקנס מופנה אל נושי החברה שמתבקשים לשלם על המחדלים של נושאי המשרה).

64. ביום 03.02.2014 פרסמה החברה דיווח מידי במגני"א (עותק מצורף בנספח 23) לגבי אותו הסדר שאושר על ידי החברה ורשות ניירות ערך וקיבל תוקף, ולפיו יהיה על החברה לשלם 250,000 ש"ח (סכומים שאותם כמובן אין ברשות החברה) וכן להוציא הוצאות כספיות משמעותיות לצורך גיבוש, אימוץ והטמעה של נהלים ותכנית אכיפה ואף מינוי יועץ משפטי חיצוני שיהיה ממונה על האכיפה (ושוב, המדובר כמובן בסכומים שכמובן אינם ברשות החברה), כאשר ככל שהחברה לא תעשה כן היא עשויה להיות צפויה להטלת סנקציות נוספות. להמחשת האבסורד יצוין, כי לצד קנס בגובה של 250,000 ש"ח שהוטל על החברה (חדלת הפירעון) על כל יתר נושאי המשרה (מלבד אחד שגם עליו הוטל קנס בגובה 250,000 ש"ח) הוטלו קנסות בשיעור של בין 50,000 ש"ח ל- 125,000 ש"ח.

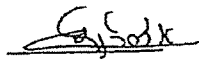
65. בנסיבות אלו, לאור "ההסדר" שגובש בין החברה לבין רשות ניירות ערך, ובכלל זה הקנס והחובות אשר הוטלו על החברה במסגרת אותו "הסדר" קיימת חשיבות רבה למינוי בעל תפקיד אשר יבחן את הדברים ויטפל בהם, שכן ברור מאילו שאין לחברה יכולת לשלם את הקנס ואו לקיים את כל אותן התחייבויות שנטלה על עצמה במסגרת אותו "הסדר".

66. על-פי דיווחי החברה ועל-פי מידע ומסמכים שנמסרו לב"כ הטאמן, ביום 24.12.2013 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז בקשה נגד החברה (ואחרים) לאישור הגשת תביעה נגזרת וזאת בגין עוולות נטענות שבוצעו על ידי נושאי משרה בחברה ואו מי מטעמם (להלן: "התביעה הנגזרת"). בשלב זה נדחה המועד להגשת תגובת החברה אותה יהיה עליה להגיש בתוך פרק זמן קצר ביותר.

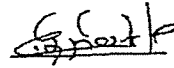
67. לחברה אין כאמור את המקורות הכספיים הנדרשים לצורך טיפול בתביעה הנגזרת (לרבות לצורך ייצוג משפטי לבחינת התביעה הנגזרת והגשת תגובה ביחס אליה) וגם מטעם זה נדרש מתן צו פירוק כנגד החברה אשר בעקבותיו יופסקו ההליכים המשפטיים נגד החברה (שאינן לחברה יכולת לקיימם) וירוכזו, ויטופלו באופן מקצועי כל עילות התביעה הקיימות לחברה, כפי שמתחייב שיעשה בחברה שהינה חדלת פירעון.

סיכום:

68. העולה מן האמור הוא, כי אין חולק על כך שהחברה הינה חדלת פירעון, ובכלל זה אין לחברה יכולת לפרוע חובות בסכום משמעותי למחזיקי האג"ח, ובהתאם להוראות סעיפים 257 ו- 258 לפקודה יש להורות על מתן צו פירוק נגד החברה.
69. כמו כן, לאור חדלות הפירעון של החברה, כמו גם התנהלות נושאי משרה בה, מן הדין ומן הצדק כי החברה תתנהל תחת פיקוח בית המשפט של הפירוק, ועל מנת למנוע פגיעה בנכסי החברה מן הדין ומן הצדק למנות בדחיפות מפרק זמני ובמקביל להגשת בקשה זו מוגשת גם בקשה דחופה למינוי מפרק זמני.
70. לבית המשפט הנכבד סמכות עניינית (נוכח מהות הסעד) וסמכות מקומית (נוכח מענה הרשום של החברה) לדון ולהכריע בבקשה זו.
71. בקשה זו נתמכת בתצהיר של רו"ח יוסף רוניק, המשמש כמנכ"ל הנאמן למחזיקי האג"ח.



נטע אשכנזי, עו"ד



עדי פיגל, עו"ד

. ב"כ הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה

תצהיר

אני הח"מ, רו"ח יוסי רוניק, נושא ת.ז. מספר 8116823, לאחר שהוזהרתי כי עליי לומר את האמת, שאם לא אעשה כן אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, מצהיר בזה בכתב כדלקמן:

אני עושה תצהיר זה בתמיכה לבקשה המוגשת על ידי רוניק פז נבו טאמנויות בע"מ (להלן: "הנאמן") במסגרתה מתבקש בית המשפט הנכבד להורות על מתן צו פירוק כנגד חברת אינונטק סנטראל בע"מ. העובדות המפורטות בתצהירי ידועות לי באופן אישי ואז שהן עולות מן הדיווחים הציבוריים שפורסמו במגזין ובמאיה על ידי חברת אינונטק סנטראל מלונות בע"מ (להלן: "החברה") ואז מהתכתבויות שהוחלפו בין הצדדים ואז ממידע שנמסר לי בזמן אמת על ידי הנציגות ואז בייכ הנציגות והנאמן, הכל כמפורט בתצהירי זה להלן. הטענות והמסקנות המשפטיות המופיעות בתצהירי הינן לפי ייעוץ משפטי שקיבלתי. אני משמש כמנכ"ל של הנאמן, ומוסמך לתת תצהיר זה מטעם הנאמן.

להלן תצהירי:

1. בקשת הפירוק מוגשת על ידי רוניק פז נבו טאמנויות בע"מ (להלן: "הנאמן") המשמשת כטאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') (להלן: "מחזיקי האג'") של אינונטק סנטראל מלונות בע"מ, ח.צ. - 52-004392-8 (להלן: "החברה"), וזאת לאור חדלות פירעונה של החברה, הפרת התחייבויותיה הכספיות למחזיקי האג' וכן מטעמי הצדק והיושר המחייבים מתן צו פירוק נגד החברה.

2. חוב החברה כלפי מחזיקי האג' מסתכם לסך של כ- 35.7 מיליוני ש"ח¹⁰ (נכון למועד בקשה זו).

3. במסגרת הבקשה בית המשפט הנכבד מתבקש ליתן צו לפירוק החברה שאלו הם פרטיה¹¹:

3.1 החברה הינה חברה ציבורית שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. החברה נרשמה אצל רשם החברות ביום 24.10.1993 ומספר החברה ברשם החברות הוא 52-004392-8.

3.2 מען משרדה הרשום של החברה ברשם החברות הוא ברחוב ראול ולנברג 2 בתל-אביב יפו.

3.3 על-פי הנתונים המופיעים ברשם החברות, הונה הרשום של החברה הוא 50,000,000 ש"ח והונה המונפק והנפרע של החברה הוא 19,139,157 ש"ח; לפי הנתונים המפורסמים במגזין (אתר ההפצה של רשות ניירות ערך) ובמאיה (מערכת האינטרנט להודעות של הבורסה לניירות ערך), הונה הרשום למסחר של החברה הוא 38,113,807.

3.4 המטרות העיקריות שלשמן נוסדה החברה, לפי הנתונים המופיעים ברשם החברות: לעסוק בסוגי עיסוק שפורטו בתקנון- חפוש השקעות ובצוען.

¹⁰ הסכום האמור הינו בניכוי אג'ח המוחזקות על ידי חברת הבת.

¹¹ במצורף כנספח 2- נסח עדכני של החברה מרשם החברות ותדפיסים לגבי החברה שפורסמו במאיה ובמגזין

פרק א' - הצדדים ורקע רלבנטי

4. על פי דיווחים שפורסמו על ידי החברה במגני"א, החברה, אינוונטק סנטרל מלוות בע"מ, הינה חברה ציבורית, אשר בחודש מרץ 2010 הנפיקה לציבור את אגרות חוב (סדרה א').
5. המבקשת, רוניק פז נבו טאמנויות בע"מ (הנאמן), משמשת על-פי דין ועל-פי שטר הנאמנות כנאמן למחזיקי אגרות החוב של החברה.
6. למיטב ידיעתי ובהתאם לדיווח החברה, מחזיקי אגרות החוב של החברה הם הנושה המהותי והגדול ביותר של החברה ונכון למועד זה סך החוב של החברה למחזיקי אגרות החוב שלה (נכון ליום 09.02.2014) מסתכם לסך של כ- 35.7 מיליוני ש"ח, המהווים כאמור כ- 98% מכלל הנשייה של החברה¹².
7. על פי יעוץ משפטי שקיבלתי, החוב למחזיקי האג"ח מובטח גם בשעבדים שנרשמו לטובתם (להלן: "הרכוש המשועבד"), ובכלל זה שעבוד קבוע יחיד וראשון בדרגה על מלוא הון המניות של חברת CEE, באמצעותה מחזיקה החברה במרבית הזכויות והנכסים הקיימים לה נכון למועד זה.
8. על פי דיווחים שפורסמו על ידי החברה במגני"א, בשנת 2009 רכשה Central European Estates N.V. (להלן: "חברת האם") את השליטה בחברה¹³.
9. בהתאם לדיווחים שפורסמו על ידי החברה במערכת המגני"א, מאז השלמת רכישת השליטה בחברה על ידי חברת האם ועד לחודש מאי 2012 פעלה החברה בתחום המלוות שהיווה את תחום הפעילות הבלעדי שלה; החברה פועלת באמצעות חברה בבעלותה ביוזום, כניה ופיתוח של הזדמנויות עסקיות בתחום המלונאות במרכז ובמזרח אירופה.
10. על פי דיווחים שפורסמו על ידי החברה במגני"א, בשנת 2012 הודיעה חברת האם כי לא תעמוד בתשלומי הפירעון למחזיקי אגרות החוב של חברת האם וביום 30.10.2012 הורה בית המשפט הנכבד (כבוד השופט איתן אורנשטיין) על מינוי רו"ח יצחק עידן כמומחה מטעם בית המשפט לצורך בחינת הסדר חוב בין חברת האם לבין מחזיקי אגרות החוב שלה (פרי"ק 49700-10-12 - עותק ההחלטה מצורף למען תנוחות בנספח 4).
11. ביום 07.02.2013 זומנה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב של החברה לצורך הצגת מצב עסקי החברה, תוך התייחסות ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב. בשלב זה מונה ב"כ לנאמן לצורך בחינה והגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובאסיפת מחזיקי אגרות החוב שהתקיימה ביום 03.07.2013 מונתה גם נציגות למחזיקי אגרות החוב (להלן: "הנציגות") לצורך בדיקת האפשרות לגבש הצעת הסדר עם החברה ו/או בעל השליטה, בדיקת מצבה הכספי של החברה ויכולתה לעמוד בתנאי ההסדר המוצע, ככל שיוצע, לרבות חלופת הפירוק ובדיקת הסעדים העומדים

¹² על פי מידע שנמסר לנאמן על ידי המומחה שמונה על ידי בית המשפט ביחס לכלל הנשייה.

¹³ הנאמן משמש ממועד ההנפקה גם כנאמן למחזיקי אגרות החוב של חברת האם.

למחזיקים ככל שחלופת ההסדר אינה אפשרית. עותק ההחלטה על מינוי הנציגות כאמור, שפורסמה על ידי החברה במגני"א ביום 10.07.2013 מצורף כנספת 5.

12. בהמשך למגעים שהתקיימו בין החברה לבין הנאמן, הנציגות וב"כ, ביום 06.11.2013 דיווחה החברה במגני"א על כתב התחייבות ("Stand Still") שהועבר על ידי לנאמן, ולפיו התחייבה החברה שלא לבצע דיספוזיציות מסוימות בנכסי החברה בטרם תימסר על כך הודעה מראש לנאמן (עותק הדיווח הנ"ל מצורף כנספת 6).
13. ביום 17.11.2013 פרסמה החברה במגני"א "מסמך עקרונות" שנחתם על ידי (להלן: "מסמך העקרונות"). על-פי אותו מסמך עקרונות בכפוף להתקיימותם של הנאים מתלים שונים (פולל גיבוש של "הסדר חוב" עם מחזיקי האג"ח) אמור צד ג' להעביר נכסים לחברה כנגד הקצאת מניות לאותו צד ג' והותרת יתרת המניות של החברה בידי בעלי המניות הקיימים. עותק דיווח זה מצורף כנספת 7.
14. בנוסף, הוסיפה ופרסמה החברה במגני"א בהמשך אותו היום (17.11.2013) דיווח "מבהיר ומשלים" לגבי סוגיה מהותית שנכללה באותו "מסמך העקרונות" ואשר לא נכללה בדיווח הראשוני שפרסמה החברה, והיא תנאי מתלה לקיום העסקה הינה הסכמה של מחזיקי האג"ח לדרישת המציע להפחתה משמעותית מגובה החוב למחזיקי האג"ח לצד פריסתו ועדכון תנאי ההלוואה (בהמשך התברר, כי אותו מציע דרש כתנאי העסקה "יתסמורת" בשיעור של 40%-50% מגובה החוב למחזיקי האג"ח) (עותק הדיווח הנ"ל מצורף כנספת 8).
15. עוד בטרם נחתם מסמך העקרונות שבו והבהירו מחזיקי האג"ח לחברה באסיפות (לרבות באמצעות הנאמן, הנציגות וב"כ), כי לא יסכימו למתווה "הסדר חוב" מעין זה. בהתאם, מיד לאחר שנודע לנאמן ולנציגות על "מסמך העקרונות" הובהר לחברה כי לא יתקיימו מעעים בין מחזיקי האג"ח ואו נציגיהם לכין החברה בגין עסקה זו. עותק דיווח בעניין זה שפרסמה החברה במגני"א ביום 21.11.2013 מצורף כנספת 9 במקביל, בחנה הנציגות מספר אפשרויות לגיבוש של מתווים חלופיים להסדר חוב.
16. על רקע האמור כונסה ביום 05.12.2013 אסיפת מחזיקי אגרות חוב, בה - החברה פנתה למחזיקי האג"ח בבקשה להתחיל משא ומתן עם אותו צד ג' על מנת לבחון את האפשרות לגבש הסדר חוב עם מחזיקי האג"ח בשיתוף אותו צד ג'; וכן הוצגו למחזיקי האג"ח אפשרויות לגיבוש מתווים חלופיים להסדר חוב.
17. בהתאם לייעוץ המשפטי שקיבלתי, מאחר ולא ניתן היה להתחיל במשא ומתן כלשהו (כין אם אותו צד ג' ובין כל משא ומתן אחר) בהעדר פניה למינני מומחה על-פי סעיף 350 לחוק החברות הגיש הנאמן ביום 10.12.2013 בקשה למינני מומחה.

18. במקביל להגשת הבקשה פרסמה החברה דיווח מיידי בדבר הודעת אותו צד ג' על העדר תוקף "מסמך העקרונות" (מצורף **כנספת 10**), שתיאור הדברים המיוחסים בו לנאמן וב"כ הינו מטעה ושגוי¹⁴ (הנאמן וב"כ פנו לחברה על מנת שאלו יתקנו את הדיווח המטעה והשגוי אך זו לא עשתה כן).

19. ביום 22.12.2013 הורה בית המשפט הנכבד (פ"ק 21224-12-13) על מיטיו של רו"ח יצחק עידן כמומחה על-פי סעיף 350 לחוק החברות (להלן: "המומחה"), והחל משלב זה החל המומחה לבחון את מצבה של החברה ואת האפשרויות העומדות בפניה (עותק ההחלטה מצורף **כנספת 11**).

פרק ב' - חדלות פירעונה של החברה

20. על פי הדוחות הכספיים שפורסמו על ידי החברה במערכת המגני"א, עוד בדוח הכספי התקופתי לשנת 2012 שפורסם על ידי החברה ביום 14.03.2013 צוין, כי לחברה גרעון בהון החוזר ליום 31.12.2012 בסך של כ- 32 מיליון ש"ח ותורים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2012 בסך של כ- 14.5 מיליון ש"ח (במצורף **כנספת 12** דוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי שפורסם במלואו במגני"א), דוח הכספי התקופתי לרבעון הראשון של שנת 2013 שפורסם על ידי החברה ביום 31.05.2013 כבר נכללה הערת "עסק חיי" (במצורף למען הנוחות **כנספת 13** דוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי שפורסם במלואו במגני"א).

21. הנאמן ומחזיקי האג"ח החלו לפעול כאמור מול החברה עוד בשנת 2013 (כמפורט גם בסעיף 11 לתצהירין), וזאת על רקע החשש שעלה בדבר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה לנושיה, כמו גם לאור מצבה העגום של חברת האם, לגבי חברת האם החברה נמצאת בעצירת תשלומים יותר משנה וכדיונים מול הנושים על הסדר ותספורת משמעותית.

22. החברה מנגד במשך תקופה ממושכת התנהלה באופן תמוה (בלשון המעטה) תוך התעלמות מוחלטת מההתראות שניתנו לה וממצבה

23. **כך לדוגמא** על פי פרסומים שביצעה החברה במערכת המגני"א בחודש יוני 2013 (לאחר שדוחות החברה כבר כללו הערת "עסק חיי") החברה התנגדה למינוי נציגות להגנה על זכויות מחזיקי האג"ח (עמדה מופרכת בפני עצמה שכן לחברה אין כל זכות "להתנגד" למינוי של נציגות), ובכלל זה פרסמה החברה במגני"א דוח מיידי (עותק מצורף **כנספת 14**), במסגרתו טענה החברה, בין היתר - כי היא עומדת במלוא חובותיה כלפי מחזיקי האג"ח; כי בהתאם "לאסטרטגיית החברה" תמשיך החברה לפעול כדי לעמוד בכל התחייבויותיה כלפי מחזיקי האג"ח; וכי בכוונתה לפנות אל הנאמן כדי "להכין" את הבקשה למינוי נציגות, וזאת (על-פי הדיווח שנעשה על ידי החברה על מנת להגן על האינטרסים של מחזיקי האג"ח "יובעלי המניות"). במלים אחרות: רק לפני חודשים ספורים נתנה

¹⁴ העובדות לאשורן חיון כי התקיימו שיחות עם אותו מציע, כי חוסכם על הצדדים (כולל על המציע עצמו) שיש לנהל משא ומתן על מתווה שונה מזה שנקבע במסמך העקרונות (על בסיס מצגים שלכאורה נמסרו למציע בדבר הסכמת מחזיקי האג"ח לגריעת חוב של 40%-50%) וכי על מנת ניתן יהיה להתחיל בניהול משא ומתן הוראות הדין מחייבות לפנות תחילה לבקשה למינוי מומחה כאמור.

החברה מצג, לפיו אין לנושים המהותיים של החברה (מחזיקי האג"ח) כל סיבה לחשש שכן לחברה יש "אסטרטגיה" שתגן לא רק על הנושים, אלא גם על בעלי המניות.

24. כך לדוגמא: בחודש אוגוסט 2013 פתחה רשות ניירות ערך נגד החברה (ואחרים) הליך אכיפה מנהלי בגין הגשת דוח ברשלנות (עותק דוח שפורסם במגני"א מצורף בנספח 15).
25. כך לדוגמא על פי פרסומים שבוצעו על ידי החברה במערכת המגני"א בחודש אוגוסט 2013 "קיימים סכסוכים משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי" לרבות עמידה בתשלומי אגרות החוב העתידיים במועד הנדרש" עותק דוח שפורסם במגני"א מצורף בנספח 16
26. כך לדוגמא: בכתב טענות ("הודעה ובקשה דחופה") שהוגש על ידי ב"כ החברה בחודש אוקטובר 2013, ואשר האמור בו נתמך בתצהיר חשב החברה נטען, בין היתר, כי על מנת שהחברה תוכל לעמוד בפירעון התשלומים למחזיקי האג"ח כבר כיום 01.03.2014 ואילך יהיה על החברה, בין היתר, לקבל את החזר ההלוואה (נשוא תביעת העיזבון) "יוכן לממש נכסים נוספים" (עותק התצהיר הני"ל מצורף בנספח 17)
27. כך לדוגמא: החברה חתמה בחודש נובמבר 2013 על "מסמך העקרונות" (כאמור לעיל), וזאת ללא מעורבות נציגי מחזיקי האג"ח באותו משא ומתן ותוך הצגת "מוצר מוגמר" אותו ראו הנאמן, הנציגות וב"כ בפרסום שבוצע על ידי החברה במגני"א ביום 17.11.2013 (נספח 8 לעיל). כאמור עיקרו של מסמך זה היו - הנושים יספגו "תספורת" משמעותית; בעלי המניות של החברה (ומתווכים נוספים) יקבלו מהמשקיע את התמורה על-פי עסקת "מסמך העקרונות". בדרך זו, בחרה החברה להתעלם ולא לקדם הסדר נושים שהוצע על ידי מחזיקי האג"ח (כמסגרתו לא היו אמורים נושי החברה לספוג "תספורת" כלשהי, ותחת זאת לקדם הסדר נושים כמסגרתו בעלי המניות של החברה (ומתווכים נוספים) היו אמורים לקבל את התמורה בגין אותה עסקה בעוד שנושי החברה היו אמורים כאמור לספוג "תספורת" משמעותית של 40%-50% מגובה החוב המובטח כלפיהם.
28. כך לדוגמא: בדוח הכספי האחרון לרבעון השלישי של שנת 2013 שפורסם על ידי החברה במגני"א ביום 28.11.2013 שב והסב רואה החשבון המבקר של החברה את תשומת הלב לקיומם של סכסוכים משמעותיים בדבר המשך קיומה כ"עסק חי", לקיומם של הפסדים כוללים בסכום של כ- 9.3 מיליון ש"ח וגרעון בהון החוזר של כ- 48.6 מיליון ש"ח (לתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013) וכן כי על מנת שהחברה תוכל לעמוד בפירעון התשלומים למחזיקי האג"ח עוד במרץ 2014 יהיה על החברה לממש את נכס Nador ולקבל החזר הלוואה שניתנה לבעל השליטה (נושא המצוי בהתדיינות משפטית מול עיזבון יולי עופר) (במצורף בנספח 18 דוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי שפורסם במלואו במגני"א).
29. לשיאם הגיעו הדברים עת נדרשה החברה לבחון את תשלום הריבית למחזיקי האג"ח (כמיליון ש"ח) שחיה אמור להיות משולם למחזיקי האג"ח ביום 01.12.2013 (להלן: "תשלום הריבית"). לאור מצבה המתדרדר והולך של החברה (ולרבות אי) ההתקדמות עקב הניהול הכושל של ההליכים המשפטיים

מול עזבון המנוח יולי עופר) ולאור הסכומים שהיה על החברה לשלם בתוך פרק זמן קצר על מנת למנוע אובדן של נכסים משמעותיים שלה (במיוחד אמורים הדברים בנוגע לתשלומים החלים על החברה בקשר עם נכס Nador בהונגריה), הנאמן והנציגות שבו והתריעו בפני החברה (בעל-פה וכן בכתב) כי אין זה ברור הכיצד החברה מתכוונת לשלם את תשלום הריבית למחזיקי האג"ח.

30. כך, נוצר מצב אבסורדי ובלתי מתקבל על הדעת עת הנאמן והנושים מגלים אחריות (על מנת למנוע חשש ממשי לפגיעה עתידית בנכסי החברה) בעוד החברה בשלה ממשיכה לטעון כי לאחר שבחנה את מצב הדברים הגיעה לכלל מסקנה שאין כל מניעה מבחינתה לכצע את תשלום הריבית (ולמעשה להישאר עם סכום של מאות אלפי ש"ח בודדים בקופתה). בהתאם להחלטת מחזיקי האג"ח, אשר גילו כאמור אחריות רבה, הופקד מלוא תשלום הריבית ביום 30.12.2013 בחשבון משועבד של הנאמן (עותק דיווח שפורסם על ידי החברה במגני"א ביום 30.12.2013 מצורף בנספח 19).

31. כך, בחודש דצמבר 2013 (לפני כחודש ימים בלבד) טענה החברה כי היא סולבנטית ויכולה לעמוד בהתחייבויותיה, במלואן ובמועדן, לרבות תשלום הריבית למחזיקי האג"ח.

32. לפי המידע שנמסר לי, ביום 22.12.2013 הורה בית המשפט הנכבד כאמור על מינוי המומחה (נספח 11 לעיל) ולאחר שזה החל לבחון את מצבה של החברה ולפעול מול החברה "יצא המרצע מן השק".

33. כך, לפי פרסומים שבוצעו על ידי החברה במערכת המגני"א, ביום 12.01.2014 (ימים ספורים לאחר שהחברה עמדה על כך שיש ביכולתה לשלם את תשלום הריבית למחזיקי האג"ח בסכום של כמיליון שי"ת ולהישאר עם מאות אלפי ש"ח בודדים בקופתה) הודתה החברה בדיווח מידי שבוצע על ידה במגני"א (נספח 3 לעיל), כי היא חדלת פירעון.

"... החברה החליטה לעצור את כל תשלומי הריבית לבעלי אגרות החוב (סדרה א') וכן את תשלומי הריבית בגין הלוואות ביחס לנכסי החברות הבנות בחו"ל... על מנת שהחברה תוכל לעמוד כביצוע התשלומים הנדרשים לתפעולה השוטף (לרבות התפעול היומיומי) לאחר תחילת מרץ 2014 נדרשים לחברה מקורות מימון נזילים נוספים...."

34. על-פי המידע שנמסר לנאמן על ידי החברה ועל ידי המומחה, נכון למועד זה בקופת החברה מצוי סך של כ- 290 אלף ש"ח בלבד, וזאת כאשר: (א) ביום 31.10.2013 דיווחה החברה לנאמן ולנציגות כי בקופת החברה יתרות נזילות בסכום של 1,088,000 ש"ח ו-1,145,000 ש"ח (כלומר בסך הכל כ- 2,233,000 ש"ח), משמע, כי בתוך פרק זמן של כ- 3 חודשים בלבד (לאחר ניכוי הסכום שהעבירה החברה לנאמן ביום 30.12.2013) "שרפה" החברה כ- 1 מיליון ש"ח, ובכלל זה במהלך החודש שקדם למועד בו הודתה החברה בחדלות פירעונה ודווחה על עצירת התשלומים (נספח 2 לעיל) שילמה החברה חובות עבר לספקים ויועצים שונים בסך כ-230,000 ש"ח מתוכם כ-120,000 ש"ח ששולמו על ידי החברה במהלך חודש ינואר 2014 (ימים ספורים לפני עצירת התשלומים) בגין חובות עבר (כולל עבור ייעוץ בעסקת "מסמך העקרונות" הנ"ל ליועצים המשפטיים שלה (ב) לקראת סוף חודש זה (פברואר 2014) נדרשת החברה לשלם סך של כ- 700 אלף ש"ח לצורך שמירה והגנה על זכויותיה באחד

הנכסים המרכזיים שלה (נכס Nador) וזאת בנוסף להוצאות שוטפות עתידיות נוספות בסכומים של מאות אלפי ש"ח ולחובות עבר (לרבות לדירקטורים ונותני שירות) בסכומים של מאות אלפי ש"ח נוספים; (ג) בעוד שבועות ספורים (בהודש מרץ 2014) נדרשת החברה לשלם (על פי לוח הסילוקין למחזיקי האג"ח שלה תשלום בסך של כ-830,000 ש"ח).

35. ברור מאליו כי לחברה אין יכולת לשלם את התשלום אותו עליה לשלם למחזיקי האג"ח כחודש מרץ 2014 (סך של כ-830 אלף ש"ח על-פי לוח הסילוקין¹⁵) ובוודאי שאין לה יכולת לשלם גם חובות עבר ותשלומים נדרשים לצורך תשלום הוצאות שוטפות ושמירה על נכסיה.

36. בהקשר זה יצוין, כי לאור מצבה של החברה והתנהלותה, עוד ביום 28.11.2013 זומנה אסיפת מחזיקי אג"ח שעל סדר יומה עמדה החלטה מיוחדת בדבר נקיטת פעולות להגנת זכויות המחזיקים וכיום 15.12.2013 פורסמו תוצאות אותה אסיפה, לפיה מחזיקי האג"ח קיבלו ברוב של 100% החלטה מיוחדת, כדלקמן:

"... לנקוט בכל הפעולות ואו ההליכים המשפטיים הנדרשים לצורך הגנה ועמידה על זכויות מחזיקי אגרות החוב כנגד החברה, ובכלל זה הגשת בקשה להסדר נושים ואו בקשה לפירוק החברה, לרבות הליכי פירוק זמני, תביעות כנגד החברה, נושאי משרה לרבות בעלי השליטה ואו כל בקשה אחרת ואו כל הליך משפטי אחר לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ואו מניעת תשלום לנושים אחרים"

37. ויודגש, החלטת זו התקבלה עוד בטרם הודיעה החברה על עצירת תשלומים ועוד בשלב בו החברה טענה כי היא סולבנטית.

38. על פי היעוץ המשפטי שקיבלתי, בשלב בו החברה היתה מצויה על סף חדלות פירעון, ובוודאי עת הגיעה לכדי חדלות פירעון, חלה על החברה ועל נושאי המשרה בה חובות ואחריות מוגברים וצורך ליתן עדיפות לזכויות הנושים שלה על פני כל אינטרס אחר (לרבות אינטרסים של בעלי מניות ואו נושאי משרה בחברה).

39. על פי היעוץ המשפטי שקיבלתי, במצב דברים זה - לאור הודאת החברה בדבר חדלות פירעונה ועצירת תשלומים (חלקית שנעשתה על ידה רק לחלק מבין הנושים שלה), ועל מנת למנוע העדפות נושים (לרבות לאור פניות מצד החברה שנעשו למומחה על מנת לשלם חובות עבר מתוך קופת החברה) ולאפשר הגנה על זכויותיה ונכסיה של החברה - לא ניתן לאפשר לחברה להתנהל משל הינה חברה "סולבנטית" ומתחייב להורות באופן מיידי על מתן צו פירוק נגד החברה וכן לאור חדלות הפירעון של החברה, כמו גם התנהלות נושאי משרה בה מן הדין ומן הצדק כי החברה תתנהל תחת פיקוח של בית המשפט של הפירוק.

¹⁵ למען שלמות התמונה יצוין, כי על מנת למנוע "גריעה" של אגרות החוב מן המסחר הסמיכו מחזיקי האג"ח את הנאמן לבצע דחיות טכניות של מועדי התשלום, וזאת מבלי שיהיה בכך משום וויתור על כל זכות ואו טענה כלפי החברה בגין אי התשלום במועד, לרבות בגין תשלום ריבית עבור התקופה הנדחית.

40. במצב דברים זה התכנסה ביום 17.02.2014 אסיפת מחזיקי אג"ח שעל סדר יומה עמדה החלטה בדבר מתן הוראות לנאמן להגיש באופן מיידי- "בקשה בהסכמת החברה למינוי מנהל מיוחד אשר יוקנו לו סמכויות של מפקח זמני וכן סמכות לגבש הסדר נושים, ולחילופין ככל שלא תגובש ותוגש בקשה בהסכמה עם החברה כאמור להגיש בקשה לפירוק החברה, לרבות הליכי פירוק זמני ואו מינוי כונס נכסים זמני ואו קבוע". ניסיון לגבש בקשה בהסכמה עם החברה לא צלח¹⁶ וביום 17.02.2014 מחזיקי האג"ח שבו והחליטו (ברוב של 100% מתוך המשתתפים באסיפה) להורות לנאמן להגיש בקשה לפירוק החברה, לרבות הליכי פירוק זמני ואו מינוי כונס נכסים זמני ואו קבוע¹⁷.

פרק ג'-מצבת הזכויות והנכסים המרכזיים של החברה

41. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, נכון למועד זה החברה וכן נכסים והליכים מרכזיים הנוגעים אליה מצויים במצב המחייב להורות על מתן צו פירוק כנגד החברה לצורך ניהול, שמירת והגנת זכויות ונכסי החברה.

42. על פי המידע שנמסר לי, נכון למועד הגשת בקשה זו בקופת החברה מצויים כאמור כ- 290 אלף ש"ח בלבד, וזאת כאמור שעה שנוון ליום 31.10.2013, על-פי המידע שנמסר לי על ידי החברה בשעתו, היו בקופת החברה יתרות נזילות בסכום של 1,088,000 ש"ח וכן יתרה בסך 1,145,000 ש"ח (כלומר בסך הכל כ- 2,233,000 ש"ח) ובתוך פרק זמן כ- 3 חודשים בלבד (בניכוי הסכום שהועבר לנאמן כאמור ביום 30.12.2013) החברה עשתה שימוש בכספים בסכום של כ- 1 מיליון ש"ח, כך שכיום נותרו בקופתה כ- 290 אלף ש"ח בלבד.

43. כאמור, על-פי המידע שנמסר לי על ידי החברה ועל ידי המומחה קיימים לה חובות עבר שמועד תשלומם חלק (כולל תשלומים לדירקטורים ונותני שירותים שלפחות אחד מהם גם קיבל המתאה על סך 50,000 ש"ח והודיע שהוא אינו מוכן לעכב את התשלום עוד).

44. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, בנסיבות אלו, קיימת חשיבות רבה למתן צו פירוק שימנע ביצוע של העדפות נושים באמצעות תשלומים של חובות עבר, וזאת מבלי לגרוע מהצורך לבחון בעתיד מעמד תשלומים שבוצעו על ידי החברה לכל הפחות בשלושת החודשים אשר קדמו להודאת החברה בדבר חדלות פירעונה. דברים אלו אמורים במיוחד לאור העובדה כי חלק מהותי של חובות העבר הינו לנשאי משרה בחברה ואו לנותני שירותים שמונו על ידם. ולאור העובדה כי כפי שפורט לעיל במהלך החודש שקדם למועד בו הודתה החברה בחדלות פירעונה ודווחה על עצירת תשלומים (נספח 3 לעיל) שילמה החברה חובות עבר לספקים ויועצים שונים בסך כ- 230,000 ש"ח, מתוכם כ- 120,000 ש"ח שולמו על ידי החברה בחודש ינואר 2014 (ימים ספורים לפני עצירת התשלומים) בגין חובות עבר ליועצים המשפטיים שלה.

45. כאמור, על-פי המידע שנמסר לי על ידי החברה ועל ידי המומחה בתוך שבועות ספורים נדרשת החברה לשלם תשלומים בסכום העולה על מיליון ש"ח עבור הוצאות שוטפות, ובכלל זה הוצאות אשר מתחייב

¹⁶ התכתבויות שהוחלט בין הצדדים בשלב זה מצורמות כנספת 20

¹⁷ עותק הוימון לאסיפה הנ"ל ועותק החלטת מחזיקי האג"ח הנ"ל מצורף כנספת 21.

להוציאן כגון תשלומים בגין נכס Nador כפי שיוחב להלן או תשלומים עבור הכנה ופרסום של דוחות כספיים). החברה התנהלה כאמור עד לאחרונה כחברה סולבנטית לכל דבר וענין ועקב כך לא נותרו בקופתה הסכומים הנדרשים לצורך תשלומים אלו (וזאת, עוד בהתעלם מחובות העבר שלא שולמו ומן הסכומים אותם היה על החברה לשלם למחזיקי האג"ח בעוד שבועות ספורים).

46. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, בנסיבות אלו, קיימת חשיבות רבה למתן צו פירוק נגד החברה על מנת שניתן יהיה לבצע "העדפת מטדות" ראויה על מנת לאפשר את ביצוע התשלומים המתחייבים שבלעדיהם אין לצורך שמירה והגנה על זכויות ונכסי החברה. דברים אלו אמורים במיוחד לאור העובדה, כי על מנת לשמר נכסים אלו תידרש גם הסכמת מחזיקי האג"ח לעשות שימוש בכספים המשועבדים להם המצויים אצל הנאמן.

נכס Nador

47. על פי דיווחי החברה, אחד הנכסים המרכזיים המוחזקים על ידי החברה (באמצעות חברת CEE הינו נכס נדל"ן בהונגריה הידוע בשם נכס Nador (להלן: "נכס Nador").
48. שווי נכס Nador בספרי החברה (על-פי הדוח הכספי האחרון שפורסם על ידי החברה - דוח לרבעון השלישי של שנת 2013) עומד על כ- 28.3 מיליוני ש"ח.
49. על-פי הדיווחים שבוצעו על ידי החברה (במצורף כנספת 22 דיווחים לדונמא שפורסמו על ידי החברה במגני"א בימים 03.03.2013 ו- 23.01.2014) המועד (המואד) לפירעון הסכם ההלוואה שניתנה על ידי תאגיד בנקאי לצורך מימון נכס Nador עתיד לחול בסוף חודש מרץ 2014, כאשר בעניין זה קיימת כמובן חשיבות רבה להארכת מועד פירעון ההלוואה.
50. בנוסף כאמור, על-פי המידע שנמסר לי על ידי החברה ועל ידי המומחה בתוך שבועות ספורים נדרשת החברה לשלם תשלומים (בעיקר תשלומי ריבית לתאגיד הבנקאי) סך של כ- 700 אלף ש"ח, שכן אם תשלומים אלו לא יבוצעו עלולה להיגרם פגיעה חמורה (ואולי אף בלתי הפיכה) בזכויות החברה בנכס זה.
51. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, בנסיבות אלו, קיימת חשיבות רבה למתן צו פירוק כנגד החברה על מנת שניתן יהיה לפקח על הארכת האשראי הבנקאי וכן לאפשר את ביצוע התשלומים המתחייבים (בעיקר לתאגיד הבנקאי) אשר ללא ביצועם עלולה כאמור להיגרם פגיעה בלתי הפיכה לשווי נכס זה. ושוב, דברים אלו אמורים במיוחד לאור העובדה, כי על מנת לבצע תשלומים אלו תידרש גם הסכמת מחזיקי האג"ח לעשות שימוש בכספים המשועבדים להם המצויים אצל הנאמן.
52. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, לחברה קיימים נכסים נוספים אשר גם ביחס אליהם מתחייב טיפול ומימון (בסכומים פחותים בהרבה) על מנת לאפשר את מימוש התמורה מרבית ביחס אליהם, כגון נכס נוסף בהונגריה הידוע בשם נכס מרסלי (המוחזק על ידי חברה נכדה), ואשר גם הוא נקלע לקשיים (לרבות מענק שניתן לחברה נכדה של החברה ולא הוחזר במועד).

"השלד הבורסאי" של החברה:

53. על פי פרסומי החברה במערכת המגני"א, החברה הינה כאמור חברה ציבורית שניירות הערך שלה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").
54. על פי המידע שנמסר לי על ידי החברה ועל ידי המומחה, לחברה אין את המקורות הנדרשים על מנת להמשיך ולהתקיים כחברה ציבורית (כגון תשלומים לרואי חשבון, דירקטורים, מבקר, יועץ משפטי ועוד) והחברה בעצמה בחנה לאחר מועד מינוי המומחה את האפשרות להפריד את הפעילות העסקית שלה ואת חובותיה ולמכור לצד שלישי את "השלד הבורסאי".
55. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, "השלד הבורסאי" של החברה מהווה נכס אותו יש לנסות לממש בין באמצעות "דילול" של בעלי המניות הקיימים באופן כמעט מוחלט ובין באמצעות העברת המניות הקיימות למצוץ (כהתאם למתווה ההצעות שיתקבל, ככל שיתקבל, מגורמים שיבקשו לרכוש את "השלד הבורסאי").
56. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, שוויו של "שלד בורסאי" מושפע באופן ישיר ממבנה החשבונאי של החברה (קיומם ופרסומם של דוחות כספיים) ומעמידת החברה בכללי הבורסה (חברה אשר לא עומדת בכללי הבורסה עוברת לרשימת "שימורי").
57. על פי מידע שנמסר לי, נכון למועד זה "השלד הבורסאי" של החברה מוערך ביותר מ- 3 מיליון ש"ח, אך זאת בתנאי כי מכירת "השלד הבורסאי" תושלם בתוך פרק זמן קצר, שכן אם לא יעשה כך בתוך פרק זמן קצר יהפוך "שלד בורסאי" זה לאחד מני רבים אשר לא ניתן לממשם כלל.
58. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, הואיל ומדובר במהלך שאינו פשוט ואשר מחייב גם ביצוע פעולות דחופות (כגון כיצוד תשלומים נדרשים על מנת לפרסם את הדוחות הכספיים וחתימה עליהם), כמו גם שימוש בכספים המחייבים את הסכמת מתזיקי האג"ח וכן קבלת הסכמת הנושים של החברה (הכל בהתאם לבקשות שיוגשו לבית המשפט הנכבד) מתחייב לתת צו פירוק כנגד החברה על מנת שניתן יהיה לשמר נכס זה ולפעול בהתאם לבקשות שיוגשו לבית המשפט אחרת עולה חשש ממשי כי בתוך פרק זמן קצר נכס זה ירד לטמיון.

הליכים משפטיים:

59. על-פי דיווחי החברה, בנוסף על נכס Nador, אחד הנכסים המרכזיים והמשמעותיים של החברה הינה הלוואה שניתנה בעבר לבעל השליטה (יו"ל עופר ז"ל) ואשר ביחס אליה מתנהלת תביעה משפטית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו (ת.א. 50419-01-13). תביעה זו, על סך של למעלה מ- 16 מיליון ש"ח הוגשה עוד בחודש ינואר 2013 ועקב ניהול ההליכים בה רק בחודש דצמבר 2013 התקיים דיון במסגרתו ניתנו לנתבעים (מנהלי העיזבון) רשות להתגונן ואף הנשת הודעה לצד שלישי, כאשר הליכים אלו (כמצב שנוצר וחרף התראות שניתנו לחברה בעניין זה עוד לפני זמן רב) עוד רחוקים מסיומם.
60. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, להלן זה, כמו גם למיצוי הזכויות בקשר עם אי ביצוע התשלום במועד על ידי הנתבעים בהליך זה (לרכות הנוק הכבד שנגרם לנושי החברה והנוק שעשוי עוד להיגרם עקב

מחסור במזומנים שיידרש על מנת להגן על נכסי החברה השונים) קיימת חשיבות רבה ועל מנת לנהל אותו יידרשו גם כספים שאינם מצויים בידי החברה.

61. בנוסף, על פי דיווחי החברה, חרף חדלות פירעונה גיבשה החברה "הסכם משרה" עם רשות ניירות ערך במסגרת ההליך המנהלי שננקט על ידי רשות ניירות ערך כאמור בחודש אוגוסט 2013 נגד החברה (ואחרים) בגין הגשת דוח ברשלנות (נספח 15 לעיל בהקשר זה יצוין, כי הדיווחים שלא בוצעו כראוי ואשר בגינם פתחה רשות ניירות ערך בהליך מנהלי זה הינם בגין אותה הלוואה שניתנה לבעל השליטה ולא הוחזרה. כך, מצאו עצמם נושי החברה ניווקים פעמיים - בתחילה, שעה שניתנה לבעל השליטה הלוואה ללא ביצוע דיווחים מתאימים; ובעת, שעה שרשות ניירות ערך (בהסכמת החברה!) הטילה קנס בסכום של 250,000 ש"ח על חברה חדלת פירעון (כלומר - "השובר" לתשלום הקנס מופנה אל נושי החברה שמתבקשים לשלם על המחדלים של נושאי המשרה).
62. ביום 03.02.2014 פרסמה החברה דיווח מידי במגנ"א (עותק מצורף נספח 23) לגבי אותו הסדר שאושר על ידי החברה ורשות ניירות ערך וקיבל תוקף, ולפיו יהיה על החברה לשלם 250,000 ש"ח (סכומים שאותם כמובן אין ברשות החברה) וכן להוציא הוצאות כספיות משמעותיות לצורך גיבוש, אימוץ והטמעה של נהלים ותכנית אכיפה ואף מינוי יועץ משפטי חיצוני שיהיה ממונה על האכיפה (ושוב, המדובר כמובן בסכומים שכמובן אינם ברשות החברה), כאשר ככל שהחברה לא תעשה כן היא עשויה להיות צפויה להטלת סנקציות נוספות. להמחשת האבסורד יצוין, כי לצד קנס בגובה של 250,000 ש"ח שהוטל על החברה (חדלת הפירעון) על כל יתר נושאי המשרה (מלבד אחד שגם עליו הוטל קנס בגובה 250,000 ש"ח) הוטלו קנסות בשיעור של בין 50,000 ש"ח ל- 125,000 ש"ח.
63. על פי הייעוץ המשפטי שקיבלתי, בנסיבות אלו, לאור "ההסדר" שנובש בין החברה לבין רשות ניירות ערך, ובכלל זה הקנס והחובות אשר הוטלו על החברה במסגרת אותו "הסדר" קיימת חשיבות רבה למינוי בעל תפקיד אשר יבחן את הדברים ויטפל בהם, שכן ברור מאליו שאין לחברה יכולת לשלם את הקנס ואו לקיים את כל אותן התחייבויות שנטלה על עצמה במסגרת אותו "הסדר".
64. על-פי דיווחי החברה ועל-פי מידע ומסמכים שנמסרו לבי"כ הטאמן, ביום 24.12.2013 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז בקשה נגד החברה (ואחרים) לאישור הגשת תביעה נגזרת וזאת בגין עוולות נטענות שבוצעו על ידי נושאי משרה בחברה ואו מי מטעמם (להלן: "התביעה הנגזרת"). בשלב זה נדחה המועד להגשת תגובת החברה אותה יהיה עליה להגיש בתוך פרק זמן קצר ביותר.
65. בהתאם למידע שנמסר לי על ידי החברה ועל ידי המומחה, נראה כי לחברה אין את המקורות הכספיים הנדרשים לצורך טיפול בתביעה הנגזרת (לרבות לצורך ייצוג משפטי לבחינת התביעה הנגזרת והגשת תגובה ביחס אליה) וגם מטעם זה נדרש מתן צו פירוק כנגד החברה אשר בעקבותיו יופסקו ההליכים המשפטיים נגד החברה (שאין לחברה יכולת לקיימם) וירוכזו, ויטופלו באופן מקצועי כל עילות התביעה הקיימות לחברה, כפי שמתחייב שיעשה בחברה שהינה חדלת פירעון.

רו"ח יוסי רוניק

אישור

אני הח"מ, עו"ד הגה שאל (מ.ר. 77955), מאשרת בזה כי ביום 2014/12/23 הופיע בפני רו"ח יוסי רוניק, המוכר לי אישית, ולאחר שהוזהרתיו כי עליו לומר את כל האמת ואת האמת בלבד, וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק במידה ולא יעשה כן, אישר נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני.

ג.ר. שאל, עו"ד
Hagar Shale, Adv.
מ.ר. 55997 מע"ד

נספח 25

העתק החלטת בית-המשפט מיום
23.3.2014 במסגרתה מונה הטוען 3, עו"ד
עדי פיגל, למפרק הזמני של חברת
אינוונטק



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

1	בעניין:	חוק החברות, התשנ"ט-1999
2	ובעניין:	פקודת החברות [נוסח חדש] התשמ"ג-1983
3	ובעניין:	אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ
4		ע"י ב"כ עוה"ד עופר שפירא ואח'
5		<u>החברה</u>
6	ובעניין:	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ
7		ע"י ב"כ עוה"ד עדי פיגל ואח'
8		<u>הנאמן</u>
9	ובעניין:	רשות ניירות ערך
10		ע"י ב"כ עוה"ד ליאב ויינבאום
11		
12	ובעניין:	כונס הנכסים הרשמי

החלטה

13		
14		לפני בקשה לפירוק זמני של חברת "אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ" (להלן: "החברה"). את
15		הבקשה הגישה "רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ" (להלן: "הנאמן"), המשמשת כנאמן למחזיקי אגרות
16		החוב (סדרה א') של החברה.
17		
18		החברה עוסקת בתחום המלונאות באמצעות חברת בת שפועלת במרכז ובמזרח אירופה. אחד
19		הנכסים העיקריים של החברה, הוא נדל"ן בהונגריה הידוע בשם "Nador" (להלן: "נכס נאדור").
20		
21		מחזיקי האג"ח מהווים 98% מכלל נושי החברה, והם גם נושים מובטחים מכוח שעבודים שגרשמו
22		לטובתם. אין חולק באשר למצבה הכספי הקשה של החברה, שאין קופתה מאפשרת את התשלום
23		המגיע למחזיקי האג"ח בחודש זה, מרץ 2014 בסך 830 אלף ₪.
24		
25		אציין שבאסיפת מחזיקי אג"ח התקבלה החלטה לנקוט בהליכים לרבות הגשת בקשה להסדר נושים
26		כמו גם בקשת פירוק.
27		
28		בקשה להסדר נושים אכן הוגשה (פר"ק ת"א 13-12-21224), ובמסגרתה הורה בית המשפט ביום
29		22.12.13 על מינוי של רו"ח יצחק עידן כמומחה על פי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1990
30		(להלן: "חוק החברות").



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

- 1 המומחה בדק אפשרויות לשיקום החברה. בין לבין התקבלה ביום 12.1.14 החלטה של החברה לפיה
- 2 הוחלט לעצור את כל תשלומי הריבית לבעלי אגרות החוב (סדרה א') וכן את תשלומי הריבית בגין
- 3 ההלוואות ביחס לנכסי החברות הבנות בחו"ל.
- 4
- 5 לעמדת הנאמן עסקינן בחברה שהיא חדלת פירעון לפי כל המבחנים הנוהגים לעניין זה וכי היא לא
- 6 תוכל לעמוד בהתחייבויותיה כלפי נושיה. בהקשר זה מופנה בית המשפט לכך שלחברה גרעון בהון
- 7 החוזר בסך 32 מיליון ₪; תזרים המזומנים שלה הוא שלילי מפעילות שוטפת בסכום של עשרות
- 8 מיליוני שקלים; בדוחותיה הכספיים של החברה כלולה הערת "עסק חי". נטען שבהתאם להוראות
- 9 סעיפים 257 ו-258 לפקודת החברות, התשמ"ג-1983, (להלן: "פקודת החברות"), יש להורות על מתן
- 10 צו פירוק נגד החברה. למסקנה זו שותף גם המומחה המצביע על כך שלחברה NAV שלילי (ערך
- 11 נכסי שלילי, הנכסים נמוכים מההתחייבויות).
- 12
- 13 באשר לבקשה לפירוק זמני נטען שנכח מצבה של החברה, וביצוע תשלומים לא דרושים מקופתה
- 14 המדולדלת בעת האחרונה יש צורך במינוי בעל תפקיד, שימנע את המשך ריקון קופת החברה. בצד
- 15 זאת נטען שאין יד מכוונת בחברה בשים לב לכך שחברי הדירקטוריון של החברה התפטרו
- 16 מתפקידם ובעלי השליטה אינם מגלים בה עניין.
- 17
- 18 החברה, באמצעות עו"ד עופר שפירא, הגישה התנגדות מפורטת לבקשה למינוי מפרק זמני. לדידה
- 19 יש למצות את הליך הסדר הנושים באצעות המומחה וכי יש לתת הזדמנות הולמת לחברה לנהל את
- 20 המשא ומתן עם בעלי אגרות החוב ולהגיע להסדר. לגישת החברה, הסדר בין הנושים לחברה יאפשר
- 21 להשיא ערך מיטבי עבור החברה ונושיה, זאת לעומת הליכי פירוק שיביאו לתוצאות הרסניות. עוד
- 22 נטען שעסקינן בחברה שהינה ציבורית ופועלת תחת רגולציה מחמירה, לכן, אין חשש שמפרק ימצא
- 23 את קופת החברה ריקה. בתגובה נטען שהקשיים התזרימיים אליהם נקלעה החברה נובעים
- 24 מהמשבר הפיננסי בעולם בכלל ומשבר הנדל"ן באירופה בפרט. כתוצאה מהמשבר, החברה הייתה
- 25 צריכה לפעול בהליכי מימוש על מנת לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי האג"ח שלה. החברה
- 26 מעריכה שיתרת המזומנים שבקופתה עשויה להספיק לכל היותר עד לתום חודש מרץ 2014. החברה
- 27 מציינת שיש לה התחייבויות בסכום של למעלה מ-35 מיליון ₪, כאשר בבעלותה נכסים אשר
- 28 במימוש איטי ומושכל יביאו לסך 84 מיליון ₪. בסך זה נכלל סך של 49 מיליון ₪ שהוא לטענתה חוב
- 29 של בעל השליטה הקודם, יולי עופר ז"ל, הגם שמנהלי עובדו מכחישים זאת. נטען שמינוי מפרק
- 30 זמני עלול לגרום לאובדן מוחלט של נכס נאדור, שכן לפי הסכם ההלוואה בין הבנק המממן לבין
- 31 החברה, ככל שיינתן צו פירוק זמני, הוא יהיה זכאי להעמיד לפירעון מידי את ההלוואה, ולבקש
- 32 למנות כונס נכסים למימוש הנכס. לכן, מינוי מפרק זמני עלול לגרום לאובדן מוחלט של הנכס.



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

1 בנוסף נטען שמינוי מפרק זמני עלול לחסל את הסיכוי לקבלת מענקים שניתנו לחברה לשם בניית
2 מלון (נכס בשם Marcali).

3
4 סמוך לפני הדיון ביום 19.3.14, הודיע עו"ד שפירא כי נוכח אי תשלום מלוא שכרו, הוסכם על
5 הפסקת הייצוג של החברה על ידי משרדו, ומשכך שוחרר משרד עו"ד שפירא מלייצג את החברה.
6
7 בדיון ביום 19.3.14, ביקשו חברת הדירקטוריון הגב' פנינה דבורין וכן המנכ"ל של החברה שהתייצבו
8 לדיון, שהות של 48 שעות על מנת לשקול את הבקשה כמו גם לאפשר בידה לשכור שירותי עורך דין
9 במידת הצורך. חרף התנגדות הנאמן, נעתרתי לבקשה ודחיתי את המשך הדיון ליום 23.3.14. בין
10 לבין התקבלה הודעת הנהלת החברה לפיה הדרך הנאותה להשאת נכסי החברה היא המשך היותה
11 של החברה עסק חי ומימוש נכסיה בצורה מושכלת.

12
13 מתברר שמאז הדיון, התקשרה החברה שוב עם עו"ד שפירא, שייצג אותה בדיון היום. בדיון, שב
14 וטען עו"ד שפירא בשם החברה שאין מקום ליתן צו פירוק זמני וכי עדיפה דרך הסדר הנושים
15 וכאמור בתגובה. עוד הפנה עו"ד שפירא ליתרונות שבהסדר הנושים המוצע שאינו כולל תניות פטור
16 לנושאי המשרה ולבעלי השליטה; לכך שמדובר בדירקטורים מקצועיים; שנכון עשתה החברה בעת
17 ששכרה שירותים של עורך דין על מנת להגן על האינטרסים שלה ולייצגה בהליך.

18
19 הנאמן לעומתו חזר על עמדתו לפיה אין מנוס אלא למנות מפרק זמני בשים לב למצבה של החברה,
20 ולכך שנעשו על ידי החברה פעולות כספיות שרוקנו את קופתה שלא לצורך ובין אלה השכר ששולם
21 לבי"כ החברה. עוד נטען שניתן יהיה לממש בצורה מושכלת נכסים גם אם יהיה הליך פירוק, וכי
22 דווקא מינוי בעל תפקיד יאפשר מיצוי מיי"מ עם הבנק המממן בחו"ל את נכס נאדור.

23
24 הכנ"ר תומך בבקשת הפירוק הזמני ומהטעמים שבדבריו בדיון.

25
26 לאחר שעיינתי בבקשה, בתגובה וכן בטענות הצדדים לרבות עמדת המומחה שהוגשה אף בכתב,
27 הגעתי לידי מסקנה שדין הבקשה להתקבל.

28
29 מכתבי הטענות ונספחיהם עולה שהנאמן עומד ברף הנדרש לצורך קבלת הבקשה ואבהיר:
30 סמכות בית המשפט למנות מפרק זמני טרם צו הפירוק קבועה בהוראת סעיף 300(ב) לפקודת
31 החברות:

32 "בית המשפט רשאי לאחר שהוגשה בקשת הפירוק ולפני שניתן צו פירוק למנות את
33 הכונס הרשמי או אדם אחר מתאים להיות מפרק זמני".



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

- 1 משכך, על הנאמן להוכיח ברמה הדרושה לשלב זה כי קיימות ראיות מספקות להיותה של החברה
- 2 חדלת פירעון וכי אם לא ימונה בעל תפקיד עלול להיגרם נזק בלתי הפיך.
- 3
- 4 מן הכלל אל הפרט:
- 5 דומה שהמפרק עומד בגטל הדרוש לעניין היותה של החברה כמי שמוצויה בחדלות פירעון ומשכך
- 6 סיכויי העתירה העיקרית להתקבל. זאת, הן לפי המבחן המאזני והן לפי המבחן התזרימי. החברה
- 7 אמנם טוענת לעודף נכסי בגובה 49 מיליון ₪, אך טענה זו אינה מבוססת דיה, שכן היא מושתתת
- 8 בעיקרה על תביעה נגד עיזבון יולי עופר ז"ל, שסיכויי אינם וודאים ומכל מקום מדובר בהליך
- 9 שיאריך זמן ממושך. אדגיש שאין בקופת החברה כספים לשלם את התשלומים המגיעים למחזיקי
- 10 האג"ת, לממן את העלויות הכרוכות בהחזקת חברה ציבורית, ואף קיים קושי לשכור שירותי עורך
- 11 דין. לכך אוסיף את עמדתו של המומחה המצביע על כך שלחברה NAV שלילי והיא חדלת פירעון גם
- 12 מהפן התזרימי (סעיף 1 לעמדתו).
- 13
- 14 גם מאזן הנוחות מצדד בקבלת הבקשה. אין כספים בקופת החברה לשם המשך הפעלתה כחברה
- 15 ציבורית, לאחרונה בוצעו תשלומים מקופתה של החברה שספק אם היו ראויים, ובצד זאת
- 16 התפטרות חברי הדירקטוריון כמו גם העדר עניין של בעלי השליטה. לפי עמדת הנאמן משרדי
- 17 החברה נסגרו והיא אינה פועלת ממשרדה. כל אלה מטים את הכף למינני בעל תפקיד אשר יכוון את
- 18 פעילות החברה. נתתי דעתי לכך שהדירקטורים השעו את התפטרותם עד לאחר בירור הבקשה, אך
- 19 לא ראיתי במה יתרמו אלה מאשר בעל תפקיד למימוש מושכל של נכסי החברה. בנסיבות אלה קם
- 20 ביתר שאת הצורך למנות בעל תפקיד אשר ידאג לתפיסת נכסי החברה, לקבלת מסמכים השונים, יגן
- 21 על נכסיה וישמור עליהם כמו גם ידאג לביצוע פעולות נדרשות. טעם נוסף שיש בו כדי לתמוך בבקשה
- 22 הינו שהחברה מעסיקה שני עובדים בלבד, ואין עסקינן בגדעת מקור פרנסה של ציבור עובדים גדול
- 23 הגם שאיני מקל ראש בפגיעה גם של שני עובדים.
- 24
- 25 איני שולל את טענת החברה ועמדת המומחה שלפיה בהסדר נושים ניתן להשיא תמורה העולה על זו
- 26 שבפירוק, אך אין בכך טעם מספק שלא למנות מפרק זמני. בהקשר זה אפנה לדברי בית המשפט
- 27 העליון ברע"א 4035/12 דיגל השקעות ואחזקות בע"מ נגד הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
- 28 : (11.6.11), פסקה 9:
- 29 "לא מצאתי כי יש בהליכים לנקיטת הסדר נושים כדי למנוע את מינויו של המפרק הזמני,
- 30 שכן הליכים בקשר להגעה להסדר לחוד והליכי הפירוק לחוד, ואין בניסיון החברה להגיע
- 31 להסדר נושים כדי להגן עליה מפני פירוק..."
- 32 אציין שבמקרה זה התייחס בית המשפט גם לטענת החברה באשר לצורך בהמשך תביעתה נגד צד ג'
- 33 כטעם שלא לקבל את בקשת הפירוק. בית המשפט לא ראה בכך נימוק שלא להורות על הפירוק תוך



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 14-02-46394 רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ נ' אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ ואח'

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

1 שהבהיר שאין מניעה שהמפרק הזמני יוכל להמשיך בבירור התביעה ככל שיסבור שהדבר ראוי. לכן,
2 אין בטענות ביחס לחובות המגיעים לחברה מעזבון יולי עופר ז"ל, כדי לשמש טעם שלא לקבל את
3 הבקשה. חזקה על המפרק שיתמנה כי יבדוק את הטענות כלפי העיזבון ובמידת הצורך ימשיך
4 הליכים בעניין.

5
6 אוסיף; כאשר חברה סבורה שעדיפה דרך הסדר נושים על פני פירוק, תואיל ותגיש בקשה להקפאת
7 הליכים ותתמודד עם התנאים שעל צד לעמוד בהם לצורך קבלת ההגנה של הקפאת הליכים כקבוע
8 בחוק החברות. החברה שלפני לא הגישה בקשה להקפאת הליכים והסתפקה בהפנייה להסדר
9 הנושים במסגרתו מונה המומחה. בכך אין כדי לאיין את בקשת הפירוק ואפנה בהקשר זה לדברי
10 השופט אלשיך בעניין בפר"ק (ת"א) 9670-07-10 כרמית שמש נ' אוסיף השקעות ופיתוח בע"מ
11 (16.8.10), המקובלים עלי:

12 "חברה אשר, מחד גיסא, אינה מבקשת הקפאת הליכים (ושמא, אין היא יכולה או רוצה
13 לעמוד בתנאים לקבלת סעד זה), ואילו מאידך גיסא, אינה פורעת חובותיה וטוענת כי
14 נקיטת הליכים כנגדה יגרום לה נזק, מנסה הלכה למעשה לאחוז את המקל משני קצותיו,
15 ולכך לא אוכל ליתן ידי".

16
17 לפיכך, שוכנעתי שיש מקום לקבל את הבקשה.
18 אני ממנה את עו"ד עדי פיגל למפרק זמני של החברה ומעניק לו את הסמכויות הבאות:
19 לתפס את כל נכסי החברה, בארץ ובחו"ל, לנהלם, לשמרם ולבצע כל פעולה מתחייבת לשם כך. עוד
20 מוסמך המפרק הזמני לתפוס את מסמכי החברה.
21 לא ימומשו נכסים אלא באישור בית המשפט ולאחר קבלת עמדת הכנ"ר.

22
23 תוקף הצו מותנה בהפקדת התחייבות עצמית של הנאמן לכל נזק, וכן הפקדת התחייבות עצמית של
24 המפרק הזמני, כל אחת על סך 100,000 ₪.

25
26 המפרק יגיש דו"ח ראשון על פעולותיו עד ליום 31.3.14.

27
28 בקשת הפירוק תקבע ע"י המזכירות לדיון במעמד הצדדים על פי הסדר הקבוע במזכירות.
29 המזכירות תודיע טלפונית וכן תשגר את ההחלטה בפקס לב"כ הצדדים.
30 ניתנה היום, כ"א אדר ב תשע"ד, 23 מרץ 2014, בהעדר הצדדים.

31

32 איתן אורנשטיין, שופט

נספח 26

העתק דיווח מידי מיום 16.11.2014
בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי
משרה בכירה

ת077

פומבי

אינוונטק סנטרל מלונות בע"מ
INVENTECH CENTRAL HOTELS LTD

מספר ברשם: 520043928

ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב

שם מקוצר: אינוונטק

רחוב: ראול ולנברג 2, תל אביב 69719

טלפון: 03-5660662, פקס: 03-5660664

דואר אלקטרוני: office@inventech-central.com

שודר במגנא: 16/11/2014

אסמכתא: 2014-01-195840

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

רשות ניירות ערך

www.isa.gov.il

דוח מתקן לדוח משובש שנשלח בתאריך 13/11/2014 שמספר אסמכתא שלו: 2014-01-194829

השיבוש: טעות תעודת זהות

סיבת השיבוש: טעות סופר

ניקרי התיקון: תיקון תעודת זהות של מר שמואל ולטר

דוח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

תקנה 33 (ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל - 1970

הדלן מצבת נכון לתאריך 13/11/2014:

א. בעלי עניין בתאגיד (לרבות מנכ"ל ודירקטורים, ולרבות כל עובד אחר המחזיק בחמישה אחוזים או יותר מהון המניות המונפק של התאגיד או מכוח ההצבעה):

מספר מחזיק	שם המחזיק	שם, סוג וסדרה של נייר ערך	כמות ניירות ערך מעודכנת	שיעור החזקה % הון % הצבעה	שיעור החזקה % הון % הצבעה
1	אורי אקרמן	אינוונטק-ס	19,819,180	26 26	26 26
2	ליאת בידס	אינוונטק-ס	6,098,209	8 8	8 8
3	כפיר זילברמן	אינוונטק-ס	7,622,761	10 10	10 10
4	דרור עצמון	אינוונטק-ס	4,573,657	6 6	6 6
5	ויקטור תשובה	אינוונטק-ס	3,811,381	5 5	5 5
6	אפיקה אלפא גידור שותפות מוגבלת	אינוונטק-ס	7,622,761	10 10	10 10
7	טליה ולטר ושמואל ולטר	אינוונטק-ס	7,622,761	10 10	10 10
8	יצחק ישראל	אינוונטק-ס	6,860,485	9 9	9 9

סה"כ שיעור החזקה
מלא) % הון % הצבעה

סה"כ שיעור החזקה
מלא) % הון % הצבעה

84	84	84	84
----	----	----	----

ב. נושאי משרה בכירה בתאגיד (למעט מנכ"ל ודירקטורים, ולמעט כל עובד אחר המחזיק בחמישה אחוזים או יותר מהון המניות המונפק של התאגיד או מכוח ההצבעה בו):

אינם מחזיקים בניירות ערך של התאגיד.

להלן מצבת החזקות נושאי משרה בכירה בתאגיד:

מס' מחזיק	שם המחזיק	שם, סוג וסדרה של נייר ערך	כמות ניירות ערך מעודכנת	שיעור החזקה % הון % הצבעה	שיעור החזקה (דילול מלא) % הון % הצבעה
*					

סה"כ שיעור החזקה % הון % הצבעה	סה"כ שיעור החזקה (דילול מלא) % הון % הצבעה

סברים:

- יש לדווח גם על החזקת ני"ע אחרים, לרבות ני"ע אחרים שאינם רשומים למסחר.
- אם בעל העניין מחזיק ביותר מסוג אחד של ניירות ערך בתאגיד, יש לציין את שיעור ההחזקה (לרבות בדילול מלא) בהתחשב בכל ניירות הערך המוחזקים לידי בשורה אחת בלבד.
- בטופס זה יש לפרט את מצבת החזקותיהם של כלל בעלי העניין, לרבות אלה שלא חל שינוי בהחזקותיהם.
- במקרה בו בעל העניין הינו חברה מוחזקת עם פעילות מהותית לפעילות התאגיד, יש לפצל את ההחזקות למניות שנרכשו טרם כניסת חוק החברות, תשנ"ט – 1999 לתוקף, והמקנות זכויות בהון ובהצבעה, ומניות שנרכשו לאחר כניסתו לתוקף והנן מניות רדומות.
- אם בעל העניין הוא תאגיד, אזי יש לציין גם מיהו בעל השליטה בתאגיד זה.
- אם נושא משרה בכירה מחזיק בחמישה אחוזים או יותר מהון המניות המונפק של התאגיד או מכוח ההצבעה בו, יש לפרט את החזקותיו בטבלת החזקות בעלי עניין" כמפורט בסעיף א' לעיל.
- אם בעל העניין או נושא המשרה הבכירה מחזיק גם בניירות ערך בחברה מוחזקת שלו, אם פעילותה מהותית לפעילות התאגיד, יובא פירוט בדבר החזקותיו אלה בשדה "הערות" המופיע במסגרת פרטי המחזיק.

שם המחזיק	אורי אקרמן
שם המחזיק באנגלית כפי שמופיע בדרכון	ORI ACKERMAN
מס' מחזיק: 1	
סוג המחזיק: בעל עניין	
סוג מספר זיהוי: מספר תעודת זהות	
מספר זיהוי: 57308785	
אזרחות/ ארץ התאגדות או רישום: אדם פרטי עם אזרחות ישראלית	
ארץ אזרחות / התאגדות או רישום:	
האם המחזיק משמש נציג לצורך הדיווח של מספר בעלי מניות המחזיקים ביחד עמו בניירות ערך של תאגיד לא	
האם המניות המוחזקות הינן מניות רדומות לא	
מספר נייר ערך בבורסה: 1082114	
יתרה בדיווח מרכז קודם (כמות ניירות ערך): 0	
שינוי בכמות ניירות הערך: 19,819,180	
הסבר: במידה ומדווח על קיטון במספר יש לציין ערך שלילי, דהיינו עם סימן "-".	
שיעור החזקה מרבי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 26 %	
שיעור החזקה מזערי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 0 %	
הסבר: שיעור החזקה מרבי ומזערי בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם, יינתן ע"י כל אחד מהחברים בקבוצת דיווח מוסדית, הנתונים לשליטתו או בניהולו של בעל עניין, אשר החזיקו ו/או מחזיקים בניירות ערך בעבור בעל העניין.	
הערות:	

אחזקה באמצעות נאמן "מיטב דש נאמנות בע"מ". למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה, המחזיק הינו "מחזיק יחד" עם מחזיקים מספר 2,3,4,5,7,8 לדוח זה מכח הסכם נאמנות מיום 9.11.2014 לפיו מניותיו יופקדו בנאמנות וימכרו רק בהתאם להוראה של נציג המשקיעים מר אורי אקרמן.

שם המחזיק
ליאת בידס
שם המחזיק באנגלית כפי שמופיע בדרכון
Liat Bidas
מס' מחזיק: 2
סוג המחזיק: בעל עניין
סוג מספר זיהוי: מספר תעודת זהות
מספר זיהוי: 034252437
אזרחות/ ארץ התאגדות או רישום: אדם פרטי עם אזרחות ישראלית
ארץ אזרחות / התאגדות או רישום: _____
האם המחזיק משמש נציג לצורך הדיווח של מספר בעלי מניות המחזיקים ביחד עמו בניירות ערך של תאגיד לא
האם המניות המוחזקות הינן מניות רדומות לא
מספר נייר ערך בבורסה: 1082114
יתרה בדיווח מרכז קודם (כמות ניירות ערך): 0
שינוי בכמות ניירות הערך: 6,098,209
הסבר: במידה ומדווח על קיטון במספר יש לציין ערך שלילי, דהיינו עם סימן "-".
שיעור החזקה מרבי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 8 %
שיעור החזקה מזערי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 0 %
הסבר: שיעור החזקה מירבי ומזערי בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם, יינתן ע"י כל אחד מהחברים בקבוצת דיווח מוסדית, הנתונים לשליטתו או בניהולו של בעל עניין, אשר החזיקו/או מחזיקים בניירות ערך בעבור בעל העניין.
הערות:
אחזקה באמצעות נאמן "מיטב דש נאמנות בע"מ". למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה,
המחזיק הינו "מחזיק יחד" עם המחזיקים מספר 1,3,4,5,7,8 לדוח זה. מכח הסכם נאמנות
מיום 9.11.2014 לפיו המניות יופקדו בנאמנות רק בהתאם להוראה של נציג המשקיעים,
מר אורי אקרמן.

שם המחזיק
כפיר זילברמן
שם המחזיק באנגלית כפי שמופיע בדרכון
Kfir Zilberman
מס' מחזיק: 3
סוג המחזיק: בעל עניין
סוג מספר זיהוי: מספר תעודת זהות
מספר זיהוי: 037202710
אזרחות/ ארץ התאגדות או רישום: אדם פרטי עם אזרחות ישראלית
ארץ אזרחות / התאגדות או רישום: _____
האם המחזיק משמש נציג לצורך הדיווח של מספר בעלי מניות המחזיקים ביחד עמו בניירות ערך של תאגיד לא
האם המניות המוחזקות הינן מניות רדומות לא
מספר נייר ערך בבורסה: 1082114
יתרה בדיווח מרכז קודם (כמות ניירות ערך): 0
שינוי בכמות ניירות הערך: 7,622,761
הסבר: במידה ומדווח על קיטון במספר יש לציין ערך שלילי, דהיינו עם סימן "-".
שיעור החזקה מרבי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 10 %
שיעור החזקה מזערי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 0 %
הסבר: שיעור החזקה מירבי ומזערי בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם, יינתן ע"י כל אחד מהחברים בקבוצת דיווח מוסדית, הנתונים לשליטתו או בניהולו של בעל עניין, אשר החזיקו/או מחזיקים בניירות ערך בעבור בעל העניין.

הערות:

מחזיק באמצעות אל.א.י. פיור קפיטל אשר נמצאת 100% בבעלותו. אחזקה באמצעות נאמן "מיטב דש נאמנות בע"מ". למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה, המחזיק הינו "מחזיק יחד" עם מחזיקים מספר 1,2,4,5,7,8 לדוח זה מכח הסכם נאמנות מיום 9.11.2014 לפיו מניות יופקדו בנאמנות וימכרו רק בהתאם להוראת נציג המשקיעים, מר אורי אקרמן.

שם המחזיק

דרור עצמון

שם המחזיק באנגלית כפי שמופיע בדרכון

Dror Atzmon

מס' מחזיק: 4

סוג המחזיק: בעל עניין

סוג מספר זיהוי: מספר תעודת זהות

מספר זיהוי: 028611036

אזרחות/ ארץ התאגדות או רישום: אדם פרטי עם אזרחות ישראלית

ארץ אזרחות / התאגדות או רישום: _____

האם המחזיק משמש נציג לצורך הדיווח של מספר בעלי מניות המחזיקים ביחד עמו בניירות ערך של תאגיד לא

האם המניות המוחזקות הינן מניות רדומות לא

מספר נייר ערך בבורסה: 1082114

יתרה בדיווח מרכז קודם (כמות ניירות ערך): 0

שינוי בכמות ניירות הערך: 4,573,657

הסבר: במידה ומדווח על קיטון במספר יש לציין ערך שלילי, דהיינו עם סימן "-".

שיעור החזקה מרבי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 6 %

שיעור החזקה מזערי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 0 %

הסבר: שיעור החזקה מירבי ומזערי בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם, יינתן ע"י כל אחד מהחברים בקבוצת דיווח מוסדית, הנתונים לשליטתו או בניהולו של בעל עניין, אשר החזיקו ולא מחזיקים בניירות ערך בעבור בעל העניין.

הערות:

אחזקה באמצעות נאמן "מיטב דש נאמנות בע"מ". למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה,

המחזיק הינו "מחזיק יחד" עם מחזיקים מספר 1,2,3,5,7,8 לדוח זה מכח הסכם נאמנות

מיום 9.11.2014 לפיו מניות יופקדו בנאמנות וימכרו רק בהתאם להוראה של נציג

המשקיעים, מר אורי אקרמן.

שם המחזיק

ויקטור תשובה

שם המחזיק באנגלית כפי שמופיע בדרכון

Victor Tshuva

מס' מחזיק: 5

סוג המחזיק: בעל עניין

סוג מספר זיהוי: מספר תעודת זהות

מספר זיהוי: 027264803

אזרחות/ ארץ התאגדות או רישום: אדם פרטי עם אזרחות ישראלית

ארץ אזרחות / התאגדות או רישום: _____

האם המחזיק משמש נציג לצורך הדיווח של מספר בעלי מניות המחזיקים ביחד עמו בניירות ערך של תאגיד לא

האם המניות המוחזקות הינן מניות רדומות לא

מספר נייר ערך בבורסה: 1082114

יתרה בדיווח מרכז קודם (כמות ניירות ערך): 0

שינוי בכמות ניירות הערך: 3,811,381

הסבר: במידה ומדווח על קיטון במספר יש לציין ערך שלילי, דהיינו עם סימן "-".

שיעור החזקה מרבי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 5 %

שיעור החזקה מזערי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 0 %

הסבר: שיעור החזקה מירבי ומזערי בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם, "ינתן ע"י כל אחד מהחברים בקבוצת דיווח מוסדית, הנתונים לשליטתו או בניהולו של בעל עניין, אשר החזיקו ו/או מחזיקים בניירות ערך בעבור בעל העניין.

הערות:

אחזקה באמצעות נאמן "מיטב דש נאמנות בע"מ". למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה, המחזיק הינו "מחזיק יחד" עם המחזיקים 1,2,3,4,7,8 מכח הסכם נאמנות מיום 9.11.2014 לפיו מניות יופקדו בנאמנות וימכרו רק בהתאם להוראה של נציג המשקיעים, מר אורי אקרמן.

שם המחזיק

אפיקה אלפא גידור שותפות מוגבלת

שם המחזיק באנגלית כפי שמופיע בדרכון

Apica alpha gidur l.p

מס' מחזיק: 6

סוג המחזיק: בעל עניין

סוג מספר זיהוי: מספר ברשם השותפויות בישראל

מספר זיהוי: 550248264

אזרחות/ ארץ התאגדות או רישום: התאגד בישראל

ארץ אזרחות / התאגדות או רישום: _____

האם המחזיק משמש נציג לצורך הדיווח של מספר בעלי מניות המחזיקים ביחד עמו בניירות ערך של תאגיד לא

האם המניות המוחזקות הינן מניות רדומות לא

מספר נייר ערך בבורסה: 1082114

יתרה בדיווח מרכז קודם (כמות ניירות ערך): 0

שינוי בכמות ניירות הערך: 7,622,761

הסבר: במידה ומדווח על קיטון במספר יש לציין ערך שלילי, דהיינו עם סימן "-".

שיעור החזקה מרבי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 10 %

שיעור החזקה מזערי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 0 %

הסבר: שיעור החזקה מירבי ומזערי בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם, "ינתן ע"י כל אחד מהחברים בקבוצת דיווח מוסדית, הנתונים לשליטתו או בניהולו של בעל עניין, אשר החזיקו ו/או מחזיקים בניירות ערך בעבור בעל העניין.

הערות:

בעלי השליטה הם: דניאל זילביגר 59062026 וגבריאלה רביד 00427112-8

שם המחזיק

שמואל ולטר

שם המחזיק באנגלית כפי שמופיע בדרכון

Shmuel Walter

מס' מחזיק: 7

סוג המחזיק: בעל עניין

סוג מספר זיהוי: מספר תעודת זהות

מספר זיהוי: 058787862

אזרחות/ ארץ התאגדות או רישום: אדם פרטי עם אזרחות ישראלית

ארץ אזרחות / התאגדות או רישום: _____

האם המחזיק משמש נציג לצורך הדיווח של מספר בעלי מניות המחזיקים ביחד עמו בניירות ערך של תאגיד כן

האם המניות המוחזקות הינן מניות רדומות לא

מספר נייר ערך בבורסה: 1082114

יתרה בדיווח מרכז קודם (כמות ניירות ערך): 0

שינוי בכמות ניירות הערך: 7,622,761

הסבר: במידה ומדווח על קיטון במספר יש לציין ערך שלילי, דהיינו עם סימן "-".

שיעור החזקה מרבי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 10 %

שיעור החזקה מזערי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 0 %

הסבר: שיעור החזקה מירבי ומזערי בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם, "ינתן ע"י כל אחד מהחברים בקבוצת דיווח מוסדית,

הנתונים לשליטתו או בניהולו של בעל עניין, אשר החזיקו ו/או מחזיקים בניירות ערך בעבור בעל העניין.

הערות:

נציג של טליה ולטר.
אחזקה באמצעות נאמן "מיטב דש נאמנות בע"מ". למיטב ידיעתי החברה, וכפי שנמסר לה, המחזיק הינו מחזיק יחד עם מחזיקים מספר 1,2,3,4,5,8 לדוח זה מכח הסכם נאמנות מיום 9.11.2014 לפי מניות יופקדו בנאמנות וימכרו רק בהתאם להוראה של נציג המשקיעים, מר אורי אקרמן.

שם המחזיק

יצחק ישראל

שם המחזיק באנגלית כפי שמופיע בדרכון

Isaac Israel

מס' מחזיק: 8

סוג המחזיק: בעל עניין

סוג מספר זיהוי: מספר תעודת זהות

מספר זיהוי: 031581804

אזרחות/ ארץ התאגדות או רישום: אדם פרטי עם אזרחות ישראלית

ארץ אזרחות / התאגדות או רישום:

האם המחזיק משמש נציג לצורך הדיווח של מספר בעלי מניות המחזיקים ביחד עמו בניירות ערך של תאגיד לא

האם המניות המוחזקות הינן מניות רדומות לא

מספר נייר ערך בבורסה: 1082114

יתרה בדיווח מרכז קודם (כמות ניירות ערך): 0

שינוי בכמות ניירות הערך: 6,860,485

הסבר: במידה ומדווח על קיטון במספר יש לציין ערך שלילי, דהיינו עם סימן "-".

שיעור החזקה מרבי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 9 %

שיעור החזקה מזערי של המחזיק בנייר הערך בתקופת הדוח: 0 %

הסבר: שיעור החזקה מרבי ומזערי בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם, יינתן ע"י כל אחד מהחברים בקבוצת דיווח מוסדית, הנתונים לשליטתו או בניהולו של בעל עניין, אשר החזיקו ו/או מחזיקים בניירות ערך בעבור בעל העניין.

הערות:

מחזיק באמצעות יונרי קפיטל בע"מ אשר נמצאת 100% בבעלותו. אחזקה באמצעות נאמן "מיטב דש נאמנות בע"מ". למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, המחזיק הינו "מחזיק יחד" עם המחזיקים מספר 1,2,3,4,5,7,8 לדוח זה מכח הסכם נאמנות מיום 9.11.2014 לפיו מניות יופקדו בנאמנות וימכרו רק בהתאם להוראה של נציג המשקיעים, מר אורי אקרמן.

מועד הגשת דוח זה ועל פי הוראות הדין, בעל השליטה בתאגיד הוא:

1

אורי אקרמן

מספר מזהה לבעל השליטה: מספר תעודת זהות 57308785

האם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח: לא

הסבר: אם הועברה השליטה בתאגיד המדווח, יש לציין את שמו של בעל השליטה הקודם ומספרו המזהה.

2

ליאת בידס

מספר מזהה לבעל השליטה: מספר תעודת זהות 034252437

האם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח: לא

הסבר: אם הועברה השליטה בתאגיד המדווח, יש לציין את שמו של בעל השליטה הקודם ומספרו המזהה.

3

כפיר זילברמן

מספר מזהה לבעל השליטה: מספר תעודת זהות 037202710
האם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח: לא

הסבר: אם הועברה השליטה בתאגיד המדווח, יש לציין את שמו של בעל השליטה הקודם ומספרו המזהה.

4

דרור עצמון

מספר מזהה לבעל השליטה: מספר תעודת זהות 028611036
האם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח: לא

הסבר: אם הועברה השליטה בתאגיד המדווח, יש לציין את שמו של בעל השליטה הקודם ומספרו המזהה.

5

ויקטור תשובה

מספר מזהה לבעל השליטה: מספר תעודת זהות 027264803
האם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח: לא

הסבר: אם הועברה השליטה בתאגיד המדווח, יש לציין את שמו של בעל השליטה הקודם ומספרו המזהה.

6

טליה ושמואל ולטר

מספר מזהה לבעל השליטה: מספר תעודת זהות 23047327
האם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח: לא

הסבר: אם הועברה השליטה בתאגיד המדווח, יש לציין את שמו של בעל השליטה הקודם ומספרו המזהה.

7

יצחק ישראל

מספר מזהה לבעל השליטה: מספר תעודת זהות 031581804
האם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח: לא

הסבר: אם הועברה השליטה בתאגיד המדווח, יש לציין את שמו של בעל השליטה הקודם ומספרו המזהה.

ספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

שמות קודמים של ישות מדווחת: אינונטק חברה להשקעות בע"מ

תאריך עדכון מבנה הטופס: 3/09/2014

שם מדווח אלקטרוני: פיגל עדי, תפקידו: מפרק זמני, שם חברה מעסיקה: -
ד"ר בן גוריון 2 רמת גן 52573, טלפון: 03-7553898, פקס: 03-7553899, דואר אלקטרוני: ady@pflaw.co.il

נספח 27

העתק דיווח מיידני מיום 11.11.2014,
לפיו מועד ההשלמה נדחה ליום
13.11.2014

ת053

פומבי

אינוונטק סנטרל מלונות בע"מ
INVENTECH CENTRAL HOTELS LTD

מספר ברשם: 520043928

ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב

שם מקוצר: אינוונטק

רחוב: ראול ולנברג 2, תל אביב 69719

טלפון: 03-5660662, פקס: 03-5660664

דואר אלקטרוני: office@inventech-central.com

שודר במגנא: 11/11/2014

אסמכתא: 2014-01-192462

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

רשות ניירות ערך

www.isa.gov.i

דוח מיידי על אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

תקנה 36 (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל - 1970

תוצאות הנפקה יש לדווח בת20 ולא בטופס זה.

דיווח על דירוג אגרות חוב או דירוג תאגיד יש להגיש באמצעות טופס ת125

מהות האירוע: הארכת מועד השלמה

בהמשך להסדר הנושים שאושר על ידי בית המשפט הנכבד והוראות פסק הדין, הסכימו הצדדים כי מלוא התמורה שעל המציע לשלם עבור רכישת "השלד הבורסאי" תופקד בנאמנות בידי המפרק הזמני היום (11.11.2014) וכי מועד ההשלמה ידחה ליום 13.11.2014

2 התאריך והשעה בהם נודע לתאגיד לראשונה על האירוע או העניין:

11/11/2014 בשעה 10:00 .

מספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

מות קודמים של ישות מדווחת: אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

תאריך עדכון מבנה הטופס: 03/09/2014

ס מדווח אלקטרוני: פיגל עדי, תפקידו: מפרק זמני, שם חברה מעסיקה: - .

דרך בן גוריון 2 רמת גן 52573, טלפון: 03-7553898, פקס: 03-7553899, דואר אלקטרוני: ady@pflaw.co.il

נספח 28

העתק הדיווח בדבר שינוי שם
חברת אינוונטק מיום 20.9.2015



הבורסה לניירות ערך

20 ספטמבר, 2015
254133

לכבוד
חברי הבורסה
נכבדי,

הנדון: אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ
(מספר מנפיק 1074)

בהמשך לדיווח החברה בדבר שינוי שמה, להלן השינויים שחלו בפרסומי הבורסה:

א. בשם החברה

שם קצר עברית – אור סיטי החזקות
שם ארוך עברית - אור סיטי החזקות בע"מ
שם קצר אנגלית - OR CITY HOLD
שם ארוך אנגלית - OR CITY HOLDINGS LTD

ב. בניירות הערך

באנגלית		בעברית		
שם קצר	SYMBOL	סימול רצף	שם קצר	מס' ני"ע
OR CITY	OR	אור	אור סיטי	1082114

השינויים יכנסו לתוקף ביום ג', 22.9.15.

בכבוד רב,
(-)
יעל פרום
יחידת קשר עם החברות

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

רח' אחוזת בית 2, תל אביב 6525216 • ת"ד 29060, תל אביב 6129001 • טל': 076-8160411, פקס: 03-5105379
www.tase.co.il

נספח 29

העתק דוא"ל של מר תירוש
לאיסוף מיום 27.7.2015

34

From: Odelia Pollak (bak) <Odelia.bak@esop.co.il>
Sent: יום שני 27 יולי 2015 10:42
To: Vicky Harman (Pasternak)
Subject: FW: אקסלייט
Attachments: 103.PDF

ESOP-EXCELLENCE

Odelia Pollak, Adv. M: +972-54-6676010; T: +972-3-5757038; F: +972-3-7602633; Odelia@esop.co.il
CEO 25 Efaat St., Petah Tikva, 4951125, Israel; www.esop.co.il



ESOP EXCELLENCE

ESOP EXCELLENCE is a partnership with IRON MOUNTAIN, provides ERM & ROW SERVICES TO ESOP'S CLIENTS AND TECHNOLOGY, in compliance with the Office Of The Chief Scientist (OCS) & relevant



From: amir [mailto:amirt@lapidoth.co.il]
Sent: Monday, July 27, 2015 10:25 AM
To: Odelia Pollak
Cc: avi_peri@netvision.net.il; 'Lapidoth Office'
Subject: אקסלייט

הי אודליה,
בהמשך לשיחתנו, מצ"ב הטפסים החתומים.
לתשומת לבך המניות שייכות לפידות אשר רכשה אותן מאינוונטק (שהיתה חברת בת שלה) בשנת 2008.
מצ"ב לנוחיותך שטר העברת המניות שנחתם בזמנו.
כמו כן מספר המניות שהיו ברשות לפידות היה 160,914 אבל למיטב ידיעתי לאחר מכן בוצע ספליט 3:1 כך שהיום אכן מוחזק מספר המניות הרשום אצלכם.
מעולם לא הועבר לנו שטר מניה (הצהרה בנושא חתומה).
אבי פרי מטעמנו נמצא בהעתק על האימייל.
אנא תודיע לי אם את צריכה משהו נוסף.
אמיר

AMIR TIROSH, CFO
Lapidoth Israel Oil Prospectors Corp. Ltd.
19 Brodetsky St., 69051 Tel-Aviv, Israel
(P.O.Box 17106, 61170 Tel-Aviv, Israel)
Phone: +972 36417241 ext. 100 or 102
Fax: +972 36417246
web site: www.lapidoth.co.il

LETTER OF TRANSMITTAL

to be executed by holders of Company Shares, Options and Warrants (including Section 102 Securities and/or Section 3(i) Options) and Israel Subsidiary Conversion Shares of

EXELATE, INC.

surrendered in connection with the merger of

PROJECT ELIXIR ACQUISITION CORP.

with and into
EXELATE, INC.

This Letter of Transmittal is being delivered to you in connection with the merger (the "Merger") of Project Elixir Acquisition Corp., a Delaware corporation ("Sub"), with and into eXelate, Inc., a Delaware corporation (the "Company" or "eXelate"), with eXelate continuing as the surviving corporation in the Merger and continuing its corporate existence under the laws of the State of Delaware as a wholly owned subsidiary of Nielsen International Holdings, Inc., a Delaware corporation ("Buyer"), pursuant to the Agreement and Plan of Merger (the "Merger Agreement"), dated February 23, 2015, by and among Buyer, Sub, eXelate, and Shareholder Representative Services LLC (solely in its capacity as the Stockholder Representative). Capitalized terms used but not defined herein shall have the meanings ascribed to them in the Merger Agreement. This Letter of Transmittal is also being sent to the Section 102 Trustee (for further distribution to the beneficial holders of Section 102 Securities and the holders of Section 3(i) Options). This Letter of Transmittal is also being sent to the holders of shares of eXelate Media Ltd. (the "Israeli Subsidiary") whose shares were all sold to eXelate subject to the consummation of the merger under the Merger Agreement and in consideration for the price per share specified in the Merger Agreement and the Articles of Association of the Israeli Subsidiary (such holders, the "Israel Subsidiary Holders"). IF YOU ARE A NON-ISRAELI OPTION HOLDER THEN YOU SHOULD NOT BE FILLING OUT THIS LETTER OF TRANSMITTAL WITH RESPECT TO YOUR OPTIONS. PLEASE CONTACT THE COMPANY FOR AN ALTERNATIVE LETTER OF TRANSMITTAL.

PLEASE READ ALL INSTRUCTIONS CONTAINED HEREIN AND RETURN THIS FORM, ALONG WITH ANY OTHER RELEVANT DOCUMENTS TO THE FOLLOWING ADDRESS:

ESOP Management and Trust Services Ltd.
25 Eyal St., Petach Tikva, 4951125, Israel
Attention: Vicky Harman
Email: VickyP@Esop.co.il; main@esop.co.il
Telephone: +972-3-5757088
Fax: +972-3-7602636

DELIVERY OF THIS LETTER OF TRANSMITTAL TO AN ADDRESS OTHER THAN AS SET FORTH ABOVE WILL NOT CONSTITUTE A VALID DELIVERY TO THE EXCHANGE AGENT.

IN ORDER TO RECEIVE PAYMENT, YOU MUST RETURN THIS FORM TOGETHER WITH THE FOLLOWING:

1. If you are a holder of Company Shares (excluding Section 102 Shares) or Israel Subsidiary Conversion Shares - your stock certificate(s) or Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement (in the form enclosed as Exhibit D hereto). If you are a beneficial holder of Section 102 Shares, the stock certificate(s) shall be provided by the Section 102 Trustee;
2. A copy of your driver's license, passport or other photo ID (or if you are a corporation, company or partnership, a copy of your certificate of incorporation, organization or formation); and
3. Any applicable tax forms, as discussed below.

1. Use of Letter of Transmittal.

- (a) Please read all instructions and terms contained in this Letter of Transmittal and complete and sign Exhibits A, B and C below.
- (b) You must send or deliver this Letter of Transmittal duly completed and signed to ESOP Management and Trust Services Ltd. at the address listed above. The method of delivery to the Exchange Agent is at your option and risk. If you are a holder of Company Shares (excluding Section 102 Shares) or Israel Subsidiary Conversion Shares, then you should send or deliver the stock certificate(s) (or Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement, as applicable) together with the duly completed and signed Letter of Transmittal. If you are a beneficial holder of Section 102 Shares, the stock certificate(s) shall be provided by the Section 102 Trustee.
- (c) Where the Letter of Transmittal is executed on behalf of a corporation, partnership or association or by an agent, executor, administrator, trustee, guardian or any person acting in a representative capacity, the Letter of Transmittal must be accompanied by satisfactory evidence of the representative's authority to act.
- (d) A Letter of Transmittal will not be accepted unless it has been duly signed, dated and fully completed. Buyer reserves the right, if it so elects in its absolute discretion, to instruct the Exchange Agent to waive any defect or irregularity contained in any Letter of Transmittal received by it. The Exchange Agent shall take reasonable action to inform Company Securityholders of any defects and shall take reasonable action to assist such Company Securityholders to correct any such defects.

2. Affidavit of Lost Certificate or Stock Certificate Not Issued.

If you are a holder of Company Shares (excluding Section 102 Shares) or Israel Subsidiary Conversion Shares, and your stock certificate has been lost or destroyed, or if you have never been issued a stock certificate, the Letter of Transmittal must be completed as fully as possible and forwarded to the Exchange Agent together with the Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement in the form attached hereto as Exhibit D. If you are a beneficial holder of Section 102 Shares, the Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement (if relevant) shall be provided by the Section 102 Trustee.

3. Return of Merger Consideration.

Any portion of the Merger Consideration which remains undistributed to the Company Securityholders twelve months after the deposit of such funds with the Exchange Agent shall be returned to the Buyer. Any Company Securityholders who have not exchanged all of their Company Shares, Options, Warrants and Israel Subsidiary Conversion Shares (including any Section 102 Securities and Section 3(i) Options) in accordance with the Merger Agreement and this Letter of Transmittal prior to that time shall thereafter look only to Buyer for such Merger Consideration, without any interest thereon.

4. Miscellaneous.

Thank you for your prompt attention to this matter. Additional copies of the Letter of Transmittal may be obtained from the Exchange Agent.

Any questions should be directed to the Exchange Agent by the contact details above.

TERMS OF LETTER OF TRANSMITTAL

1. Merger Consideration and Surrender of Company Shares, Options, Warrants and Israel Subsidiary Conversion Shares.

- a) Pursuant to the terms and subject to the conditions set forth in the Agreement, the undersigned surrenders herewith the Company Shares, Options, Warrants (including Section 102 Securities and Section 3(i) Options) and Israel Subsidiary Conversion Shares listed in Exhibit A below (including any related Certificate(s)) representing any and all Company Shares, Options, Warrants (including Section 102 Securities and Section 3(i) Options) and Israel Subsidiary Conversion Shares held by the undersigned that are issued and outstanding as of immediately prior to the Effective Time, in exchange for his, her or its share of the Merger Consideration pursuant to the terms of the Merger Agreement and the Allocations. Payment may be made in up to four installments, as follows: (1) following the Effective Time, the Company Securityholder will receive his, her, or its allocable portion of the Estimated Closing Date Consideration; (2) following the date set forth in the Merger Agreement, the Company Securityholder will receive his, her, or its allocable portion of the Positive Adjustment, if any; (3) following the Escrow Distribution Date, the Company Securityholder will receive his, her or its allocable portion of the Escrow Merger Consideration, if any; and (4) following the Expense Fund Distribution Date, the Company Securityholder will receive his, her or its allocable portion of the remaining portion of the Expense Fund, if any. Portions of the Escrow Fund which are withheld by Buyer may become payable thereafter, pursuant to the terms of the Merger Agreement and the Escrow Agreement. No payment shall be made with respect to any Company Shares (including Section 102 Shares) and Israel Subsidiary Conversion Shares until the surrender of the Certificate(s) representing such Company Share or Israel Subsidiary Conversion Share for exchange (or completion of an Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement in lieu thereof, the form of which is attached as Exhibit D hereto).
- b) By completion and delivery of this Letter of Transmittal, the undersigned does hereby consent in writing to the calculation and allocation of the Merger Consideration as set forth in the Merger Agreement, and agrees to be legally bound by the applicable provisions and obligations of the Merger Agreement, including with respect to the obligation of Company Securityholders to indemnify the Buyer in accordance with the terms of, and subject to the conditions set forth, in the Merger Agreement.
- c) No authority herein conferred or agreed to be conferred shall be affected by, and all such authority shall survive, the death or incapacity of the undersigned. All obligations of the undersigned hereunder shall be binding upon the heirs, personal representatives, successors and assigns and trustees in bankruptcy or other legal representatives of the undersigned.
- d) With respect to the Israel Subsidiary Holders -- all the provisions and requirements contained herein shall apply *mutatis mutandis*, with respect to their shares in the Israeli Subsidiary.
- e) Beneficial holders of Section 102 Securities will receive their allocable portion of the Merger Consideration payable to them directly from the Section 102 Trustee, in accordance with the agreement with the Section 102 Trustee and applicable Law (including, without limitation, the provisions of Section 102 and the regulations and rules promulgated thereunder, including, where applicable, the Israeli Tax Ruling or any other approval from the ITA received either by the Company or Buyer and the completion of any required Section 102 Trust Period).
- f) Holders of Section 3(i) Options will receive their allocable portion of the Merger Consideration payable to them directly from the Section 102 Trustee, in accordance with the agreement with the Section 102 Trustee and applicable Law (including, where applicable, the Israeli Tax Ruling or any other approval from the ITA received either by the Company or Buyer).

2. Release.

- a) The undersigned does for himself, herself or itself and his, her or its respective Affiliates (other than, for the avoidance of doubt, the Company, the Subsidiaries and their Affiliates), partners, heirs, beneficiaries, successors and assigns, if any, release and absolutely forever discharge the Company, the Subsidiaries and each of their officers, directors, shareholders, Affiliates, employees and agents (each, a "Released Party") from and against, and agree not to sue any Released Party with respect to, all Released Matters. "Released Matters" means (i) any and all claims, demands, damages, debts, liabilities, obligations, costs, expenses (including attorneys' and accountants' fees and expenses), actions and causes of action of any nature whatsoever, whether now known or unknown, suspected or unsuspected, that the undersigned now has, or at any time previously had, or shall or may have in the future, as a Company Securityholder, officer, director, contractor, consultant or employee of the Company or any Subsidiary, arising by virtue of or in any matter related to any actions or inactions with respect to the Company or any Subsidiaries or their affairs with respect to the Company or any Subsidiary on or before the Effective Time, including but not limited to in connection with the undersigned's equity holdings in the Company or any Subsidiary, (ii) any claim or right to receive any Company Shares, Israel Subsidiary Convertible Shares, Options or Warrants, other than pursuant to the terms of the Merger Agreement; (iii) any claim or right to receive any portion of the Merger Consideration or any other form, amount or value of consideration payable or issuable to any Company Securityholder pursuant to the terms of the Merger Agreement, other than as specifically set forth in the Merger Agreement; or (iv) any claim with respect to the authority to enter into the transactions contemplated by the Merger Agreement and the enforceability thereof; provided, however, that released matters shall not include (x) any rights pursuant to the transactions contemplated by the Merger Agreement (other than those specifically detailed in sentence (iii) above), including rights with respect to indemnification thereunder; (y) any rights relating to any employment payment, including salary, bonuses, accrued vacation, any other employee compensation and/or benefits, in each case to the extent earned but unpaid prior to the Effective Time, and unreimbursed expenses; and (z) any rights pursuant to any contract between the Company or any Subsidiary and such Company Securityholder or its Affiliates.
- b) It is the intention of the undersigned in executing the release contained in this Letter of Transmittal, and in giving and receiving the consideration called for herein, that this release shall be effective as a full and final accord and satisfaction and general release of and from all Released Matters. The undersigned hereby represents to the Buyer that he, she or it, as applicable, has not voluntarily or involuntarily assigned or transferred or purported to assign or transfer to any Person any Released Matter and that no Person other than the undersigned has any interest in any Released Matter by Law or contract by virtue of any action or inaction by the undersigned. In furtherance, and not in limitation, of the forgoing, the undersigned (i) agrees that by receiving the amount of the Merger Consideration as provided in the Agreement, the undersigned will be fully compensated for the transfer of its Company Shares, Israel Subsidiary Convertible Shares, Options and/or Warrants to the Buyer, and (ii) agrees that all claims by the undersigned to any consideration for the transfer of its Company Shares, Israel Subsidiary Convertible Shares, Options and/or Warrants to the Buyer other than as provided in the Merger Agreement, or for any other rights that the undersigned holds in (or is owed by) the Buyer, the Company, the Subsidiaries or any of their Affiliates (including as a result of any terms of the Company's Certificate of Incorporation or a Subsidiary's Articles of Association), is forever waived.
- c) The undersigned acknowledges that submission of this Letter of Transmittal acts as a waiver of his, her or its right to appraisal under Section 262 of the Delaware General Corporations Law for Dissenting Shares.
- d) In furtherance, and not in limitation, of the forgoing, the undersigned hereby expressly waives any and all rights and benefits conferred upon him, her or it by the provisions of applicable Law, rule and regulation and expressly consents that this release will be given full force and effect according to each and all of its express terms and provisions, including those related to unknown and unsuspected claims, demands and causes of action, if any, as well as those relating to any other claims, demands and causes of action hereinabove specified. The undersigned further acknowledges that he, she or it has been advised to consult with legal counsel and that the undersigned is familiar with the principle that a general

release does not extend to claims that the releaser does not know or suspect to exist in their favor at the time of executing the release, which, if known, must have materially affected such settlement with the release. The undersigned, being aware of said principle, agrees to expressly waive any rights to that effect, as well as under any other statute or common law principles of similar effect.

- e) If the undersigned is the holder of Israel Subsidiary Convertible Shares, then the undersigned hereby acknowledges the termination of (to the extent entered into) either that certain Trust Agreement by and between the Israeli Subsidiary, Adv. Assaf I. Taiber and the undersigned, dated in or around 2006 and/or that certain Irrevocable Trust Agreement by and between the Israeli Subsidiary, Seal Lawyers Trusteeship Company, Adv. Assaf I. Taiber and the undersigned, dated on or about December 9, 2007.
- f) The invalidity or unenforceability of any part of this Section 2 shall not affect the validity or enforceability of the remainder of this Sections 2, which shall remain in full force and effect.

3. Stockholder Representative.

The undersigned, on behalf of himself, herself or itself and any of the undersigned's successors, assigns, heirs and Affiliates hereby irrevocably appoints the Stockholder Representative as the undersigned's agent and attorney-in-fact, for and on his, her or its behalf, pursuant to the terms of the Merger Agreement, to carry out the actions specified in Section 6.7 of the Merger Agreement.

4. Tax Withholdings.

Subject to and in accordance with the provisions of Section 1.14 of the Merger Agreement, each Payor shall be entitled to deduct and withhold (or to cause to be deducted and withheld) from any consideration otherwise payable pursuant to the Merger Agreement such amounts as it is required to deduct and withhold with respect to the making of such payment under any provision of applicable Tax Law (including, if applicable, excise or other Taxes pursuant to Sections 3402 and 4999 of the Code or pursuant to any Laws relating to Israeli Taxes) and any approval or Tax ruling from the ITA to the reasonable satisfaction of the Buyer, and to request and be provided any necessary and validly executed Tax forms and any similar documents.

5. Form W-9 (applicable only to those who are "U.S. Persons" for U.S. federal income tax purposes)

Under U.S. federal income tax laws, a U.S. Company Securityholder whose Company Shares, Options, Warrants and Israel Subsidiary Conversion Shares are surrendered herewith is required to provide Buyer with such Company Securityholder's correct taxpayer identification number ("TIN") on IRS Form W-9, or otherwise establish a basis for exemption from backup withholding. If Buyer is not provided with the Company Securityholder's correct TIN or an adequate basis for exemption, payments made to such Company Securityholder with respect to shares of Company Shares, Options, Warrants or Israel Subsidiary Conversion Shares exchanged pursuant to the transactions contemplated by the Agreement may be subject to backup withholding and such U.S. Company Securityholder may be subject to a penalty imposed by the IRS. For additional instructions, please consult the instructions on IRS Form W-9.

Certain shareholders (including, among others, all corporations and certain foreign persons) are not subject to these backup withholding rules. Exempt U.S. Company Securityholders should indicate their exempt status on IRS Form W-9. A non-U.S. Company Securityholder may qualify as an exempt recipient by submitting to Buyer a properly completed applicable IRS Form W-8, signed under penalties of perjury, attesting to such non-U.S. Company Securityholder's foreign status. IRS Forms W-8 and W-9 are available at the IRS website, www.irs.gov.

Backup withholding is not an additional U.S. federal income tax. Rather, the federal income tax liability of a person subject to backup withholding will be reduced by the amount of tax withheld. If backup withholding results in an overpayment of taxes, a refund may be obtained provided that the required information is timely furnished to the IRS.

NOTE: FAILURE TO COMPLETE AND RETURN THE IRS FORM W-9 OR APPLICABLE IRS FORM W-8 MAY RESULT IN BACKUP WITHHOLDING OF A PORTION OF ANY

PAYMENTS MADE TO YOU. PLEASE REVIEW THE INSTRUCTIONS TO IRS FORM W-9 FOR ADDITIONAL DETAILS.

NOTE: THE ABOVE PROVISIONS RELATING TO COMPANY SECURITYHOLDERS APPLY ALSO TO HOLDERS OF OPTIONS AND WARRANTS, AND TO HOLDERS OF ISRAEL SUBSIDIARY CONVERSION SHARES, ALL OF WHOM ARE REQUIRED TO COMPLETE AND PROVIDE A FORM W-9 OR W-8 AS APPLICABLE.

6. Israeli Default Withholding Tax.

PLEASE NOTE that even if you are not currently resident in Israel and have not previously been resident in Israel, all payments of consideration for your Company Shares, Options, Warrants and Israel Subsidiary Conversion Shares may be subject to Israeli withholding tax at source at the applicable rate prescribed by Israeli law unless you provide the Exchange Agent with a Valid Certificate (as defined below). Section 102 Securities are, in any case, subject to Israeli withholding tax at source and there is no need to submit a Valid Certificate with respect to such Section 102 Securities.

A "Valid Certificate" is a certification or ruling issued by the Israel Tax Authority ("ITA") which, to the reasonable satisfaction of the Buyer, exempts (whether wholly or partially) from withholding tax the payment of consideration to, or withholding of tax from, such Person, or provides any other instructions regarding the payment or withholding with respect to the applicable consideration of such Person (including transfer of the tax to a trustee).

If you intend to provide a Valid Certificate, you must submit both the Valid Certificate and the Letter of Transmittal at least five (5) Business Days prior to the lapse of one hundred and eighty (180) following the Closing Date (the "Withholding Drop Date").

Failure to provide the Exchange Agent with a Valid Certificate and Letter of Transmittal at least five (5) Business Days before the Withholding Drop Date, will result in default withholding with respect to the Estimated Closing Date Consideration, which will be calculated according to the applicable withholding rate and in accordance with applicable legal requirements.

Furthermore, in the absence of a Valid Certificate that applies and is in effect at the time of payment by the Exchange Agent of each of the following (if and when payable pursuant to the terms of the Merger Agreement and the Escrow Agreement), (A) the Positive Adjustment, (B) the Escrow Merger Consideration, and (C) the remaining portion of the Expense Fund, your portion of each such payment which is deposited with the Exchange Agent will be subject to withholding requirements upon actual payment as described above.

To the extent that amounts are so withheld or paid over to or deposited with the relevant Governmental Entity by a Payor, such withheld amounts shall be treated for all purposes of the Merger Agreement and this Letter of Transmittal as having been paid to the Company Securityholder in respect to which such deduction and withholding were made.

IF YOU ARE PLANNING OR ARE IN THE PROCESS OF OBTAINING A VALID CERTIFICATE, PLEASE REFRAIN FROM PROVIDING THE EXCHANGE AGENT THIS LETTER OF TRANSMITTAL UNTIL YOU RECEIVE THE VALID CERTIFICATE (SUBJECT TO THE 180 DAY PERIOD ABOVE).

PAYEES ARE URGED TO CONSULT THEIR TAX ADVISOR REGARDING ISRAELI WITHHOLDING REQUIREMENTS AND THE AVAILABILITY OF A VALID CERTIFICATE

7. Consultation with Advisors.

The undersigned is strongly urged to consult with legal, tax and/or financial advisor(s) of the undersigned's choosing regarding the consequences to the undersigned of the transactions contemplated by the Merger Agreement and the undersigned's execution of this Letter of Transmittal and surrender of Certificates as provided herein, and the undersigned acknowledges that the undersigned (i) availed himself, herself or itself of such right and opportunity (to the extent that the undersigned so desired), (ii) has carefully reviewed and understands the terms of the Merger Agreement and this Letter of Transmittal, and (iii) is competent to execute this Letter of Transmittal free from coercion, duress or undue influence.

The Company has engaged Ernst & Young Israel to apply to the ITA to receive a general or partial withholding exemption on behalf of all security holders so as to enable the release of all or part of the Merger Consideration without a withholding obligation on the part of the Buyer.

8. Hold Harmless.

The undersigned agrees that it shall indemnify and hold the Buyer, the Merger Sub, the Company and any Subsidiary and their respective agents harmless for any inaccuracies in the representations and warranties of the undersigned in this Letter of Transmittal and shall indemnify and hold Buyer, Merger Sub, the Company and any Subsidiary and their respective agents harmless for any breaches of the undersigned's covenants and agreements in this Letter of Transmittal.

9. Governing Law.

This Letter of Transmittal, including the validity hereof and the rights and obligations of the parties hereunder, shall be construed in accordance with and governed by the laws of the State of Delaware applicable to contracts made and to be performed entirely in such state (without giving effect to the conflicts of Laws provisions thereof).

EXHIBIT A COMPANY SHARES, OPTIONS, WARRANTS AND ISRAEL SUBSIDIARY CONVERSION SHARES SURRENDERED ¹		
Name(s) and Address(es) of Registered Holder(s) (Please fill in exactly as Name(s) appear(s) on Certificate(s), if any)	Certificate Number(s) (if any)	Number and Type of Company Shares (including Section 102 Shares) / Options (including Section 102 Options and Section 3(i) Options) / Warrants / Israel Subsidiary Conversion Shares and Type
Lapidot Israel Oil Prospects	—	482,742
Corp. Ltd.		Ordinary Shares
19 Brodetsky St Tel-Aviv		
Israel		

EXHIBIT B PAYMENT INSTRUCTIONS	
Please fill in the details below for wire transfers:	
Bank Name:	Bank Leumi LeIsrael B.M.
Bank Telephone Number:	+972-76-8858070
Account Name:	Lapidot Israel Oil Prospects Corp. Ltd.
Account Number:	169223 / 169202
IBAN:	IL410108000000016922302
Swift:	LUMILT TLV
Reference:	
Currency:	☒ USD / ☐ NIS (please circle one)

By completion of the above box, you hereby agree that the above wire instructions are true and correct and by endorsing this Letter of Transmittal, the person authorized to act on behalf of this account is directing ESOP Management and Trust Services, Ltd., as paying agent, to make payment of the Merger Consideration less a wire transfer commission fee of up to US\$30 per each wire (furthermore, beneficial holders of Section 102 Securities also agree to an additional clearing commission of up to 0.1% from the gross proceeds payable to it, but in any case no less than an additional US\$10 per each wire). The undersigned acknowledges and agrees that if the undersigned shall instruct the Section 102 Trustee to convert US dollars into NIS, then the applicable conversion rate shall be the rate set by the Section 102 Trustee.

¹ To the extent that you hold Company Shares or Israel Subsidiary Conversion Shares, you must attach your stock certificate(s) to this Letter of Transmittal. No further deliverables (except, if relevant, a Valid Certificate that is valid upon the date of payment) will be required in order for you to receive your allocable portion of a Positive Adjustment (if any), the Escrow Merger Consideration (if any) or the Expense Fund (if any). If your Certificate(s) has been lost or destroyed, please attach an Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement in the form attached hereto as Exhibit A.

EXHIBIT C

IMPORTANT: SIGN BELOW

The following must be signed by registered Company Securityholder(s) exactly as his, her, or its name(s) appear(s) on the stock certificate(s) (if any) or by person(s) authorized to become registered Company Securityholder(s) by certificate(s) and document(s) transmitted herewith. If signature is by a trustee, executor, administrator, guardian, attorney-in-fact or any other person acting in a fiduciary capacity, set forth full title in such capacity. If this Letter of Transmittal is executed by director(s) and/or officer(s) on behalf of a corporate entity, legal counsel to such corporate entity is required to approve that that such director(s) and/or officer(s) have requisite power and authority to execute and deliver this Letter of Transmittal on behalf of such corporate entity.

Signature(s) of Owner(s): [Signature]

Signature(s) of Owner(s): [Signature]

Date: 26/7/2015

Name(s): Jacob Luxemburg + Evgeny Cherkassky for

Capacity: Chairman + Controller

Address and Zip Code: 19 Brodetsky St. Tel-Aviv Israel

Area Code and Telephone No.: +972-3-6416965

E-mail: Lapidoth @ Lapidoth.co.il

ID/Passport Number/Incorporation Number: 520022971

Place of Birth/Incorporation Place: Israel

Date of Birth/Incorporation Date: October 8, 1959

Tax Identification or Social Security No.: 520022971

For Individuals: Are you a U.S. citizen or U.S. person: YES / NO

LAPIDOTH
ISRAEL OIL PROSPECTORS CORP.

EXHIBIT D

eXelate, Inc. (the "Company")

Re: Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement

I acknowledge that this Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement is being provided in connection with the Agreement and Plan of Merger (the "Merger Agreement"), dated February 23, 2015, by and among Nielsen International Holdings, Inc., Project Elixir Acquisition Corp., eXelate, Inc., and Shareholder Representative Services LLC, solely in its capacity as the Stockholder Representative. Capitalized terms used but not defined herein shall have the meanings ascribed to them in the Merger Agreement.

I have diligently searched for and believe that a share certificate representing 682,742 shares of the Company/eXelate Media Ltd. (the "Israeli Subsidiary") (the "Shares") (the "Original Share Certificate") has been lost or was never issued.

I am the true and lawful owner of the Shares underlying the Original Share Certificate.

I hereby represent that the Original Share Certificate has not been transferred, sold, assigned, hypothecated, pledged or endorsed, or otherwise disposed of, in whole or in part to any other Person or, and no other Person has any interest in the Original Share Certificate or the Shares.

I covenant that I will defend, indemnify, and hold wholly harmless the Company, the Israeli Subsidiary and their directors, officers, employees, stockholders, affiliates, agents and advisors from and against any and all liability, loss cost and expense whatsoever that may be incurred by any of them or any of their successors or assigns in connection with any claim made by any Person claiming an equity or other ownership interest in the Company and/or the Israeli Subsidiary based on the Original Share Certificate.

I further represent that if I find the Original Share Certificate, I will promptly advise the Company and return the Original Share Certificate.

In case the Original Share Certificate shall be found by any Person, then this Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement may be immediately enforced. This Affidavit of Lost Certificate and Indemnity Agreement shall be deemed a continuing obligation and successive recoveries may be had thereon for the various matters in respect of which any indemnitees shall from time to time become entitled to be indemnified.

Sincerely yours,

LAPIDOTH
ISRAEL OIL PROSPECTORS CORP. LTD.

Name: Evgeny Cherkasov + Jacob

By: Luxemburg

Title: Controller + Chairman

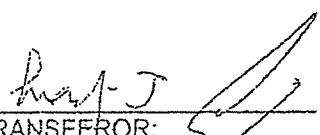
Date: 26/7/2015

Share Transfer Deed

I/we, Inventech Investment Company Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv, Israel ("Transferor"), hereby transfer the beneficiary right to receive 160,914 Ordinary Shares and/or any other shares or rights we have (collectively, the "Shares") in Exelate Media Ltd., an Israeli company R.N 513825794, unto Lapidoth Israel Oil Prospectors Corporation Ltd., of 19 Brodetzky St. Tel-Aviv, Israel ("Transferee"), the same to be held by Transferee, its administrators, executors and assigns, subject to all of the conditions under which I/we held the Shares on the date of this Share Transfer Deed.

I/We, the Transferee, hereby agree to accept the Shares subject to the conditions aforesaid.

Dated: February 4, 2008


TRANSFEROR:

By: Jacob Luxenburg + Amir Trush
Name:
Title: CEO + Secretary


TRANSFEE:

By: Jacob Luxenburg + Amir Trush
Name:
Title: CEO + Secretary

נספח 30

**העתק מכתב ב"כ לפידות מיום
27.8.2015**



ליפא מאיר ושות'
LIPA MEIR & CO.
עורכי-דין ADVOCATES

DR. LIPA MEIR	DAVID WEINSTEIN	SHIMRIT CARMY NAAMT	KEREN BOZER	קין בוצר	שמרת כרמי-נעמת	דוד גימשיין	ד"ר ליפא מאיר
ZURIEL LAVIE	DANIT RIMON	YOAV BRESLER	LILACH HOEK	לילך הוק	יואב ברסלר	דנית רימון	צוראל לבא
ISRAEL AZIEL	DR. YARIV ILAN	DAN ADAR	DR. INBAL STEINITZ	ד"ר ענבל שטיינץ	דן אדר	ד"ר יריב אילן	ישראל עזיאל
ALON POMERANC	DR. BENNY CALDERON	NUPHAR TEPLIZ	GALIT BYK	גלית ביק	נופר ספלץ	ד"ר בני קלדרון	אלון פומרנץ
AARON ABRAMOVICH	ADMIT COHEN-WEINSHTOK	OMER MEIRI	YONI SHTAINMETZ	יוני שטיינמן	עומר מאיר	אדמית כהן-וינשטוק	אהרון אברמוביץ
ARTHUR MOHER(I)	MEIR ELBAUM	INBAL GEDALIA (III)	ITAY MOR	איילי מור	ענבל גדליה (III)	מאיר אלביס	ארטור מוהר (I)
UZI MOR	TALI LEV(II)	KARNIT AKRISH	ELLA BEN-DOR	אלה בן-דור	קרנית אקריש	טלי לב (II)	עוזי מור
AMIR BARTOV	DANIEL HADASH	Yael MIRONE	AYELET BERKOVITS	אייילת ברקוביץ	יעל מירון	דניאל חדש	אמיר ברטוב
YOSSI ELISHA	LIA ANDEL-KATZ	RON GINAT	TAL ASULIN	טל אסולין	רון גינת	ליה אנדל-כץ	יוסי אלישע
GARY COPELOVITZ	EYAL ZALIKHA	YAARA FRUEND	ADI MARCOVICH- GROSS	עדי מרקוביץ-גרוס	יערה פרוינד	איל זליכה	גרי קופלוביץ
GAD AZOR	BILA CAHANA-LEVENSOHN	ALON ELMULECH	ARAVA PAZ	ארבה פז	אלון אלימלך	בילה כהנא-לויזון	גד אזור
EREZ DAR LULU	AMIT SELA	ISAAC ANIDJAR	YONI BENJAMIN ASSERAF	יוני בנימין אסרף	יצחק אנדג'ר	עמית סלע	ארז דר לולו
YARIV SHALOM	GUR TENENBAUM	DOR AVINERY	RIMON DAYAN	רימון דין	דור אבינרי	גור טננבאום	יריב שלום
RAZ NAVON	SYLVIA GAL-YAHAV	DOR YADGAR	LIAD ZIMAN	ליעד זימן	דור ידגר	סילביה גליהב	רז נבון
MICHAEL SCHWARTZ	ASAF ILUZ	AYELET RAM	SARALE LAPID-AMSALEM	שרהלה לפיד-אמסלם	אייילת רם	אסף אילוז	מיכל שוורץ
SHABTAI MICHAEL	SHAY TAMAR	LITAL TIDHAR	SHALOM EVEN	שלום אבן	ליטל תדור	שי תמר	שבטאי מיכאלי
SHIRLEY IFRACH	ROY AIZ	VERED WAISSLER	EREZ NAIM	ארז נעים	ורד וייסלר	רוי איז	שרי'ל יפרח
TZIPI ISER ITSQ	DR. GUY CARMi	AMIEL YITSHAK-HALEVI	DR. YEHUDA BEN-MEIR (IV)	ד"ר יהודה בן מאיר (IV)	עמיאל יצחק-הלוי	ד"ר גוי כרמי	אורי אביגד
ORI AVIGAD	EYAL WINOCUR	SAAR ROSMAN	DR. IRIT MEVORACH (IV)	ד"ר אירית מבורך (IV)	סער רוסמן	איל וינוקור	צופי איסר איצק
GALI OPINSKY	AYANA WECHSLER	REUT COHEN			רעות כהן	עייגה וקסלר	גלי אופינסקי
OSNAT SARUSI-FIRSTATER	YOSSI MANDELBAUM	NIR MENAHEM			ניר מנחם	יוסי מנדלבוים	אסנת סרסי-פירסטטר

2 WEITZMAN ST. TEL AVIV 6423902 ISRAEL, BET AMOT HASHKAOT, FAX: + 972-3-6070666 פקס: PHONE: +972-3-6070600 טלפון: בית אמות השקעות, סלפון: 6423902 ת"א 6423902

27 באוגוסט 2015

תיק מספר: 1000

בלי לפגוע בזכויות

בדואר רשום ובדואר אלקטרוני

לכבוד

איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ

רחוב אפעל 25

פתח תקווה, 4951125

א.ג.נ.,

הנדון: אקסלייט מדיה בע"מ

מרשתנו, לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן גם: "לפידות"), מילאה את ידינו לפנות אליכם בעניין שבנדון כדלקמן:

1. ביום 27 ביולי 2015 העבירה מרשתנו לגבי אודליה פולק מאיסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ כתב העברה (Letter Of Transmittal) בקשר עם מיזוג Project Elixir Acquisition Corp. ו-Exelate, Inc. (להלן: "המיזוג") כשהוא חתום ע"י לפידות, בצירוף העתק הסכם מיום 4.2.2008 המסדיר את מכירת מניות אקסלייט מדיה בע"מ (להלן: "החברה") שהוחזקו ע"י אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק") ללפידות (להלן: "הסכם מכירת מניות החברה ללפידות") ושטר העברת מניות חתום ע"י אינוונטק (כמעביר) ולפידות (כמקבל ההעברה).

2. להפתעת מרשתנו, למרות שהועברו לידיכם כל המסמכים הנדרשים להעברת תמורת המיזוג ללפידות - לרבות אסמכתאות בדבר העברת מניות החברה שהוחזקו ע"י אינוונטק ללפידות - התבקשה לפידות להמציא לכם כתב הוראות בלתי חוזר חתום ע"י אינוונטק המאשר, בין היתר, את העברת מניות החברה ללפידות, העברת כל הזכויות הנובעות מעסקת המיזוג ללפידות ואת הוראות כתב ההעברה (Letter of Transmittal) שנחתם ע"י לפידות בקשר עם המיזוג.



3. כפי שנמסר לכם בעבר, עסקת מכירת מניות החברה לפידות בוצעה בשנת 2008 - לפני למעלה מ-7 שנים (!). במהלך התקופה שממועד מכירת מניות החברה לפידות הועברה השליטה באינוונטק מספר פעמים, השתנה הרכב דירקטוריון אינוונטק, הוחלפה הנהלת אינוונטק וכן השתנה תחום העיסוק של אינוונטק (מהשקעה בחברות היי-טק, לייזום, בניה, פיתוח והפעלה של בתי מלון במרכז ומזרח אירופה, כאשר נכון למועד זה אינוונטק עוסקת בהתחדשות עירונית תמ"א 38).

בנוסף לכך, למיטב ידיעת לפידות, בשנת 2014 מונה ע"י בית המשפט המחוזי בתל אביב (כ"י השופט א. אורנשטיין) מפרק זמני לאינוונטק. כמו כן, בחודשים אוקטובר ונובמבר 2014 אושר הסדר נושים לאינוונטק וביום 13 בנובמבר 2014 נמכרה השליטה באינוונטק לקבוצת משקיעים בראשות מר אורי אקרמן, כאשר אינוונטק והשליד הבורסאי שלה הועברו לקבוצת המשקיעים הנ"ל כשהם נקיים מכל התחייבות, זכויות ואו נכסים כלשהם.

4. בנסיבות אלו ברי, אפוא, כי בקשתכם לקבלת כתב הוראות בלתי חוזר כשהוא חתום ע"י אינוונטק כתנאי להעברת התמורה בגין עסקת המיזוג לפידות הינה בלתי סבירה בעליל בנסיבות העניין. הדברים אמורים ביתר שאת בשים לב לעובדה כי במסגרת כתב ההוראות הבלתי חוזר נדרשת אינוונטק לאשר, בין היתר, את העברת כל הזכויות הנובעות מעסקת המיזוג לפידות ואת הוראות כתב ההעברה (Letter of Transmittal) שנחתם ע"י לפידות בקשר עם המיזוג.

5. לנוכח האמור לעיל, נבקשם להעביר, לאלתר, לפידות את מלוא התמורה שלפידות זכאית לקבל בגין עסקת המיזוג, וזאת כמפורט בכתב ההעברה (Letter Of Transmittal) שהומצא לכם.

מובהר כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מכל זכות ואו טענה העומדת למרשתנו כנגדכם אם התמורה לא תשולם למרשתנו לאלתר.

בכבוד רב,
ד"ר ליפא מאיר,
עורך-דין

העתקים:

לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
עו"ד סטיבן ברק רוזן - עמית פולק מטלון ושות'

נספח 31

העתק התכתובות בין הנאמן לבין
ב"כ לפידות מחודש ספטמבר 2015

Ady Fighel

מאת: Ady Fighel
 נשלח: 11:46 30 ספטמבר 2015
 אל: Ayana Wechsler; Idan Danino
 עותק: Yossi Mandelbaum; Ayelet Berkovits
 נושא: RE: אסקלייט מדיה בע"מ

שלום אילת, שלום יוסי
 אנא התייחסותכם לנוייל מטה עד ליום שלישי (גם לגבי המסמכים וגם לגבי הצעתי להסדר דיוני)
 בתודה
 עדי

Sent from my Ipad wireless device

From: Ady Fighel
 Sent: Thursday, September 24, 2015 7:15 PM
 To: Ayana Wechsler; Idan Danino
 Cc: Yossi Mandelbaum; Ayelet Berkovits
 Subject: RE: אסקלייט מדיה בע"מ

עינה היקרה,

קודם כל שתהיה לך חופשת לידה נעימה ומאושרת!

לגבי המסמכים נא בקשי מאילת/יוסי שתעבירו לי עד יום ראשון לכל הפחות לויז משוער לקבלת כל המידע והמסמכים שסומנו כירוק

אני מבין שיוכל לקחת זמן סביר לאחר את המסמכים והמידע אבל אני חייב לקבל לויז משוער כדי לראות איך עומד מול יתר הדברים העומדים על הפרק

שב ונציע לחסוך לשקול את הצעתי המקורית על מנת לחסוך לכל הפחות בשלב זה את ההתדיינות שנדרשה עקב העדר הסכמה ולהסכים (מבלי שיהיה בכך ויתור על טענות מי מהצדדים) על ביטול טען הביניים ועל הפקדת הסכום בנאמנות עד לחשלתם הבירור (בקופת בית משפט, בקופת הפירוק בנאמנות נפרדת...) - לשיקול מרשכתם

שנה טובה,
 עדי

Ady Fighel, Adv.
 Peretz Fighel - Law Offices
 B.S.R. Tower #1 18th Floor
 2 Ben-Gurion Rd. Ramat-Gan, Israel
 Phone: +972-3-7553898
 Fax: +972-3-7553899
 E-mail: ady@pflaw.co.il

Disclaimer - The information in this email message and in any attachments thereto is intended only for use of the person or entity to whom it is addressed, and may contain confidential and/or attorney-client privileged material. If you are not the intended recipient, you are hereby kindly notified that any disclosure and/or dissemination and/or distribution and/or copying of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please refrain from disclosing and/or using and/or storing and/or copying the contents hereof for any purpose, have it deleted from your computer system, and kindly notify the sender at +972-3-7553898.
 Thank you.

From: Ayana Wechsler [<mailto:Awechsler@lpamciv.co.il>]
 Sent: Thursday, September 24, 2015 7:11 PM
 To: Ady Fighel
 Cc: Yossi Mandelbaum; Ayelet Berkovits
 Subject: RE: אסקלייט מדיה בע"מ

Ady Fighel

מאת: Ady Fighel
 נשלח: יום חמישי 24 ספטמבר 2015 19:15
 אל: Ayana Wechsler; Idan Danino
 עותק: Yossi Mandelbaum; Ayelet Berkovits
 נושא: אסקלייט מדיה בע"מ

עינה היקרה,

קודם כל שתהיה לך חופשת לילה נעימה ומאושרת!

לגבי המסמכים נא בקשי מאילת/יוסי שיעבירו לי עד יום ראשון לכל הפחות לו"ז משוער לקבלת כל המידע והמסמכים שסומנו בירוק

אני מבין שיכול לקחת זמן סביר לאתר את המסמכים והמידע אבל אני חייב לקבל לו"ז משוער כדי לראות איך עומד מול יתר הדברים העומדים על הפרק

שב ומוציע לחסוך לשקול את הצעתי המקורית על מנת לחסוך לכל הפחות בשלב זה את ההתדיינות שנדרשה עקב העדר הסכמה ולהסכים (מבלי שיהיה בכך ויתור על טענות מי מהצדדים) על ביטול טען הביניים ועל הפקדת הסכום בנאמנות עד להשלמת הבירור (בקופת בית משפט, בקופת הפירוק בנאמנות נפרדת...) - לשיקול מרשתכם

שנה טובה,
 עדי

Ady Fighel, Adv.
 Peretz Fighel - Law Offices
 B.S.R. Tower #1 18th Floor
 2 Ben-Gurion Rd. Ramat-Gan, Israel
 Phone: +972-3-7553898
 Fax: +972-3-7553899
 E-mail: ady@jpflaw.co.il

Disclaimer - The information in this email message and in any attachments thereto is intended only for use of the person or entity to whom it is addressed, and may contain confidential and/or attorney-client privileged material. If you are not the intended recipient, you are hereby kindly notified that any disclosure and/or dissemination and/or distribution and/or copying of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please refrain from disclosing and/or using and/or storing and/or copying the contents hereof for any purpose, have it deleted from your computer system, and kindly notify the sender at +972-3-7553898.
 Thank you.

From: Ayana Wechsler [mailto:Awechsler@lipameir.co.il]
 Sent: Thursday, September 24, 2015 7:11 PM
 To: Ady Fighel
 Cc: Yossi Mandelbaum; Ayelet Berkovits
 Subject: RE: אסקלייט מדיה בע"מ

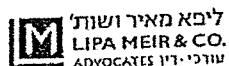
הי עדי,

עדיין לא קיבלתי מלפידות את המסמכים (הם יודעים שאנחנו מחכים למסמכים).
 אגב - אני אמורה לצאת בימים הקרובים לחופש לילה. ענה יוסי מנדלבאום ואילת ברקוביץ יחליפו אותי בטיפול בתיק.

בברכה,
 עיינה

Ayana Wechsler, Adv.
 Lipa Meir & Co.
 2, Weizmann St.
 Bet Amot Hashkafot
 Tel-Aviv 64239, Israel

Phone: +972-3-6070600
 Fax: +972-3-6070666
 E-mail: awechsler@lipameir.co.il



ליפא מאיר ושות'
 LIPA MEIR & CO.
 עורכי דין ADVOCATES

*****NOTE*****

This e-mail message and any attachments thereto are intended only for use by the addressee(s) named above, and may contain legally privileged and/or confidential information. If you are not the intended addressee, you are hereby kindly notified that any dissemination, distribution or copying of this e-mail and any attachments thereto is strictly prohibited. If you have received this e-mail in error, kindly delete it from your computer system, and notify us at the telephone number or e-mail address appearing above. Thank you.

From: Ady Fligel [mailto:Ady@pflaw.co.il]
 Sent: Thursday, September 24, 2015 6:55 PM
 To: Ayana Wechsler
 Subject: Re: אסקלייט מדיה בע"מ

היי עינה,
 מה קורה עם המסמכים
 לאור טען הכיניים שהוגש המידע והמסמכים נדרשים לי בדחיפות
 אודה על עדכון ול"ז
 תודה ובהזדמנות זו שוב שנה טובה,
 עדי

Sent from my iPhone

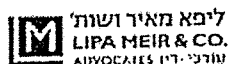
On Sep 17, 2015, at 19:31, Ayana Wechsler <Awechsler@lipameir.co.il> wrote:

היי עדי,

ביקשתי מאנשי לפידות שיעבירו לי את החומר. ברגע שאקבל אני מעביר לך.
 קח בחשבון שלפחות לגבי חלק מהמסמכים מדובר במסמכים של אינוונטק מ-2008.

עיינה

Ayana Wechsler, Adv.
 Lipa Meir & Co.
 2, Weizmann St.
 Bet Amot Hashkafot
 Tel-Aviv 64239, Israel
 Phone: +972-3-6070600
 Fax: +972-3-6070666
 E-mail: awechsler@lipameir.co.il



ליפא מאיר ושות'
 LIPA MEIR & CO.
 עורכי דין ADVOCATES

17
Ady Fighel

מאת: Ady Fighel
 נשלח: 19:34 17 ספטמבר 2015
 אל: Ayana Wechsler
 נושא: אסקלייט מדיה בע"מ RE:

טוב... בואי נשוחח ביום ראשון
 מוציע כאמור לשקול את ההסדר הזמני למבלי לגרוע מזכויות מי מהצדדים) להפקדת הסכום כרגע בקופת הפירוק עד
 לבירור העניין
 בכל מקרה אם הדברים לא יהיו ברורים אני אגיש בקשה למתן הוראות כשכוע הבא...
 שתהיה שבת שלום

Sent from my Ipad wireless device

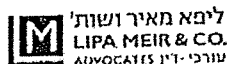
From: Ayana Wechsler [mailto:Awchsler@lipameir.co.il]
 Sent: Thursday, September 17, 2015 7:31 PM
 To: Ady Fighel
 Subject: RE: אסקלייט מדיה בע"מ

היי עדי,

ביקשתי מאנשי לפידות שיעבירו לי את החומר. ברגע שאקבל אני אעביר לך.
 קח בחשבון שלפחות לגבי חלק מהמסמכים מדובר במסמכים של אינוונטק מ-2008.

עיינה

Ayana Wechsler, Adv.
 Lipa Meir & Co.
 2, Weizmann St.
 Bet Amot Hashkaot
 Tel-Aviv 64239, Israel
 Phone: +972-3-6070600
 Fax: +972-3-6070666
 E-mail: awchsler@lipameir.co.il



ליפא מאיר ושות'
 LIPA MEIR & CO.
 עורכי דין ADVOCATES

*****NOTICE*****

This e-mail message and any attachments thereto are intended only for use by the addressee(s) named above, and may contain legally privileged and/or confidential information. If you are not the intended addressee, you are hereby kindly notified that any dissemination, distribution or copying of this e-mail and any attachments thereto is strictly prohibited. If you have received this e-mail in error, kindly delete it from your computer system, and notify us at the telephone number or e-mail address appearing above. Thank you.

From: Ady Fighel [mailto:Ady@pflaw.co.il]
 Sent: Thursday, September 17, 2015 7:28 PM
 To: Ayana Wechsler
 Subject: RE: אסקלייט מדיה בע"מ

From: Ady Fighel [mailto:Ady@pflaw.co.il]

Sent: Wednesday, September 16, 2015 4:00 PM

To: Ayana Wechsler

Cc: Stephen Barak Rozen; Idan Danino; Asaf Biger; אמיר; Ephraim Ofek Aharon; Lipa Meir; Idan Danino

Subject: Re: אסקלייט מדיה בע"מ

עינה דבר נוסף שהינו ברמת דחיפות גבוהה הוא - קבלת המסמכים המעידים על הסכמים שאינוונטק שילמה בגין מניות אסקלייט ו/או סכומים שהועמדו על ידי אינוונטק לאסקלייט לרבות כהלוואות

Sent from my iPhone

On Sep 16, 2015, at 14:59, Ady Fighel <Ady@pflaw.co.il> wrote:

עינה שלום,
לצערי אני חולה ולא במשרד היום אבל אבחן את המסמכים לעומק מיד עם שובי ובינתיים לא ארחיב למרות שכבר בצענו מספר בדיקות ראשוניות ואציין בקצרה בשלב זה:

מועד הנפקת אגרות החוב אינו רלבנטי כלל (כידוע: (א) אני משמש כבעל תפקיד בתיק שמונה על ידי בית המשפט; (ב) אינוונטק היתה חברה ציבורית שהמניות שלה נרשמו למסחר עוד בשנת 1998; (ג) למעלה מהצורך יצוין כי למיטב זיכרוני גם במועד התשקיף של אגרות החוב לפידות היתה בעלת עניין באינוונטק) אבקש לקבל את הנוסח המלא של מזכר ההבנות בין לפידות לבין CEE מחודש יולי 2009 (כולל הנספחים)

כמו כן, על פי דיווחים פומביים בהמשך לאותו מזכר הבנות נחתמו בין הצדדים מסמכים נוספים (לכאורה ביום 09.09.2009 ו 19.10.2009) ואבקש לקבל גם אותם

אשר להערתך כי למיטב הבנתכם החברה לא נדרשה לפרסם דיווח פומבי בשעתו (ומבלי שיהיה בכך כדי להביע עמדה שלי בעניין עמדתכם זו), אבקש לקבל את כל המסמכים המעידים על הדיונים שנעשו על ידי מוסדות הווכרה (דירקטוריון, ועדת ביקורת וכיו"ב) בקשר עם אישור עסקה זו (ככל שבוצעו)

כמו כן, ולאור האמור בסעיף 1 בהסכם הנטען של רכישת המניות אבקש לקבל את כל המסמכים החשבונאיים המעידים על החוב הנזכר שם כלפי לפידות ועל הקיזוז הנזכר שבוצע לכאורה בגין כך

בברכה,
עדי

Sent from my Ipad wireless device

From: Ayana Wechsler [mailto:Awechsler@lipameir.co.il]

Sent: Wednesday, September 16, 2015 2:00 PM

To: Ady Fighel

Cc: Stephen Barak Rozen; Idan Danino; Asaf Biger; אמיר; Ephraim Ofek Aharon; Lipa Meir

Subject: RE: אסקלייט מדיה בע"מ

עדי שלום,

בהתאם לבקשתך, מצ"ב העתק ההסכם שנחתם ביום 4.2.2008 בין לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות") לבין אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק"), בדבר מכירת מניות אסקלייט מדיה בע"מ שהוחזקו ע"י אינוונטק ללפידות. כן מצ"ב שטר העברת מניות מיום 4.2.2008 בדבר העברת 160,914 מניות אסקלייט מדיה בע"מ מאינוונטק ללפידות.

לגבי הערתך בנוגע לדיווחים הפומביים - כידוע לך משרדנו לא נתן יעוץ משפטי לאינוונטק באותה תקופה. עם זאת, לאור החלטת דירקטוריון אינוונטק מיום 11.2006..30 והיקף העסקה, ומאחר שמדובר בעסקה שבוצעה בשנת 2008, הרי שלמיטב הבנתנו, בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ולתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, כפי שהיו בתוקף באותו מועד, אינוונטק לא נדרשה לפרסם דיווחים פומביים בדבר התקשרותה בהסכם מכירת מניות אסקלייט מדיה בע"מ ללפידות - אלא מניחים שמתעם זה לא מצאת דיווחים פומביים בעניין. אגב, אם תעיין בדוחות הכספיים של אינוונטק לשנים 2006 ו-2007 לא תראה גם כל אזכור להחזקה במניות אסקלייט מדיה בע"מ.

כן מצ"ב לנוחיותך, עותק של מזכר ההבנות המחייב מיום 23.6.2009 שנחתם בין Central European Estates N.Y (להלן: "CEE") לבין לפידות ואינוונטק בדבר מכירת החזקות לפידות באינוונטק ליד CEE, לפיו לפידות תמכור ל- CEE את החזקותיה באינוונטק, כאשר אינוונטק תימכר כשלד בורסאי בעל נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות בלבד, המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית בסכום כולל שווה ערך לכ-130 מיליון ש"ח לפחות. כידוע לך, תנאי מזכר העקרונות דווחו לציבור והעסקאות המפורטות במזכר העקרונות אושרו באסיפת בעלי המניות של אינוונטק ברור הדבר שהאסיפה

מאת: Ayana Wechsler
נשלח: יום רביעי 16 ספטמבר 2015 13:58
אל: Ady Fighel
עותק: Ephraim Ofek Aharon; Lipa Meir; 'אמיר'; Stephen Barak Rozen; Idan Danino; Asaf Biger
נושא: RE: אסקלייט מדיה בע"מ
קבצים מצורפים: הסכם מכירת מניות אסקלייט מדיה.pdf; מזכר הבנות לפידות CEE.pdf; שטר העברת מניות.pdf

עדי שלום,

בהתאם לבקשתך, מצ"ב העתק ההסכם שנחתם ביום 4.2.2008 בין לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות") לבין אינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק"), בדבר מכירת מניות אסקלייט מדיה בע"מ שהוחזקו ע"י אינוונטק ללפידות.

כן מצ"ב שטר העברת מניות מיום 4.2.2008 בדבר העברת 160,914 מניות אסקלייט מדיה בע"מ מאינוונטק ללפידות. לגבי הערתך בנוגע לדיווחים פומביים - כידוע לך משרדנו לא נתן יעוץ משפטי לאינוונטק באותה תקופה. עם זאת, לאור החלטת דירקטוריון אינוונטק מיום 30.11.2006 והיקף העסקה, ומאחר שמדובר בעסקה שבוצעה בשנת 2008, הרי שלמיטב הבנתנו, בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ולתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התשי"ל-1970, כפי שהיו בתוקף באותו מועד, אינוונטק לא נדרשה לפרסם דיווחים פומביים בדבר התקשרותה בהסכם מכירת מניות אסקלייט מדיה בע"מ ללפידות - אנחנו מניחים שמטעם זה לא מצאת דיווחים פומביים בעניין. אגב, אם תעיין בדוחות הכספיים של אינוונטק לשנים 2006 ו-2007 לא תראה גם כל אזכור להחזקה במניות אסקלייט מדיה בע"מ.

כן מצ"ב לנוחיותך, עותק של מזכר ההבנות המחייב מיום 23.6.2009 שנחתם בין Central European Estates N.V (להלן: "CEE") לבין לפידות ואינוונטק בדבר מכירת החזקות לפידות באינוונטק לידי CEE, לפיו לפידות תמכור ל- CEE את החזקותיה באינוונטק, כאשר אינוונטק תימכר כשלד בורסאי בעל נכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים נקיות בלבד, המופקדים בפקדונות בנקאיים והניתנים למשיכה מיידית בסכום כולל שווה ערך לכ-130 מיליון ש"ח לפחות. כידוע לך, תנאי מזכר העקרונות דווחו לציבור והעסקאות המפורטות במזכר העקרונות אושרו באסיפת בעלי המניות של אינוונטק ברוב הדרוש לאישור עסקה בין חברה לבעל השליטה בה.

יצוין בהקשר זה כי אגרות החוב בגין הוגשה בקשת הפירוק כנגד אינוונטק הונפקו ע"י אינוונטק לאחר רכישת מניות אינוונטק ע"י CEE בחודש מרץ 2010. דהיינו - למעלה משנתיים לאחר מכירת מניות אסקלייט מדיה בע"מ ללפידות ו-9 חודשים לאחר מכירת השלד הבורסאי של אינוונטק ל- CEE ורכישת הון המניות של CEE Hotel Holdings B.V. ע"י אינוונטק.

נשמח לעמוד לרשותך לשאלות או הבהרות נוספות.

בברכה,
עיינה

Ayana Wechsler, Adv.
Lipa Meir & Co.
2, Weizmann St.
Bet Amot Hashkaot
Tel-Aviv 64239, Israel
Phone: +972-3-6070600
Fax: +972-3-6070666
E-mail: awechsler@lipameir.co.il

 ליפא מאיר ושות'
LIPA MEIR & CO.
עורכי-דין ADVOCATES

*****NOTE*****

This e-mail message and any attachments thereto are intended only for use by the addressee(s) named above, and may contain legally privileged and/or confidential information. If you are not the intended addressee, you are hereby kindly notified that any dissemination, distribution or copying of this e-mail and any attachments thereto is strictly prohibited. If you have

From: אמיר [mailto:amirt@lapidoth.co.il]
 Sent: Thursday, September 10, 2015 7:20 PM
 To: Ady Fighel; Ayana Wechsler
 Cc: Stephen Barak Rozen; Idan Danino; Asaf Biger; Ephraim Ofek Aharon
 Subject: השב: אסקלייט מדיה בע"מ

עדי
 תקבל הכל מעיינה אחרי החג.
 בינתיים לא קורה כלום.
 אני בכלל השבתי שהמשרד של ליפא פנה אלייך.
 אמיר

נשלח ממכשיר Samsung Galaxy שלי.

----- הדעה מקורית -----

מאת: Ady Fighel <Ady@pflaw.co.il>
 תאריך: 18:15 10/09/2015 (GMT+02:00)
 אל: אמיר <amirt@lapidoth.co.il>, Ayana Wechsler <Awechsler@lipameir.co.il>
 עוזק: Stephen Barak Rozen <sb_rozen@apm-law.com>, Idan Danino <Idan@pflaw.co.il>, Asaf Biger <a_biger@apm-law.com>, Ephraim Ofek Aharon <e_ofek@apm-law.com>
 נושא: Re: אסקלייט מדיה בע"מ

מכחינה ראשונית של דיווחים פומביים שבוצעו אני לא רואה זכר לביצוע ו/או דיווח של עסקת בעלי ענין שכו
 ובהתאם אבקש לקבל בדחיפות את כל המסמכים הנשענים שכן על פניו מדובר לכאורה בזכויות של קופת הפירוק

Sent from my iPhone

On Sep 10, 2015, at 15:39, Ady Fighel <Ady@pflaw.co.il> wrote:

בסדר גמור
 אקבל מעינה את החומר לאחר החג ואבדוק
 מוכן כי אין לשלם דבר לצד ג' בטרם ייבדק הדבר וככל שקיים תשלום שיש לשלם כבר
 עתה מוצע כי זה יופקד בטאמנות בחשבון הפירוק שלי עד להשלמת הכירור

Sent from my Ipad wireless device

From: אמיר [mailto:amirt@lapidoth.co.il]
 Sent: Thursday, September 10, 2015 2:48 PM
 To: Ady Fighel; Ayana Wechsler
 Cc: Stephen Barak Rozen; Idan Danino; Asaf Biger; Ephraim Ofek Aharon
 Subject: RE: אסקלייט מדיה בע"מ

עדי שלום,
 כל החומר נמצא אצל עו"ד עיינה ווקסלר ממשרד ליפא מאיר.
 כיתבתי את עיינה על האימייל. אני חושב שהם בחופש ולכן אני מניח שהיא תהיה אתך
 בקשר לאחר החג.
 שיהיה חג שמח.
 אמיר

From: Ady Fighel [mailto:Ady@pflaw.co.il]
 Sent: Thursday, September 10, 2015 2:00 PM
 To: אמיר
 Cc: Stephen Barak Rozen; Idan Danino; Asaf Biger; Ephraim Ofek Aharon; Ady Fighel

Subject: אסקלייט מדיה בע"מ
Importance: High

אמיר שלום,

נודע לי כי לפידות מבקשת לקבל תמורה בגין נניית החברה שבנדון שהוחזקו בידי אינוונטק וכי נטען שבניית אלו הועברו אל לפידות

כידוע, אני משמש כנאמן להסדר הנושים של אינוונטק

אבקש כי לפידות תעביר אלי בדחיפות את כל הנסמכים המעידים על כך שאותם נניית אכן הועברו כדין אל לפידות וזאת בכל מקרה בטרם תבוצע העברה כלשהי

בברכה (ובהודמנות זו גם שנה טובה),
עדי פיגל

Sent from my Ipad wireless device

[Click here to report this message as SPAM](#)
-- Powered by ATERA Networks --

נספח 32

העתק תצהירו של מר אליהו קמר

תצהיר

אני הח"מ, אליהו קמר, נושא ת.ז. מספר 069464329, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בזאת כדלקמן:

1. הנני עושה תצהירי זה כתצהיר תמיכה להודעת הפרטים מטעם חברת לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות"), במסגרת טען הביניים בת.א. 34483-09-15 אשר הוגש על-ידי חברת Nilsen International Holdings Inc, הנדון בבית-משפט המחוזי בתל אביב.
 2. בנובמבר 2014 הפסקתי לכהן כמנכ"ל לפידות והחל מדצמבר 2014 הנני משמש כמנכ"ל חברת איירפורט סיטי בע"מ, חברה ציבורית, העוסקת בין היתר ביזום ופיתוח של נדל"ן. הנני כלכלן בעל תואר שני במנהל עסקים.
 3. אין לי כיום כל קשר עסקי עם חברת לפידות/או מי מטעמה.
 4. בחודש אוקטובר 2008 התחלתי לעבוד בלפידות כעוזרו של המנכ"ל, מר יעקב לוקסנבורג (להלן: "מר לוקסנבורג") וכעבור שנה, בשלהי שנת 2009, התמניתי למנכ"ל לפידות.
 5. במהלך חודש יוני 2009, התבצעה עסקה בין לפידות לבין Central European Estates N.V (להלן: "CEE"), במסגרתה מכרה לפידות ל- CEE את אחזקותיה באינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק"). מהות העסקה הייתה מכירת אינוונטק כשלד בורסאי ריק עם קופת מזומנים בלבד (להלן: "העסקה עם CEE"; "העסקה"). היינו, אינוונטק נמכרה כשהיא נקייה לחלוטין מנכסים (ובכלל זה אחזקה בחברות) למעט קופת מזומנים ואכן בפרק הזמן בין החתימה על מזכר ההבנות ביוני 2009 עד למועד הקלוזינג של העסקה פעלה לפידות למכירתן של יתרת החברות שהיו בבעלות אינוונטק.
 6. אני שימשתי כמנהל מטעם לפידות מול CEE, וטיפולתי באופן אישי בכל הכרוך בעסקה, לרבות ריכוז, איסוף והעברת כל המסמכים הנדרשים. היינו, כל עבודת המטה ביחס לעסקה התבצעה דרכי.
 7. לקראת הקלוזינג של העסקה עם CEE, אשר נקבע ליום 19 באוקטובר 2009 (להלן: "יום הקלוזינג") היה צורך לבצע חישובים על מנת לאמוד את סכום המזומנים שבקופת אינוונטק.
 8. בשים לב לכך, שבהתאם להסכם למתן שירותים מיום 10.5.2005 בין לפידות לבין אינוונטק (מצ"ב כנספה 1"), הייתה אמורה אינוונטק לשלם ללפידות דמי ניהול חודשיים בסך של \$25,000, והיות ודמי הניהול עד ל- 30/9/2009 חוייבו בדוחות הכספיים, לא ידעתי האם לחייב את אינוונטק גם בגין התקופה מהמועד הנ"ל עד יום הקלוזינג. אי לכך, פניתי ביום 11 באוקטובר 2009, למנכ"ל לפידות, מר לוקסנבורג וביקשתי את עצתו:
- "לוקסי, לקראת הקלוזינג של העסקה, האם לחייב את אינוונטק בגין דמי ניהול לתקופה מ 1/10 עד יום הקלוזינג (חייבנו וגבינו דמי ניהול עד סוף ספטמבר)".
- יצוין, כי גובה דמי הניהול באופן יחסי לתקופה הנ"ל, עמד על סך של \$15,322 (חישוב פשוט של $15,322 = 25,000 * 19/31$).
9. במענה לכך, השיב לי מר לוקסנבורג, כי:
- "האם יש התחייבויות פתוחות של לפידות מול אינוונטק?".

10. משכך, ביצעתי בדיקה האם ישנן התחייבויות פתוחות של לפידות כלפי אינוונטק; או אז איתרתי את ההסכם מיום 4 בפברואר 2008, בין לפידות לבין אינוונטק, במסגרתו רכשה לפידות מידי אינוונטק את מניות אקסלייט מדיה בע"מ (להלן: "אקסלייט מדיה"), תמורת סך של \$7,500 אשר ישולמו בדרך של קיזוז. העתק ההסכם, מצ"ב כנספח "2" לתצהירי.

11. מבדיקות אשר ערכתי, לא מצאתי אסמכתא לכך, כי הסך של \$7,500 אכן שולם לאינוונטק. משכך, כתבתי למנכ"ל לפידות את הדברים הבאים):

"לוקסי, ישנו הסכם משנת 2008 לפיו לפידות קנתה מאינוונטק את מניות אקסלייט תמורת \$7,500, שאני מבין לא שולמו לאינוונטק".

12. במענה, הורה לי מר לוקסמבורג (המכונה כאמור "לוקסי"), לקזז את התמורה המגיעה לאינוונטק מאותה עסקת אקסלייט מדיה (קרי, הסך של \$7,500), מתוך אותם דמי ניהול שהגיעו ללפידות מאינוונטק, לאמור:

"תקזז את ההתחייבויות של אינוונטק מול לפידות. אין טעם להתעסק עם הנ"ל. העסקה כל כך גדולה שנרד מהעניין".

העתק ההתכתבות שקיימתי עם מנכ"ל לפידות מצ"ב כנספח "3". ממילא גם שהדברים זכורים לי מידיעה אישית גם היום.

13. בעקבות ההתכתבות שלי עם מר לוקסמבורג (ושיחות בע"פ בקשר לכך לאחר מכן), התייעצתי עם רו"ח אריק שפיר אשר ליווה את אינוונטק באותה העת. הסברתי לו, כי בכוונתנו לקזז את הסך של \$7,500 מעסקת אקסלייט מדיה בדרך של קיזוז מדמי הניהול המגיעים מאינוונטק. היינו –לפידות לא תגבה מאינוונטק את דמי הניהול שהיא זכאית להם מאינוונטק ביחס לחודש אוקטובר 2009.

רו"ח שפיר הבהיר לי, כי אין כל בעיה בכך. ומשכך לפידות לא גבתה מאת אינוונטק בחודש אוקטובר 2009 את דמי הניהול אשר הגיעו לה.

14. בשים לב למתואר לעיל, הרי שהתמורה עבור רכישת מניות אקסלייט מדיה שולמה במלואה לאינוונטק, וזאת על דרך קיזוז חובותיה של אינוונטק כלפי לפידות.

15. הריני להצהיר כי זהו שמי, זו חתימתי ותוכן תצהירי אמת.


אליהו קמר

אישור עו"ד

5/11/2016
תאריך
דוד י. פרומוביץ, עו"ד
מ.ר. 25642

הנני הח"מ, עו"ד 8. ת.ד. 10188, המאמת, כי ביום 5.11.16, הופיע בפני מר אליהו קמר, אשר הזדהה בפניי באמצעות ת.ז. מס' 069464329, ולאחר שהזרתיו, כי עליו לומר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות תצהירו וחתם עליו בפני.

דוד י. פרומוביץ, עו"ד

מ.ר. 25642
עו"ד גרניט 8, ת.ד. 10188 פתח-תקוה

הסכם למתן שירותים

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 10 בחודש מאי 2005

בין

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ
מספר חברה 52-004392-8
מרחוב ברודצקי 19 תל-אביב
(להלן: "החברה")

מצד אחד ;

לבין

לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
מספר חברה 52-002297-1
מרחוב ברודצקי 19 תל-אביב
(להלן: "לפידות")

מצד שני ;

והואיל ולפידות מעניקה לחברה שירותי ניהול, ייעוץ ומטה מזה תקופה העולה על שנה.
והואיל והצדדים מבקשים להסדיר ולעגן בכתב את יחסיהם החוזיים בקשר עם מתן שירותים אלה לחברה על ידי לפידות, והכל כמפורט בהסכם זה ;

לפיכך הוצהר הותנה והוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. כללי
 - 1.1 כותרות הסעיפים בהסכם זה נועדו לשם הנוחיות בלבד ואין ולא ינתן להם כל משקל בפרשנות הסכם זה.
 2. שרותי הניהול, הייעוץ והמטה
 - לפידות תעניק לחברה את שרותי הניהול, הייעוץ והמטה המפורטים להלן (להלן: "שרותי הניהול, הייעוץ והמטה"):
 - 2.1 שירותי מנכ"ל
 - (א) לפידות תעמיד לחברה שירותי מנכ"ל שינתנו באמצעות נושא משרה מיומן לתפקיד מובהר כי לפידות תהא רשאית, בכל עת, להחליף את המנכ"ל שימונה על ידיה באדם מיומן אחר שיכהן בתפקיד מנכ"ל החברה בכפוף לכך שאותו אדם ימונה לתפקיד זה על ידי החברה, על פי דין (במידה ואדם זה לא ימונה על ידי החברה לתפקיד מנכ"ל יופחתו דמי הניהול האמורים בסעיף 6.1 להלן להם תהיה זכאית לפידות כמפורט בסעיף 6.3 להלן).
 - (ג) במסגרת תפקידו של מנכ"ל החברה יהיה מנכ"ל החברה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה, במסגרת המדיניות שתקבע על ידי דירקטוריון החברה מעת לעת ובכפוף להוראותיו והנחיותיו.
 - 2.2 שירותי הייעוץ והמטה
 - (א) לפידות תעמיד לחברה שירותי ייעוץ בהשקעות ושירותי מטה שינתנו לחברה על ידי עובדי לפידות שהינם בעלי מיומנות למלא תפקידים אלו בחברות מסוגה של החברה (להלן: "שירותי הייעוץ והמטה").
 - שירותי הייעוץ והמטה יכללו שירותים של יועץ השקעות שייצג לחברה ביחס להשקעותיה הנזילות, שירותי חשב, מזכירות, מזכירות חברה והנהלת חשבונות.
 - (ב) זהותם של נותני שירותי הייעוץ והמטה תקבע על ידי לפידות מעת לעת.
 - (ג) מובהר בזאת כי שירותי הייעוץ בהשקעות, שינתנו על ידי לפידות לחברה, לא יגבילו את לפידות ו/או את בעלי השליטה בה ו/או עובדיה מלבצע פעולות בניירות ערך כלשהם, בין בניירות ערך בהם תשקיע החברה ובין בניירות ערך שבהם לא תשקיע החברה. לעניין זה מובהר, למען הסר ספק, כי לפידות ו/או בעל השליטה בה יהיו

רשאים לבצע פעולות שונות בניירות ערך (במישרין או בעקיפין) ובכלל זה לרכוש, למכור ואו לבצע פעולות שונות אחרות (כגון: הפצה, חיתום וכו') בניירות ערך ואו בפקדונות שונים שירכשו על ידי החברה.

(ד) בנוסף לאמור לעיל תעמיד לפידות לרשות החברה ולשימושה את משרדיה ובכלל זה תעמיד לרשות החברה ולשימושה את הציוד שידרש לה כגון מחשבים וריהוט, וכן תשא בהוצאות האחזקה של משרדים אלו. בנוסף, לפידות תשא בהוצאות אחרות של החברה ככל שידרשו לניהול השוטף ובמהלך העסקים הרגיל של החברה (כגון: הוצאות טלפון, ביטוח (לרבות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של מליון דולר לתקופה לפחות לכלל נושאי המשרה בלפידות ובחברות הבנות שלה, לרבות החברה)), ארנונה שליוויות וכו'). למען הסר ספק מובהר כי לפידות לא תשא בהוצאות החברה בגין יועצים חיצוניים (כגון רו"ח ועורכי דין).

3. התחייבות והצהרות לפידות

לפידות מצהירה, מאשרת ומתחייבת בזאת כדלקמן:

- 3.1 היא תספק לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה, בתמורה לדמי הניהול כהגדרתם בסעיף 6.1 להלן.
- 3.2 יש לה את הידע, הניסיון, היכולת, האמצעים הטכניים וכוח האדם הנדרש להענקת שירותי הניהול, הייעוץ והמטה.
- 3.3 היא תעניק לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה בהיקף כפי שידרש על ידי החברה, באופן סביר לשם מתן שירותים אלו.
- 3.4 העובדים אשר יעמידו את שירותי הניהול הייעוץ והמטה, ובכלל זה עובד לפידות שישימש כמנכ"ל החברה, יועסקו בלעדית על ידי לפידות ולא יתקיימו בינם לבין החברה יחסי עובד מעביד, ולפידות תהיה אחראית לכל התשלומים בגין העסקתם, ובכלל זה תשלום כל ההטבות הסוציאליות להם הם זכאים.
- 3.5 היא תשפה את החברה בגין כל סכום שהחברה תאלץ לשלם מכוח פסק דין חלוט או החלטה שלא ניתן בגינה עיכוב ביצוע בתביעה של מי מעובדיה או מי מטעמה שהעמיד את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה לחברה ושעילתה נעוצה ביחסי עובד-מעביד.

4. התחייבויות והצהרות החברה

החברה מצהירה, מאשרת ומתחייבת בזאת כדלקמן:

- 4.1 החברה התחייבה כי כל עוד יהיה הסכם הניהול בתוקף, החברה לא תתקשר עם צד שלישי כלשהו בהסכם למתן שירותי ניהול, יעוץ ומטה הכוללים את השירותים האמורים בסעיף 2 לעיל, וזאת ללא הסכמת לפידות מראש ובכתב.
- 4.2 להודיע ללפידות מיד, ולא יאוחר מ-7 ימים, על כל תביעה או דרישה, קיימת או עתידית בקשר לתביעה של מי מעובדיה של לפידות, כמפורט בסעיף 3.5 לעיל וכן ליתן ללפידות הזדמנות להתגונן כנגד תביעה או דרישה כאמור ולסייע לה באופן סביר בהדיפת תביעה או דרישה שכזו (למעט סיוע כספי).

5. תקופת ההסכם

- 5.1 הסכם זה ייכנס לתוקף ויחול רטרואקטיבית החל מיום 01/01/2005 למשך תקופה של שלוש (3) שנים. תקופת הסכם זה תוארך באופן אוטומאטי לתקופות נוספות של שלוש (3) שנים כל אחת אלא אם יודיע מי מהצדדים למשנהו בכתב, לפחות שלושה (3) חודשים לפני תום התקופה הרלבנטית, על אי רצונו להאריך את תקופת הסכם זה.
- 5.2 כל אחד מבין החברה ולפידות יהיה זכאי להביא את הסכם זה לידי סיום בכל עת על-ידי מתן הודעה בכתב לצד השני בת שישה (6) חודשים לפחות (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). לפידות תהא חייבת להעמיד לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה בתקופת ההודעה המוקדמת והחברה תהא חייבת בתקופה זו לשלם ללפידות את דמי הניהול האמורים בסעיף 6.1 להלן.
- 5.3 למרות האמור לעיל החברה, תהיה רשאית (אך לא חייבת), להפסיק את הסכם זה לאלתר וללא מתן הודעה מראש כאמור מקרה בו יתמנה ללפידות כונס נכסים ואו מפרק זמני ואו מפרק ואו ינתן ביחס ללפידות צו הקפאת הליכים והמינוי כאמור ואו הצו כאמור לא בוטלו או נמחקו בתוך 90 יום. במקרה כאמור תהיה החברה רשאית (אך לא חייבת) להביא את הסכם זה כולו לידי סיום לאלתר וללא מתן הודעה מראש.

5.4. למרות האמור לעיל החברה, תהיה רשאית (אך לא חייבת), להפסיק את כהונתו של המנכ"ל לאלתר וללא מתן הודעה מראש כאמור, במקרה בו במהלך תקופת הסכם זה התקיימו נסיבות אשר היו מאפשרות לחברה לפטר את המנכ"ל, לו היה עובד שלה, ללא פיצויי פיטורים (במקרה של הפרת חובת אמון וכיו"ב). במקרה שכזה, בו לא ימונה מנכ"ל חלופי על ידי לפידות והחברה, יופחתו דמי הניהול להם זכאית לפידות כמפורט בסעיף 6.3 להלן.

6. התמורה בגין שירותי הניהול, הייעוץ והמטה

6.1 החברה תשלם לפידות בתמורה לשירותי הניהול, הייעוץ והמטה סך בשקלים השווה ל- \$25,000 ארה"ב בגין כל חודש בו יוענקו שירותי הניהול, הייעוץ והמטה לחברה (להלן: "דמי הניהול"). למען הסר ספק, דמי הניהול ישולמו רטרואקטיבית גם בגין החודשים ינואר עד מאי 2005.

6.2 דמי הניהול ישולמו לפידות, בתוספת מע"מ כדן, כנגד מסירת חשבונית מס מלפידות לחברה בכל חודש לא יאוחר מאשר ביום העשירי לחודש הקלנדרי העוקב בערכם בשקלים לפי השער היציג של דולר ארה"ב ביחס לשקל הידוע ביום התשלום.

6.3 היה ושירותי המנכ"ל לא יוענקו על-ידי לפידות אזי בגין כל חודש בו לא יוענקו שירותי המנכ"ל יופחתו דמי הניהול בסך של 5,000 דולר ארה"ב ויהיו בסך בשקלים השווה ל- \$20,000 ארה"ב בתוספת מע"מ.

7. שונות

7.1 כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, מחדל או שיהוי של צד להסכם זה לגבי קיום או אי קיום מלאים או חלקיים של כל התחייבויות הצדדים על פי הסכם זה, לא ייחשבו כויתור של צד למשנחו על זכות מזכויותיו.

7.2 לא יהיה תוקף לכל שינוי בהסכם זה או בהוראותיו, אלא אם כן נעשו בכתב ונחתמו על ידי שני הצדדים להסכם זה.

7.3 זכויותיה וחובותיה של לפידות על פי הסכם זה הינן אישיות והן לא תהיינה ניתנות להעברה ואו המחאה לצד שלישי כלשהו למעט לחברה בת בשליטה של לפידות (להלן: "חברת הבת") ובלבד שבכל עת שהסכם זה יהיה בתוקף תיוותר חברת הבת בשליטה של לפידות.

7.4 כתובות הצדדים הינן כאמור ברישא להסכם זה וכל הודעה שנשלחה על ידי עד לרעהו תחשב כי הגיעה ליעדה תוך 48 שעות ממועד מסירתה למשלוח בדואר רשום, למעט הודעות במסירה אישית או בפקסימיליה שיחשבו כי הגיעו בשעת מסירתן.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

לפידות חברת מחפשי נפט בע"מ

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

הסכם

שנערך וחתם ביום 4 בפברואר 2008

בין: **לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ** (להלן: "**לפידות**")
מרחוב ברודצקי 19, רמת אביב, תל אביב; פקס: 03-6417246

מצד אחד

לבין: **אינוונטק חברה להשקעות בע"מ** (להלן: "**אינוונטק**")
מרחוב ברודצקי 19, רמת אביב, תל אביב; פקס: 03-6417246

מצד שני

הואיל: **ואינוונטק** היא בעלת מניות בחברת **אקסלייט מדיה בע"מ** ח.פ. 51-382579-4 (להלן: "**אקסלייט**")

והואיל: **וברהצון** לפידות לרכוש מאינוונטק את המניות המוחזקות על ידה באקסלייט ואינוונטק מעוניינת למכור ולהעביר לפידות את המניות המוחזקות על ידה באקסלייט, הכל בהתאם ובכפוף להוראות הסכם זה;

לפיכך הוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. אינוונטק מוכרת בזה לפידות 160,914 מניות רגילות של אקסלייט (להלן: "**המניות**") המהוות את כל החזקותיה של אינוונטק באקסלייט בתמורה לסך של 7,500 דולר ארה"ב אשר תקוזה מחובותיה של אינוונטק לפידות. ככל שאינוונטק זכאית ואו תהיה זכאית למניות ואו לזכויות נוספות באקסלייט, אזי אינוונטק מעבירה בזאת לפידות מניות ואו זכויות אלה ללא תמורה נוספת, במעמד חתימת הסכם זה חותמים הצדדים על שטר העברת מניות בגין המניות הנמכרות.
2. המניות נמכרות לפידות "**AS IS**" ולפידות מצהירה כי עשתה את כל הבדיקות הנדרשות וקבלה את כל המידע הדרוש לה בקשר עם רכישת המניות.
3. מובהר כי המניות מוחזקות ע"י צ"ד אסף טייבר כטאמן בחלק מחבילות מניות אותה הוא מחזיק עבור נהנים שונים ובהם אינוונטק.
4. מוסכם במפורש כי כל הזכויות בגין המניות החל מיום חתימת הסכם זה (לרבות דיבידנד, מניות הטבה וכד') יהיו שייכות לפידות אף לפני רישום העברת הבעלות במניות בספרי הנאמן ואו אקסלייט.
5. הצדדים מצהירים כי הסכם זה אושר כדין והנו בתוקף מלא ומחייב אותם לכל דבר ועניין.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ

לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ

3

11/10/2009

ישר

לרבות בקליטתם של האמנים, הנה אנו
אנו מודים לכם על כל מה (הם) אמרו
ל 11/10 אז יש בקליטתם (הם)
לעצמם (הם) אז כל מה (הם)

פ

האם יש המידע על כל מה (הם)
הם מודים

אשר

שלום רב לך ולביתך
אשר

אשר

אשר

אשר

אשר

אשר

אשר

אשר

נספח 33

העתק אישור רואי החשבון אשר ליוו
את לפידות, המאשרים, כי אכן בחודש
אוקטובר 2009, לא נגבו דמי הניהול
שהגיעו ללפידות



Somekh Chaikin
KPMG Millennium Tower
17 Ha'arba'a Street, PO Box 609
Tel Aviv 6100601 Israel

Telephone 972 3 684 8000
Fax 972 3 684 8444
Internet www.kpmg.com/il

19/1/2016

לכבוד,
מר אמיר תירוש
מנהל כספים
לפידות חברת מחפשי נפט בע"מ

א.נ.

הנדון: עסקת מכירת מניות אקסלייט מדיה בע"מ לפידות

לבקשתכם, וכרואי החשבון של לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ ("לפידות") הרינו לאשר
כדלקמן:

1. הסכם למתן שירותים בין לפידות לבין אינוונטק חברה להשקעות בע"מ ("אינוונטק") מיום
10 במאי 2005 קבע כי דמי הניהול החודשיים שעל אינוונטק לשלם ללפידות יעמדו על סך של
\$25,000 לחודש.
2. בהתאם לכרטיסי הנהלת החשבונות של לפידות, שהמצאתם לנו ונבחנו על ידנו, המצי"ב
והמסומנים בחותמת משרדנו לשם זיהוי בלבד, לא חייבה חברת לפידות את אינוונטק בדמי
ניהול בגין התקופה שאחרי 30 לספטמבר 2009.
3. על פי תצהיר מנכ"ל לפידות לשעבר, מר אלי קמר, מיום ה' 5 בינואר 2016, המצורף בזה
והמסומן בחותמת משרדנו לשם זיהוי, קוזה סך של \$7,500 בגין קניית מניות חברת אקסלייט
מדיה בע"מ כנגד הסכום שהיה מגיע לחברת לפידות מאינוונטק עבור דמי ניהול, לתקופה
מיום 1 באוקטובר 2009 ועד להשלמת העסקה למכירת מניות אינוונטק ע"י לפידות ביום 19
באוקטובר 2009, לחברת Central European Estates NV.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

הסכם למתן שירותים

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 10 בחודש מאי 2005

בין

אינוונטק חברה להשקעות בע"מ
מספר חברה 52-004392-8
מרחוב ברודצקי 19 תל-אביב
(להלן: "החברה")

מצד אחד;

לבין

לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ
מספר חברה 52-002297-1
מרחוב ברודצקי 19 תל-אביב
(להלן: "לפידות")

מצד שני;

סימון לצרכי זיהוי בלבד
19/1/05/6
סומר חייקין
KPMG
תאריך:

ולפידות מעניקה לחברה שירותי ניהול, ייעוץ ומטה מזה תקופה העולה על שנה.

הואיל

והצדדים מבקשים להסדיר ולעגן בכתב את יחסיהם החוזיים בקשר עם מתן שירותים אלה לחברה על ידי לפידות, והכל כמפורט בהסכם זה;

והואיל

לפיכך הוצהר הותנה והוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. כללי

כותרות הסעיפים בהסכם זה נועדו לשם הנוחיות בלבד ואין ולא ינתן להם כל משקל בפרשנות הסכם זה.

2. שירותי הניהול, הייעוץ והמטה

לפידות תעניק לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה המפורטים להלן (להלן: "שירותי הניהול, הייעוץ והמטה"):

2.1 שירותי מנכ"ל:

(א) לפידות תעמיד לחברה שירותי מנכ"ל שינתנו באמצעות נושא משרה מיומן לתפקיד.

(ב) מובהר כי לפידות תהא רשאית, בכל עת, להחליף את המנכ"ל שימונה על ידה באדם מיומן אחר שיכהן בתפקיד מנכ"ל החברה בכפוף לכך שאותו אדם ימונה לתפקיד זה על ידי החברה, על פי דין (במידה ואדם זה לא ימונה על ידי החברה לתפקיד מנכ"ל יופחתו דמי הניהול האמורים בסעיף 6.1 להלן להם תהיה זכאית לפידות כמפורט בסעיף 6.3 להלן).

(ג) במסגרת תפקידו של מנכ"ל החברה יהיה מנכ"ל החברה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה, במסגרת המדיניות שתקבע על ידי דירקטוריון החברה מעת לעת ובכפוף להוראותיו והנחיותיו.

2.2 שירותי הייעוץ והמטה

(א) לפידות תעמיד לחברה שירותי ייעוץ בהשקעות ושירותי מטה שינתנו לחברה על ידי עובדי לפידות שהינם בעלי מיומנות למלא תפקידים אלו בחברות מסוגה של החברה (להלן: "שירותי הייעוץ והמטה").

שירותי הייעוץ והמטה יכללו שירותים של יועץ השקעות שייצג לחברה ביחס להשקעותיה הנוגעות, שירותי חשב, מזכירות, מזכירות חברה והנהלת חשבונות.

(ב) זהותם של נותני שירותי הייעוץ והמטה תקבע על ידי לפידות מעת לעת.

(ג) מובהר בזאת כי שירותי הייעוץ בהשקעות, שינתנו על ידי לפידות לחברה, לא יגבילו את לפידות ו/או את בעלי השליטה בה ו/או עובדיה מלבצע פעולות בניירות ערך כלשהם, בין בניירות ערך בהם תשקיע החברה ובין בניירות ערך שבהם לא תשקיע החברה. לעניין זה מובהר, למען חסר ספק, כי לפידות ו/או בעל השליטה בה יהיו

רשאים לבצע פעולות שונות בניירות ערך (במישרין או בעקיפין) ובכלל זה לרכוש, למכור ואו לבצע פעולות שונות אחרות (כגון: הפצה, חיתום וכו'). בניירות ערך ואו בפקדונות שונים שירכשו על ידי החברה.

(ד) בנוסף לאמור לעיל תעמיד לפידות לרשות החברה ולשימושה את משרדיה ובכלל זה תעמיד לרשות החברה ולשימושה את הציוד שידרש לה כגון מחשבים וריהוט, וכן תשא בהוצאות האחזקה של משרדים אלו. בנוסף, לפידות תשא בהוצאות אחרות של החברה ככל שידרשו לניהול השוטף ובמהלך העסקים הרגיל של החברה (כגון: הוצאות טלפון, ביטוח ולרבות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של מליון דולר לתקופה לפחות לכל נושאי המשרה בלפידות ובחברות הבנות שלה, לרבות החברה), ארנונה שליחויות וכו'). למען הסר ספק מובהר כי לפידות לא תשא בהוצאות החברה בגין יועצים חיצוניים (כגון רו"ח ועורכי דין).

3. התחייבות והצהרות לפידות

לפידות מצהירה, מאשרת ומתחייבת בזאת כדלקמן:

- 3.1 היא תספק לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה, בתמורה לדמי הניהול כהגדרתם בסעיף 6.1 להלן.
- 3.2 יש לה את הידע, הניסיון, היכולת, האמצעים הטכניים וכו' האדם הנדרש להענקת שירותי הניהול, הייעוץ והמטה.
- 3.3 היא תעניק לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה בהיקף כפי שידרש על ידי החברה, באופן סביר לשם מתן שירותים אלו.
- 3.4 העובדים אשר יעמידו את שירותי הניהול הייעוץ והמטה, ובכלל זה עובד לפידות שישימש כמנכ"ל החברה, יועסקו בלעדית על ידי לפידות ולא יתקיימו בינם לבין החברה יחסי עובד מעביד, ולפידות תהיה אחראית לכל התשלומים בגין העסקתם, ובכלל זה תשלום כל ההטבות הסוציאליות להם הם זכאים.
- 3.5 היא תנשפה את החברה בגין כל סכום שהחברה תאלץ לשלם מכוח פסק דין חלוט או החלטה שלא ניתן בגינה עיכוב ביצוע בתביעה של מי מעובדיה או מי מטעמה שהעמיד את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה לחברה ושיעילתה נעוצה ביחסי עובד-מעביד.

4. התחייבויות והצהרות החברה

החברה מצהירה, מאשרת ומתחייבת בזאת כדלקמן:

- 4.1 החברה התחייבה כי כל עוד יהיה הסכם הניהול בתוקף, החברה לא תתקשר עם צד שלישי כלשהו בהסכם למתן שירותי ניהול, יעוץ ומטה הכוללים את השירותים האמורים בסעיף 2 לעיל, וזאת ללא הסכמת לפידות מראש ובכתב.
- 4.2 להודיע ללפידות מיד, ולא יאוחר מ-7 ימים, על כל תביעה או דרישה, קיימת או עתידית בקשר לתביעה של מי מעובדיה של לפידות, כמפורט בסעיף 3.5 לעיל וכן ליתן ללפידות הזדמנות להתגונן כנגד תביעה או דרישה כאמור ולסייע לה באופן סביר בהדיפת תביעה או דרישה שכזו (למעט סיוע כספי).

5. תקופת ההסכם

- 5.1 הסכם זה ייכנס לתוקף ויחול רטרואקטיבית החל מיום 01/01/2005 למשך תקופה של שלוש (3) שנים. תקופת הסכם זה תוארך באופן אוטומאטי לתקופות נוספות של שלוש (3) שנים כל אחת אלא אם יודיע מי מהצדדים למשנהו בכתב, לפחות שלושה (3) חודשים לפני תום התקופה הרלבנטית, על אי רצונו להאריך את תקופת הסכם זה.
- 5.2 כל אחד מבין החברה ולפידות יהיה זכאי להביא את הסכם זה לידי סיום בכל עת על-ידי מתן הודעה בכתב לצד השני בת שישה (6) חודשים לפחות (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). לפידות תהא חייבת להעמיד לחברה את שירותי הניהול, הייעוץ והמטה בתקופת ההודעה המוקדמת והחברה תהא חייבת בתקופה זו לשלם ללפידות את דמי הניהול האמורים בסעיף 6.1 להלן.
- 5.3 למרות האמור לעיל החברה, תהיה רשאית (אך לא חייבת), להפסיק את הסכם זה לאלתר וללא מתן הודעה מראש כאמור מקרה בו יתמנה ללפידות כונס נכסים ואו מפרק זמני ואו מפרק ואו ינתן ביחס ללפידות צו הקפאת הליכים והמינוי כאמור ואו הצו כאמור לא בוטל או נמחק בתוך 90 יום. במקרה כאמור תהיה החברה רשאית (אך לא חייבת) להביא את הסכם זה כולו לידי סיום לאלתר וללא מתן הודעה מראש.

5.4. למרות האמור לעיל החברה, תהיה רשאית (אך לא חייבת), להפסיק את כהונתו של המנכ"ל לאלתר וללא מתן הודעה מראש כאמור, במקרה בו במהלך תקופת הסכם זה התקיימו נסיבות אשר היו מאפשרות לחברה לפטר את המנכ"ל, לו היה עובד שלה, ללא פיצויי פיטורים (במקרה של הפרת חובת אמון וכיו"ב). במקרה שכזה, בו לא ימונה מנכ"ל חלופי על ידי לפידות והחברה, יופחתו דמי הניהול להם זכאית לפידות כמפורט בסעיף 6.3 להלן.

6. התמורה בגין שירותי הניהול, הייעוץ והמטה

6.1. החברה תשלם ללפידות בתמורה לשירותי הניהול, הייעוץ והמטה סך בשקלים השווה ל- \$25,000 ארה"ב בגין כל חודש בו יוענקו שירותי הניהול, הייעוץ והמטה לחברה (להלן: "דמי הניהול"). למען הסר ספק, דמי הניהול ישולמו רטרואקטיבית גם בגין החודשים ינואר עד מאי 2005.

6.2. דמי הניהול ישולמו ללפידות, בתוספת מע"מ כדון, כנגד מסירת חשבונית מס מלפידות לחברה בכל חודש לא יאוחר מאשר ביום העשירי לחודש הקלנדרי העוקב בערכם בשקלים לפי השער היציג של דולר ארה"ב ביחס לשקל הידוע ביום התשלום.

6.3. היה ושירותי המנכ"ל לא יוענקו על-ידי לפידות אזי בגין כל חודש בו לא יוענקו שירותי המנכ"ל יופחתו דמי הניהול בסך של 5,000 דולר ארה"ב ויהיו בסך בשקלים השווה ל- \$20,000 ארה"ב בתוספת מע"מ.

7. שונות

7.1. כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, מתדל או שיחוי של צד להסכם זה לגבי קיום או אי קיום מלאים או חלקיים של כל התחייבויות הצדדים על פי הסכם זה, לא ייחשבו כויתור של צד למשנהו על זכות מזכויותיו.

7.2. לא יהיה תוקף לכל שינוי בהסכם זה או בהוראותיו, אלא אם כן נעשו בכתב ונחתמו על ידי שני הצדדים להסכם זה.

7.3. זכויותיה וחובותיה של לפידות על פי הסכם זה הינן אישיות והן לא תהיינה ניתנות להעברה ו/או המתאה לצד שלישי כלשהו למעט לחברה בת בשליטה של לפידות (להלן: "חברת הבת") ובלבד שבכל עת שהסכם זה יהיה בתוקף תיוותר חברת הבת בשליטה של לפידות.

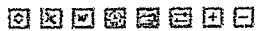
7.4. כתובות הצדדים הינן כאמור ברישא להסכם זה וכל הודעה שנשלחה על ידי עד לרעהו תחשב כי הגיעה ליעדה תוך 48 שעות ממועד מסירתה למשלוח בדואר רשום, למעט הודעות במסירה אישית או בפקסימיליה שיחשבו כי הגיעו בשעת מסירתן.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

לפידות חברת מחפשי נפט בע"מ

אינוונטק חברה לחשקעות בע"מ


 סומך חייקין
 סימון לצרכי זיכוי בלבד
 19/11/2016
 תאריך



Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפוש נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:16

מתאריך 01/02/08, עד תאריך 31/10/09, בחירת כרססת כל הכרססות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תמועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '09310122'

כרססת

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תנועת הימון	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת	מט.
חשבון: 09310122, תאור: אינונסק חברה להשקעות בע"מ יתרת פתיחה: 104,151.87											
06/02/08	06/02/08	06/02/08	A8900030	דמי ניהול 01/08	4101342	08000356	ק		104,152.13	(0.26)	שח
11/02/08	11/02/08	11/02/08	10017	משיכת מזומן -אמיר תירוש	4101342	08000501	מ	3,618.00	3,617.74		שח
11/02/08	11/02/08	11/02/08	10017	ביטול ל 08000501	4101342	08000503	מ	-3,618.00	(0.26)		שח
29/02/08	10/03/08	10/03/08	A8400068	אינונסק דמי ניהול 2.08	03500198	08001045	חל	103,690.00	103,689.74		שח
06/03/08	05/03/08	05/03/08	A8900047	דמי ניהול 02/08	4101342	08000998	ק		103,690.13	(0.39)	שח
31/03/08	13/04/08	13/04/08	A8400101	אינונסק דמי ניהול 3.08	03500198	08001615	חל	105,105.00	105,104.61		שח
08/04/08	07/04/08	07/04/08	A8900069	דמי ניהול 04/08	4101342	08001591	ק		105,105.00	(0.39)	שח
30/04/08	11/05/08	11/05/08	A8400124	דמי ניהול לח. 25000 -4.08	03500198	08002063	חל	99,618.15	99,617.76		שח
07/05/08	06/05/08	06/05/08	A8900089	דמי ניהול 05/08	4017003	08002061	ק		99,618.15	(0.39)	שח
31/05/08	15/06/08	15/06/08	A8400153	אינונסק דמי ניהול 5.08	03500198	08002620	חל	96,194.18	96,193.79		שח
06/06/08	06/06/08	06/06/08	A8900117	דמי ניהול 06/08	4101342	08002699	ק		28,875.00	67,318.79	שח
06/06/08	06/06/08	06/06/08	A8900118	ביטול ל 08002699	4101342	08002700	ק	-28,875.00	96,193.79		שח
06/06/08	06/06/08	06/06/08	A8900119	דמי ניהול 06/08	4101342	08002701	ק	28,875.00	67,318.79		שח
06/06/08	06/06/08	06/06/08	A8900120	ביטול ל 08002701	4101342	08002702	ק	-28,875.00	96,193.79		שח
06/06/08	06/06/08	06/06/08	A8400153	דמי ניהול 06/06/08	4101342	08002703	פ		96,194.18	(0.39)	שח
30/06/08	13/07/08	13/07/08	A8400189	אינונסק דמי ניהול 6.08	03500198	08003166	חל	93,728.25	93,727.86		שח
08/07/08	07/07/08	07/07/08	A8900134	דמי ניהול 07/08	4101342	08003131	ק		93,728.25	(0.39)	שח
31/07/08	11/08/08	11/08/08	A8400232	דמי ניהול 7.08	03500198	08003685	חל	102,304.12	102,303.73		שח
05/08/08	05/08/08	05/08/08	A8900148		4017003	08003670	ק		102,304.12	(0.39)	שח

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפוש נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:16

מתאריך 01/02/08, עד תאריך 31/10/09, בחירת כרסות כל הכרסות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '09310122'

כרסות

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תנועת היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת מט.
				דמי ניהול 08/08						
31/08/08	12/09/08	A8400272		דמי ניהול לח. \$25000-8.08	03500198	08004149	חל	104,007.75	104,007.36	שח
07/09/08	04/09/08	A8900176		דמי ניהול 09/08	4017003	08004123	ק	104,007.75	(0.39)	שח
29/09/08	11/10/08	A8400307		אינוונטק דמי נהול 9.08	03500198	08004498	חל	100,051.88	100,051.49	שח
05/10/08	05/10/08	A8900199		דמי ניהול 10/08	4017003	08004485	ק	100,051.88	(0.39)	שח
31/10/08	16/11/08	A8400376		דמי ניהול לח. \$25000-10.08	03500198	08005040	חל	109,032.00	109,031.61	שח
12/11/08	11/11/08	A8900225		דמי ניהול 11/08	4017003	08005011	ק	109,032.00	(0.39)	שח
30/11/08	11/12/08	A8400414		אינוונטק דמי נהול 11.08	03500198	08005491	חל	114,865.00	114,864.61	שח
04/12/08	04/12/08	A8900249		דמי ניהול 12/08	4017003	08005468	ק	114,864.75	(0.14)	שח
31/12/08	10/01/09	A9400013		דמי ניהול לח. \$25000-12.08	03500198	08005903	חל	109,234.12	109,233.98	שח
06/01/09	05/01/09	A9900006		דמי ניהול 01/09	4017003	09000068	ק	109,234.12	(0.14)	שח
31/01/09	12/02/09	A9400059		דמי ניהול לח. \$25000-1.09	03500198	09000460	חל	117,636.75	117,636.61	שח
08/02/09	05/02/09	A9900033		דמי ניהול 02/09	4017003	09000455	ק	117,636.75	(0.14)	שח
28/02/09	12/03/09	A9400082		דמי ניהול 25000 2.09.n\$	03500198	09000831	חל	121,563.00	121,562.86	שח
05/03/09	04/03/09	A9900053		דמי ניהול 02/09	4017003	09000810	ק	121,563.00	(0.14)	שח
31/03/09	11/04/09	A9400112		דמי ניהול לח. 3.09	03500198	09001363	חל	120,264.00	120,263.86	שח
07/04/09	05/04/09	A9900081		דמי ניהול 04/09	4017003	09001360	ק	120,264.00	(0.14)	שח
26/04/09	15/05/09	A9400174		קומסיין ח.מני לשנתיים	03500104	09001923	חל	219.00	218.86	שח
26/04/09	26/04/09	A9400174		קומסיין ח.מני לשנתיים	05923100	09002390	פ	219.00	(0.14)	שח

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפוש נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:16

מתאריך 01/02/08 עד תאריך 31/10/09, בחירת כרסות כל הכרסות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '09310122' =

כרסות

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תנועת היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת מט.	שח
30/04/09	15/05/09	A9400172		דמי ניהול לח. 25000 -4.09	03500198	09001921	חל	120,149.00	120,148.86		שח
05/05/09	05/05/09	A9900099		דמי ניהול 04/09	4017003	09001717	ק		120,149.00	(0.14)	שח
09/06/09	08/06/09	A9900127		קבלה	4101342	09002393	ק		115,644.38	(115,644.52)	שח
15/06/09	19/06/09	A9400219		דמי ניהול 5/09	03500198	09002510	חל	115,644.38		(0.14)	שח
28/06/09	28/06/09	280004		העברה בגין מכירת אינר	4005834	09002705	פ	8,750,000.00	8,749,999.86		שח
28/06/09	28/06/09	280004		ביטול ל 09002705	4005834	09003500	פ	-8,750,000.00		(0.14)	שח
30/06/09	06/07/09	A9400263		אינוונטק דמי ניהול 6/09	03500198	09003096	חל	113,074.50	113,074.36		שח
07/07/09	06/07/09	A9900152		דמי ניהול 06/09	4101342	09002996	ק		113,074.50	(0.14)	שח
31/07/09	15/08/09	A9400336		אינוונטק דמי ניהול 7/09	03500198	09003920	חל	112,597.25	112,597.11		שח
04/08/09	04/08/09	A9900188		דמי ניהול 07/09	4017003	09003869	ק		112,597.25	(0.14)	שח
31/08/09	11/09/09	A9400384		אינוונטק- דמי ניהול 8.09	03500198	09004443	חל	109,568.25	109,568.11		שח
07/09/09	06/09/09	A9900213		דמי ניהול 08/09	4017003	09004408	ק		109,568.25	(0.14)	שח
23/09/09	27/09/09	A9400410		אינוונטק- דמי ניהול 9.09	03500198	09004766	חל	108,607.00	108,606.86		שח
06/10/09	06/10/09	A9900243		דמי ניהול 09/09	4017003	09004950	ק		109,510.00	(903.14)	שח
14/10/09	14/10/09	28750690		תשלום לאינוונטק	4017003	09005113	פ	1,316.76	413.62		שח
14/10/09	14/10/09	28750690		תשלום לאינוונטק	05923100	09007545	פ		1,316.76	(903.14)	שח
15/10/09	15/10/09	0057013		העברה לאינוונטק	04061200	09005129	מ	27,060,030.00	27,059,126.86		שח
15/10/09	15/10/09	0057014		העברה לאינוונטק	04061200	09005129	מ	626,487.00	27,685,613.86		שח
15/10/09	15/10/09			העברה ללפידות	04181017	09005929	מ		26,379,879.21	1,305,734.65	שח
15/10/09	15/10/09			סגירת כרס	00110112	09005939	פ		622,581.41	683,153.24	שח
15/10/09	15/10/09				00110112	09007546	פ	1,316.76		684,470.00	שח

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפושי נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

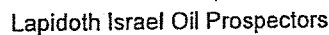
18/01/16 22:16

מתאריך 01/02/08 עד תאריך 31/10/09, בחירת כרסות כל הכרסות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '09310122' =

כרסות

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תנועת היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת	מט.
				סגירת כרטיס							
18/10/09	18/10/09	0054005		העברה מאינוונטק	04061200	09005147	פ		684,470.00	0.00	שח
סה"כ לחשבון: 09310122											
								29,866,304.10	29,970,455.97	0.00	שח



לפידות חיפושי נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:13

מתאריך 01/02/08, עד תאריך 31/10/09, בחירת כרטיס כל הכרטיסות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות N, הדפסה בדפים נפרדים N, חשבון '03500198'=

כרטיס

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

הופק באמצעות Priority ① - אשכול טכנולוגיות בע"מ

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפושי נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:13

מתאריך 01/02/08, עד תאריך 31/10/09, בחירת כרססת כל הכרססות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '03500198' =

כרססת

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תנועת היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת	מט.
				דמי ניהול לח. 1.09 000 -							
28/02/09	12/03/09	A9400082		דמי ניהול לח. 2.09 ע"ס 0	09310122	09000831	חל		105,249.35	(1,282,408.94)	שח
31/03/09	11/04/09	A9400112		דמי ניהול לח. 3.09 000 -	09310122	09001363	חל		104,124.67	(1,386,533.61)	שח
30/04/09	15/05/09	A9400172		דמי ניהול לח. 4.09 בסך 0	09310122	09001921	חל		104,025.10	(1,490,558.71)	שח
15/06/09	19/06/09	A9400219		דמי ניהול לחודש מאי 2009	09310122	09002510	חל		100,125.00	(1,590,683.71)	שח
30/06/09	06/07/09	A9400263		אינוונטק דמי ניהול 6/09	09310122	09003096	חל		97,900.00	(1,688,583.71)	שח
31/07/09	15/08/09	A9400336		אינוונטק דמי ניהול 7/09	09310122	09003920	חל		96,650.00	(1,785,233.71)	שח
31/08/09	11/09/09	A9400384		אינוונטק- דמי ניהול 8.09	09310122	09004443	חל		94,050.00	(1,879,283.71)	שח
23/09/09	27/09/09	A9400410		אינוונטק- דמי ניהול 9.09	09310122	09004766	חל		93,224.89	(1,972,508.60)	שח
סה"כ לחשבון: 03500198											
								0.00	1,882,333.60	(1,972,508.60)	שח

תצהיר

אני הח"מ, אליהו קמר, נושא ת.ז. מספר 069464329, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בזאת כדלקמן:

- הנני עושה תצהירי זה כתצהיר תמיכה להודעת הפרטים מטעם חברת לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות"), במסגרת טען הביניים בת.א. 34483-09-15 אשר הוגש על-ידי חברת Nilsen International Holdings Inc, הנדון בבית-משפט המחוזי בתל אביב.
 - בנובמבר 2014 הפסקתי לכהן כמנכ"ל לפידות והחל מדצמבר 2014 הנני משמש כמנכ"ל חברת איירפורט סיטי בע"מ, חברה ציבורית, העוסקת בין היתר בייזום ופיתוח של נדל"ן. הנני כלכלן בעל תואר שני במנהל עסקים.
 - אין לי כיום כל קשר עסקי עם חברת לפידות/או מי מטעמה.
 - בחודש אוקטובר 2008 התחלתי לעבוד בלפידות כעוזרו של המנכ"ל, מר יעקב לוקסנבורג (להלן: "מר לוקסנבורג") וכעבור שנה, בשלהי שנת 2009, התמניתי למנכ"ל לפידות.
 - במהלך חודש יוני 2009, התבצעה עסקה בין לפידות לבין Central European Estates N.V (להלן: "CEE"), במסגרתה מכרה לפידות ל- CEE את אחזקותיה באינוונטק חברה להשקעות בע"מ (להלן: "אינוונטק"). מהות העסקה הייתה מכירת אינוונטק כשלד בורסאי ריק עם קופת מזומנים בלבד (להלן: "העסקה עם CEE"; "העסקה"). היינו, אינוונטק נמכרה כשהיא נקייה לחלוטין מנכסים (ובכלל זה אחזקה בחברות) למעט קופת מזומנים ואכן בפרק הזמן בין החתימה על מזכר ההבנות ביוני 2009 עד למועד הקלוזינג של העסקה פעלה לפידות למכירתן של יתרת החברות שהיו בבעלות אינוונטק.
 - אני שימשתי כמנהל מטעם לפידות מול CEE, וטיפלתי באופן אישי בכל הכרוך בעסקה, לרבות ריכוז, איסוף והעברת כל המסמכים הנדרשים. היינו, כל עבודת המטה ביחס לעסקה התבצעה דרכי.
 - לקראת הקלוזינג של העסקה עם CEE, אשר נקבע ליום 19 באוקטובר 2009 (להלן: "יום הקלוזינג") היה צורך לבצע חישובים על מנת לאמוד את סכום המזומנים שבקופת אינוונטק.
 - בשים לב לכך, שבהתאם להסכם למתן שירותים מיום 10.5.2005 בין לפידות לבין אינוונטק (מצ"ב כנספת 1"), הייתה אמורה אינוונטק לשלם ללפידות דמי ניהול חודשיים בסך של \$25,000, והיות ודמי הניהול עד ל- 30/9/2009 חוייבו בדוחות הכספיים, לא ידעתי האם לחייב את אינוונטק גם בגין התקופה מהמועד הנ"ל עד יום הקלוזינג. אי לכך, פניתי ביום 11 באוקטובר 2009, למנכ"ל לפידות, מר לוקסנבורג וביקשתי את עצתו:
- "לוקסי, לקראת הקלוזינג של העסקה, האם לחייב את אינוונטק בגין דמי ניהול לתקופה מ 1/10 עד יום הקלוזינג (חייבנו וגבינו דמי ניהול עד סוף ספטמבר)".
- יצוין, כי גובה דמי הניהול באופן יחסי לתקופה הנ"ל, עמד על סך של \$15,322 (חישוב פשוט של $\$25,000 \times 19/31 = \$15,322$).
- במענה לכך, השיב לי מר לוקסנבורג, כי:
- "האם יש התחייבויות מתוחות של לפידות מול אינוונטק?".

10. משכך, ביצעתי בדיקה האם ישנן התחייבויות פתוחות של לפידות כלפי אינוונטק; או אז איתרתי את ההסכם מיום 4 בפברואר 2008, בין לפידות לבין אינוונטק, במסגרתו רכשה לפידות מידי אינוונטק את מניות אקסלייט מדיה בע"מ (להלן: "אקסלייט מדיה"), תמורת סך של \$7,500 אשר ישולמו בדרך של קיזוז. העתק ההסכם, מצ"ב כנספח "2" לתצהירי.

11. מבדיקות אשר ערכתי, לא מצאתי אסמכתא לכך, כי הסך של \$7,500 אכן שולם לאינוונטק. משכך, כתבתי למנכ"ל לפידות את הדברים הבאים:

"לוקסי, ישנו הסכם משנת 2008 לפיו לפידות קנתה מאינוונטק את מניות אקסלייט תמורת \$7,500, שאני מבין לא שולמו לאינוונטק".

12. במענה, הורה לי מר לוקסמבורג (המכונה כאמור "לוקסי"), לקזז את התמורה המגיעה לאינוונטק מאותה עסקת אקסלייט מדיה (קרי, הסך של \$7,500), מתוך אותם דמי ניהול שהגיעו ללפידות מאינוונטק, לאמור:

"תקזז את ההתחייבויות של אינוונטק מול לפידות. אין טעם להתעסק עם הני"ל. העסקה כל כך גדולה שנרד מהעניין".

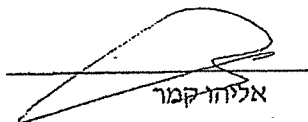
העתק ההתכתבות שקיימתי עם מנכ"ל לפידות מצ"ב כנספח "3". ממילא גם שהדברים זכורים לי מידיעה אישית גם היום.

13. בעקבות ההתכתבות שלי עם מר לוקסמבורג (ושיחות בע"פ בקשר לכך לאחר מכן), התייעצתי עם רו"ח אריק שפיר אשר ליווה את אינוונטק באותה העת. הסברתי לו, כי בכוונתנו לקזז את הסך של \$7,500 מעסקת אקסלייט מדיה בדרך של קיזוז מדמי הניהול המגיעים מאינוונטק. היינו –לפידות לא תגבה מאינוונטק את דמי הניהול שהיא זכאית להם מאינוונטק ביחס לחדש אוקטובר 2009.

רו"ח שפיר הבהיר לי, כי אין כל בעיה בכך. ומשכך לפידות לא גבתה מאת אינוונטק בחודש אוקטובר 2009 את דמי הניהול אשר הגיעו לה.

14. בשים לב למתואר לעיל, הרי שהתמורה עבור רכישת מניות אקסלייט מדיה שולמה במלואה לאינוונטק, וזאת על דרך קיזוז חובותיה של אינוונטק כלפי לפידות.

15. הריני להצהיר כי זהו שמי, זו חתימתי ותוכן תצהירי אמת.


אלון קמר

אישור עו"ד

5/11/2016
תאריך
דוד י. פרומוביץ, עו"ד
מ.ר. 25642

הנני הח"מ, עו"ד רח"ק גרייט 8 ת.ד. 10188, המאמת/מקובל, כי ביום 1.11.16, הופיע בפני מר אליהו קמר, אשר הזדהה בפניי באמצעות ת.ז. מס' 069464329, ולאחר שהזהרתיו, כי עליו לומר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות תצהירו וחתם עליו בפני.

דוד י. פרומוביץ, עו"ד

מ.ר. 25642
עו"ד רח"ק גרייט 8 ת.ד. 10188 מתה-תקוה

נספח 34

העתק כרטסת הנהלת חשבונות ממנה
עולה כי לאורך כל התקופה הרלוונטית
לעסקת הרכישה, הייתה אינוונטק מצויה
ביתרת חובה כלפי לפידות


 סומך חייקין
 סימון לצרכי זיהוי בלבד
 תאריך: 19/11/2016

□ □ □ □ □ □ □ □

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפוש נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי
 18/01/16 22:16

מתאריך 01/02/08, עד תאריך 31/10/09, בחירת כרסות כל הכרסות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '09310122'

כרסות
 גבול לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תנועות היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת	מט.
חשבון: 09310122, תאור: אינונטק חברה להשקעות בע"מ יתרת פתיחה: 104,151.87											
06/02/08	06/02/08	A8900030		דמי ניהול 01/08	4101342	08000356	ק		104,152.13	(0.26)	שח
11/02/08	11/02/08	10017		משיכת מזומן -אמיר תירוש	4101342	08000501	מ	3,618.00	3,617.74		שח
11/02/08	11/02/08	10017		ביטול ל 08000501	4101342	08000503	מ	-3,618.00	(0.26)		שח
29/02/08	10/03/08	A8400068		אינונטק דמי ניהול 2.08	03500198	08001045	חל	103,690.00	103,689.74		שח
06/03/08	05/03/08	A8900047		דמי ניהול 02/08	4101342	08000998	ק		103,690.13	(0.39)	שח
31/03/08	13/04/08	A8400101		אינונטק דמי ניהול 3.08	03500198	08001615	חל	105,105.00	105,104.61		שח
08/04/08	07/04/08	A8900069		דמי ניהול 04/08	4101342	08001591	ק		105,105.00	(0.39)	שח
30/04/08	11/05/08	A8400124		דמי ניהול לח. 25000 -4.08	03500198	08002063	חל	99,618.15	99,617.76		שח
07/05/08	06/05/08	A8900089		דמי ניהול 05/08	4017003	08002061	ק		99,618.15	(0.39)	שח
31/05/08	15/06/08	A8400153		אינונטק דמי ניהול 5.08	03500198	08002620	חל	96,194.18	96,193.79		שח
06/06/08	06/06/08	A8900117		דמי ניהול 06/08	4101342	08002699	ק		28,875.00	67,318.79	שח
06/06/08	06/06/08	A8900118		ביטול ל 08002699	4101342	08002700	ק	-28,875.00	96,193.79		שח
06/06/08	06/06/08	A8900119		דמי ניהול 06/08	4101342	08002701	ק	28,875.00	67,318.79		שח
06/06/08	06/06/08	A8900120		ביטול ל 08002701	4101342	08002702	ק	-28,875.00	96,193.79		שח
06/06/08	06/06/08	A8400153		דמי ניהול 06/06/08	4101342	08002703	פ		96,194.18	(0.39)	שח
30/06/08	13/07/08	A8400189		אינונטק דמי ניהול 6.08	03500198	08003166	חל	93,728.25	93,727.86		שח
08/07/08	07/07/08	A8900134		דמי ניהול 07/08	4101342	08003131	ק		93,728.25	(0.39)	שח
31/07/08	11/08/08	A8400232		דמי ניהול 7.08	03500198	08003685	חל	102,304.12	102,303.73		שח
05/08/08	05/08/08	A8900148			4017003	08003670	ק		102,304.12	(0.39)	שח

תוכן אמצעות פילוח - אסמכתא 09310122 - אסמכתא 09310122

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפושי נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:16

מתאריך 01/02/08, עד תאריך 31/10/09, בחירת כרססת כל הכרססות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '09310122'

כרססת

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מ.ס. תנועת היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת	מ.ט.
				דמי ניהול 08/08							
31/08/08	12/09/08	A8400272		דמי ניהול לח. \$25000-8.08	03500198	08004149	חל	104,007.75	104,007.36	שח	
07/09/08	04/09/08	A8900176		דמי ניהול 09/08	4017003	08004123	ק		104,007.75	(0.39)	שח
29/09/08	11/10/08	A8400307		אינוונטק דמי נהול 9.08	03500198	08004498	חל	100,051.88	100,051.49	שח	
05/10/08	05/10/08	A8900199		דמי ניהול 10/08	4017003	08004485	ק		100,051.88	(0.39)	שח
31/10/08	16/11/08	A8400376		דמי ניהול לח. 25000-10.08	03500198	08005040	חל	109,032.00	109,031.61	שח	
12/11/08	11/11/08	A8900225		דמי ניהול 11/08	4017003	08005011	ק		109,032.00	(0.39)	שח
30/11/08	11/12/08	A8400414		אינוונטק דמי נהול 11.08	03500198	08005491	חל	114,865.00	114,864.61	שח	
04/12/08	04/12/08	A8900249		דמי ניהול 12/08	4017003	08005468	ק		114,864.75	(0.14)	שח
31/12/08	10/01/09	A9400013		דמי ניהול לח. 25000-12.08	03500198	08005903	חל	109,234.12	109,233.98	שח	
06/01/09	05/01/09	A9900006		דמי ניהול 01/09	4017003	09000068	ק		109,234.12	(0.14)	שח
31/01/09	12/02/09	A9400059		דמי ניהול לח. 25000-1.09	03500198	09000460	חל	117,636.75	117,636.61	שח	
08/02/09	05/02/09	A9900033		דמי ניהול 02/09	4017003	09000455	ק		117,636.75	(0.14)	שח
28/02/09	12/03/09	A9400082		דמי ניהול 25000 2.09.ח\$	03500198	09000831	חל	121,563.00	121,562.86	שח	
05/03/09	04/03/09	A9900053		דמי ניהול 02/09	4017003	09000810	ק		121,563.00	(0.14)	שח
31/03/09	11/04/09	A9400112		דמי ניהול לח. 3.09	03500198	09001363	חל	120,264.00	120,263.86	שח	
07/04/09	05/04/09	A9900081		דמי ניהול 04/09	4017003	09001360	ק		120,264.00	(0.14)	שח
26/04/09	15/05/09	A9400174		קומס"ן ח.מנוי לשנתיים	03500104	09001923	חל	219.00	218.86	שח	
26/04/09	26/04/09	A9400174		קומס"ן ח.מנוי לשנתיים	05923100	09002390	פ		219.00	(0.14)	שח

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפושי נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:16

מתאריך 01/02/08, עד תאריך 31/10/09, בחירת כרטסת כל הכרטסות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '09310122'

כרטסת

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תנועת היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת	מט.
30/04/09	15/05/09	A9400172		דמי ניהול לח. 25000 -4.09	03500198	09001921	חל	120,149.00		120,148.86	שח
05/05/09	05/05/09	A9900099		דמי ניהול 04/09	4017003	09001717	ק		120,149.00	(0.14)	שח
09/06/09	08/06/09	A9900127		קבלה	4101342	09002393	ק		115,644.38	(115,644.52)	שח
15/06/09	19/06/09	A9400219		דמי ניהול 5/09	03500198	09002510	חל	115,644.38		(0.14)	שח
28/06/09	28/06/09	280004		העברה בגין מכירת אינר	4005834	09002705	פ	8,750,000.00		8,749,999.86	שח
28/06/09	28/06/09	280004		ביטול ל 09002705	4005834	09003500	פ	-8,750,000.00		(0.14)	שח
30/06/09	06/07/09	A9400263		אינוונטק דמי ניהול 6/09	03500198	09003096	חל	113,074.50		113,074.36	שח
07/07/09	06/07/09	A9900152		דמי ניהול 06/09	4101342	09002996	ק		113,074.50	(0.14)	שח
31/07/09	15/08/09	A9400336		אינוונטק דמי ניהול 7/09	03500198	09003920	חל	112,597.25		112,597.11	שח
04/08/09	04/08/09	A9900188		דמי ניהול 07.09	4017003	09003869	ק		112,597.25	(0.14)	שח
31/08/09	11/09/09	A9400384		אינוונטק- דמי ניהול 8.09	03500198	09004443	חל	109,568.25		109,568.11	שח
07/09/09	06/09/09	A9900213		דמי ניהול 08/09	4017003	09004408	ק		109,568.25	(0.14)	שח
23/09/09	27/09/09	A9400410		אינוונטק- דמי ניהול 9.09	03500198	09004766	חל	108,607.00		108,606.86	שח
06/10/09	06/10/09	A9900243		דמי ניהול 09/09	4017003	09004950	ק		109,510.00	(903.14)	שח
14/10/09	14/10/09	28750690		תשלום לאינוונטק	4017003	09005113	פ	1,316.76		413.62	שח
14/10/09	14/10/09	28750690		תשלום לאינוונטק	05923100	09007545	פ		1,316.76	(903.14)	שח
15/10/09	15/10/09	0057013		העברה לאינוונטק	04061200	09005129	מ	27,060,030.00		27,059,126.86	שח
15/10/09	15/10/09	0057014		העברה לאינוונטק	04061200	09005129	מ	626,487.00		27,685,613.86	שח
15/10/09	15/10/09			העברה ללפידות	04181017	09005929	מ		26,379,879.21	1,305,734.65	שח
15/10/09	15/10/09			סגירת כרטיס	00110112	09005939	פ		622,581.41	683,153.24	שח
15/10/09	15/10/09				00110112	09007546	פ	1,316.76		684,470.00	שח

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפוש נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:16

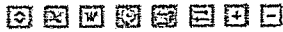
מתאריך 01/02/08 עד תאריך 31/10/09, בחירת כרססת כל הכרססות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '09310122'

כרססת

בכונ לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	ח.ס. תנועות היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת	מט.
				סגירת כרטיס							
18/10/09	18/10/09	0054005		העברה מאינוונטק	04061200	09005147	פ		684,470.00	0.00	שח
סה"כ לחשבון: 09310122											
								29,866,304.10	29,970,455.97	0.00	שח

סימון לצרכי זיהוי בלבד
תאריך: 19/11/2016
סומך חייקין



Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפוש נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי
18/01/16 22:13

מתאריך 01/02/08 עד תאריך 31/10/09, בחירת כרססת כל הכרססות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תנועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '03500198=

כרססת

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תנועת היומן	סוג תנועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת	מט.
חשבון: 03500198, תאריך: דמי ניהול מאינונסק (בת)											
יתרת פתיחה: (90,175.00)											
29/02/08	10/03/08	A8400068		דמי ניהול לחדש - 2.08 00	09310122	08001045	חל		89,774.89	(179,949.89)	שח
31/03/08	13/04/08	A8400101		דמי נהול \$25000 - לחדש 8	09310122	08001615	חל		91,000.00	(270,949.89)	שח
30/04/08	11/05/08	A8400124		דמי ניהול לחדש - 4.08 00	09310122	08002063	חל		86,249.48	(357,199.37)	שח
31/05/08	15/06/08	A8400153		דמי ניהול לח. 25000- 5.08	09310122	08002620	חל		83,285.00	(440,484.37)	שח
30/06/08	13/07/08	A8400189		דמי ניהול לח. 6.08 בסך 0	09310122	08003166	חל		81,150.00	(521,634.37)	שח
31/07/08	11/08/08	A8400232		דמי ניהול לח. 7.08 000 -	09310122	08003685	חל		88,575.00	(610,209.37)	שח
31/08/08	12/09/08	A8400272		דמי ניהול לח. 8.08 00 -	09310122	08004149	חל		90,050.00	(700,259.37)	שח
29/09/08	11/10/08	A8400307		דמי ניהול לח. 9.08	09310122	08004498	חל		86,625.00	(786,884.37)	שח
31/10/08	16/11/08	A8400376		דמי ניהול לח. 10.08 סך ש	09310122	08005040	חל		94,400.00	(881,284.37)	שח
30/11/08	11/12/08	A8400414		דמי ניהול לח. - 11.08 00	09310122	08005491	חל		99,450.22	(980,734.59)	שח
31/12/08	10/01/09	A9400013		דמי נהול לח. 12.08 בסך 0	09310122	08005903	חל		94,575.00	(1,075,309.59)	שח
31/01/09	12/02/09	A9400059			09310122	09000460	חל		101,850.00	(1,177,159.59)	שח

Lapidoth Israel Oil Prospectors

לפידות חיפושי נפט בע"מ, יבגני צ'רקסקי

18/01/16 22:13

מתאריך 01/02/08, עד תאריך 31/10/09, בחירת כרססת כל הכרססות, מטבע מטבע החשבון, תאריך קובע תאריך מאזן, להציג תמועות זמניות? N, הדפסה בדפים נפרדים? N, חשבון '03500198' =

כרססת

נכון לתקופה: 31/10/2009-01/02/2008

תאריך למאזן	תאריך ערך	אסמכתא 1	אסמכתא 2	פרטים	חשבון נגדי	מס. תמועות הימון	סוג תמועה	חובה	זכות	יתרה מצטברת מט.
				דמי ניהול לח. 1.09 000 -						
28/02/09	12/03/09	A9400082		דמי ניהול לח. 2.09 ע"ס 0	09310122	09000831	חל		105,249.35	(1,282,408.94) שח
31/03/09	11/04/09	A9400112		דמי ניהול לח. 3.09 000 -	09310122	09001363	חל		104,124.67	(1,386,533.61) שח
30/04/09	15/05/09	A9400172		דמי ניהול לח. 4.09 בסך 0	09310122	09001921	חל		104,025.10	(1,490,558.71) שח
15/06/09	19/06/09	A9400219		דמי ניהול לחודש מאי 2009	09310122	09002510	חל		100,125.00	(1,590,683.71) שח
30/06/09	06/07/09	A9400263		אינוונטק דמי ניהול 6/09	09310122	09003096	חל		97,900.00	(1,688,583.71) שח
31/07/09	15/08/09	A9400336		אינוונטק דמי ניהול 7/09	09310122	09003920	חל		96,650.00	(1,785,233.71) שח
31/08/09	11/09/09	A9400384		אינוונטק- דמי ניהול 8.09	09310122	09004443	חל		94,050.00	(1,879,283.71) שח
23/09/09	27/09/09	A9400410		אינוונטק- דמי ניהול 9.09	09310122	09004766	חל		93,224.89	(1,972,508.60) שח
סה"כ לחשבון: 03500198										
								0.00	1,882,333.60	(1,972,508.60) שח

נספח 35

העתק ההתכתבויות בין מר לוקסנבורג לבין מר קמר

11/10/2008

דאס

אריינלעבן. דאס איז דאס, דאס איז
דאס איז דאס דאס דאס
דאס איז דאס דאס דאס (דאס)
דאס איז דאס דאס דאס

דאס

דאס איז דאס דאס דאס
דאס איז דאס דאס דאס

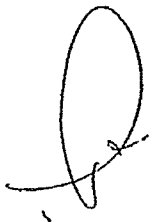
א.ש.ר.

יארן ה'תשס"ב - 2001 איסר אינזאנץ

אויפ'דיג פאר אונזערע אלע מיטגלידער

אויפ'דיג פאר אונזערע אלע מיטגלידער

אויפ'דיג פאר אונזערע אלע מיטגלידער



דאס איז אונזערע אלע מיטגלידער

אויפ'דיג פאר אונזערע אלע מיטגלידער

נספח 36

העתק תדפיס רשם חברות של
אקסלייט מדיה מיום 21.10.2015



דו"ח רשם מלא פרטי התאגיד | חלוקת הון מניות | בעלי מניות | מנהלי תאגיד | שינויים בתקנון | שינוי סטטוס | חוב אגרות | שעבודים | סיכום נתוני שעבודים

פרטי התאגיד	
מספר תאגיד	51-382579-4
שם תאגיד	אקסלייט מדיה בע"מ
שם תאגיד לועזי	EXELATE MEDIA LTD
סוג תאגיד	חברה פרטית
סוג מוגבלות	מוגבלת
סטטוס משפטי	פעילה
כתובת התאגיד	עמל 13 ראש העין 4809249
תאריך רישום	01/05/2006
מטרת התאגיד	לעסוק בכל עיסוק חוקי
סה"כ ההון הרשום	10000000.00 שקל חדש

חלוקת הון מניות			
מספר מניות	סוג מניה	ערך מניה	כמות שהוצאה לבעלי מניות
4,753,000	בכורה א	0.01 שקל חדש	4,752,882
2,377,000	בכורה א1	0.01 שקל חדש	2,376,183
7,312,000	בכורה א2	0.01 שקל חדש	7,311,332
31,000,000	רגילות	0.01 שקל חדש	7,885,468
954,558,000	דרומות	0.01 שקל חדש	0

בעלי מניות		
מספר ת.ז.	שם	כתובת
79-888888-8	חברה זרה EXELATE INC	ישראל
	2,376,183 מניות מסוג בכורה א1 בנות 0.01 שקל חדש - בהחזקה רגילה	
	7,311,332 מניות מסוג בכורה א2 בנות 0.01 שקל חדש - בהחזקה רגילה	
	4,752,882 מניות מסוג בכורה א בנות 0.01 שקל חדש - בהחזקה רגילה	
	7,793,628 מניות מסוג רגילות בנות 0.01 שקל חדש - בהחזקה רגילה	
מספר תאגיד	שם	כתובת
51-382579-4	אקסלייט מדיה בע"מ	עמל 13 ראש העין ישראל מיקוד: 4809249
	91,840 מניות מסוג רגילות בנות 0.01 שקל חדש - בהחזקה רגילה	

מנהלי תאגיד			
מספר ת.ז.	שם	כתובת	תאריך מינוי
K00211690	PAPAGREGORIOU NICOLAOS	אראות הברית	03/03/2015
תפקיד			

שינויים בתקנון		
תאריך החלטה	תאריך רישום	תמצית החלטה
26/03/2015	12/04/2015	שינוי בתקנון
01/09/2010	06/09/2010	שינוי בהרכב הון מניות
10/03/2010	23/06/2010	החלפת תקנון
10/03/2010	23/06/2010	שינוי בהרכב הון מניות
07/02/2010	06/04/2010	החלפת תקנון החברה
07/02/2010	06/04/2010	שינוי בהרכב הון מניות
29/11/2009	25/01/2010	שינוי בהרכב הון מניות
29/11/2009	30/12/2009	שינוי בתקנון
28/05/2008	23/09/2008	שינוי בתקנון
28/05/2008	23/09/2008	שינוי בהרכב הון מניות
28/05/2008	23/09/2008	שינוי בהרכב הון מניות
10/09/2007	16/10/2007	שינוי בהרכב הון מניות
10/09/2007	16/10/2007	שינוי בתקנון
10/06/2007	24/06/2007	שינוי בהרכב הון מניות

שינוי סטטוס
אין שינוי סטטוס

חוב אגרות
אין לחברה חובות אגרה שנתית לרשם החברות

שעבודים					
שעבוד מספר	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המובטח	סולק בתאריך	תאור המסמך
1	04/07/2011	27/07/2011		13/11/2014	
2	17/07/2014	29/07/2014	361,972.00 שקל חדש		
שעבוד קבוע מדרגה ראשונה על פקדון כספי הקיים בבנה"פ בסניף גלים 584 בחשבון מס 63016 ע"ס 398000 ש"ח מס עסקה 1980001 לרבות פירותיו					
תנאים מיוחדים					
אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד					
שם המלווה					
בנק הפועלים בע"מ					
מספר תאגיד					
52-000011-8					
סכום ההלוואה					

סיכום נתוני שעבודים	
מספר השיעבודים שסולקו	1
מספר השיעבודים ללא הגבלה	0
סכום השיעבודים המוגבלים	361,972.00 שקל חדש

לא הוגשו דוחות שנתיים

(*) בוצע בעקבות דו"ח שנתי

נסח החברה או השותפות מהווה תמצית מידע ממאגר הנתונים הממוחשב של רשות התאגידים, הניתן כשירות לציבור, על-פי מידע שהתקבל ברשות. המידע בנסח עלול להיות חסר, בלתי מדויק או בלתי מעודכן. אין להסתמך על הנתונים בנסח, משאינו מהווה אחד מהמרשמים שמנהלת רשות התאגידים על-פי דין.

לבירור המידע והדיווחים שהוגשו לרשם החברות או לרשם השותפויות כנדרש בחוק, יש לעיין בתיק התאגיד (לדרכי העיון: taqidim.justice.gov.il). יודגש כי המידע המצוי בתיק החברה ביחס לבעלי מניות ודירקטורים בחברה, כמו גם פרטי מידע נוספים, הינו בעל אופי דקלרטיבי בלבד ואינו מהווה תחליף לעיון במרשם בעלי המניות ובמרשם הדירקטורים שמנהלת החברה, הפתוחים לעיון הציבור במשרדה הרשום.

הנסח עשוי לכלול גם תמצית מידע שהתקבל מרשויות המדינה, כדוגמת רשות האכיפה והגבייה, הכנס הרשמי ומערכת בתי המשפט, הניתן אף הוא כשירות לציבור. המידע עשוי להיות חלקי או לא מעודכן, אין להסתמך עליו ויש לפנות ולעיין במידע אצל רשות המדינה המוסמכת.

עודכן לאחרונה במאגר הרשם בתאריך 02/05/15

הופק ע"י BDI בתאריך 21/10/15

מגדלי וינה רת' בן גוריון 11, בני ברק 5125010 טל: 03-5770333 פקס: 03-5160333 E-mail: razham@bdi.co.il  
 מנר 91109 - 29137 21-10-2015 15:46 כל הזכויות שמורות לבי.די.אי קופאס בע"מ © אין להעתיק, לשכפל ולהפיץ ט.ל.ח.