



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

19 אפריל 2016

פר"ק 16-04-37343 שפירא כונס נ' כונס
נכסים רשמי תל אביב ואח'

אישור פתיחת תיק

مصادقة على تسجيل قضية

ניתן אישור כי ביום (נُصادق بهذا بأنه في يوم) 19 אפריל 2016 בשעה (الساعة) 13:12 נפתח בבית משפט זה (سجلت في المحكمة قضية تحمل الرقم) פר"ק 16-04-37343 שפירא כונס נ' כונס נכסים רשמי תל אביב ואח'.

יש להמציא את כתב הטענות הפותח לבעלי הדין שכנגד, בתוך 5 ימים, בדואר רשום עם אישור מסירה, אלא אם כן הורה בית המשפט אחרת.

عليك تسليم لائحة الأدهاء للطرف الآخر خلال 5 ايام بالبريد المُسجل مع وصل تبليغ إلا إذا أمرت المحكمة غير ذلك.

אנשים עם מוגבלויות יכולים לפנות לבית המשפט בכתב, בבקשה לקבלת התאמות נגישות, לפי הצורך.

לקבלת פרטים נוספים הנוגעים לקבלת התאמות נגישות, ניתן לפנות למרכז המידע הטלפוני שמספרו **077-2703333**.

ذوي اعاقة يمكنهم التوجه خطيا الى المحكمة، بطلب للحصول على ملائمة للتسهيل بحسب الحاجة.

للحصول على تفاصيل اضافية يمكن التوجه الى مركز المعلومات الهاتفي **077-2703333**.

דע לך כי באם תינתן החלטה בתיק על הוצאת צו (מכל סוג שהוא לרבות צו עיכוב יציאה מן הארץ), ויימצא כי מספר הזהות של נשוא הצו לא צוין, או שצוין אך נמצא שהוא שגוי, או שאינו קיים במרשם האוכלוסין – לא ניתן יהיה לבצע את הצו. הנך נדרש להמציא למזכירות בית המשפט בהקדם את פרטי נשוא הצו הנכונים על מנת שתוכל לפעול ליישום ההחלטה השיפוטית. היה ומדובר בזיהוי מסוג "מספר דרכון" יש לציין את שם הגורם בתיק באותיות לועזיות.

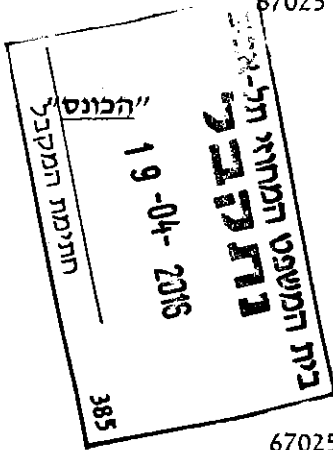
פסקי דין והחלטות מתפרסמים באתר האינטרנט של מערכת בתי המשפט בכתובת www.court.gov.il

בעניין: פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983

ובעניין: לידקום אינטגרייטד סולושנס בע"מ (בכינוס נכסים ובפירוק)
ח.צ. 8-092851-51

ובעניין: עו"ד עופר שפירא, בתפקידו ככונס הנכסים של החברה

ממרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע (קומה 27), תל-אביב 67025
טל: 03-7766999; פקס: 03-7766996
דוא"ל: ofer@oshapira.com



ובעניין: 1. בנק הפועלים בע"מ

2. בנק לאומי לישראל בע"מ

3. בנק דיסקונט לישראל בע"מ

4. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

ע"י משרד עוה"ד שפירא ושות'

ממרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע (קומה 27), תל-אביב, 67025
טל: 03-7766999; פקס: 03-7766996

דוא"ל: info@oshapira.com

"הנושים המובטחים"

ובעניין: רזניק פז נבו נאמניות בע"מ (לפנים הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ)

בתפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה
(להלן: "הנאמן")

ע"י ב"כ עוה"ד אריה דנציגר ואו טל לנצ'ר

ממרכז עזריאלי 1 (המגדל העגול), קומה 22, תל אביב 67021

טל: 03-5755045; פקס: 03-5755047

"מחזיקי האג"ח"

ובעניין: עו"ד אלונה בומגרטרן, בתפקידה כמפרקת החברה

ממשרד עוה"ד נשיץ ברנדס ושות'

רח' תובל 5, תל אביב 67987

טל: 03-6235000; פקס: 03-6235005

"המפרקת"

ובעניין: רשות ניירות ערך

מרחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל: 02-6556555; פקס: 02-6513646

"רשות ני"ע"

בקשה למתן הוראות

(בדבר כינוס אסיפות נושים לצורך אישור הסדר נושים)

בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת להורות ולאשר לכונס הנכסים של לידקום אינטגרייטד סולושנס בע"מ (בכינוס נכסים ובפירוק) (להלן: "החברה") כדלקמן: (1) לכנס אסיפות של נושי החברה לצורך אישור הסדר נושים בנוסח המצורף לבקשה זו כנספת 1 או בכל נוסח אחר שיוסכם בין הנושים; (2) לפרסם את דבר זימון אסיפות הנושים של החברה בשני עיתונים יומיים בשפה העברית; (3) להזמין את נושי החברה להגיש תביעות חוב בתוך 30 יום מיום הפרסום; וכן (4) לקבוע נוהל לבדיקה והכרעה בתביעות חוב של נושים לא מובטחים של החברה.

נוסח הסדר הנושים המוצע מצ"ב כנספת 1 לבקשה זו כתלק בלתי נפרד הימנה.

נספת 1

אלה נימוקי הבקשה:

א. רקע עובדתי

1. חברת לידקום אינטגרייטד סולושנס בע"מ (בכינוס נכסים ובפירוק) עסקה, בעצמה ובאמצעות חברות בת שבבעלותה, בתכנון, הקמה, תחזוקה ושירות של אתרי תקשורת בעשרות מדינות בכל רחבי העולם.
2. ביום 30.11.09 הורה בית המשפט הנכבד על מינויו של הח"מ ככונס נכסים זמני על נכסי החברה ועסקיה, תוך מתן הוראות לכונס הזמני להפעיל את החברה כ"עסק חי". ביום 21.2.10 הפך המינוי לקבוע.
3. במקביל למתן צו הכינוס, ועל-פי בקשת פירוק שהוגשה באותו יום 30.11.09, הורה בית המשפט הנכבד (כבי' סגנית הנשיא, השופטת ורדה אלשיך) על מינויו של מפרק זמני לחברה (פרי"ק 34953-11-09). בהחלטה נוספת של בית המשפט הנכבד במסגרת תיק הפירוק, הובהר כי למרות צו הפירוק, הפעלת עסקי החברה תבוצע על-ידי כונס הנכסים כפי זכותם של הנושים המובטחים כבעלי שעבודים על כל נכסי החברה (בקשה מס' 4, החלטה מיום 3.12.09).
4. ביום 10.3.10 ניתן נגד החברה צו פירוק, וביום 26.1.11 מונתה מפרקת קבועה לחברה. יובהר, כי בהתאם להחלטות הנ"ל הוקנו כל נכסי החברה ללא יוצא מן הכלל לניהול כונס הנכסים אשר ניהל את החברה ואת כל נכסיה כ"עסק-חי" בהתאם להוראות בית המשפט הנכבד. אין ולא היו לחברה כל נכסים שלא היו כפופים לשעבודים הקבועים והצפים ולצו הכינוס.
5. כפי שדיווח הכונס לבית המשפט הנכבד בדוחות התקופתיים ובבקשות קודמות מטעמו, ביום הכינוס היתה קבוצת לידקום במצב של סכנה ממשית וקרובה לקריסה טוטאלית של פעילות הקבוצה ברחבי העולם.

6. במצב דברים זה ובמצב שבו החזיקה החברה (באופן יחסי) ברכוש קבוע בעל שווי עצמאי מועט יחסית, היה ברור בעליל כי אם יועמדו נכסי החברה למכירה מיידית, הרי שערכם הכלכלי לא יהיה גבוה מ-0, המוניטין של החברה נשחק, וכחברת פרויקטים שעתידיה בלתי ברור, נפגעה קשות גם יכולתה של החברה להציע למכירה פלטפורמה ממשית לניהול החברות או הפרויקטים במדינות השונות.
7. לאור מצבה של החברה ובמטרה להשיא את שוויה אגב ניהולה, שקדו הכונס וצוותו בשיתוף הנהלה חדשה שמונתה על ידי הכונס, על תוכנית הפעלה מפורטת אשר שמה לה למטרה להבריא את קבוצת לידקום כדי לתת ערך ממשי לחברה ולנכסיה ולהחזקות החברה כ"עסק-חי".
8. תוכנית ההפעלה הוגשה בסמוך למועד מינויו של הכונס לאישור בית המשפט הנכבד ואושרה ביום 7.1.10. מאז עמלו הכונס ומנהלי החברה בצורה אינטנסיבית ביותר על יישומה המלא ועל הוצאתה אל הפועל באמצעות חברות הבת בקבוצה, כאשר ניהול עסקי הקבוצה כולה רוכז בישראל על-ידי הכונס באמצעות צוות ניהולי חדש ששכרה החברה שבכינוס באישור בית המשפט הנכבד.
9. במסגרת יישום תוכנית ההבראה לקבוצה כונס הנכסים החליף את הנהלת החברה, טייב את סדרי העבודה בה, שינה את המערכות הארגוניות, הורה על הפסקת פעילויות הפסדיות ועל פיתוח פעילויות רווחיות, ויישם את התוכנית בהצלחה רבה ביותר במשך מספר שנים. קונצרן זה נוהל בהצלחה יתירה על ידי הכונס, אשר הביא את החברה ממצב של קריסה מוחלטת וחוסר במזומנים לחברה משגשגת אשר מחזור המכירות שלה בשנה שבה נמכרה על-ידי הכונס הגיע לכ-108 מיליון דולר ו-EBITDA של למעלה מ-16 מיליון דולר. באופן חסר תקדים, בתקופת הכינוס, ועוד לפני שנמכר החלק המהותי של נכסיה, פרעה החברה חובות לבנקים ולנושים בדין קדימה בהיקף של למעלה מ-17 מיליון דולר מתוך דיבידנדים מהפעילות העסקית שבכינוס. ניהול עסקיה ונכסיה של החברה במהלך השנים נעשה במקצועיות רבה ובמסירות מוחלטת.
10. המהפך שהתחולל בעסקי החברה בתקופת הכינוס התבטא במישורים רבים, ובין השאר: מעבר לרווח הן ברמת חברות הבת והן ברמת הקבוצה, תזרים מזומנים חיובי, זרם פרויקטים והזמנות ממגוון של לקוחות, מגוון של מדינות ומגוון של שירותים, וגם – לא פחות חשוב – הכרה של ספקים, לקוחות, עובדים, מתחרים ומתעניינים אחרים בקיומה של לידקום כעסק-חי העומד על רגליו ומהווה שחקן משמעותי בשוק.
11. לימים, ולאחר יישום מוצלח ביותר של תוכנית ההבראה, פעל כונס הנכסים למכירת נכסי לידקום ועסקיה. גם הליך זה נעשה בצורה מסודרת, מקצועית ומסורה. במסגרת הליך זה, באישור בית המשפט הנכבד, שכר הכונס את שירות בנק ההשקעות פועלים שוקי הון, ובאמצעותו, ובמקביל גם שלא באמצעותו, ביצע הכונס פניות ומאמצי שיווק למתעניינים בכל רחבי העולם. נציין, כי הצלחתה של לידקום עוררה התרשמות ועניין בקרב גופים רבים ביותר, חלקם נאותו לבדוק את הפעילות, חלקם הגיש הצעה, וחלקם המתינו "לרגע האחרון" והגישו את הצעתם רק משהובהר להם על-ידי הכונס כי אם לא יגישו הצעה – יפסידו את ההזדמנות שכן הליך המכירה עומד לבוא לסימו.
12. בסופו של דבר, בסימו של הליך מכירה ארוך שכלל התמחרות בין שלושה גופים שאותרו על-ידי הכונס בהליך הני"ל, אישר בית המשפט הנכבד את מכירת עיקר נכסי החברה ועסקיה לחברה אמריקאית בשם Lightbridge Communication Corporation (להלן: "הרוכשת") שאותרה על-ידי הכונס במסגרת הליכי המכר הסדורים הני"ל, הכונס עימה מו"מ ארוך וזו העלתה את הצעתה בצורה מרשימה ביותר שאיפשרה עריכת התמחרות, ועוד יותר מכך הגדילה הצעתה בהתמחרות במשרד הכונס לסכום של 32,300,000 דולר, וזאת בנוסף לעודף המזומנים שיוצר במסגרת הפעלת החברה בכינוס ואשר נותר

בקופת הכינוס ולא היה חלק מהממכר. יצוין, כי חלק מהתמורה נועד לביצוע בתשלומים שנפרשו על פני שנתיים קדימה. כמו כן נקבעו במסגרת תנאי המכר חובות והתחייבויות שיחולו על הרוכשת וחובות והתחייבויות שיחולו על קופת הכינוס (המוכרת).

13. מאז העברת השליטה בממכר לידי הרוכשת פעל הכונס ופועל גם היום להשלמת הביצוע של הסכם המכר, לרבות גביית יתרת התמורה מן הרוכשת, ביצוע תשלומי חובה והסדרה של חובות והתחייבויות שנתרו בקופת הכינוס, וזאת על מנת להגדיל ככל האפשר את הסכומים שיעמדו לחלוקה בין הנושים כתוצאה מהליכי הכינוס המוצלחים המתוארים לעיל. כמו כן פועל הכונס על מנת לנסות ולגשר בין זרישות הנושים המובטחים בנוגע לחובות לידקום כלפיהם לבין רצונם הטבעי של נושים בלתי-מובטחים לקבל חלק מתמורת המכירה.

ב. הרציונאל מאחורי הסדר הנושים

14. כפי שניתן להבין, הליך כינוס הנכסים הביא לתוצאה שהיתה מלכתחילה בלתי צפויה לחלוטין לכלל נושי החברה, הן נושיה המובטחים והן נושיה הלא מובטחים. ניתנת האמת להיאמר שבנסיבות אלה בהן הושגה תוצאה טובה ביותר היה נראה לכונס הנכסים שנכון היה לחתור לסגירת התיק באופן כזה שכלל נושי החברה ייהנו מהתוצאה הטובה שהושגה.

15. למען הסדר הטוב יוזכר, כי נטענו על ידי הנושים הלא מובטחים טענות הנוגעות להיקף הריבית שחויבה במהלך תקופת הכינוס. מנגד, אין חולק שלא היתה וודאות לכל אורכו של ההליך בדבר היקף הפירעון הצפוי עם מימוש נכסי החברה ועסקיה, ואף לא ניתן היה לומר באופן ברור מתי יהיה נכון להעמיד את נכסי החברה למכירה.

16. בלי להתייחס לגופן של תביעות הנושים המובטחים של החברה מחד גיסא ולגופן של טענות מצד נושיה הלא מובטחים של החברה (בעצמם או מפי המפרקת), הכונס מצא שבמבט מהצד עשויה להיווצר חלילה תחושה לא נוחה שמתוך התמורה המשמעותית שהושגה במכירה ייהנו רק נושים מובטחים עקב חיובי ריבית על החובות המובטחים – חיובי ריבית אשר אומנם שיקפו סיכון ממשי ואמיתי של אי-יכולת פירעון החוב כולו או חלקו, אולם אין ספק שאילולא התוצאה הטובה של ניהול והבראת החברה במהלך הכינוס לא היו הנושים המובטחים נפרעים אפילו על מלוא הקרן ואף הרבה פחות מזה.

17. כמו כן ניתן להזכיר כי קיימות טענות נוספות מצד נושים לא מובטחים ובעיקר מצד מחזיקי האג"ח של החברה, וגם בהקשר זה ומבלי להיכנס לגופן של הטענות ברור שנוכח התוצאה הכלכלית החיובית ביותר של הליך הכינוס נראה לכונס ראוי ונכון לעודד הסכמות שבין הצדדים – דבר שיעל ויזרז את חלוקת הכספים בתיק. זאת, להבדיל ממצב שבו הנושים השונים (ובעיקר הבנקים הנושים המוטחים מצד אחד ומחזיקי האג"ח הלא מובטחים מהצד השני) ינהלו התכתשויות שונות והליכים משפטיים ממושכים על המגיע להם מתמורת המכר.

18. תכלית ההסדר היא אפוא להביא להסכמה והסדרה סופית בדבר אופן החלוקה של הסכומים שנוצרו במסגרת עבודת הכונס בהפעלת החברה ובמכירתה והכל בדרך מוסכמת יעילה ומהירה.

19. הכונס סבור כי לשם הסדרת נושא חובותיה של החברה לנושיה השונים יהיה זה נכון להביא את כלל נושי החברה להסכים על הסדר אשר יכלול התייחסות לסכומים שיחולקו לכל סוגי הנושים השונים ולדרכי מימושו של ההסדר, ובאופן זה למנוע מצב של העלאת תביעות או טענות עתידיות כלפי החברה ו/או קופת הכינוס בשלב מאוחר יותר.

20. מובן שעל ידי הצבעה על הסדר נושים אשר יוסכם על כלל נושי החברה ניתן יהיה לבצע חלוקה ברורה וסופית של הכספים שבקופת הכינוס, ובכך להימנע מקיום התדיינויות ופתיחה בהליכים הנוגעים לאופן חלוקת סכומי הקופה. כאמור, קופת הכינוס, הכוללת את פירות הפעלת החברה ומכירתה, היא המקור היחיד לפירעון לכלל נושי החברה והיא מהווה המקור היחיד להסדר.

ג. עקרונות הסדר הנושים המוצע

21. לאחר מ"מ ארוך ביותר שהתקיים בין הבנקים הנושים המובטחים לבין נציגות מחזיקי האג"ח מוצע שהחובות יוסדרו באופן מלא בדרך דלהלן, ואלה עקרונות ההסדר, נספח 1 המצ"ב:

21.1. החובות בדין קדימה, ככל שעוד נותרו נושים בדין קדימה שטרם נפרעו את המגיע להם - ייפרעו במלואם (100%). יצוין, שבמהלך תקופת הכינוס נפרעו או הוסדרו חלק נכבד מחובות החברה בדין קדימה בעיקר למשכירי נכסים, בעלי שעבודים קבועים מסוימים ועובדים.

21.2. במהלך תקופת הכינוס ועד ליום 30.9.15 חולקו על ידי כונס הנכסים לבנקים הנושים המובטחים של החברה דיבידנדים על חשבון חובותיהם (חלקם כנגד כתבי שיפוי) בסכום כולל של 41,250,000 דולר, חלוקה זו תהפוך במסגרת ההסדר לסופית, ביחד עם הסכומים הנוספים שישולמו לנושים המובטחים (בהחלטתו מיום 28.10.15 אישר בית המשפט הנכבד חלוקת דיבידנד ביניים נוספת לנושים המובטחים בסך של 4,000,000 דולר, וככל שיאושר ההסדר הרי שסכום זה יחשב על חשבון הסכומים המיועדים לחלוקה בהתאם להסדר המצורף).

21.3. נכון ליום 30.9.15 טרם הסתיימו הליכי הגבייה מהרוכשת בסכום של כ-10 מיליון דולר, וכן נותרו לבירור סכומים שונים בעיקר סכומים הנוגעים להוצאות כינוס קיימות ו/או עתידיות. בין יתר הנושאים הדורשים בירור והסדרה ומטופלות על ידי צוות הכינוס נמצאות גם דרישות מטעם רשויות מס שונות, לרבות רשויות המס בהודו אשר העלו דרישות ו/או פניות בנוגע לחובות נטענים בגין פעילות החברה בהודו באמצעות חברות הבת שלה.

לנוחות בית המשפט הנכבד מצורפת טבלת מקורות ושימושים הרלוונטית ליום 30.9.15 כנספח 2 לבקשה זו כחלק בלתי נפרד הימנה.

נספח 2

בנסיבות אלה ובהמשך לדיונים הארוכים שנוהלו בין הנושים השונים מוצע שמתוך הסכום שנועד לגבייה מהרוכשת בהיקף של כ-10,000,000 דולר, הבנקים הנושים המובטחים יהיו זכאים לפירעון סך של 6 מיליון דולר הראשונים, והנושים הלא מובטחים יהיו זכאים לפירעון סך של 4 מיליון דולר הנותרים.

21.4. אם וככל שיוותרו לחלוקה בקופת הכינוס סכומים העולים על הסכום האמור לאחר ניכוי כל הוצאות הכינוס אזי סכומים אלה יחולקו ביחס של 60/40 לטובת הנושים הלא מובטחים, דהיינו שמכל 1 דולר שיעמוד לחלוקה 60 סנט יעמדו לחלוקה בין הנושים הלא מובטחים ו-40 סנט ישולמו לנושים המובטחים.

21.5. להסרת ספק, הסכומים המיועדים לחלוקה בין הנושים המובטחים יחולקו בהתאם להסכם בין בנקאי (הסכם "פרי פסו") שקיים בין הבנקים הנושים המובטחים. סכומים שיעמדו לחלוקה לנושים לא מובטחים יחולקו פרי פסו בהתאם לסכומי תביעות החוב שיאושרו.

21.6. שכר טרחת כונס הנכסים בקשר עם פעילותו בתיק זה יקבע על ידי בית המשפט הנכבד ויוכרע על ידו בנפרד בהתאם לבקשה נפרדת שכונס הנכסים יגיש, כך שההסדר המוצע אינו מטפל בעניין זה. שכר הטרחה ישולם בהתאם להוראות בית המשפט הנכבד מתוך מקורות ההסדר ובדרך שבית המשפט יורה, וזאת כחלק מהוצאות הכינוס כמפורט בהסדר.

ד. סיכום

22. כמפורט לעיל, קופת הכינוס, המהווה פירות של הליך הכינוס והבראת החברה במשך מספר שנים, מהווה מקור הפירעון היחיד לחובות החברה לכלל נושיה. מטרת ההסדר היא להשיג הסכמה רחבה ומחייבת באשר לאופן חלוקת קופת הכינוס בין נושי החברה בצורה מוסכמת, יעילה וסופית.

23. הסדר הנושים המוצע לנושי החברה במסגרת בקשה זו מועלה בזאת על הכתב בהמשך לדיונים ארוכים שהתקיימו בין היתר בין הבנקים לבין נציגות מחזיקי האג"ת של החברה – חלקם בהשתתפות הכונס ומפרקת החברה.

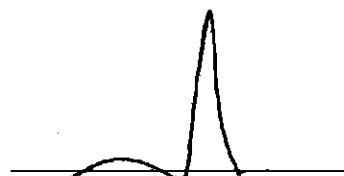
24. להסרת ספק, לפי מיטב הבנת כונס הנכסים ההסדר המוצע טרם אושר סופית ובאופן רשמי על ידי מי מן הנושים. אולם ברור שהגיעה העת להפעיל את הפרוצדורה הדרושה לפי החוק על מנת להביא את ההסדר שנדון לדיון רשמי בפני הנושים וקבלת החלטה שלהם שתאפשר לקדם, וככל האפשר לסיים, את חלוקת הכספים מקופת הכינוס. מובן שעצם הבאת ההסדר לדיון אינה פוגעת בזכויות מי מהנושים או הצדדים להסדר, ואין באמור בבקשה זו או בהסדר כדי לפגוע בזכויות או להוות הכרה בזכויות שאינן קיימות.

25. כמוסבר לעיל, ההסדר המוצע נועד לעקוף את המחלוקות והטענות ההדדיות הקיימות בין סוגי הנושים השונים ולהסדיר באופן מרוכז ובדרך של פשרה את זכויותיהם של בעלי האינטרסים השונים בחברה, ולבצע סגירה מסודרת וכוללת של כלל חובות החברה כלפי נושיה השונים בהתאם לסכומים אשר יהיו זמינים לחלוקה בחשבון הכינוס.

26. הפיתרון המוצע במסגרת ההסדר המצורף משקף פשרה והסדר בין כל נושי החברה, וימנע מצב של טענות, תביעות או דרישות עתידיות מטעם נושים שונים כלפי החברה ו/או קופת הכינוס.

27. בנסיבות אלה מבוקש לאשר לכונס הנכסים לזמן אסיפות נושים לשם אישור ההסדר המצורף (בכפוף לתיקונים שניתן יהיה לבצע בהסכמת הנושים), וכן להורות על ביצוע יתר הפעולות הנלוות, הכל כאמור בכותרת בקשה זו.

28. מן הדין ומן הצדק להיעתר לבקשה.



כונס נכסים

של לידקום אינטגרייטד סולושנס בע"מ
(בכינוס נכסים ובפירוק)

תוכן עניינים

1 נספח 1 – נוסח הסדר הנושים המוצע

7 נספח 2 – טבלת מקורות ושימושים רלוונטית ליום 30.9.15

נספח 1

נוסח הסדר הנושים המוצע

הסדר נושים

1. הגדרות

בהסדר נושים זה יהיו להגדרות המפורטות להלן המשמעויות כדלקמן:

- "החברה" לידקום אינטגרייטד סולושנס בע"מ (בכינוס נכסים ובפירוק), ח.צ. 51-092851-8.
- "בית המשפט" בית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו הדרן בתיק הכינוס דנן (פר"ק 34914-11-09).
- "כונס הנכסים" עו"ד עופר שפירא, בתפקידו ככונס הנכסים של החברה.
- "המפרקת" עו"ד אלונה בומגרטרן, בתפקידה כמפרקת החברה.
- "הנאמן" רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ בתפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה.
- "מועד הכינוס" מועד מתן צו הכינוס הזמני כנגד החברה, 30.11.09.
- "תקופת הכינוס" תקופה שתחילתה במועד הכינוס וסיומה ביום סופי ומלא של הליכי הכינוס וסיום תפקידו של כונס הנכסים לאחר השלמת ביצוע ההסדר.
- "חובות עבר" כל חובות החברה לכל נושיה מכל מין וסוג שהוא (לרבות נושים בדין קדימה, נושים מובטחים ונושים רגילים) שעילתם הינה עד למועד הכינוס ועד בכלל, וכן כל תביעות כנגד החברה שעילתן הינה עד למועד הכינוס, בין שהוגשו על ידי נושים ובין בידי אחרים, לרבות בגין כל טענה ו/או תביעה ו/או דרישה מהחברה, ודאית או מותנית, קיימת או עתידית, כספית או אחרת, קצובה או בלתי קצובה, בין אם הוגשה תביעת חוב בגינה ובין אם לא, לרבות תביעות חוזיות, נזיקיות, הרמת מסך, עשיית עושר, תובענה ייצוגית שעילתה בחוק ניירות ערך או כל תובענה ייצוגית אחרת או תובענה בכל עילת תביעה אחרת, ובלבד שעילתן עד למועד הכינוס ועד בכלל.

"הוצאות הכינוס"

כל חובות והתחייבויות החברה ו/או כונס הנכסים, מכל מין וסוג שהוא, בגין ו/או בנוגע לתקופת הכינוס ו/או להפעלת החברה בתקופת הכינוס, לרבות כל טענה ו/או תביעה ו/או דרישה מהחברה ו/או מכונס הנכסים, ודאית או מותנית, קיימת או עתידית, כספית או אחרת, קצובה או בלתי קצובה, בין אם הוגשה תביעה בגינה ובין אם לא, לרבות תביעות חוזיות, נזיקיות, וכל תובענה אחרת, ובלבד שעילתן בתקופת הכינוס, ולרבות הוצאות הסדר הנושים ושכר טרחת כונס הנכסים בגין תקופת הכינוס ובגין הסדר הנושים, וכן כל הוצאות המכר והוצאות שקופות הכינוס חייבת לפי תנאי המכר ו/או חובות ו/או תביעות של רשויות מס מאת קופת הכינוס או שיכול שיתבעו מקופת הכינוס.

"המועד הקובע"

המועד בו יאושר הסדר נושים זה על ידי בית המשפט.

"חשבון הכינוס"

החשבון ע"ש כונס הנכסים של לידקום אינטגרייטד סולושנס בע"מ (בכינוס נכסים ובפירוק) המתנהל בסניף איילון של בנק הפועלים בע"מ.

"הרוכשת"

חברת Lightbridge Communications Corporation אשר רכשה את נכסי ועסקי החברה במסגרת עסקת המכר אשר אושרה על ידי בית המשפט הנכבד ביום 27.3.14 (בקשה מס' 125 בפר"ק 34914-11-09)

"נושים בדין קדימה"

נושי החברה בדין קדימה, כמשמעותם בפקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983.

"הנושים המובטחים"

בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

"הנושים הרגילים"

יתר נושי החברה שאינם נושים בדין קדימה או נושים מובטחים.

2. כללי

2.1 הסדר נושים זה ממצה באופן סופי מלא ומוחלט את זכויות כל הנושים בגין כל חובות עבר ו/או כלפי כונס הנכסים ו/או קופת הכינוס. החברה תהיה פטורה מכל חובות העבר ומכל חוב, תביעה, טענה וזכות נושים בגינם כאמור, וכל נושה של החברה לא יוכל להיפרע מהחברה בגין חובות עבר ולא יוכל להגיש כנגדה תביעה ו/או הליך כלשהם, אלא בהתאם לאמור בהסדר נושים זה.

2.2 החל מהמועד הקובע לא יינקט ו/או יימשך כל הליך על ידי נושה כלשהו כנגד החברה בגין חובות עבר, ובכלל זה יימחקו כל ההליכים התלויים ועומדים בערכאות משפטיות כנגד החברה, לרבות ביטול כל סעד זמני שניתן טרם מועד זה, ככל שניתן, יופסקו ויבוטלו כל הליכי הגביה ככל שננקטו כנגד החברה, לרבות הליכים מכח פקודת המיסים (גביה), ייסגרו כל תיקי ההוצאה לפועל, ככל שנפתחו, כנגד החברה ויופסקו כל הליכי הבוררות ו/או הגישור כנגדה, ככל שקיימים.

- 3.1. החוב הקובע של כל אחד מהנושים הרגילים ו/או נושים בדין קדימה לצורך הצבעה באסיפות הנושים יהיה על פי תביעות החוב שיוגשו לבעל התפקיד שיהיה אמון על בדיקת תביעות החוב עד לתום 30 יום מפרסום זימון אסיפות הנושים של החברה.
- 3.2. הכרעה בתביעות החוב הנ"ל תהיה בהתאם לנוהל שיקבע בית המשפט הנכבד בנפרד ותבוצע על ידי הכונס או על ידי המפרקת או שניהם.
- 3.3. החוב הקובע לצרכי חלוקת כספים וסיווג נושים על פי הסדר הנושים הינו החוב שיוכר על ידי בעל התפקיד ויוכרע על ידו מתוך תביעות החוב שהוגשו באופן ובמועד האמור בסעיף 3.1 לעיל, בכפוף לזכות ערעור לבית המשפט על פי דין. סכומי החובות כפי שיקבעו על ידי בעל התפקיד (או על ידי בית המשפט במסגרת ערעור, אם וככל שיוגש על הכרעת החוב) יהוו את סך כל "חובות העבר" כהגדרתם לעיל.
- 3.4. למרות האמור לעיל מובהר בזאת כי חובות החברה כלפי הנושים המובטחים של החברה יהיה כמפורט בבקשת הכינוס, בתיק פ"ק 34914-11-09 וכן ריביות שהצטברו על חובות אלה בתקופת הכינוס, והסדר זה מהווה פשרה וסילוק של כל טענה, תביעה או דרישה, בין היתר בנוגע להיקף החובות וסיווגם, וכל שאלה או חיוב הנוגעים לזכויות הנושים המובטחים או מי מהם כלפי החברה.
- 3.5. תביעות חוב של נושים אחרים אשר הוגשו לאתר המועד האמור בסעיף 3.1 לעיל לא תתקבלנה ולא תהיה לנושים אלה כל זכות תביעה ו/או דרישה כלפי החברה ו/או כלפי קופת הכינוס ו/או כלפי כונס הנכסים.
- 3.6. כל הוצאות הכינוס ישולמו במלואן מתוך מקורות ההסדר, בקדימות לפני כל פירעון חוב לכל נושה של החברה.
- 3.7. חובות העבר לנושים ישולמו על פי הוראות הסדר נושים זה. מבלי לגרוע מהאמור, כל חובות העבר שלא אושרו במסגרת הסדר זה או על ידי בית המשפט במסגרת ערעור, אם וככל שיוגש, לא יהיו ניתנים לגבייה, ולא תהיה בגין חובות עבר אלה כל זכות תביעה ו/או דרישה כלפי החברה ו/או כונס הנכסים ו/או קופת הכינוס ו/או מי מטעמם.

4. הסדר הנושים, פירעון הוצאות הליך הכינוס וחובות העבר

פירעון חובות העבר יעשה מתוך קופת הכינוס לאחר פירעון הוצאות הכינוס, כמפורט להלן:

- 4.1. החובות בדין קדימה, ככל שעוד נותרו כאלה שטרם קיבלו את המגיע להם, ייפרעו במלואם (100%).
- 4.2. במהלך תקופת הכינוס ועד ליום 30.9.15 חולקו על ידי כונס הנכסים לבנקים הנושים המובטחים של החברה דיבידנדים על חשבון חובותיהם (חלקם כנגד כתבי שיפוי) בסכום כולל של 41,250,000 דולר, חלוקה זו תהפוך במסגרת ההסדר לסופית, ביחד עם הסכומים הנוספים שישולמו לנושים המובטחים (בהחלטתו מיום 28.10.15 אישר בית המשפט הנכבד חלוקת דיבידנד ביניים נוספת לנושים המובטחים בסך של 4,000,000 דולר, וככל שיאושר ההסדר הרי שסכום זה יחשב על חשבון הסכומים המיועדים לחלוקה בהתאם להסדר זה).

4.3. נכון ליום 30.9.15 טרם הסתיימו הליכי הגבייה מהרוכשת בסכום של כ-10 מיליון דולר, וכן נותרו לבירור סכומים שונים בעיקר סכומים הנוגעים להוצאות כינוס קיימות ו/או עתידיות. בין יתר הנושאים הדורשים בירור והסדרה ומטופלות על ידי צוות הכינוס נמצאות גם דרישות מטעם רשויות מס שונות, לרבות רשויות המס בהודו אשר העלו דרישות ו/או פניות בנוגע לחובות נטענים בגין פעילות החברה בהודו באמצעות חברות הבת שלה.

מתוך הסכום שנועד לגבייה מהרוכשת בהיקף של כ-10,000,000 דולר, הבנקים הנושים המובטחים יהיו זכאים לפירעון סך של 6 מיליון דולר הראשוניים, והנושים הלא מובטחים יהיו זכאים לפירעון סך של 4 מיליון דולר הנותרים.

4.4. אם וככל שיוותרו לחלוקה בקופת הכינוס סכומים העולים על הסכום האמור לאחר ניכוי כל הוצאות הכינוס אזי סכומים אלה יחולקו ביחס של 60/40 לטובת הנושים הלא מובטחים, דהיינו שמכל 1 דולר שיעמוד לחלוקה 60 סנט יעמדו לחלוקה בין הנושים הלא מובטחים ו-40 סנט ישולמו לנושים המובטחים.

4.5. להסרת ספק, הסכומים המיועדים לחלוקה בין הנושים המובטחים יחולקו בהתאם להסכם בין בנקאי (הסכם "פרי פסו") שקיים בין הבנקים הנושים המובטחים. סכומים שיעמדו לחלוקה לנושים לא מובטחים יחולקו פרי פסו בהתאם לסכומי תביעות החוב שיאושרו.

4.6. בשים לב לקיומם של סיכונים מיסים, תשלומים ודרישות כלפי קופת הכינוס, החלוקה לנושים מובטחים תבוצע בשלב ראשון כנגד כתבי השיפוי שנמצאים בידי הכונס, וזאת עד להסדרת כל תביעות, דרישות וסיכונים מיסים כלפי הכונס וקופת הכינוס (להלן: "מועד הסדרת התביעות"). במועד הסדרת התביעות יבוטלו ויוחזרו כתבי השיפוי לבנקים ותבוצע חלוקת כספים לנושים לא מובטחים של החברה. כונס הנכסים יהיה רשאי להורות על חלוקה מוקדמת של דיבידנדים לנושים לא מובטחים אף לפני מועד הסדרת התביעות, וזאת בשים לב להיקף דרישות או תביעות שיוסדרו ביחס לסכומים שחלוקתם מבוקשת.

5. דרכי מימוש ההסדר

5.1. כונס הנכסים יהיה רשאי לחתום על כל מסמך אשר יידרש לשם חלוקת דיבידנדים לנושים מתוך קופת הכינוס לפי הנוסחה הנזכרת לעיל.

5.2. כונס הנכסים יזמן אסיפות נושים לצורך אישור הסדר הנושים, וזאת לאחר שתפורסם על ידו מודעה בשני עיתונים יומיים בשפה העברית, 7 ימים לפחות לפני קיום האסיפות, ובה פרטים לגבי מועד האסיפה, שעת האסיפה ומקום עריכתה.

5.3. שכר טרחת כונס הנכסים בקשר עם פעילותו בתיק זה יקבע על ידי בית המשפט הנכבד ויוכרע על ידו בנפרד בהתאם לבקשה נפרדת שכונס הנכסים יגיש. שכר הטרחה שיקבע על ידי בית המשפט ישולם מתוך מקורות ההסדר בקדימות וכחלק מהוצאות הכינוס.

5.4. הוצאות תיק הפירוק ושכר טרחת מפרקת החברה ישולמו לפי הוראות בית המשפט הנכבד ובהתאם לבקשה נפרדת שתוגש על ידי המפרקת.

5.5. כל הנושים מצהירים ומאשרים בזה, כי בכפוף לאישורו וביצועו של הסדר זה אין להם, לא תהיינה להם, והם מוותרים באופן בלתי חוזר על כל זכות, עילה. תביעה או טענה כלפי כונס הנכסים וכלפי כל מי שפעל בשמו או מטעמו, בגין או בקשר לכל עניין הנוגע לחברה ו/או

לפעולותיה במסגרת הליך כינוס הנכסים ו/או הסדר הנושים, לרבות אישורו, ביצועו וכל הכרוך או הקשור בו בין במישרין ובין בעקיפין ו/או כלפי קופת הכינוס.

5.6 הסדר זה לא יפגע ולא נועד להסדיר חובות של צדדים שלישיים כלפי נושי החברה ובכלל זאת לא בא להסדיר חובות והתחייבויות של נושאי משרה בחברה בתקופה שלפני תחילת הכינוס כלפי נושי החברה או מי מהם, ובלבד שאיש מן הנ"ל לא יוכל לחזור לחברה ו/או לקופת הכינוס בכל טענה, תביעה או דרישה אלא לפי הוראותיו של הסדר זה.

5.7 הסדר זה ממצה את זכויותיהם של כל הנושים בתקופה שעד למועד הקובע. לפיכך, למעט זכויותיהם בהתאם להסדר זה, אין ולא תהיינה למי מנושי החברה, וכל הנושים מוותרים באופן סופי, מוחלט ובלתי חוזר על כל זכות, עילה, תביעה או טענה מכל מין וסוג שהוא (כספית או אחרת), האחד כלפי משנהו, כלפי החברה ו/או כונס הנכסים ו/או מי מטעמו, אשר עילתה עובר למועד הקובע וכניסתו לתוקף של ההסדר, למעט האמור במפורש בהסדר זה, וזאת בין אם התביעות, הדרישות ו/או הטענות כאמור הוסדרו בהסדר זה ובין אם לאו, בין אם הן ידועות במועד האישור ובין אם לאו, בין אם ננקטו לגביהן הליכים משפטיים ובין אם לאו.

5.8 מבלי לגרוע מכלליות האמור, הסדר זה מבטא סילוק סופי מלא ומוחלט וכן ויתור על כל טענה, תביעה או דרישה של מי מן הנושים הרגילים של החברה או נושים אחרים שלה נגד הנושים המובטחים וכן מהווה סילוק סופי מלא ומוחלט וויתור על כל טענות ותביעות של נושים מובטחים נגד נושים אחרים, תהא עילתן של תביעות או דרישות כאמור אשר תהיה. בכלל זאת מסולקות ומוסדרות בזאת באופן סופי כל טענה, תביעה או דרישה הנוגעת לחיובים מצד הנושים המובטחים בחשבונות החברה ו/או כלפי החברה בתקופה שלפני הכינוס ו/או בתקופת הכינוס ו/או בנוגע להליכי המכר ו/או בכל עניין הנוגע לחלוקת התמורה ממכירת עסקי החברה או נכסיה ו/או בכל עניין הנוגע לחשבונות החברה ו/או קופת הכינוס, ומוסכם בזאת על וויתור הדדי, מלא וסופי של כל טענות ו/או זכויות מכל מין וסוג שהוא בין הנושים לבין עצמם וכלפי כל נושי החברה הצדדים להסדר זה.

נספח 2

**טבלת מקורות ושימושים
רלוונטית ליום 30.9.15**

ליזקום אינטגרליטד סולושנס בע"מ

(בלניס נכסים ונפירות)

תחזית חלוקת כספים מקופת הלינוס ליום 30.9.15

מקורות	מטרות	באלפי \$
תמורה נטו ממכירת נכסי ועסקי החברה ל-LCC (מתוך סכום זה כ-10 מיליון דולר משולם ב-24 תשלומים חודשיים)		32,300
יתרה נטו בקופת הכינוס ליום 30.6.2014		6,972
סכומים שנגבו מחשבונות חברות ה-BV		1,465
החזר הוצאות מיאמר		485
סך הכל מקורות צפויים		41,222
שימושים		
הוצאות מכירה (כולל עמלות מכירה הנהלה ושכ"ט פועלים שוקי הון)		1,482
הוצאות אחרות, לרבות מיסים בישראל ובח"ל, דו"חות כספיים, סמירת פעילות החברה ופעילויות שלא נמכרו, הוצאות כינוס	א-ב	3,000
שכ"ט כנוס הנכסים לפי סעיף 8א. לתקנות (יחושב לפי היקף חלוקה בפועל לכלל הנושים) פחות שכ"ט ששולם		3,500
סך הכל שימושים (הערכה לא סופית)		7,982

33,240

סה"כ למיליונים

-21,000
-3,500

תשלומים שנעשו וצפויים:
דיבידנד 1 לאחר המכירה ששולם לבנקים
דיבידנד 2 לאחר המכירה ששולם לבנקים

24,500

סה"כ לשולם לבנקים מתוך תמורת המכר עד ליום 30.9.15

8,740

תפרש

10,140

נתרת מוזננים בתשלום הכינוס ליום 30.9.15

5,539

חלק התמורה שנתר לגבייה מהחוכשת לפי הסכם המכר ליום 30.9.15

תערות:

א. על פי פירוט שנתקבל מהנהל המקומי של החברות בהודו, סה"כ חשיפות המס בהודו מסתכמות בסך של כ-5.9 מיליון דולר. בשלב זה לא ניתן לקבוע, איזה סכומים מדרישות אלה מבוססים או לאו. יחד עם זאת, ולמיטב הבנתנו, יש להתייחס לסכום זה בהקשר לסך הכספים, שעברו לקופת הכינוס מהודו, בתקופת הכינוס, אשר הסתכמו בסך של כ-2 מיליון \$ ועל כן, נכון יהיה להחריג סך של 2 מיליון דולר, לכל הפחות, לצורך כיסוי תביעות / או טענות עתידיות, מצד רשויות המס בהודו. יובהר כי הסיכון המשפטי גבוה יותר והינו עד מלאו הדרושה.

ב. סיכויי מס נוספים:

בגין חברות הבת בחו"ל אשר היו חלק מהמכר - על פי הסכם המכר, ככל ששינוי השליטה בחברות, הנובע מהליך המכר, מקים הבות מס כלשהי בחברות הבת בחו"ל, הרי שחבות זו תחול במלואה על קופת הכינוס. בשלב זה אין בידנו מידע עדכני, באשר לסיכויי התממשות סיכון זה ולפיכך נעשתה הפרשה כללית לחשיפה זו, בסך של כ-1 מיליון דולר. הסכום הסופי יכול להיות גבוה או נמוך יותר.

סיכויי מס בישראל - על פי דוחות המס האחרונים שהוגשו על ידי כונס הנכסים, לשנת המס 2013, לחברה הפסדים הוניים ועסקיים נצברים הניתנים לקיזוז בסך של כ-48 מיליון \$. הפסדים אלה עלולים לקטון בשנת 2014 לסך של כ-46 מיליון \$ ללא השפעת המס הנובעת מהמכר. השפעת המכר, ויחוס מרבית התמורה בסך של כ-32.3 מיליון \$, לפירעון חובות, תגרוו ככל הנראה, את הפסדים האבורים של החברה לסך של כ-43 מיליון \$.

עם זאת, כמו בכל הליך חדלות פירעון, עלולה לעלות טענה מצד פקיד השומה נגד ההכרה בהפסדים ו/או לקיום הכנסה חייבת הנובעת ממהלילת חובות על פי סעיף 3 לפקודת מס הכנסה. ככל שטענות כאלה תתקבלנה, יתרת ההפסדים שתיוותר בסך 43 מיליון דולר, לא תספיק לכיסוי מלאו

הכנסה זו, ותקום חשיפת מס בסך של כ-7.7 מיליון \$, בניתוח חשיפת המס נלקחה בחשבון מצד אחד העובדה שטענות אלה עולות באופן קבוע בהליכים מעין אלה על ידי מס הכנסה, אך דיונים והסדרים בסוגיה זו שגששו בעבר, מביאים את הצדדים להסכמות, כי גובה מחילת החוב אינו עולה על על גובה יתרת ההפסדים שנותנו, כך שטענה כזו מסתיימת, על פי רוב, בלי חיוב במס נוסף.

מצד שני, בשים לב להיקף המס שיידרש במקרה של אי-הכרה בהפסדים, נכון לקחת בחשבון "מוטיבציה" של רשות המסים לעמוד על הזכויות או להביאן לבחינה משפטית, כך שפשרה במקרה זה עלולה להיות כרוכה בתשלום כספי. ההפרשה שנגשתה לליסוי סיכוני המס נועדה גם לליסוי סיכון מס זה.