

נספח ח'

העתק בקשה לאכיפת שעבודים ומינוי

כונס נכסים זמני

107

37244-10-10

בית המשפט המחוזי

תל - אביב - יפו

בעניין:

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
ע"י ב"כ עוה"ד ממועד גרוס, קלינהדלר, חודק, הלוי,
גרינברג ושות', משרד עורכי דין
ממרכז עזריאלי 1, תל אביב
טלפון: 03-6074444; פקס: 03-6914177

"המבקשת"

ובעניין:

Sybil Germany Public Co Limited
חברה קפריסאית מספר HE 162602
מרח' מנחם בגין 11, רמת גן
טלפון: 03-6116250; פקס: 03-6116950

"המשיבה"

בקשה דחופה למימוש שעבודים ולמינוי כונס נכסים

בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת להורות על מימוש השעבודים שיצרה המשיבה, סיביל גרמני פבליק קו לימיטד (להלן: "החברה") לטובת המבקשת, האמון למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, בחתום לשטר האמנות מיום 21.5.06, כמפורט בבקשה זו להלן. כמו כן מתבקש בית המשפט הנכבד למנות את עו"ד עופר שפירא, ממרכז עזריאלי 1, תל אביב, ככונס נכסים ואו נאמן לצורך מימוש הרכוש המשועבד כדלקמן (להלן: "הרכוש המשועבד"):

- א. כל מניות חברת Valuestar Trading Limited (להלן: "וליוסטאר"), שהינה חברה-בת בבעלות מלאה של המשיבה;
- ב. כל מניות חברת Valuepath Investments Limited (להלן: "וליופאת"), שהינה חברה-בת בבעלות מלאה של המשיבה;
- ג. כל החזקות המשיבה בחברת Pointway Investments Limited (להלן: "פוינטוויי"), שהינה חברה-בת המוחזקת במשותף בחלקים שווים, על ידי המשיבה ועל ידי בעלת השליטה בה;
- ד. כל הזכויות (אשר הומחו למבקשת במסגרת המחאה על דרך השעבוד) לחזור הלוואות אותן העניקה המשיבה לחברת הבת וליופת, והזכויות לחזור הלוואות שהועמדו על ידי וליופת

507

13671/5002/2439734/1

לחברת Leadplan Investments Limited, חברה בת של וולופת (להלן: "לידפלין") ולהחזיר
הלוואות שהועמדו על ידי מי מהאמורות לחברות בהחזקת החברות הנ"ל.

- הכל בהתאם להליכי המימוש הקבועים בהסכמי השעבוד ובהסכמי החמאה, נספחים 8-9 להלן
(להלן: "הסכמי החמאה והשעבוד") ובהתאם לדין תחל עליהם ובכל מקום שנועד למימושם.
1. מבלי לגרוע מכלליות המבוקש לעיל, בית המשפט הנכבד מתבקש להקנות לכונס הנכסים את כל
הסמכויות המפורטות בהסכמי החמאה והשעבוד נשוא בקשה זו ובהודאות כל דין, לרבות אך לא
רק, הסמכויות הבאות:
 - א. לתפוס ולקבל לידיו, להחזיק, להשגיח, לשמור, לבטח, בין בעצמו ובין באמצעות אחרים, את
הרכוש המשועבד;
 - ב. לנהל את הרכוש המשועבד, ולפעול ו/או להפעיל כל זכות ו/או סמכות כבעלים ו/או כמחזיק
ברכוש המשועבד או כל חלק ממנו, לרבות כינוס אסיפות, קבלת החלטות, מינוי נושאי משרה,
מינוי דירקטורים וכיוצא ב;.
 - ג. לעשות כל פעולה שתדרש לשם גביית כל התשלומים וההכנסות המגיעים מצדדים שלישיים
בקשר עם הרכוש המשועבד;
 - ד. למכור ו/או להמחזר ו/או להעביר את הרכוש המשועבד, כולו או חלקו;
 - ה. לנקוט בכל חליד, לרבות חליכים משפטיים שיידאו לו, על מנת לממש את זכויות המבקשת
בנוגע לרכוש המשועבד וכן כל זכות של המשיבה כלפי צדדים שלישיים;
 - ו. לדרוש ולקבל מהמשיבה ו/או מכל אדם אחר כל מידע הנוגע לדעתו לרכוש המשועבד;
 - ז. להעסיק, לפטר, לשכור שירותיו של כל אדם ו/או גוף אחר לפי שיקול דעתו לשם ביצוע
סמכויותיו, ובכלל זאת לשכור שירותי עו"ד במדינות בהן ידרשו פעולות למימוש השעבדים על-
פי הדין החל;
 - ח. כל סמכות נוספת שבית המשפט הנכבד ימצא לנכון להעניק לכונס הנכסים, לשם אכיפת
זכויותיה של המבקשת.
- מובהר בזאת, כי בהתאם להסכמי החמאה והשעבוד, המבקשת רשאית לפעול למימוש הרכוש
המשועבד כ"סעד עצמי" בדרכים הקבועות בהסכמי החמאה והשעבוד. עם זאת, ומבלי לגרוע
מזכויות המבקשת כלפי המשיבה, מאחר שהמבקשת פועלת כנאמן למחזיקי אגרות חוב של
החברה, אשר חונפקו בישראל על-פי סטר נאמנות שעלו חלים דיני מדינת ישראל, ומשום שנחול
נכסים במסגרת הליכי חדלות פירעון אינו מתחום עיסוקה ומומחיותה של המבקשת, סבורה
המבקשת, כי יהיה זה נכון וצדק שמימוש הרכוש המשועבד יבוצע על ידי בעל תפקיד מיומן ונפרד
מהמבקשת, בפקוח בית המשפט בישראל וזאת מבלי לגרוע מביצוע הליכי המימוש במדינות
אחרות בעולם ובהתאם לדינים באותן מדינות. בנוסף לאמור לעיל, בית המשפט הנכבד מתבקש
לחייב את המשיבה בכל הוצאות בקשה זו, לרבות שכר טרחת עורכי דין ומע"מ כחוק, והכל
בנוסף הפרשי הצמדה וריבית עד למועד התשלום בפועל.

2433525-1

אלת נימוקי הבקשה:**א. כללי – רקע עובדתי**

1. המבקשת חינה הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של המשיבה (להלן: "מחזיקי אג'ח ג'רמני"), וזאת מכח שטר נאמנות עליו חתמה המשיבה ביום 21.05.06 ואשר העתק ממנו ומתיקון שלו (כפי שאושר באסיפת מחזיקי האג'ח ביום 29 באוגוסט 2010) מצורף **כנספה 1** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה (להלן: "שטר הנאמנות"). נוסח אג'ח (סדרה א') מצורף כנספה לשטר הנאמנות.
2. המשיבה הינה חברה, אשר התאגדה בקפריסין ביום 01.07.05, ואשר הציעה אגרות תוב לציבור בישראל מכח תשקיף שנערך על פי דיני מדינת ישראל. אגרות החוב של המשיבה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. עיסוקה של המשיבה הוא בייזום, פיתוח רכישה, החזקה וניהול של נכסי נדל"ן מניבים.
- עותק תדפיס פרטי המשיבה מאתר הבורסה מצורף **כנספה 2** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
3. יצוין מיד, כי הגם שהמשיבה התאגדה משקוליה בקפריסין, חרי מרבית הנהלתה של המשיבה ישראלית לחלוטין, בעל השליטה העיקרי בה, מר פנחס צרפתי, הוא ישראלי תושב ישראל, למשיבה משרדים בישראל, צוות המנהלים שלה מורכב בדרג ההנהלה הבכירה ברובו, מישראלים תושבי ישראל, ומרכז עסקיה של המשיבה נמצא באופן מובהק בישראל, הגם שהמשיבה מנהלת פרויקטים והשקעות בנדל"ן במדינות אחרות ובמיוחד בפולין ובגרמניה באמצעות חברות בת רבות ביותר שאותן הקימה.
- העתק תרשים מבנה החברות של קבוצת סיביל מצורף לנוחיות בית המשפט הנכבד **כנספה 3** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
4. המשיבה הינה חברת החזקות, אשר על פי דיווחיה לציבור יש לה, נכון למועד זה שני תחומי פעילות עיקריים המוחזקים על ידי שירשור נוסף של חברות זרות רבות:
 - א. **נכסי מקרקעין בפולין**: בין היתר, שני נכסי נדל"ן מניבים, אשר הינם מרכיבים מסחריים הממוקמים בקרבת העיר ורשה בפולין (מקסימוס 1 ומקסימוס 2), וכן עתודות קרקע לפיתוח.
 - ב. **פרויקטים ובהם קזינו בגרמניה** - הכוללים אופציה לרכוש קרקע וזיכיונות לשישה בתי קזינו בגרמניה.
5. בתשקיף שפרסמה המשיבה בישראל ביום 22.05.06, הציעה המשיבה לציבור בישראל 92,000,000 אג'ח (סדרה א') של המשיבה בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, רשומות על שם (להלן: "התשקיף"). עותק מכריכת התשקיף המחווה חלק בלתי נפרד הימנו מצורף **כנספה 4** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
6. במסגרת תנאי האג'ח סדרה א' נקבע בין היתר, כי קרן האג'ח עומדת לפירעון ב- 6 תשלומים שנתיים שווים ביום 31 לחודש יולי של כל אחת מהשנים 2008 ועד 2013 (כולל); כי הרביית החלה על אגרות החוב הינה ריבית שנתית בשיעור של 6%, ועומדת לפירעון פעמיים בשנה בימים 31

2433525-1

- בינואר 2007 עד 2013 (כולל), וזאת בגין תקופה של שישה חודשים בכל פעם; וכי אגרות החוב (קרן וריבית) צמודות למדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2006.
7. עובר להצעת אג"ח (סדרה א') לציבור במסגרת התשקיף (להלן: "אג"ח סדרה א'"), התקשרה המשיבה ביום 21.05.06, עם המבקשת בשטר טאמנות, כספח 1 לעיל, אשר בגדרו נקבע כי המבקשת תשמש כטאמן למחזיקי האג"ח סדרה א'.
8. בחודשים יולי 2008 ויולי 2009, פרעה המשיבה את שני תשלומי הקרן הראשונים של אג"ח סדרה א'; ובחודשים ינואר ויולי לשנים 2008 - 2009 וכן בחודש ינואר 2010, פרעה החברה את תשלומי הריבית של האג"ח סדרה א'.
9. נכון למועד זה, לא שילמה המשיבה את תשלום קרן אגרות החוב אשר היה אמור להיות משולם בחודש יולי 2010 בסך של 29,263,174.81 ש"ח. בנוסף לא שילמה המשיבה את תשלום הריבית, בסך של 3,511,580.977 ש"ח, אשר היה אמור גם הוא להיות משולם בחודש יולי 2010.
10. מאז חודש יולי 2010 החברה לא פרעה ואינה מרענת את חובותיה כלפי המבקשת, למרות שהגיע המועד לפירעונם. נוכח העובדות אשר יתוארו בפרק ג' להלן, בדי כי המשיבה הינה חלת פירעון ואין ביכולתה לשרת את יתרת החוב כלפי המבקשת ומחזיקי אגרות החוב.
11. בהתאם לדיווחים שפרסמה החברה אין ביכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה. כך ורק לשם המחשה, ביום 14.6.2010 כונסה אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה ובה הציגה המשיבה למחזיקי אגרות החוב את מצב עסקיה וביטחן כך הודיעה כי קללה לקשי תזרים, ועל כן קיימת אי ודאות ביחס ליכולתה לעמוד בתשלום התקופתי בגין אג"ח (סדרה א') הקבוע ליום 31.07.10. ביום 21.06.10 התכנסה אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של המשיבה ובה עדכנה המשיבה את המחזיקים בדבר מצב עסקיה ובדבר אי הודאות ביחס ליכולתה לעמוד בתשלום התקופתי ומכאן הצורך בדחיית מועד פירעון התשלום אשר היה קבוע ליום 31.07.2010. אינדיקציה ברורה טופת למצב זה מצויה בדיווח של החברה עצמה מיום 10.10.10 לפיה אין לה את היכולת לקיים את התחייבויותיה השוטפות כלפי נושים בעלי שעבודים של חברות הקבוצה וכלפי נושים נוספים, ולפיכך היא מעוניינת לקבל, באמצעות חברה בת, הלוואה נוספת מקרן מור, בסך של 700 אלפי יורד, וזאת בריבית גבוהה מאד ובתנאים עדיפים המקפחים את יתר הנושים. לפרטים נוספים אודות מצב החברה ראה בפרק ג' להלן. יצוין, כי ניסיונות של הנציגות שמונתה על ידי מחזיקי אגרות החוב ושל המשיבה להגיע להסדר לחובות המשיבה כלפי המבקשת – לא צלחו.
- העתק הדיווחים מיום 14.06.10 ומיום 10.10.10 מצורפים כנספחים א/5-ב/5.
12. בהתאם להוראות שטר הטאמנות כינסה המבקשת אסיפה של מחזיקי אגרות החוב ליום 12.10.10 כשעל סדר יומה העמדה לפירעון מידי של כל התחייבויות המשיבה כלפי המבקשת. בהתאם להחלטת מחזיקי אגרות החוב הועמד החוב לפירעון מידי כאמור. נוכח האמור, יתרת החוב אותה חבה המשיבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (קרן, ריבית והפרשי הצמדה) עומדת נכון למועד זה על סך כולל של 122,036,258 ש"ח (להלן: "החוב").

2433525-1

העתק ההחלטה בדבר ההעמדה לפירעון מידי וכן מכתב הדרושה לפירעון מידי שיוגרה המבקשת אל המשיבה בעקבות ההחלטה מצורפים **נספחים א/6 ו-ב/6** לבקשה זו ומחווים חלק בלתי נפרד הימנה.

13. כמפורט להלן, בהתאם לשטר הנאמנות ולהסכמי החמחאה והשעבוד התקיימו התנאים למימוש של השעבודים, והמבקשת זכאית לכך שימונה כונס נכסים וראו טאמן לשם אכיפת זכויות המבקשת על-פי השעבודים, לרבות, אך לא רק, תפיסת הנכסים המשועבדים, שמירתם, מימושם וחלוקת התמורה שתתקבל מן המכירה. לפיכך, יתבקש בית המשפט הנכבד לצוות כמבוקש בכותרת בקשה זו.

ג. השעבודים והבטחות שיצרה המשיבה לטובת המבקשת וזכותה של המבקשת לממסם

14. לשם הבטחת קיום התחייבויותיה כלפי המבקשת על פי שטר הנאמנות (נספח 1 לעיל) ובין השאר להבטחת פירעון מלא של אי"ח סדרה א' העמידה המשיבה, במישרין ובאמצעות חברות בשליטתה, לטובת המבקשת את הביטחונית הבאים:

א. שעבוד קבוע ראשון בדרגה של מניות המשיבה בחברות המשועבדות (ווליסטר, וולופט ופוינטווי¹) בדרך של רישום שעבוד אצל רשם החברות הקפריסאי לטובת המבקשת.

עותקים מתעודת הרישום ומהסכם השעבוד, מצ"ב ומסומנים **נספחים 7 ו-8** לבקשה זו ומחווים חלק בלתי נפרד הימנה.

ב. המחאה על דרך השעבוד שנרשמה במרשם בקפריסין, של הלוואות הבעלים שהעניקה המשיבה לחברת וולופט, מתמורת ההנפקה בגובה סכום אגרות החוב של המשיבה. החברה חבת של החברה - לידפן וכן החברות הנכדות והנינות של המשיבה (Feale S.p Z.o.o, Sybil Maximus sp. z.o.o, Frangipani sp. z.o.o, Slaney sp. z.o.o) התחייבו כלפי המבקשת, כי בכפוף להודעת המבקשת, ישולמו כספי הלוואות הבעלים ישירות למבקשת במקום למשיבה.

עותקים מהמחאה על דרך השעבוד, התחייבות חברת לידפן והחברות חנות והנינות כאמור, מצ"ב ומסומנים **נספח 9** לבקשה זו ומחווים חלק בלתי נפרד הימנה.

15. בהתאם למסמכי השעבוד והסכם המחאה, במקרה של התקיימות עילה לפירעון מידי קבוע בשטר הנאמנות, רשאי הנאמן להודיע על מימוש השעבוד ללא צורך בהליך משפטי כלשהו.

16. הואיל והחברה לא פרעה במועד את התשלום בו התחייבה ואי תשלום חינו עילה להעמדה לפירעון מידי, מן האמור לעיל עולה איפוא כי לפי הסכמי החמחאה והשעבוד התקיימו התנאים למימוש השעבודים כמפורט בכותרת בקשה זו.

17. כאמור למעלה, וכעולה באופן ברור מהסכמי החמחאה והשעבוד, המבקשת רשאית לפעול למימוש הרכוש המשועבד כ"סעד עצמי" הקבועות בדרכים הקבועות בהסכמי החמחאה והשעבוד

¹ לשם הבטחת פירעון אי"ח (סדרה א') ניתן גם שעבוד על מניות חברת Sybil Saxony Limited תברה אשר נמכרה לצדדים שלישיים ועל כן אינה רלוונטית לבקשה זו.

אף ללא צורך בפנייה זו לבית המשפט הנכבד. יצוין כי זכויות כאמור מתקיימות בהתאם להסכמים האמורים

18. עם זאת, ומבלי לגרוע מזכויות המבקשת כלפי המשיבה, מאחר שהמבקשת פועלת כנאמן למחזיקי אגרות חוב של החברה, אשר הונפקו בישראל על-פי שטר נאמנות שעליו חלים דיני מדינת ישראל, סבורה המבקשת, כי יהיה זה נכון וצודק שמימוש תרכוש המשתעבד יבוצע על ידי בעל תפקיד, בפקוח בית המשפט בישראל וזאת מבלי לגרוע מביצוע הליכי המימוש במדינת אחרות בעולם ובהתאם לדינים באותן מדינות.

19. יודגש, כי במסגרת בקשה זו בית המשפט הנכבד אינו מתבקש להפעיל דין זר כלשהו ואו לחירות על פעולות ספציפיות לביצוע לפי חוקי מדינות אחרות, אלא לחירות על זכותה של המבקשת על-פי שטר הנאמנות לממש את השעבודים ולמנות בעל תפקיד אשר יפעל למימוש השעבודים בפקוח בית המשפט הנכבד, אם מכח סעיף 17 לחוק המשכון, התשכ"ח-1968, אם מכח סעיף 12 (ג) לחוק הנאמנות, התשל"ט-1979 ואו מכח סמכותו הטבועה של בית המשפט כבית משפט של חדלות פירעון לפי סעיף 75 לחוק בתי המשפט (נוסח משולב), התשמ"ד-1984 וסעיף 380 לפקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג-1983. מובן בעליל כי בפעילותו של כונס הנכסים ייועץ הכונס בעו"ד בכל מדינה שבה ידרש ביצוע פעולות לשם איגוף זכויות המבקשת, על מנת שביצוע פעולות המימוש יהיה לפי הדין הנוהג בכל אתר ואתר.

ג. מן הדין ומן הצדק למנות כונס נכסים כמבוקש בבהזרה בקשה זו

20. כפי המוסבר בהרחבה לעיל, המבקשת מתזיקה בשעבודים להבטחת חובות החברה שלא נפרעו ולהבטחת קיום התחייבויות החברה אשר הופרו על-ידה.
21. ביום 14.06.10, פרסמה המבקשת הודעה על כינוס אסיפה כללית של מחזיקי אג"ח סדרה א' אשר על סדר יומה, דיווח למחזיקי אגרות החוב על מצב עסקיה ועל יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן (להלן: "האסיפה הראשונה"). עותק דיווח מיידי בדבר זימון האסיפה הראשונה, צורף כנספח 5 לעיל.
22. במהלך האסיפה הראשונה, הציגה המשיבה למחזיקי אג"ח (סדרה א') את מצב עסקיה ובתוך כך הודיעה כי נקלעה לקשיי תזרים, ועל כן קיימות אי ודאות ביחס ליכולתה לעמוד בתשלום התקופתי בגין אג"ח סדרה א' הקבוע ליום 31 ביולי 2010. אסיפה זו נעלה ללא קבלת החלטה. עותק דיווח מיידי בדבר נעילת האסיפה הראשונה, מצויב ומסומן **נספח 10** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
23. ביום 01.07.10, פרסמה המבקשת הודעה על כינוס אסיפה כללית של מחזיקי אג"ח סדרה א' אשר על סדר יומה, בין היתר, דיווח למחזיקי האג"ח (סדרה א') על מצב עסקיה ועל יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה; מינוי נציגות מקרב מחזיקי אגרות החוב; דחיית מתנד פירעון קרן וריבית; דיון בדרכי החגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב וכיוצא בזה (להלן: "האסיפה השנייה"). עותק מדו"ח זימון האסיפה השנייה, מצויב ומסומן **נספח 11** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

2433525-1

24. באסיפה חשנייה, אשר התקיימה ביום 15.07.10, התקבלה החלטה בדבר מינוי נציגות מקרב מחזיקי אג"ח (סדרה א') לבדיקת האפשרות לגיבושו של הסדר חוב עם המשיבה וכן החלטה בדבר דחיית מועד תשלום הקרן והריבית ליום 01.09.10 (להלן: "דחיית מועד הפירעון"). יובהר כי במסגרת ההחלטה בדבר דחיית מועד הפירעון, הובהר כי אין בדחיית מועד הפירעון משום ויתור או מחילה של מחזיקי אג"ח (סדרה א') ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות ויתור של המחזיקים על סעדים המוקנים להם על פי הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן וכי דחיית מועד הפירעון נועד למנוע גריעת חלק מסדרת אג"ח (סדרה א') מן המסחר בבורסה.
- עותק מדיווח מידי של המשיבה בדבר דחיית מועד הפירעון, מצ"ב ומסומן **נספח 12** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
25. במקביל לדחיית מועד הפירעון, החלה המשיבה לנהל מגעים עם נציגות מקרב מחזיקי אג"ח סדרה א', וזאת במטרה להגיע להסדר אשר יכלול, בין היתר, דחייה של תשלומי הקרן והריבית בגין אג"ח סדרה א' וכן המרה של חלק מסכום ההתחייבות בגין אג"ח (סדרה א') לחון מנחת. למברה הצער, הדיונים בין הצדדים לא הובילו לכל הסכמה או הסדר.
26. מכל מקום, נוכח המיזם שהתנהל בין נציגות מחזיקי אג"ח סדרה א' לבין המשיבה, ביום 29.08.10 הונכסה פעם נוספת, האסיפה הכללית של מחזיקי אג"ח סדרה א' והחליטה על דחייה נוספת של המועד לתשלום הקרן והריבית, וזאת ליום 15.11.10. גם ביחס להחלטה זו אין בדחיית מועד הפירעון משום ויתור או מחילה של מחזיקי אג"ח (סדרה א') ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות ויתור של המחזיקים על סעדים המוקנים להם על פי הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן וכי דחיית מועד הפירעון נועד למנוע גריעת חלק מסדרת אג"ח (סדרה א') מן המסחר בבורסה.
- עותק מדיווח מידי של המשיבה בדבר דחייתו הנוספת של מועד הפירעון, מצ"ב ומסומן **נספח 13** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
27. במקביל לניחול המגעים בין המשיבה לבין נציגות אג"ח (סדרה א'), פרסמה המשיבה ביום 31.08.10 את דוח חביניים לתקופה שהסתיימה ביום 30.06.10 (להלן: "דוח הרבעוני"), ממנו עולה, כי למשיבה גרעון בהון החוזר ובי רחאי תחשבו של המשיבה צירמו לדוח הסקירה שצורף לדוח הכספי "הערות עסק חי" ואיינו כי יש ספק משמעותי בדבר המשך קיומה של המשיבה כעסק חי.²
- עותק מדוח הסקירה המצורף לדוח הרבעוני, מצ"ב ומסומן **נספח 14** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
28. מאחר ולא חלה התקדמות במשא ומתן בין נציגות אגרות החוב לבין המשיבה, פרסמה לבקשת המבקשת ביום 16.09.10 הודעה על זימון אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, אשר על סדר יומה, בין היתר, החלטה על העמדה לפרעון מידי של אג"ח סדרה א' והסמכת המשיבה לנקיטת חליכים משפטיים כנגד המשיבה, בקשר עם אי פירעון אג"ח סדרה א'. עותק מדיווח מידי בדבר הודעת הזימון, מצ"ב ומסומן **נספח 15** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

² ידוע, כי הערות עסק חי הישעו גם בדוח הסקירה של רוח"ח המצורף לדוח הכספי הרבעוני של המשיבה לתקופה שהסתיימה ביום 31.03.10.

29. ביום 21.09.10 התקיימה אסיפת מחזיקי אגרות החוב, במסגרתה עדכנה נציגות מחזיקי אגרות החוב את מחזיקי אגרות החוב, כי ערב קודם לאסיפה (ביום 20.09.10) התקיימה פגישה בין נציגות מחזיקי אגרות החוב לבין נציגי בעלי השליטה במשיבה, במסגרתה הוצגו על ידי המשיבה עקרונות למונחה חדש של הסדר. גם הפעם, ושוב לפני משורת הדיון בלבד, על מנת לאפשר מיצוי של המשא ומתן בין המשיבה לבין נציגות מחזיקי אג"ח סדרה א', התקבלה החלטה על ידי מחזיקי אג"ח סדרה א', לפצל את האסיפה לשני מושבים, כאשר המושב השני נקבע ליום 12.10.10, או מועד מוקדם יותר וזאת אם לא יתמלאו מספר תנאים. עותק מדיווח מידי בדבר מיצול האסיפה, מצ"ב ומסומן **נספח 16** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
30. למרות המאמצים והזמן שהוקצה לצורך ניסיון נוסף להגיע להסדר שיהיה מקובל על הנציגות, ולמרות העובדה כי המשיבה הציעה הצעה להסדר, שמהותה, בקליפת אגוז, רכישת אגרות החוב בתמורה לסכום הנמוך באופן משמעותי מהיקף התחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב, החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי ולחסמך את הנציגות לחרות לנאמן לקוט בהליכים משפטיים כנגד המשיבה, לרבות כינוס נכסים ופירוק. למען הסדר הטוב נציין כי למרות האמור, זימנה המשיבה אסיפה נוספת של מחזיקי אגרות החוב ליום 19.10.10 שעל סדר יומה הצבעה לאישור ההסדר המוצע על ידי החברה. העתק הזימון לאסיפה זו מצורף **נספח 17** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
- שוק דיווח מידי בדבר תוצאות אסיפת מחזיקי אג"ח סדרה א', מצ"ב ומסומן **נספח 18** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
31. לא היינו מטריחים את בית המשפט הנכבד בחשתלשלות העניינים הארוכה שנלוותה למשא ומתן הארוך שניהלו המבקשת ונציגות מחזיקי אגרות החוב עם המשיבה במשך חודשים, אלא בכדי להמחיש לבית המשפט הנכבד את העובדה שהמבקשת ומחזיקי אגרות החוב "יצאו מגדרם" במשך חודשים כדי לנסות ולמצוא מתווה מוסכם שיאפשר הסדר בין מחזיקי אגרות החוב לבין המשיבה באופן שיחסוך את צורך במימוש זכויות המבקשת לפי שטר הטאמנות כמבוקש בכותרת בקשה זו. אלא שמתווה כזה לא נמצא, אין תולק כי אין ביכולת המשיבה לפרוץ את חובותיה למחזיקי אגרות החוב, ולאחרונה נודע כי אין בידי המשיבה אפילו משאבים כספיים מספיקים לנהל את עסקיה גם ללא פירעון החוב למחזיקים ולפיכך נדרשת הלוואה נוספת מבעלת השליטה קרן מור. בעניינים קיים חשש ממשי, מידי וקרוב לפגיעה חמורה בזכויות המבקשת ומחזיקי אגרות החוב, היינו שאם המבקשת לא תממש את זכויותיה לפי שטר הטאמנות והסכמי השעבוד והחמאה יגרמו למחזיקי אגרות החוב נזקים קשים ובלתי הפיכים העלולים להגיע לחיקף של עשרות מיליוני יורו.
32. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, ביום 07.10.10 הגישה חברת אמסלם תיירות ונופש בקשה לפירוק המשיבה בגדרו של פשי"ר 10-13723-10 בבית המשפט המחוזי הנכבד בתל אביב – יפו עקב טענה לחדלות פירעונה של המשיבה, וכעולה מן הבקשה הנ"ל, חדלה המשיבה מלקיים את התחייבויותיה הכספיות כלפיה (להלן: "בקשת הפירוק"). כפי שנמסר לי על ידי יועציי המשפטיים, ביום 17.10.10 נמסר לבי"כ המבקשת על ידי נציג המשיבה, כי המשיבה הגיעה להסדר פשרה עם חברת אמסלם תיירות ונופש, במסגרתו תבוטל בקשת הפירוק. יובהר כי למבקשת לא

ברור מהו המקור הכספי לסילוק בקשת הפירוק האמורה, וקיים חשש שגם פעולה זו נעוזה בהעדפת נושים על כל המשתמע מכך.

33. זולת האמור לעיל, יצוין, כי ביום 03.10.10, הגיש חאמן למחזיקי אגרות החוב של חברת סיביל יורופ, בקשה דחופה למינוי כונס נכסים זמני על נכסי חברת סיביל יורופ ונכסי קבוצת החברות של סיביל יורופ ובתיקון המשיבה.³ ביום 7.10.10 הוגשה בקשה לפירוק חברת סיביל יורופ תוך מחיקת הבקשה למינוי כונס נכסים זמני על הנכסים. יובחר כי במסגרת בקשת הפירוק מתיימרים מחזיקי אגרות החוב של החברה-האם סיביל יורופ לחשתלט (באמצעות מינוי מפרק) על נכסי סיביל יורופ הכוללים את מניות המשיבה, ומשם לשלוט בפעולות המשיבה בדרך שתואים לאינטרסים של נושי סיביל יורופ. מובן בעליל כי הגשת בקשת פירוק נגד החברה האם של המשיבה, ולא כל שכן מתן צו פירוק, מהווים "מצב חדש" המחייב את המבקשת לנקוט מבעוד מועד פעולות למניעת פגיעה בזכויות המבקשת ומחזיקי אגרות החוב של המשיבה.

4.1. העילות למינוי כונס נכסים למימוש הבטוחות

34. זכות המבקשת לקבלת הצווים בבקשה זו, לרבות לכינוס המבקש, בהתחשב בחללות הפירעון של המשיבה, מושתת גם על התניות הקבועות בשטר הטאמנות ובתנאי האג"ח סדרה א', נספח 1 לעיל, כפי שיפורט להלן.

על פי סעיף 8.1 לשטר הטאמנות ותנאי האג"ח הנסמכים לו, שאכיפתם מתבקשת במסגרת בקשה זו, רשאית המבקשת לנקוט בכל הליך שהוא לשם אכיפת התחייבויות המשיבה ולשם מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב סדרה א', באופן הקבוע באג"ח, בשטר הטאמנות ובהסכמי השעבוד (מצורפים בחתאמה כנספח 1), בין היתר, באם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה על פי אגרות החוב עד תום שלושים (30) ימי עסקים לאחר שהגיע מועד פירעון.

35. מכל האמור לעיל עולה, כי נתמלאו התנאים כמפורט לעיל, אשר על פי כל אחד מהם זכאית המבקשת למימוש השעבודים נשוא אג"ח סדרה א', נספח 1 לעיל, ועל כן מתבקשת הבקשה, כמפורט ברישת בקשה זו.

36. לאור הפרת התחייבויותיה של המשיבה על פי שטר הטאמנות ונספח תנאי אג"ח סדרה א', ובהתחשב בגובהו של חוב המשיבה למחזיקי אגרות החוב, סדרה א' (שהגיע נכון למועד בקשה זו לסכום עתק של 122,036,258 ש"ח), יהא זה הכרחי, למנות כונס נכסים על נכסי המשיבה, על מנת שיפעיל את זכויות המבקשת לפי הסכמי החתאמה והשעבוד.

37. המשיבה הפרה את התחייבויותיה לביצוע תשלומים למחזיקי אג"ח סדרה א', מצויה במצב של חדלות פירעון מוחלט, אין ביכולה לשלם למבקשת ואו מחזיקי אג"ח סדרה א' את חובת.

38. למועד בקשה זו המשיבה, על פי הודאתה היא, אינה מסוגלת לעמוד בהתחייבויותיה ונמצאת במצב של חדלות פירעון. מעבר למפורט בבקשה זו, אינדיקציה ברורה נוספת למצב זה מצויה בדיווח של החברה עצמה לפיה אין לה את היכולת לקיים את התחייבויותיה השוטפות כלפי נושים בעלי שעבודים של חברות הקבוצה וכלפי נושים נוספים, ולפיכך היא מעוניינת לקבל, באמצעות חברה בת, הלוואה נוספת מקרן מור, בסך של 700 אלפי יורו, וזאת בריבית גבוהה מאד ובתנאים עדיפים המקפחים את יתר הנושים. דיווח מידי של החברה מיום 10.10.10 בענין זה

³ עם הגשת בקשת הפירוק על ידי חאמן למחזיקי אג"ח יורופ, נמשכה בקשת טאמן אג"ח יורופ לכינוס נכסים.

מצורך **נספח 19** לבקשה זו. פרטים אודות הלוואה קודמת, אשר נטלה החברה, באמצעות חברת בת, מקור מפורטים בסעיף 37 להלן. פעולות אלה מצביעות לא רק על חוסר יכולת תזרימית המצדיקה כשלעצמה נקיטה בחליכי חדלות פירעון, אלא אף על חוסר האפשרות של החברה לקיים באופן תקין את עסקיה בניסיונות אלה של חדלות פירעון. בנוסף, קיים חשש כי החברה (חנהלתה לא עמדו באופן חולט כנגד פעולות של נושים בפרויקט הקזינו בגרמניה ובעקבות מתחילים אלה עלולה החברה לאבד זכויות בנכסים האמורים.

39. לשם המחשת התנהלותה של המשיבה, אשר יש בה בכדי לפגוע בזכויות מחזיקי אג"ח סדרה א', יצוין, כי בהתאם לדיווחי החברה, חברה בת של המשיבה התקשרה עם קרן מור, אשר מדווחת על ידי המשיבה כאחת מבעלות השליטה בה, בהסכם הלוואה, אשר בשל התיקונים לו, נוצר מצב לפיו כביכול באמצעות חיובי רכיבת גבוהה הוכפלה הלוואה שהעמידה קרן מור (שהינה בעלת שליטה בחברה) אשר ניתנה בתחילת שנת 2008 על סך של 10 מיליון אירו וכיום שנה הוצי לאחר מכן הינה שוזה, לטענת החברה וקרן מור, כמעט 20 מיליון אירו. ושוב, יודגש כי המלווה בחלואות הנ"ל קרן מור אשר מדווחת על ידי החברה עצמה כאחת מבעלות השליטה בה ומובן שקרן זו אינה מהססת להשתמש בהשמעתה כבעלת שליטה לשם השגת תנאים הנראים על פניו כמקפחים את זכויות הנושים בכלל הזכויות המבקשת ומחזיקי אגרות החוב בפרט. בנוסף קיים חשש כבד ואמיתי כי קרן מור עלולה למעול לצורך תמיסת נכסים לצורך מירעון החלואה האמורה, וזאת בניגוד להתחייבויות בהתאם לשטר הנאמנות.

העתק מדיווחי החברה בדבר הלוואת קרן מור, ראה **נספח 20** המצייב לבקשה זו.

40. אין כל ספק, כי תיאור האירועים וההשתלשלויות כמפורט בבקשה זו, כפי שהינם ידועים נכון למעד בקשה זו למבקשת, מעלים חשש כי בהעדר היענות ביהמ"ש הנכבד לבקשה זו, יגרעו נכסים ונסימים נוספים של המשיבה של והחברות הבנות, באופן שירוקן מתוכן את הכסווחת שהועמדו לטובת מחזיקי אג"ח סדרה א' ומגעו מהם כל אפשרות להימנע כדי חובם ויש בהם בכדי להציד על הצורך הדחוף והמיידי בהיענות לבקשה זו.

41. למען הסדר הטוב יצוין, כי גם ביום הגשה בקשה זו פרסמה המשיבה מתווה להסדר כתצעה למחזיקי אגרות החוב. תשומת לב למתווה המוצע שבו מציעה החברה למחזיקים להסתפק ב- 60% בלבד מגובה החוב, כשההסבר העומד מאחורי התצעה הוא חוסר יכולתה של החברה לפרוע את מלוא החוב למבקשת ולמחזיקים - נסיבות אשר כשלעצמן מהוות תודאה של החברה ובעלי השליטה בה בדבר חדלות פירעון של החברה וכלשעצמן נימוק למתן צו כמבוקש בכותרת בקשה זו.

יובהר כי הגם שתמחזיקים יכולים בכל עת לחסכים ל"הסדר" עם המבקשת (או שבעל השליטה או כל גורם אחר יכולים לרכוש בשוק או בחסדר את אגרות החוב מידי הציבור), הרי עצם פרסום הצעה אינו יכול לשלול את זכויות המבקשת לפי שטר הנאמנות ולפי כל דין. יודגש, כי מחזיקי אגרות החוב החליטו על העמדה למירעון מיידי, החובות הועמדו למירעון מיידי וזכותה של המבקשת לקבל את הסעדים המבוקשים בכותרת בקשה זו ללא קשר להצעות החברה (או בעלי השליטה בה). כמו כן יצוין למען הסדר הטוב כי נציגות מחזיקי אגרות החוב שהוסמכה על-ידי המחזיקים לנהל מו"מ להסדר עם המשיבה, הודיעה למבקשת, כי גם הצעתה האחרונה של

2433525-1

החברה אינה מקובלת על הנציגות ואין מנוס מנקיטה בהליכים בהתאם להחלטת המחזיקים
מיום 17.10.10.

ה. סמכות בית המשפט

42. המשיבה הינה חברה המאוגדת בקפריסין, אולם לביחמי"ש הנכבד הסמכות לדון בבקשה זו מן הטעמים הבאים:
- א. המשיבה הנפיקה, לציבור בישראל, במסגרת תשקיף אשר פורסם בישראל, בהתאם להוראות דיני ניירות הערך בישראל ובהיותו שהתקבל מאת רשות ניירות הערך בישראל, אג"ח הרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב והינה תאגיד מדווח על פי הדין הישראלי;
- ב. מחזיקי אג"ח (סדרה א') הינם הנושים העיקריים של המשיבה והינם ציבור ישראלי. אין זה מתקבל על הדעת, כי המשיבה אשר גייסה למעלה מ-90 מיליון ש"ח לצורך פעילותה ופיתוח עסקיה, מחציבור בישראל ובשוק ההון הישראלי, תסתגר תחת קליפת התאגדות זרה;
- ג. יודגש כי שטר הטמנות, מכוחו הנפיקה המשיבה בישראל וגייסה חוב, קובע במפורש בסעיף 30 בזה הלשון: "הואיל תל המנפיקה תל הדין הקפריסאי מוסכם מפורשות, כי הדין החל על אגרות החוב לרבות על שטר טמנות זה, הינו דיני מדינת ישראל ומקום השיפוט הייחודי הינו העיר תל-אביב יפו". וכן: "אגרות החוב (סדרה א') כפופות להוראות הדין הישראלי". בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין. הואיל וסמכות המבקשת נגזרת מן השטר, פעולותיו הן בהתאם לדין הישראלי וכפופות לסמכויות בתי המשפט בישראל.
- הנה כי כן, אין עוררין, כי אף באופן מפורש על פי שטר הטמנות, יש לבית המשפט בישראל סמכות לדון בבקשה זו, שעיקר עניינה הפעלת סמכויות הטאמן בהתאם לשטר הטמנות ופעולות להגנת ציבור מחזיקי אגרות החוב שהוא ישראלי.
- ד. המשיבה מנוהלת בפועל על ידי סיביל אירופה ישראל, חברה פרטית המאוגדת בישראל, המעניקה למשיבה ולחברות המוחזקות על דה שירותי ניהול. פעילות הניהול מבוצעת בפועל ממשרדי המשיבה אשר ממוקמים ברחוב מנחם בגין 11, ברמת גן. לפי כל מבחן סביר מרכז עסקיה של המשיבה הינו בישראל גם אם בפעילותה היא משקיעה בנכסים בחברות או בפרויקטים מעבר לים.
- ה. בעל המניות העיקרי בעקיפין בחברה ובמישרין בסיביל אירופה ישראל, הינו מר פנתס צרפתי. אשר למיטב ידיעת המשיבה הינו אזרח תושב ישראל;
- ו. בהתאם להסכמי ההמחאה והשעבוד זכותה של המבקשת לממש את השעבדים על הרכוש המשועבד כ"סעד עצמי" וללא נקיטת פעולות משפטיות במדינות הרלוונטיות. בנסיבות אלה מובן שאין מניעה שבית המשפט הנכבד יתן למבקשת ולמשיבה הוראות

2433525-1

בדבר יישום זכויותיה של המשיבה ואו ימנה בעל תפקיד לשם מימוש השעבודים תחת פיקוחו של בית המשפט הנכבד.

ז. מן הטעמים המפורטים לעיל, ברי כי הפרום הנאות לקבלת סעד האוכף את זכויות המבקשת על פי שטר הטמנות לגביו אין עוררין כי חל עליו הדיו בישראל, הינו בית משפט בישראל. כל תוצאה אחרת, תובל לפגיעה ממשית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, אשר רכשו את אגרת החוב בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, על בסיס שטר טמנות הכמף לזין הישראלי ולחוק הטמנות בישראל וכן תאפשר למשיבה להיותלות במבנה ההתאגדות המשפטית המלאכותי והמורכב שיצרה, אשר מקשה (ויש אפילו שבמתכוון) על המבקשת לממש זכויותיה על פי שטר הטמנות.

ח. בסמוך למועד הגשת בקשה זו, הוגשו לביחמי"ש הנכבד בקשות נוספות בעניינה של המשיבה ושל החברה האם של המשיבה סיביל יורופ. הגשתם של הליכים נוספים בבית משפט בישראל מעידה יותר מכל על קיומן של זיקות רבות ואיתנות בין המשיבה ופעילותה לבין ישראל, ויש בה כדי לחדד, כי הפרום הנאות הינו בית משפט בישראל. אי לכך מהטעמים המפורטים לעיל, לביחמי"ש הנכבד הסמכות הבינלאומית לדון בבקשה זו.

ג. סוף - דבר

43. לאור העובדות המתוארות לעיל זכאי המבקש לאכיפת השעבודים, ולמינוי כונס נכסים ומנהל על הרכוש המשועבד (ראח גם המי' (תי"א) 10171/84 בנק דיסקונט לישראל בע"מ נ. גיל אלקטרוניקה בע"מ, פ"מ תשמ"ה (א) 372, 391,387; בשי"א 839/86 נאות מרינה נ. הבנק הבינלאומי הראשון פי"ד מ (4) 129, 126; וולובסקי, כונס נכסים בדיני חברות 53-51).
44. עו"ד עופר שפירא הביע את הסכמתו למינוי המבוקש. הנתק כתב ההסכמה מצורף בנספח 21 לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
45. לבית המשפט הנכבד סמכות עניינית לדון בבקשה זו וליתן את הסעדים המבוקשים בה, בין השאר מכוח סעיף 17 לחוק המשכון, תשכ"ז-1967 וסעיף 12(א) לחוק הטמנות, התשל"ט-1979.
46. לבית המשפט הנכבד הסמכות המקומית לדון בבקשה זו, על-פי המוסכם בשטר הטמנות ונוכח מקומם של משרדי החברה ברחי מנתם בגין 11 ברמת גן.
47. בקשה זו נתמכת בתצהיר מאת עו"ד זן אבנון, המשמש כמנכ"ל משותף במבקשת, לאימות העובדות הכלולות בבקשה.
48. אשר על כן, נוכח כל הטעמים אשר פורטו לעיל, קל וחומר נוכח משקלם המצטבר, מתבקש בית המשפט הנכבד לחוות כאמור ברישא לבקשה זו.
49. יהא זה מן הדין ומן הצדק להימנע לבקשה.

תיום: 18 באוקטובר 2010

עו"ד איה יופה עו"ד דוד פורר עו"ד כרמית קינן

גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'

משרד עורכי דין

באי כח המבקשת

2433525-1

בנק המשפיע המחוזי

תל - אביב - יפו

ביג'ין:

הרמטיק טאמנת (1975) בע"מ

ע"י בי"כ עוה"ד ממשוד גרוס, קלימנדלר, חודק, הלוי,
גרינברג ושות', משרד עורכי דין
ממרכז שריאלי 1, תל אביב
טלפון: 03-6074444; פקסי: 03-6914177

"המבקשת"

ובגיין:

Sybil Germany Public Co Limited

חברה קריטאית מספר HE 162602
מרחי מנתם בגין 11, תל אביב
ע"י בי"כ עוה"ד ממשוד פישר, בכר, רץ וול אוריון ושות',
מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב 64731
טלפון: 03-6944111; פקסי: 03-6091116

"המשעבה"

בקשה דחופה למינוי כונס נכסים זמני

(במעמד צד אחד)

בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת למנות את עו"ד עופר שפירא, ממרכז שריאלי 1, תל אביב, ככונס נכסים זמני על תרכוש המשועבד כמפורט להלן (להלן: "התרכוש המשועבד"), והאית"ד למתן החלטתו בבקשה לצימוש שעבדים ולמינוי כונס נכסים קבוע המוגשת בד בבד עם הגשת בקשה זו:

א. כל מניות חברת Valuestar Trading Limited (להלן: "ווליסטאר"), שהינה חברה-בת
בבעלות מלאה של המשעבה;

ב. כל מניות חברת Valuepath Investments Limited (להלן: "ווליופאז"), שהינה חברה-בת
בבעלות מלאה של המשעבה;

ג. כל החזקות המשעבה בחברת Pointway Investments Limited (להלן: "פוינטוויי"), שהינה
חברה-בת המחזיקת במשותף בחלקים שווים, על ידי המשעבה ועל ידי בעלת השליטה בה;

ד. כל הזכויות אשר הוצחו למבקשת במסגרת המתוארת על דרך השעבר (להחזר הלוואות אורן
העניקה המשעבה לחברת הבת ווליופאז, והזכויות להחזר הלוואות שהועמדו על ידי ווליופאז

לחברת Leadplan Investments Limited, תברה בת של וולרפת (להלן: "לידפלין") ולהחזר
הלוואות שהועמדו על ידי מי מהאמורות לתברות בהחזקת החברות הנ"ל.

הכל בהתאם להליכי המימוש הקבועים בהסכמי השעבוד ובסכמי ההמחאה, מפרקים 8-9 להלן
(להלן: "הסכמי ההמחאה והשעבוד") ובהתאם לדין החל עליהם ובכל מקום שנועד למימשם.

מבלי לגרוע מכלליות המבקש לעיל, בית המשפט הנכבד מתבקש להקנות לבנוס הנכסים הזמני את
כל הסמכויות המפורטות בהסכמי ההמחאה והשעבוד נשוא בקשה זו ובהוראות כל דין, לרבות אך
לא רק, הסמכויות הבאות:

א. לתפוס ולקבל לידיו, להחזיק, להשגיח, לשמור, לבטח, בין בנצמו ובין באמצעות אחרים, את
הרכוש המשועבד;

ב. למזל את הרכוש המשועבד, ולפעול ואו להפעיל כל זכות ואו סמכות כבגלים ואו כמחזיק
ברכוש המשועבד או כל חלק ממנו, לרבות כנוס אסיפות, קבלת החלטות, מינוי נשאי משרה,
מינוי דירקטורים וכיוצא ב;

ג. לעשות כל פעולה שתידרש לשם גביית כל התשלומים וההכנסות המגיעים מצדדים שלישיים
בקשר עם הרכוש המשועבד;

ד. לקוט בכל הלק, לרבות הליכים משפטיים שידראו לו, על מנת לשמור ולהבטיח את זכויות
המבקשת בטוגע לרכוש המשועבד וכן כל זכות של המשיבה כלפי צדדים שלישיים;

ה. לדרוש ולקבל מהמשיבה ואו מכל אדם אחר כל מידע הטוגע לדענו לרכוש המשועבד;

ו. להעסיק, לפטר, לשכור שירותיו של כל אדם ואו גוף אחר לפי שיקול דעתו לשם ביצוע
סמכויותיו, ובכלל זאת לשכור שירותיו עמיד במדינות בהן ידרשו פעולות למימוש השעבודים על-
פי הדין החל;

ז. כל סמכות נוספת שבית המשפט הנכבד ימצא לנכון להעניק לבנוס הנכסים, לשם אכיפת
זכויותיה של המבקשת.

מובחר בואת, כי בהתאם להסכמי ההמחאה והשעבוד, המבקשת רשאית לפעול למימוש הרכוש
המשועבד כייסעד עצמאי בדרכים הקבועות בהסכמי ההמחאה והשעבוד. עם זאת, ומבלי לגרוע
מזכויות המבקשת כלפי המשיבה, מאחר שהמבקשת פועלת כאמן למחזיקי אגרות חוב של
החברה, אשר הונפקו בישראל על-פי שטר נאמנות שעלה חלים דיני מדינת ישראל, ומשום שניהול
נכסים במסגרת הליכי חדלות פירעון אינו מתחום עיסוקה ומומחיותה של המבקשת, סבורה
המבקשת, כי יהיה זה נכון ונחק שמימוש הרכוש המשועבד יבוצע על ידי בעל תפקיד מיומן ונפרד
מהמבקשת, בפקוח בית המשפט בישראל וזאת מבלי לגרוע מביצוע הליכי המימוש במדינות
אחרות בשלם ובהתאם לדינים באופן מדינות.

בנוסף לאמור לעיל, בית המשפט הנכבד מתבקש לתויב את המשיבה בכל הוצאות בקשה זו, לרבות
שכר טרחה עורכי דין ומעיים כחוק, והכל בתוספת הפרשי הצמדה וריבית עד למועד התשלום
בפעל.

דחיימונה הרבה של בקשה זו נמצאת, בין היתר, מן העובדה שהמשיבה הינה חלפת מירעון (גם לפי הצהרתה שלה במפורט להלן וגם לפי חוות דעת רואי החשבון שצורמה לח"חות הכספיים האחרונים שפירסמה), לפי הצהרתה-שלה, בהצדד מימון חפזני אין בחייה כל מקור גם לצורך נשיאה בהתחייבויות שוטפות שלה, בעוד שנושעים אחרים שלה ושל החברה-האם שלה, חברת סיביל יורופ, החלו לפעול למימוש זכויות משפטיות שלהם באופן העלול לגרום לנזקים בלתי הפיכים במבקשת המועלת כנאמן לציבור מחזיקי אג"ח לו חייבת החברה סכום המולה על 122 מיליון ₪!

תורה מזו. בתקופה שחלפה מאז הנפקת אגרות החוב, ובעוד המשיבה נקלעת למצב שבו אינה יכולה לעמוד בהתחייבויותיה, ביצעו החברה ו/או חברות בת של החברה עסקאות עם בעלת שליטה בחברה (קרן מור) באופן המקפח ומגוע במחזיקי אגרות החוב. המבקשת הוששת שקרן מור פועלת בימים אלה לשיפור מערך הבטוחנות שלה מן החברה ומחברות הבת באופן שאם לא ימונה כוגס נכסים זמני לשם תפיסת הרכוש המשותב באופן מיידי, עלולה קרן מור לפעול במדינות שונות לצורך שיפור מעמדה המשפטי באופן שעלול לפגוע באופן בלתי הפיך במבקשת ובמחזיקים.

זאת ועוד. המשיבה דיווחה לאחרונה על כוונתה ליטול הלוואה נוספת מקרן מור, אף היא כנאמנים בלתי סבירים ומקפחים, ושוב בגסיבות המעלות חשש כבד להעדרת נשים ו/או העברת קרמיה, תוך הכרזה על מעין אולטימטום שלפיו בהעדר המימון לא תוכל הקבוצה לפרוע את חובותיה השוטפים ונושים של חברות בת בעלי שעבדים ספציפיים יממשו את זכויותיהם.

בגסיבות הקיימות שבהן חלפת המירעון של המשיבה מוכהקת, והמבקשת הריעה כדין על העמדת החובות כלמיה (אשר אינם נפרעים זה מכבר) למירעון מיידי, ואין ספק בדבר זכותה של המבקשת למימוש השעבדים, ואין ספק בדבר אי יכולתה של החברה לפרוע את החוב, יהיה זה צורך וכן למנות לאלתר בעל תפקיד אשר יפעל בהתאם להוראות בית המשפט הנכבד להגנה על זכויות המבקשת, תפיסת הרכוש המשותב ושמודות, לקראת מימוש השעבדים כמבקש לבקשה למימוש שעבדים המוגשת בד בבד עם הגשת בקשה זו.

האלה נימוקי הבקשה:

א. כללי - רקע עובדתי

1. המבקשת הינה הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של המשיבה (להלן: "מחזיקי אג"ח גרמניים"), וזאת מכח שטר טאמנות עליו חותמה המשיבה ביום 21.05.06 ואשר העתק ממנו ומתיקון שלו (כפי שאושר באסיפת מחזיקי האג"ח ביום 29 באוגוסט 2010) מצורף לצפפת 1 לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה (להלן: "שטר הנאמנות"). נוסח אג"ח (סדרה א') מצורף כנספת לשטר הנאמנות.
2. המשיבה הינה חברה, אשר הוטאגדה בקפריסין ביום 01.07.05, ואשר הציעה אגרות חוב לציבור בישראל מכח תשקוף שנועד על פי דיני מדינת ישראל. אגרות החוב של המשיבה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. עיסוקה של המשיבה הוא בייזום, פיתוח רכשה, חתוקה ותקול של נכסי נדל"ן מניבים.

עווקב תדפיס פרטי המשיבה מאתר הבורסה מצורף בנספח 2 לבקשה זו ומחווה חלק בלתי נפרד הימנה.

3. יצוין מיד, כי הגם שהמשיבה התאגדה משקוליה בקפריסין, הרי מרבית הנהלתה של המשיבה ישראלית לחלוטין, בעל השליטה העיקרי בה, סר פנחס צרפתי, הוא ישראלי תושב ישראל, למשיבה משרדים בישראל, צוות המנהלים שלה מורכב בדרג ההנהלה הבכירה ברובו, מישראלים ותושבי ישראל, ומרכז עסקיה של המשיבה נמצא באופן מובהק בישראל, הגם שהמשיבה מנהלת פרויקטים והשקעות במדינות אחרות ובמיוחד בפרלן ובגרמניה באמצעות חברות בת רבות ביותר שאותן הקימה.

הענק תרשים מבנה החברות של קבוצת סיבל מצורף לטוחות בית המשפט הנכבד בנספח 3 לבקשה זו ומחווה חלק בלתי נפרד הימנה.

4. המשיבה הינה חברת החזקות, אשר על פי דיווחיה לציבור יש לה, נכון למועד זה שני תחומי פעילות עיקריים המותקנים על תי שישוד מסוף של חברות אחרות רבות:

א. נכסי מקרקעין בפרלן: בין היתר, שני נכסי נדל"ן מניבים, אשר הינם מרכזים מסחריים הממוקמים בקרבת העיר ורשה בפרלן (מקסימוס 1 ומקסימוס 2), וכן עתודות קרקע לפיתוח.

ב. פרויקטים ובהם קליט בגרמניה - הכללים אופציה לרכוש קרקע וזיכיונות לשישה בתי קניון בגרמניה.

5. בתשקיף שפרסמה המשיבה בישראל ביום 22.05.06, הציעה המשיבה לציבור בישראל 92,000,000 אג"ח (סדרה א') של המשיבה בנות 1 ש"ח ע"ג. כל אחת, רשומות על שם (להלן: "התשקיף").

עווקב מכריכת התשקיף המחווה חלק בלתי נפרד הימנה מצורף בנספח 4 לבקשה זו ומחווה חלק בלתי נפרד הימנה.

6. במסגרת תנאי האג"ח סדרה א' נקבע בין היתר, כי קרן האג"ח עומדת לפירעון ב- 6 תשלומים שנתיים שווים ביום 31 לחודש יולי של כל אחת מהשנים 2008 ועד 2013 (כולל); כי הריבית החלה על אגרות החוב הינה ריבית שנתית בשיעור של 6%, ועומדת לפירעון פעמיים בשנה בימים 31 בינואר ו- 31 ביולי, בכל אחת מהשנים 2007 עד 2013 (כולל), וזאת בין תקופה של שלשה חודשים בכל פעם; וכי אגרות החוב (קרן וריבית) צמודות למדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2006.

7. עובר להצעת אג"ח (סדרה א') לציבור במסגרת התשקיף (להלן: "אג"ח סדרה א'"), התבקשה המשיבה ביום 21.05.06, עם המבקשת בשטר ואמנות, נספח 1 לעיל, אשר בגדרו נקבע כי המבקשת תשמש כנאמן למחזיקי האג"ח סדרה א'.

8. בתודשים יולי 2008 ויולי 2009, פרעה המשיבה את שני תשלומי הקרן הראשונים של אג"ח סדרה א'; ובתודשים ינואר ויולי לשנים 2008 - 2009 זכך בתודש ינואר 2010, פרעה החברה את תשלומי הריבית של האג"ח סדרה א'.

9. נכון למועד זה, לא שילמה המשיבה את תשלום קרן אגרות החוב אשר היה אמור להיות משולם בתודש יולי 2010 בסך של 29,263,174.81 ש"ח. בנוסף לא שילמה המשיבה את תשלום הריבית, בסך של 3,511,580.977 ש"ח, אשר היה אמור גם הוא להיות משולם בתודש יולי 2010.

10. מאז חודש יולי 2010 החברה לא פרעה ואינה פורעת את חובותיה כלפי המבקשת, למרות שהגיע המועד לפירעונם. נוכח העובדות אשר יתוארו בפרק ג' להלן, בדי כי המשיבה הינה חללה פירעון ואין ביכולתה לשרת את יתרת החוב כלפי המבקשת ומחזיקי אגרות החוב.

11. בהתאם לדיווחים שפרסמה החברה אין ביכולתה של החברה לעמוד בהחייבויותיה. כך ורק לשם המחשה, ביום 14.6.2010 כונסה אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה ובה הציגה המשיבה למחזיקי אגרות החוב את מצב עסקיה ובתוך כך הודיעה כי נקלעה לקשיי תזרים, ועל כן קיימת אי ודאות ביחס ליכולתה לעמוד בתשלום התקופתי בגין אגיה (סדרה א') הקבוע ליום 31.07.10. ביום 21.06.10 התכנסה אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של המשיבה ובה עדינה המשיבה את המחזיקים בדבר מצב עסקיה ובדבר אי הודאות ביחס ליכולתה לעמוד בתשלום התקופתי ומסכן הצורך בדחיית מועד פירעון התשלום אשר היה קבוע ליום 31.07.2010. איתדקציה ברורה נוספת למצב זה מצויה בדיווח של החברה עצמה מיום 10.10.10 לפיה אין לה את היכולת לקיים את התחייבויותיה השוטפות כלפי נושים בעלי שעבודים של חברות הקבוצה הנלצי נושים נטפים, ולפיכך היא מעוניינת לקבל, באמצעות תכרה בת, הלוואה נוספת מקרן מור, בסך של 700 אלפי יורו, והאת ברביית ברוחה מאד ובתנאים עדיפים המקפחים את יתר הנושים. לפרטים נוספים אודות מצב החברה ראה בפרק ג' להלן. יצוין, כי ניסיונות של הציגות שמוטטה על ידי מחזיקי אגרות החוב ושל המשיבה להגיע להסדר לחובות המשיבה כלפי המבקשת – לא צלחו.

הטנק הדיווחים מיום 14.06.10 ומיום 10.10.10 מצורפים בנספחים 4/5-ב.

12. בהתאם להוראות שטר הנאמנות כינסה המבקשת אסיפה של מחזיקי אגרות החוב ליום 12.10.10 כשעל סדר יומה העמדה לפירעון מיידי של כל התחייבויות המשיבה כלפי המבקשת. בהתאם לחלטות מחזיקי אגרות החוב הועמד החוב לפירעון מיידי כאמור. נוכח האמור, יתרת החוב אותה חבה המשיבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (קרן, רביבת והפרשי הצמדה) שמדת נכון למועד זה על סך כולל של 122,036,258 ש"ח (להלן: "החוב").

העתק החלטתה בדבר ההעמדה לפירעון מיידי וכן מסכת החליטה לפירעון מיידי ששיגרה המבקשת אל המשיבה בעקבות החלטתה מצורפים בנספחים 6/א ו-6/ב לבקשה זו ומפורטים חלק בלתי נפרד הימנה.

13. כמפורט להלן, בהתאם לשטר הנאמנות ולחשבוני החומרה והשעבוד הנקיימו התנאים למימושם של השעבודים, והמבקשת זכאית לכך שימונה כנס נכסים ואז מאן לשם אכיפת זכויות המבקשת על-פי השעבודים, לרבות, אך לא רק, תפיסת הנכסים והשעבודים, שמירתם, מימושם וחלוקת התגמולה שתתקבל מן המכירה. לפיכך, יתבקש בית המשפט הנכבד לצוות במבקש בסותרת בקשה זו.

ג. השעבודים והבטחות שיצרה המשיבה לטובת המבקשת וזכותה של המבקשת לממשם

14. לשם הבטחת קיום התחייבויותיה כלפי המבקשת על פי שטר הנאמנות (נספח 1 לעיל) ובין השאר להבטחת פירעון מלא של אגיה סדרה א' העמידה המשיבה, במשרדן ובאמצעות חברות בשליטתה, לטובת המבקשת את הביטוחנות הבאים:

א. שעבוד קבוע ראשון בדרגה של מניות המשיכה בחברות המשותפות (וליסטר, וליזפת ופריטווי) בדרך של רישום שעבוד אצל רשם החברות הקפריסאי לטובת המבקשת. עותקים מתעודת הרישום, ומחסום השעבוד, מצוייב ומסומנים נספחים 7 ו-8 לבקשה זו ומחוייב חלק בלתי נפרד הימנה.

ב. המחאה על דרך השעבוד שטרשמה כמרשם בקפריסין, של הלואות הבעלים שהעניקה המשיכה לחברת וליזפת, מתמודדת והנפקה בגובה סכום אגרות החוב של המשיכה. החברה הבת של החברה - לידפן וכן החברות הנכרות הנגזרות של המשיכה (Feale S.p. Z.o.o, Sybil Maximus sp. z.o.o, Frangipani sp. z.o.o, Slaney sp. z.o.o) התחייבו כלפי המבקשת, כי בכפוף להודעת המבקשת, ישולמו כספי הלואות הבעלים ישירות למבקשת במקום למשיכה.

עווקים מהמחאה על דרך השעבוד, התחייבות חברת לידפן והחברות הבנות הנגזרות כאמור, מצייב ומסומנים נספח 9 לבקשה זו ומחוייב חלק בלתי נפרד הימנה.

15. בהתאם למסמכי השעבוד והסכם ההמחאה, במקרה של התקיימות עליה לפירעון מידי קבוע בשטר האמנות, רשאי הסאמן להודיע על מימוש השעבוד ללא צורך בהליך משפטי כלשהו.

16. הואיל והחברה לא פרעה במועד את התשלום בו התחייבה ואי תשלום הינו עליה להעמדה לפירעון מידי, מן האמור לעיל עליה איפוא בי לפי הסכמי ההמחאה והשעבוד התקיימו התנאים למימוש השעבודים כמפורט בהודעת בקשה זו.

17. כאמור לעיל, וכעולה באופן ברור מהסכמי ההמחאה והשעבוד המבקשת רשאית לפעול למימוש הרכוש המשועבד כייסוד עצמי הקבועות בדרכים הקבועות בהסכמי ההמחאה והשעבוד אף ללא צורך במנייה זו לבית המשפט הנכבד. יצוין כי זכויות כאמור פותקיימות בהתאם להסכמים האמורים.

18. עם זאת, ומבלי לגרוע מזכויות המבקשת כלפי המשיכה, מאחר שהמבקשת פועלת כאמון למחזיקי אגרות חוב של החברה, אשר הונפקו בישראל על-פי שטר אמנות שעליו חלים דיני מדינת ישראל, סבורה המבקשת, כי יהיה זה נכון וצודק שמימוש הרכוש המשועבד יבוצע על ידי בעל תפקיד, בפקוח בית המשפט בישראל והאת מבלי לגרוע מביצוע הליכי המימוש במדינות אחרות בעולם ובמסגרת לדינים באותן מדינות.

19. ידגש, כי במסגרת בקשה זו בית המשפט הנכבד אינו מתבקש להפעיל דין זר כלשהו ואו להורות על פעולות ספציפיות לביצוע לפי חוקי מדינות אחרות, אלא להורות על זכותה של המבקשת על-פי שטר האמנות לממש את השעבודים למנות בעל תפקיד אשר יפעל למימוש השעבודים בפקוח בית המשפט הנכבד, אם מכח סעיף 17 לחוק המשכון, התשכ"ח-1968, אם מכח סעיף 12 (א) לחוק האמנות, התשל"ט-1979 ואו מכח סמכותו הטבעית של בית המשפט בבית משפט של חדרות פירעון לפי סעיף 75 לחוק בתי המשפט (נוסח משולב), התשמ"ד-1984 וסעיף 380 לפקודת החברות (מסח ודוש), התשמ"ג-1983. מלבד בעליל כי בפעילותו של סוג הנכסים יותץ הכנס בעייד בכל

¹ לשם הבטחת פירעון אגרת (סדרה א) ניתן גם שעבוד על מניות חברת Sybil Saxony Limited ובה אשר נמנה להבטיח שלישים ועל כן אינה רלוונטית לבקשה זו.

מדינה שבה ידוש ביצוע פעולות לשם איפוף וכיבוד המבקשת, על מנת שבצוע פעולות המימוש יהיה לפי הדף הנדג בכל אתר ואתר.

ג. פן הדין ופן הצדק למנות כונס נכסים כמבוקש במועד בקשה זו

20. כפי המוסבר בהרחבה לעיל, המבקשת מחזיקה בשעבודים להבטחת חובות החברה שלא נפרעו ולהבטחת קידם התחייבויות החברה אשר הופרו על-ידה.
21. ביום 14.06.10, פרסמה המבקשת הודעה על כינוס אסיפה כללית של מחזיקי אג"ח סדרה א' אשר על סדר יומה, דיווח למחזיקי אגרות החוב על מצב עסקיה ועל יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן (להלן: "האסיפה הראשונה"). עותק דיווח מיידי בדבר זימון האסיפה הראשונה, צורף כנספח 5 לעיל.
22. במהלך האסיפה הראשונה, הציגה המשיבה למחזיקי אג"ח (סדרה א') את מצב עסקיה ובתוך כך הודיעה כי נקלעה לקשיי תרומ, ועל כן קיימת אי ודאות ביחס ליכולתה לעמוד בתשלום התקופתי בגין אג"ח סדרה א' הקבוע ליום 31 ביולי 2010. אסיפה זו נעלמה ללא קבלת החלטה. עותק דיווח מיידי בדבר נעילת האסיפה הראשונה, מצויב ומסומן **נספח 10** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
23. ביום 01.07.10, פרסמה המבקשת הודעה על כינוס אסיפה כללית של מחזיקי אג"ח סדרה א' אשר על סדר יומה, בין היתר, דיווח למחזיקי האג"ח (סדרה א') על מצב עסקיה ועל יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה; מינוי נציגות מקרב מחזיקי אגרות החוב; דחיית מועד פירעון קרן הריבית; דיון בדרכי החגמה על הכיבוד מחזיקי אגרות החוב וכיוצא בזה (להלן: "האסיפה השנייה"). עותק מדיווח זימון האסיפה השניה, מצויב ומסומן **נספח 11** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
24. באסיפה השנייה, אשר התקיימה ביום 15.07.10, התקבלה החלטה בדבר מינוי נציגות מקרב מחזיקי אג"ח (סדרה א') לבדיקת האפשרות ליבושו של הסדר חוב עם המשיבה וכן החלטה בדבר דחיית מועד תשלום הקרן והריבית ליום 01.09.10 (להלן: "דחיית מועד הפירעון"). עובדה כי במסגרת ההחלטה בדבר דחיית מועד הפירעון, הובהר כי אין בדחיית מועד הפירעון משום ויתור או מחילה של מחזיקי אג"ח (סדרה א') ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להגות ויתור של המחזיקים על סעיפים המוקנים להם על פי הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן וכי דחיית מועד הפירעון נועד למנוע גרימת חלק מסדרת אג"ח (סדרה א') מן המסחר בבורסה. עותק מדיווח מיידי של המשיבה בדבר דחיית מועד הפירעון, מצויב ומסומן **נספח 12** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.
25. במקביל לדחיית מועד הפירעון, הוחלה המשיבה לנהל מגעים עם נציגות מקרב מחזיקי אג"ח סדרה א', והאם במסגרת להגיע לסדר אשר יכלול, בין היתר, דחייה של תשלומי הקרן והריבית בגין אג"ח סדרה א' וכן המרה של חלק מסכום ההתחייבות בגין אג"ח (סדרה א') להון מנחה. למטרה הצער, הדיונים בין הצדדים לא הובילו לכל הסכמה או הסדר.

26. מכל מקום, טרם המימון שהתנהל בין נציגות מחוזיקי אג'יה סדרה אי לבין המשיבה, ביום 29.08.10 הוטבטה פעם נוספת, האסיפה הכללית של מחוזיקי אג'יה סדרה אי והחליטה על דחיית נוספת של המועד לתשלום הקרן החיובית, וזאת ליום 15.11.10. גם ביחס להחלטה זו אין בדוחות מועד הפירעון משום ויתור או מחילה של מחוזיקי אג'יה (סדרה אי) ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחוזיקים או להוות ויתור של המחוזיקים על סעיפים המוקנים להם על פי הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן וכי דחיית מועד הפירעון טעם למנוע גרענת חלק מסדרת אג'יה (סדרה אי) מן המסחר בבורסה.

עו"ק מדיוח מיידי של המשיבה בדבר דחייתו הנוספת של מועד הפירעון, מצייב ומסומן **נספח 13** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

27. במקביל לניהול המגעים בין המשיבה לבין נציגות אג'יה (סדרה אי), פרסמה המשיבה ביום 31.08.10 את דוח הביניים לתקופה שהתחיימה ביום 30.06.10 (להלן: "דוח הביניים"), ממנו עולה, כי למשיבה גרעון בזמן החוזר וכי רואי החשבון של המשיבה צירפו לדוח הסקירה שצורף לדוח הכספי "הערות עסק וחי" וציינו כי יש ספק משמעותי בדבר המשך קיומה של המשיבה כעסק חי.²

עו"ק מדוח הסקירה המצורף לדוח הביניים, מצייב ומסומן **נספח 14** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

28. מאחר ולא הלה הונקדמות במשא ומתן בין נציגות אגרות החוב לבין המשיבה, פרסמה לבקשת המבקשת ביום 16.09.10 הודעה על זימון אסיפה כללית של מחוזיקי אגרות החוב, אשר על סדר יומה, בין היתר, החלטה על הצמדה לפרעון מיידי של אג'יה סדרה אי והסמכת המשיבה לנקיטת הליכים משפטיים כנגד המשיבה, בקשר עם אי פירעון אג'יה סדרה אי. עו"ק מדיוח מיידי בדבר הודעת הזימון, מצייב ומסומן **נספח 15** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

29. ביום 21.09.10 הוקיימה אסיפת מחוזיקי אגרות החוב, במסגרתה עדכנה נציגות מחוזיקי אגרות החוב את מחוזיקי אגרות החוב, כי ערב קודם לאסיפה (ביום 20.09.10) התקיימה פגישה בין נציגות מחוזיקי אגרות החוב לבין נציגי בעלי השליטה במשיבה, במסגרתה הוצגו על ידי המשיבה עקרונות למתווה חדש של הסדר. גם הצגם, ושוב לפגיש משורת הדין בלבד, על מנת לאפשר מיצוי של המשא ומתן בין המשיבה לבין נציגות מחוזיקי אג'יה סדרה אי, והתקבלה החלטה על ידי מחוזיקי אג'יה סדרה אי, לפצל את האסיפה לשני מושבים, כאשר המושב השני נקבע ליום 12.10.10, או מועד מוקדם יותר וזאת אם לא יתמלאו מספר תנאים. עו"ק מדיוח מיידי בדבר פיצול האסיפה, מצייב ומסומן **נספח 16** לבקשה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

30. למרות המאמצים והזמן שהוקצה לצורך ניסיון נוסף להגיע להסדר שיהיה מקובל על הנציגות, ולמרות העבודה כי המשיבה הציעה הצעה להסדר, שמהותה, בקליפת אגוז, רכישת אגרות החוב בתמורה לסכום הנמוך באופן משמעותי מהיקף ההתחייבויות כלפי מחוזיקי אגרות החוב, החליטה אסיפת מחוזיקי אגרות החוב לתעמד את אגרות החוב לפירעון מיידי ולהסמיק את הנציגות להורות לאמן לקיט בזליכים משפטיים כנגד המשיבה, לרבות כיטס נכסים ופירוק.

² יצו, כי הדוח עסק חי הופיע גם בדוח הסקירה של רח"ה המצורף לדוח הכספי הביניים של המשיבה לתקופה שהתחיימה ביום 31.03.10

למען הסדר הטוב ציין כי למרות האמור, זיממה המשיבה אסיפה נוספת של מחזיקי אגרות החוב ליום 19.10.10 שעל סדר יומה הצבעה לאישור ההסדר המוצע על ידי החברה. העתק הזימון לאסיפה זו מצורף **נספח 17** לבקשה זו ומחווה חלק בלתי נפרד היממה.

עותק דיווח מידי בדבר תוצאות אסיפת מחזיקי אג"ח סדרה א', מציב ומזמין **נספח 18** לבקשה זו ומחווה חלק בלתי נפרד היממה.

31. לא היינו מסרויחים את בית המשפט הנכבד בהשתלשלות העניינים הארוכה שנלווהה למשא ומתן הארוך שניהל המבקשת ונציגות מחזיקי אגרות החוב עם המשיבה במשך חודשים, אלא בבדי להפחיש לבית המשפט הנכבד את העובדה שהמבקשת ומחזיקי אגרות החוב "יצאו מגדרם" במשך חודשים כדי לגסות ולמצוא מנוחה מוסכם שיאפשר הסדר בין מחזיקי אגרות החוב לבין המשיבה באופן שיחסוך את צורך במימוש זכויות המבקשת לפי שטר הנאמנות כמבוקש בכותרת בקשה זו. אלא שמטווח כזה לא נמצא, אין חלק כי אין ביסלול המשיבה לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב, ולאחרונה נדע כי אין בידי המשיבה אפילו משאבים כספיים מספיקים לנהל את עסקיה גם לא פידעון החוב למחזיקים ולפיכך נודשת הלוואה נוספת מבעלת השליטה קרן גור. בעניינים קיים חשש ממשי, מידי וקרויב לפגיעה המורדה בזכויות המבקשת ומחזיקי אגרות החוב, היינו שאם המבקשת לא תממש את זכויותיה לפי שטר הנאמנות והסכמי השעבוד וההחמאה יגרמו למחזיקי אגרות החוב טקיס קשים ובלתי הפיכים העלולים להגיע להיקף של עשרות מיליוני יור.

32. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, ביסם 07.10.10 הגישה חברת אמסלם תיירות ונופש בקשה לפירוק המשיבה במרו של פשייר 10-10-13723 בבית המשפט המחוזי הנכבד בתל אביב - יפו עקב טענה לחדלות פידעונה של המשיבה, וכעולה מן הבקשה המיל, חדלה המשיבה מלקיים את התחייבויותיה הכספיות כלפיה (להלן: "בקשת הפירוק"). כפי שנמסר לי על ידי יועצי המשפטיים, ביסם 17.10.10 נמסר לביי המבקשת על ידי ציג המשיבה, כי המשיבה הגיעה להסדר פשרה עם חברת אמסלם תיירות ונופש, במסגרתו תבוטל בקשת הפירוק. יובהר כי למבקשת לא ברור מוזו המקור הכספי לסילוק בקשת הפירוק האמורה, וקיים חשש שגם פעולה זו נעוה בהעדר נשים על כל המשתמע מכך.

33. זולת האמור לעיל, יצוין, כי ביסם 03.10.10, הגיש הנאמן למחזיקי אגרות החוב של חברת סיביל יורפ, בקשה דחופה למינוי כנס נכסים זמני על נכסי חברת סיביל יורפ ונכסי קבוצת החברות של סיביל יורפ וביניהן המשיבה.³ ביסם 7.10.10 הוגשה בקשה לפירוק חברת סיביל יורפ ונן מחיקות הבקשה למינוי כנס נכסים זמני על הנכסים. יובהר כי במסגרת בקשת הפירוק מתממרים מחזיקי אגרות החוב של החברה-האם סיביל יורפ להשתלט (באמצעות מינוי מפרק) על נכסי סיביל יורפ הסוללים את נגרות המשיבה, ומשם לשלוט בפעולות המשיבה בדרך שתתאים לאינטרסים של נשי סיביל יורפ. מובן מליל כי הגשת בקשת פירוק נגד החברה האם של המשיבה, ולא כל שכן מתן צו פירוק, מחווים "מצב חדש" ומחייב את המבקשת לנקוט מבעד מחד פעולות למניעת פגיעה בזכויות המבקשת ומחזיקי אגרות החוב של המשיבה.

ד.4. העילות למינוי כנס נכסים למימוש הבטחות

³ עם הגשת בקשת הפירוק על ידי הנאמן למחזיקי אג"ח יורפ, נפסקה בקשת אמון אג"ח יורפ לכניס כנסים.

34. זכות המבקשת לקבלת הצווים בבקשה זו, לרבות לכיטוס המברקש, בהתחשב בחולות הפירעון של המשיבה, מרשות גם על התנגדות הקבועות בשטר הטאמנות ובתנאי האג"ח סדרה א', נספח 1 לעיל, כפי שיפורט להלן.

על פי סעיף 8.1 לשטר הטאמנות ותנאי האג"ח הנספחים לו, שאכיפתם מתבקשת במסגרת בקשה זו, רשאית המבקשת לבקש בבל הליך שהוא לשם אכיפת התחייבויות המשיבה ולשם מימוש זכויות מתזיקי אגרות החוב סדרה א', באופן הקבוע באג"ח, בשטר הטאמנות ובהסכמי השעבוד (מצורפים בהתאמה כנספח 1), בין היתר, באם התברר לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה על פי אגרות החוב עד תום שלשים (30) ימי עסקים לאחר שהגיע מועד פירעון.

35. מכל האמור לעיל עלה, כי נתמלאו התנאים כמפורט לעיל, אשר על פי כל אחד מהם זכאית המבקשת למימוש השעבדים שהוא אג"ח סדרה א', נספח 1 לעיל, ועל כן מתבקשת הבקשה, כמפורט ברשת בקשה זו.

36. לאור הפרת התחייבויותיה של המשיבה על פי שטר הטאמנות ונספח תנאי אג"ח סדרה א', ובהתחשב בגובהו של חוב המשיבה למתזיקי אגרות החוב סדרה א' (שהגיעו נכון למועד בקשה זו לסכום ערוך של 122,036,258 ש"ח), היא זה הכרחי, למנות כגס נכסים על נכסי המשיבה, על מנת שיפעיל את זכויות המבקשת לפי הסכמי החמתאות והשעבוד.

37. המשיבה הפרה את התחייבויותיה לביצוע תשלומים למתזיקי אג"ח סדרה א', מצויה במצב של חולות פירעון מוחלט, אין ביכולתה לשלם למבקשת ואו מתזיקי אג"ח סדרה א' את חובה.

38. למועד בקשה זו המשיבה, על פי הודאתה היא, אינה מסוגלת לעמוד בהתחייבויותיה ונמצאת במצב של חולות פירעון. מעבר למפורט בבקשה זו, אינדיקציה ברורה נוספת למצב זה מצויה בדיווח של החברה עצמה לפיה אין לה את היכולת לקיים את התחייבויותיה השוטפות כלפי נשים בעלי שעבדים של חברות הקבוצה וכלפי נשים טספס, ולפיכך היא מעוניינת לקבל, באמצעות חברת בת, הלוואה נוספת מקרן מור, בסך של 700 אלפי יורו, וזאת ברצונת גבוהה מאד ובתנאים עדיפים המקפחים את יתר הנשים. דיווח מידי של החברה מיום 10.10.10 מעגן זה מצורף **כנספח 19** לבקשה זו. פרטים אודות הלוואה קודמת, אשר נטלה החברה, באמצעות חברת בת, מקרן מור מפורטים בסעיף 37 להלן. פעולות אלה מצביעות לא רק על חוסר יכולת תורמית המצדיקה כשלעצמה נקיטה בהליכי חולות פירעון, אלא אף על חוסר האפשרות של החברה לקיים באופן תקין את עסקיה במסגרת אלה של חולות פירעון. בנוסף, קיים חשש כי החברה והנהלתה לא עמדו באופן הולם כנגד פעולות של נשים בפרויקט הקיזט בגרמניה ובמקביל מתחילים אלו עלולה החברה לאגד זכויות בנכסים האמורים.

39. לשם המחשת התגלגלותה של המשיבה, אשר יש בה בכדי לפגוע בזכויות מתזיקי אג"ח סדרה א', צרין, כי בהתאם לדיווחי החברה, חברת בת של המשיבה התקשרה עם קרן מור, אשר מדווחת על ידי המשיבה כאחת מבעלות השליטה בה, בהסכם הלוואה, אשר בשל התיקונים לו, נוצר מצב לפיו כביכול באמצעות חובי ריבית גבוהה התמללה הלוואה שהעמידה קרן מור (שהינה בעלת שליטה בחברה!) אשר ניתנה בתחילת שנת 2008 על סך של 10 מיליון אירו וכיום שנה הוצי אחר מכן הינה שווה, לטענת החברה וקרן מור, כמעט 20 מיליון אירו. ושוב, יודגש כי המלווה בהלוואות הי"ל קרן מור אשר מדווחת על ידי החברה עצמה כאחת מבעלות השליטה בה ונזכר

שקוף זו אינה מהססת להשתמש בהשמעתה כבעלת שליטה לשם השגת תנאים הנראים על פניו כמקבילים את זכויות הנושים בכלל זכויות המבקשות ומחזיקי אגרות החוב במרס. בנוסף קיים חשש כבד ואמיתי כי קרן מור עלולה לפעול לצורך תמיסת נכסים לצורך מירעון ההלוואה האמורה, האת בגיגוד להתחייבויות בהתאם לשטר האמנות.

הענק מדיוחי החברה בדבר הלוואת קרן מור, דאה נספת 20 המציב לבקשה זו.

40. אין כל ספק, כי תיאור האירועים וההשקלות שליות במפורט בבקשה זו, כפי שהינם ידועים נכון למועד בקשה זו למבקשת, מעלים חשש כי בהעדר היענות ביהמ"ש הנכבד לבקשה זו, יגרעו נכסים וכספים נוספים של המשיבה של החברות הבנות, באופן שידרוק מתוכן את הבטוחות שהועמדו לטובת מחזיקי אג"ח סדרה א' ומנעו מהם כל אפשרות להיפרע כדי חובם ויש בהם בכדי להעיד על הצורך הדחוף והמיידי בהיענות לבקשה זו.

41. למען הסדר הטוב יצוין, כי גם ביום הגשה בבקשה זו פרסמה המשיבה מתווה להסדר כווצעה למחזיקי אגרות החוב ושומות לב למתווה המוצע שבו מציעה החברה למחזיקים להסתפק ב- 50% בלבד מגובה החוב, כשההסדר העומד מאחורי ההצעה הוא חוסר יכולתה של החברה לפרוע את מלא החוב למבקשת ולמחזיקים - נסיבות אשר כשלעצמן מהוות הודאה של החברה ובאלי השליטה בה בדבר תדלות מירעון של החברה וכלשעצמן נימוק למוען זו מבוקש בכותרת בקשה זו.

יובהר כי הגם שהמחזיקים יכולים בבל עת להסכים ל"הסדר" עם המבקשת (או שבעל השליטה או כל גורם אחר יסלים לרכוש בשוק או בהסדר את אגרות החוב מידי הציבור), הרי עצם פרסום הצעה אינו יכול לשלול את זכויות המבקשת למי שטר המאמנות ולמי כל דין. יודגש, כי מחזיקי אגרות החוב החליטו על העמדה לצירעון מידי, והחובות הועמדו למירעון מידי החברה של המבקשת לקבל את הסעדים המבוקשים בכותרת בקשה זו ללא קשר להצעת החברה ו/או בעלי השליטה בה. כמו כן יצוין למען הסדר הטוב כי בציגות מחזיקי אגרות החוב שהוסמכה על-ידי המחזיקים לנהל מו"מ להסדר עם המשיבה, הודיעה למבקשת, כי גם הצעתה והאחרונה של החברה אינה מקובלת על הנציגות ואין מנוס מקיטה בהליכים בהתאם להחלטת המחזיקים מיום 17.10.10.

ה. סמכות בית המשפט

42. המשיבה הינה חברה המאוגדת בקפריסין, אולם לביהמ"ש הנכבד הסמכות לדון בבקשה זו מן הסעמים הנאים:

א. המשיבה הנפיקה, לצבור בישראל, במסגרת תשקיף אשר פורסם בישראל, בהתאם לחוראות דיני נידרות העך בישראל ובדיוגר שהתקבל מאת רשות נידרות העך בישראל, אג"ח הרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב והינה תאגיד מוזח על פי הדין הישראלי;

ב. מחזיקי אג"ח (סדרה א') הינם תושבים העוקריים של המשיבה והעם ציבור ישראלי. אין זה מתקבל על הדעת, כי המשיבה אשר גייסה למעלה מ-90 מיליון ש"ח לצורך פעילותה ופיתחה עסקיה, מהציבור בישראל ובשוק החון הישראלי, תסותגר ותזת קליפת הסיגודות זרה;

ג. דוגש כי שטר האמנות, מכוח הנסיקה המשיכה בישראל וגיטיסה חוב, קובע במפורש בסעיף 30 בזו הלשון: "הואיל תגל המנפיקה חל הדין הקפריסאי מוסכם מפורשות, כי הנין החל על אגרות החוב לרבות על שטר אמנות זה, הינו דני מדינת ישראל ומקום השיפוט הייחודי הינו העיר תל-אביב יפ"י. וכן: "אגרות החוב (סדרה א') כמפורט לחוראות הדין הישראלי. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין חוראות הדין לבין שטר זה, פעלו הצדדים בהתאם לחוראות הדין". הואיל וסמכות המבקשת נגזרת מן השטר, פעולותיו הן בהתאם לדין הישראלי וכפופות לסמכות בני המשפט בישראל.

הנה כי כן, אין עררין, כי אף באופן מפורש על פי שטר האמנות, יש לבית המשפט בישראל סמכות לדון בבקשה זו, שעיקר עניינה הפעלת סמכות האמון בהתאם לשטר האמנות ופעולות להגנת ציבור מחזיקי אגרות החוב שהוא ישראלי.

ד. המשיבה מנהלת בפועל על ידי סיביל אירופה ישראל, הברה פרטית המאוגדת בישראל, המנפיקה למשיבה ולחברות המוחזקות על ידה שידותי נהול, פעילות הגיוהל מצועת בפועל ממושרדי המשיבה אשר ממוקמים ברחוב מנתס בגין 11, ברמת גן. לפי כל מבחן סביר מרכז עסקיה של המשיבה הינו בישראל גם אם בפעילותה היא משקיעה בזכרים בחברות או בפרויקטים מעבר ליס.

ה. בעל המניות העיקרי בעקפיץ בהברה ובמישרין בסיביל אירופה ישראל, הינו מר פחוס צרפתי. אשר למיטב ידיעת המשיבה הינו אורה תושב ישראל.

ו. בהתאם להסכמי ההמחאה והשעבוד זכותה של המבקשת לממש את השעבדים על הרכוש המשועבד כייסעד עצמאי ולא נקיסת פעולות משפטיות במדינות הרלוונטיות. בבסיבות אלה מובן שאין מניעה שבית המשפט הנכבד יזק למבקשת ולמשיבה חוראות בדבר יישום זכויותיה של המשיבה ו/או ימנה בעל תפקיד לשם מימוש השעבדים תחת פיקוחו של בית המשפט הנכבד.

ז. מן הטעמים המפורטים לעיל, בדי כי הפורום האמת לקבלת טעד האוקף את זכות המבקשת על פי שטר האמנות לבנין אין עררין כי חל עליה הדין בישראל, הינו בית משפט בישראל. כל תוצאה אחרת, תוביל לפגיעה ממשית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, אשר רכשו את אגרת החוב בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, על בסיס שטר אמנות הכסף לדין הישראלי ולחוק האמנות בישראל וכן האפשר למשיבה להיתלות במבנה ההוואגדות המשפטי המלאכותי המורכב שיצרה, אשר מקשה (ויש אפילו שבמתכוון) על המבקשת לממש זכויותיה על פי שטר האמנות.

ח. בסמוך למועד הגשת בקשה זו, הוגשו לבית המשפט הנכבד בקשות נוספות בעניינה של המשיבה ושל החברה האם של המשיבה סיביל יורופ. הגשתם של הליכים נוספים בבית משפט בישראל מעידה יותר מכל על קיומן של זיקות רבות ואינטיות בין המשיבה ופעילותה לבין ישראל, ויש בה כדי לחוד, כי הפורום האמת הינו בית משפט בישראל.

אי לכך מהטעמים המפורטים לעיל, לבית המשפט הנכבד הסמכות הבעילאומית לדון בבקשה זו.

ה. הצורך במינוי כונס נכסים זמני

10. כפי שתואר בהודעה לעיל, המשיבה מצוי כיום במצב של חדלות פירעון אשר אינו מאפשר לה לפדות את התחייבויותיה כלפי נשייה.
11. בענין, תיאור האירועים וההשתלשלות כמפורט בבקשה זו מעלה חשש כבד כי בהעדר היענות בית המשפט הנכבד לבקשה זו, ייעלמו נכסים וכספים נוספים של המשיבה ושל החברות המוחזקות במישורין ומקסיפין על ידי המשיבה, באופן שידקן מוטבן את הבטוחות שהועמדו לטובת מחזיקי אג"ח סדרה א' וימנע מהם כל אפשרות להיפרע כדי חובם באופן המצביע בעליל על הצורך החרוף והמיידי בהיענות לבקשה זו.
12. כפי שתואר לעיל, מבחינת העסקאות אוחן ביצע המשיבה והחברות הבנות שלה במהלך השנים מאז רישום אג"ח (סדרה א') למסחר, הצטיירה תמונה מדאיגה אשר כללה, בין היתר, פגמים חמורים באישור עסקאות החורגות משמעותית מהנאי שוק סבירים, משוללות היגיון כלכלי, ותך העדפת נשים, לרבות עסקאות עם בעלי שליטה אשר עולה מן חשד כבד לשיקולים זרים ו/או העדפת אינטרסים של גופים קשורים. למבקשת חשש קרוב ומיידי לכך שבהעדר מינוי מיידי של כונס נכסים זמני אשר יחזיק את הרכוש המשותב וינהל כיעסק ח"י בהתאם להוראות בית המשפט הנכבד, עלול הרכוש המשותב או שווה הכלכלי לרדת לטימיון ותך הפסד עצום של מיליוני יורן למחזיקים!
13. עוד עלה מבדיקת מסמכי המשיבה, כי המשיבה ביצעה שורה של עסקאות מימון סכסכות, אשר תוצאתן הנה, כי המשיבה והחברות המוחזקות על ידיה צוברות חובות, ותך שיטי תדיר של סדרי הנשייה בין הגושים השונים, ותך ריקון בטוחות מוטבן, ללא כל פיקוח על האינטרסים של המטשה הגדול והמורכב של המשיבה. כך, למשל, וכאמור לעיל - חברה בת של המשיבה התקשרה עם קרן מור, אשר מדווחת על ידי המשיבה כאחת מבעלות השליטה בה, בהסכם הלוואה, אשר תנאיו משוללים כל היגיון כלכלי ואשר בשל התיקונים לו, נוצר מצב מעורר דאגה לפיו הוכמלה הלוואה קרן מור אשר ניתנה בתחילת שנת 2008 על סך של 10 מיליון אירו וכיום שנה הוצי לאור מכן הינה שווה, לרבות העמלות והריביות, כמעט 20 מיליון אירו. ושוב, יודגש כי המלווה הינה קרן מור אשר מדווחת על ידי החברה עצמה כאחת מבעלות השליטה בה. בנוסף קיים חשש כבד ואמיתי כי קרן מור עלולה לפעול לצורך תמיסת נכסים לצורך פירעון ההלוואה האמורה, וזאת בניגוד להתחייבויות בהתאם לשטר האמנות.
14. ככל הידוע למבקשת, חלק מן השעבודים שהובטחו לקרן מור על-ידי החברה (לטענת המבקשת: שלא כדקן) טרם נרשמו עד היום, כך שאם המבקשת תתמוס את הרכוש המשותב היטם, יהיה ביכולתה לשלוט בפועל בנכסי הבטיס שאליהם זרמו (בין השאר) כספי העקת האג"ח ומהם ניתן יהיה בסופו-של-יום להיפרע אם תללה לא ינתן הצו וקרן מור תרשום את השעבודים (כפי שהמבקשת חוששת שזו מנסה לעשות) אזי יפגע זכויותיה של המבקשת בצורה קשה ביותר, ואולי בלתי הפיכה - דבר אשר יטב למחזיקי אגרות החוב טקיס כלכליים כבדים שאין ולא יהיה כל מקור לפיצוי בינם.
15. תשומת לב בית המשפט הנכבד מופנית אל העובדה שעסקינן בגסיבות שבין חדלות הפירעון של המשיבה הוא מובהק וברור בעליל (המשיבה עצמה ורואי החשבון שלה מודים בחולות הפירעון

באופן מפורש, החוב המובטח נדרש מן המשיבה באופן ברור אך היא הכריזה זה מכבר שאין ביכולתה לפורע, וקיים סיכון אמיתי, ממשי, מיידי וחזאי לכך שלא מינוי כנס נכסים יגרום נזקים בלתי הפיכים לרכוש המשותב עד כדי אובדן ערך הבטוחות בזמן הקרוב.

16. נוכח נסיבות חלוקת המירעון של המבקשת, ודיועת המבקשת על כך שנושים שונים של הקבוצה מנסים בימים אלה לפעול בדרכים שונות לגביית חובות הקבוצה כלמיהם, קיים חשש כבד שעם מרסם הדיעה על הגשת הבקשה למימוש השעבודים יפעלו בעלי השליטה ואו נושים ואו צדדים שלישיים לסיכול זכויות המבקשת באופן שימנע כשלעצמו ממבקשת עת בסרם יהיה סיפק בידי בית המשפט הנכבד ליטו החלטה בבקשה האקזוקוית ואו בבקשה הזמנית. בנסיבות אלה, ובמיוחד לאור העובדה שפעילות הקבוצה הינה בחרי"ל, היינו במקומות שהשימוש של בית המשפט הנכבד אינו פחית, קיימת חשיבות מכרעת למנוע צו מינוס נכסים זמני במעמד צד אחד בלבד.

מיהר להוסיף שבצד שמינוי כנס נכסים זמני יאפשר למנוע פעולות מקפחות ופוגעות של צדדים שלישיים, וכן ימנע פעולות של התבררה וצדדים שלישיים לפגיעה בזכויות המבקשת ברכוש המשותב או בערכו הכלכלי, הרג שאם יגרם חלילה טק כמי שהחששת המבקשת יקשה על המבקשת, האולי יהיה זה בלתי אפשרי לחלוטין עבודה, להוסיף את נזקיה בדיעבד. גם מטעם זה נכון להורות על מינוי כנס נכסים באופן מיידי ובמעמד צד אחד.

17. בנסיבות אלה, בהן עלול להיגרם נזק בלתי הפיך לנכסים המשותבים ולזכויות מחזיקי אגרות החוב של המשיבה, קיים הכרח של ממש במינוי כנס נכסים זמני על הרכוש המשותב (ראו לענין זה: בשי"א (ת"א) 12956/09 הבק הביגלאומי הראשון לישואל בע"מ נ' הפקות דפוס די.איי (התמנה לאר) בע"מ (פורסם באתר נבו); וכן אליעזר וולנבסקי "כנס נכסים בדיני החברות" 552 (מהדורה שניה, 2004).

ז. סיכום

18. מן האפשר לעיל עלה כי אין ביכולתה של המשיבה לקיים את התחייבויותיה המובטחות על-די הרכוש המשותב נשוא בקשה זו.

19. כמו כן התקיימו התנאים לאכיפת אגרות החוב ולמינוש הרכוש המשותב כמפורט בהרחבה לעיל.

20. במצבה הנכחי של המשיבה קיים סיכון ממשי וקרוב לפגיעה בערכו של הרכוש המשותב ובזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב כלפי המשיבה, ולפיכך מתבקש מינוי כנס נכסים זמני בכל ההקדם האפשרי.

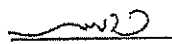
21. ע"ד עופר שפירא הביע את הסכמתו למינוי המבקש.

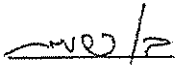
22. בקשה זו נתמכת בתצהיר מאת מר דן אבנון, המשמש כמכ"ל משותף במבקשת, לסימות העובדות הכלולות בה.

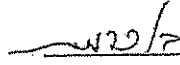
23. לפיכך ולמטב כל האמור בבקשה זו לעיל, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות במבקש ברשות הבקשה, ולמנות את ע"ד עופר שפירא ככנס נכסים זמני על הרכוש המשותב סגודתו לעיל.

24. ככל שיידרש דיון בבקשה זו יתבקש בית המשפט הנכבד לחייב את המשיבה בכל התצאות בקשה זו, לזכות שכר טרחה עייד ומעיים סדוק, והכל ברטטפת הפרטי הצמדה וריבית עד למועד התשלום בפועל.

25. מן הדין ומן הצדק להיעטר לבקשה.


עייד כרמית קיין


עייד זעז פורר


עייד אהר קפה

ברט, קלוגהמלר, חודק, הלוי, גרעברג ושוחי
משרד עורכי דין
באי כח המבקשה

היום: 18 באוקטובר 2010

נספח ט'

העתק החלטת בית המשפט מיום

28.10.10 בדבר מינוי מפרק זמני

לסיביל יורופ

136

סיביל יורופ פאבליק קו. לימיטד

11 באוקטובר, 2010

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
www.maya.fase.co.il

לכבוד

רשות ניירות ערך
www.magna.isa.gov.il

הנדון: דיווח מיידי

בהמשך לדיווחיה של החברה מיום 10 באוקטובר, 2010, 11 באוקטובר, 2010 ו- 12 באוקטובר, 2010 (אסמכתאות: 2010-01-640899, 2010-01-641862, 2010-01-645033), בקשר עם בקשה למינוי מפרק זמני ולמתן צו לפירוקה של החברה, מתכבדת החברה להודיע כדלהלן:

1. היום החליט בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו למנות את עו"ד גיא גיסין לתפקיד מפרק זמני לחברה. המינוי כפוף להפקדת התחייבות אישית של המתמנה ע"ס 50,000 ש"ח והפקדה ע"י המבקשת של התחייבות ע"ס 50,000 ש"ח.
2. כפי שנמסר לבי"כ החברה על ידי בי"כ המבקשת, התחייבות כאמור הופקדה היום בבית המשפט ולפיכך, נכנסה לתוקפה ההחלטה אשר ניתנה כאמור על ידי כבוד ס. הנשיאה השופטת ורדה אלשיך.
3. בכוונת החברה לפעול לביטולו של המינוי.

לדיווח זה מצורפת החלטת בית המשפט כאמור במלואה.

בכבוד רב,

סיביל יורופ פאבליק קו. לימיטד



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

מ"ק 10-10-18800 זיו האמט אברה לנאמנות בע"מ נ' סיביל יורום סאבליק קו. לימיטד
מס' תביעה 99294 תאח'

מספר בקשה: 1

בפני כפי סגנית הנשיאה וידה אלשיך

מבקשים זיו האמט אברה לנאמנות בע"מ
הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של חברת סיביל יורום סאבליק
קו. לימיטד
ע"י ב"כ עו"ד גיא גוטמן ואח'

נגד

משיבים סיביל יורום סאבליק קו. לימיטד
ע"י ב"כ עו"ד מישה בכר חן וול אוריון ושות'

החלטה

מונות בפני בקשה למינוי מפרק זמני לחברת סיביל יורום סאבליק קו. לימיטד. לטור הבקשה הינו בחוב של החברה לטובת מחזיקי אגרות חוב שתפקידן למעשה וחרף כל טענות ההגנה הרבות שמעלה החברה בהתנגדותה אין ספק כי החברה לא פועלת במועד תשלומים לבעלי אגרות החוב לאור האמון לעיל העמיד הנאמן לאגרות החוב את החובות לפרעון מידי וזמן התראה, אשר ניתן לחברה במסגרת אותה החלטה, חלף כמעט כן מעלה הבקשה שלל טענות לכאורה בדבר חשדות וחששות למועשים בלתי כשרים בנכסי החברות חבנות אשר מחזיקות פרזיקטיוס ונכסים במזרח אירופה

כבר עתה אע"פ, חלק מאותן טענות נראות במבוססות לכאורה. קרי, אף אם לא תוכל עדות כי נעשו בניגוד לדין חרי שאין ספק כי הן מבטאות קשיים כלכליים ומצב טבוך, שלא לומר גירוע, של התשלומים אף המשענה אינה מכחישה הלכה למעשה את קשיוח הדברים, ואת המצב המשברי בו היא נתונה, גם אם היא מנסה לטשטש ולפזר את הדברים ולהעלות טענות הנוגעות לפסיטגוריה לחגיע לתסדרים עם נושים באלה ואחרים

1 החברה מונגדת למידוקת ועותרת לדחיית הבקשה לפירוק זמני על הסף. לצורך כך היא
2 מוגלת מספר טענות

3 בין היתר הוא טוענת כי
4 עצם החלטה לתסמיד את הנאמן לאגרות החוב לפעול כנגדה והאסיפה בה החלטה
5 הונתלו באורח בלתי חוקי ומשוללת תוקף





בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פ"ק 10-10-1800 זיו האמט הברה לנאמנויות בע"מ נ' סיגיל יודופ פאבליק קו. לימיטר
מס' הברה 99294 ימח'

1 כי הבקשת מסבזה לח' נזקים ועשויה להפריע לה להגיע לחסדר עם נושיה למבקש הפירוק
2 אין פסק דין חלוט נגדה ולא קמה לו למעשה עילת פירוק.
3 אלא שטענה העיקרית והיא גם לשיטתי הסוגיה המרכזית שיש להכריע במסגרת בקשה
4 זו, נוגעת לשאלת הסמכות.
5 המשיבה טוענת כי

6 א היא הברה זרה הרשומה בקפריסין שם גם פועל הדיקטוריון שלה,

7 ב היא לא מושמח בישראל,

8 ג אין לה נכסים או עובדים בישראל

9
10 לשיטת המשיבה בנסיבות אלו אין לתן תוקף ואין רלבנטיות למעשה גם לסעיף ממורש בשטר
11 ונאמנות המקנה למכות שיפוט ייחודית לבית המשפט המחוזי בת"א
12 אכן הסוגיה המשפטית העומדת על הפרק אינה מן הפשוטות והיא נוגעת לשאלה חשובה ביותר שיש
13 לה השלכות מרחיקות לכת לא רק במובן המשפטי הצ' אלא בעיקר במובן הרוחני לתו של מצילאות
14 כלכלית משפטית. קרי, סמכויות שיפוט ויכולות אליפה בעידן הנוכחי שבו תגלובליזציה והתפתחות
15 אמצעי השליטה והתקשורת מאפשרים מצבים שונים מצבים, בהם חברות פרזטות על בני הגלובוס
16 לעיתים יוצרות תופעות בהן קל למדי לרשום חברה במקום פלוני ולהפעילה הלכה למעשה בצידו
17 האחר של הגלובוס. תופעות אלו יוצרות ללא ספק אתגר משמעותי במערכת השיפוט המדינתית מנה
18 גם שמאחר ואין כיום, או שמה אין עדיין, ערכאה בינלאומית בעלת סמכות ומותאמת למתן מענה
19 במקרים כאלה, עשוי להיווצר ואקום חמקמה על מיצוי הדרך מקום בו מצילים שרשרים הוצי
20 גבולות לתוחמקות מדין ואי פירעון חובות ולתח'קת נכסים מחישג ידם של הנושים

21
22 2. אקדים ואבחיר כי בנסיבות המקרה לו חיימה החברה, המשיבה, תודה ישראלית ח'ני
23 שחתוצאת חייחה חד משמעית, ולא היח מנוס ממתן צו מילדי לפירוקה הזמני אוזדר
24 ואוכיר כי חרף כל טענות ההגנה המוצבות ושיעומה הארוכים של המשיבה. הרי שאין ח'יה
25 טוענת - של וחומר - לא מוכיחה, כי שילמה במועד את החבותה לבעלי אגרות החוב או אף
26 מביאה ראיה כלשהי כי ביכולתה ובכוחותיה לפרוע חובות אלו בזמן הקרוב

27
28 נוכח ושיירות הדברים ראוי לתבחיר
29 אין עסקין בנסיבות המקרה ביתסי נושה חייב לטענים שנוצרו עקב חזות שהפך לטכטון
30 מסחרי במצבים כאלו אכן יכול החייב לטעון כי "למטבע שלי פגים" וכי אף לו טענות
31 טובות כגון הצד שכנגד, אי לכך אין הנושה יכול להגיש בקשת פירוק בלא שיקודים ותובע
32 את בערכאה המתאימה ויקבל פסק דין. בנסיבות המקרה אין עסקינן אפילו ביהשי בנק לרב
33 מקום בו החייב העיקרי קרס והבנק מנסה להיפרע מן הערב. אף במצב כזה יתכן שאף אם
34 חרוב העיקרי אינו שנוי במחלוקת לערב טענות טובות מתח'ים דינו הוצרבות אשר אף הם
35 מצדיקות לשלוח את הבנק לחתכבד ולתבוע בערכאה אחר ח'יה פתחילה במקרה שבמלי ע'נין



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פרייק 10-10-8800 זיו תאפט חברה לנאמנות בע"מ נ/ סיביל יורום טאבליק קו. לי מיטד
מס' הברה 99294 תתי

1 לנו ביחסים כרוזים בין מנפיק אגרות חוב לבעלי אגרות חוב, אשר במסגרתם חב המנפיק
2 בתשלומים זדועים מראש במועדים קבועים מראש, אין מחלוקת שהחברה, המשיבה, לא
3 עמדה בתשלומים, זאת כנראה בשל קשיים כלכליים ניכרים בפניהם היא עומדת.

4
5 טענה מקדמית אחת, שמעלה המשיבה ואשר יש להתוותה בשתי ידיים, נוגעת לסמכות
6 הנאמן לאגרות החוב להגיש את הבקשה וזאת בטענה לפגמים כאלו ואחרים שנפלו
7 באסיפה, אלא שטענה זו הופכת למעשה את חובצות ומנסה לתקנות למשיבה מעמד
8 מלאכותי במקום בו טפק אם יש לה מעמד כלל ועיקר היחסים בין הנאמן לבין מחזיקי
9 אגרות החוב - שניהם צדדים סולבנטיים אינם קשורים ואינם נתונים לסמכותו של בית
10 משפט של פירוק ככל שעסקינו בבית משפט של פירוק היו שהנאמן בתוקף מעמדו יכול
11 ומוסמך לעגול בשם אותה סידרת אגרות חוב, כל עוד הדבר מגובה לכאורה בחלטת
12 מתאימה באסיפה. אסיפה אשר כאמור אינה נתונה לשיפוטו האלה חוסר תחז טמכנתו של
13 בית משפט זה, אם, וכאשר, טוען בעל אגרות חוב, או כל גורם אחר טענות הנוגעות לפסלות
14 האסיפה ולי שתורתו הינה הגשת הליך אזורי מתאים המלווה בבקשה לצו מניעת זמני. לא
15 היה ניתן צו זמני כזה, הוא מוצג בפני בית משפט של פירוק אך ברור הוא כי לא הייתי דנה
16 בבקשה. אבל בניסיונות המקרה ומשלא הוצג כל צו זמני שאין בפני אלא נאמן לאגרות חוב
17 המוסמך על פי דין לייצגה ואשר מעשיו מגובים לכאורה בחלטתו של אסיפה אשר אינה
18 נתונה לשיפוט בניסיונות אלו הרי שדין טענת הפק בעניין זה להתוותה בשתי ידיים באשר
19 היא מוגשת בדרך ולא נכונה ולערכאה תלא נכונה.

20
21 משנפלה טענת סף זו הרי לנ חיותה עומדת בפני חברה ישראלית או חברה זרה חרשומח
22 בישראל הרי שספק גדול אם יכולות היו יתר טענותיה "לחצילה" ממתן צו פירוק זמני
23 לאלתר.

24 אעיר, הלקי גדול מהטענות לגופו של עניין, שמעלה המשיבה דומות עד מאוד לטענות
25 מפורטות שנדונו ונדחו בפרייק 10-07-9870 בעניין אוסיף השקעות ופיתוח בע"מ. גם באותו
26 מקרה דובר בנאמן מחזיקי אגרות חוב שהגיש בקשת פירוק ופירוק זמני המבוטטות על
27 העמדת חוב לפירעון מיידי נוכח אי תשלום במועד המגיע לבעלי אגרות החוב. המשיבה
28 באותו עניין האדיכה בטענות כי טעד הפירוק הינו טעד דרסטי ומזיק, כי המטשה עשויה
29 לפגוע קשות בפעילותה, כי הגושים מגלים נוקשות וחוסר תום לב בעומדם על הבקשה וכי
30 הם יכולים לסקל הגעה להסדר שיטיב עם כל הצדדים.

31 ועניין "אוסיף", באורה דומה מאוד לעניין שבפני היום, לא הוגשה כל הצעת הסדר מסודרת
32 או בקשה להקפאת הליכים, באורה שזכור היה לעמוד בתנאים, במובלות ובאיווננס שמצוב
33 חדין בפני חברה המבקשת טעד שבוט טענותיה של אוסיף נדחו על ידי תוך שאני מעורה
34 פדלקמן.



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

מ"ק 10-10-13800 זין האפט חברה לנאמנות בע"מ נ' טלבייל יורום מאבליק קו לימויטד
נסי' חברה 99294 נאח

"עיון בטענותיה של המשיבה מעלה חשש ... שכא הנהמכו היוצרות
בכל המגע ליחסו הייב-נושה."

ובהמשך הובהר כי אין די בטענות מטענות שונות על חרצון להגיע להסדר כדי לחסום נושה
מקום בו השוב כלכיו לא משולם, זאת נוכח עקרון הבטיח בדיני חללות פיהעון לפיו "הזכות
יש לשלט לזלתו ובמלואם" (לעניין זה ראה בשי"א 15382/01 אפל נ' פרי ניר). לעניין זה
נאמר:

"מן הראוי להיזהר ממסיקה אשר תביא בסופו של דבר למצב בו הוב
טיוק לא יהא אלא "נקודת פתיחה למשא ומתן", ותוך שהחלוב יודע כי
בית המשפט עשוי להלך לחומרת דיוקא עם הנושה, ולדקדק עימו בעניין
מידת זרימותו ואורך-רוחו בלמי החייב. אין צורך להכביד מילים, כלבר
הבזק שיגרסו זין כזה למערכת החגייה ולמוסד החשלוונתם הכללי, אשר
אף ביהא אינו מן המשופרים."

ובהמשך

"6. משתגענו לבאן, לא נותרנו הלכה למעשה אלא עם טענה אשר
אם נברוק אותה לגופה (מתחת לשכבות הסופריליבלים ו"צנעי חוקיע")
אינה אלא הטענה המוכרת והידועה בי העותרות לבקשת הפירוק השב
לחבריה נזק, טענה כזו - אשר יתכן מאד כי היא נכונה בהמה העובדתית
- יכול ותעלה מטעמים של כל חייב או חברה אשר לא עלה בידם לפרוע
אות המגיע מהם, ונקטים נגדם הליכי חללות פיהעון. אלא מאי: במלוא
חכמתו והצניע על הודע הצמוי, בכל שצפוי, חרז שאינו בכך לכשעצמו כדי
למנוע מנושה טעד המוקנת לו בדין, שאם לא כן, הפכו חלמה למעשה
את תוצרות, העדפנו חייב על פי נושה והעניקנו לראשוו "מנו" בעזרתו
יכול הוא שלא לפרוע חובותיו ולגלגל את נזקי התנהלותו על כתפי
הנושים." (ההדגשות אינן במקור - ו.א.)

דברים אלו אשר חיו יפים לעניין "אוסיון" יפלו מפה קל והומר במקרה שבפני בו טפק אם
ניסתח המשיבה להציע הצעת הסדר כעשמו או לשאת ולתת לרצינות עם בעלי אגרווד חחוב
ודומה כי היא משליכה את כל יחבה על טענות טף כאשר מענה לגופו של עניין (ולותר דיוק
לגופו של השוב אין



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 10-10-18800 זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ נ"י סיביל יורוס סאבליק קו. לינני טו
מס' חברה 99294 אח'

5 יוצא מכל האמור לעיל כי הטענה היחידה אשר יש לדון בה ואשר הוצגת בין המשיבה לבין
סעד הפירוק הזמני הינה טענת הסף בדבר העדר סמכות לטענה זו ענינה המבקשת בטענת
נגד אשר לה שני ראשים, אשר לטעמי, קשורים עד מאוד זה בזה: האחת, טענה לפיה כל
4 הזיקות המזוהות של החברה מובילות לישראל ולא לקפריסין מקום בו היא רשומה.
5 האחרת, כל בשטר הנאמנות המסדיר את יחסי העבדים קיימת תניה מפורשת המקנה
6 סמכות ייחודית לבית המשפט המחוזי בת"א (להלן: "תנית שופרטי").

6 המשיבה מודעת היטב לחלכה הנוהגת בעניין פירוק, או אם תרצו פירוק מקומי משני של
חברה זרה, קרי, פרשנותו של סעיף 380(א) לפקודת החברות ומאפשר לפירוק חברה זרה שיש
9 לה נכסים בישראל. לעניין זה מאריכה המשיבה בצייטוט מהחלטתי בפשי"ד 1225/01, בשי"א
10 7397/01 בעניין TWA/ שם אכן דובר רבות באיזון בין צרכי הנושים, מצקשי הפירוק, לבין
11 כללי הנימוס הבינלאומי וכיבוד ריבונותה של מדינת זרה. זאת כאשר אכן צודקת המשיבה
12 בטענתה כי באותו עניין ניתן דגש רב לעובדה כי TWA ניהלה עסקים ממשיים בישראל
13 והעסיקה מספר גדול של עובדים וישראלים נטיבות שאינן מתקיימות במקרה הנכחי.
14 אלא מאי דומה כי המשיבה לא דקה פרדנא בכל הנוגע למשמעותו של אותו פסק דין
15 (בעיקר "לרשתת האיזון" שמאחוריו

17 הדיבר עסקים אינו מפורש באורח טכני כפי שכבר קבע בית המשפט העליון בשוגיות אחרות
18 (למשל חזון ב"עסקים חדדיים" לצורך קיזוז) וזו פרשנות המונח עסקים הינה רחבה
19 ועשויה לכלול צורות רבות ושונות של התקשרויות, לאו דווקא בזכרה פתיחות מפעל, סינפי
20 מכירות או העסקת עובדים ואז לצורך החברה שפני הינה ממילא חברת אחזקות אשר
21 אינה מנתלת בשום מקרה ובשום מקום -- אף לא קפריסין "עסקים" המובנם הקלאסי יוצא
22 כי לו דגלתי בפרשנות צרה ודוקטורית של המושג עסקים הרי שחברה זו לא הייתה נושבת
23 כמנהלת עסקים בשום מקום על פני הגלובוס. לשיטתי את המונח עסקים יש לפרש באורח
24 גמיש תעלה בקנה אחד ומתחשב בסוג ותחום עיסוקה של החברה ומאפייניה המיוחדים.
25 במקרה שבפני אין חולק כי החברה המשיבה הנמיתה אגרות חוב בארץ וניהלת משותפים
26 בארץ אף אם דרך חברה אחרת. כמו כן מנהלית ורוב חבר הדיקטוריות שלת הזנס
27 ישראלים נוכח האמור לעיל קשה עלי הטענה כי החברה לא ניהלה עסקים בארץ ולומות כי
28 בכל הטענות ליחסים בין בעלי אגרות החוב טענה זו גובלת בחיתומות שלא לומר "לעג לרשע"

7 סוגיה נוספת הקשורה לפסיקה בעניין TWA ולמושכלות העולות מנהלתה המחוזית נוגעות
30 לאיזון האינטרסים שהוזכר קודם לכן בין צרכי הנושים ומסת המעילות בישראל לבין כללי
31 הנימוס הבינלאומי ועקרון כיבוד הריבונות הזרה.
32 עניין לנו, אם תרצו, במעין מאזניים שיש לבדוק את המסת המענינה על כל אחת מכפלתיהן.
33 לשון אחת, כאשר אנו שוקלים האם להטיל הליך פירוק מקומי משני בישראל הרי שיש
34



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 10-10-13800 ויו האפט חברה לנאמנות מע"מ 1 סיגול יורם מאבליק קוו לימויט
נוס' חברה 59294 ואח'

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34

לבחון לא רק את "משקלה של הכף הישראלית" אלא גם את מה שמצוי או שמה איננו מצוי
בכף המגדלת.

אין צורך להכביר מילים עד כמה שונה החברה המשיבה שבפני בעניין זה מחברת TWA
אשר הייתה חברת ועופה בינלאומית בעלת מרכז עסקים פעיל ונדול עד מאוד בארץ, שם
היה אמנם מרכז פעילותה אכן כאשר כוח המצב וה"כף הבינלאומית" היוו כח נדול
אין ספק כי כדי לגבור על כך דרוש תוכן מחותני וחשוב שימצא "בכף הישראלית" כך למשל
אותם עובדים רבים שעל עניינם נועד להגן חלק הפירוק ב-TWA.

אלא שכאמור גסיבות המקרה שבפני שונות לחלוטין. מדובר כאמור בחברת אחזקות שאנו
לה בפריסה או פעילות ממשית (למעט במובנם "הקלאסי") אף לא בקפריסין שם היא
רשומה ונכסיה תמורת ייס מצויים בשירות סבוד של חברות בנות הרשומות והעלות
במדינות שאינן קפריסין. ומילא כנגד חברות אלה לא התבקש עדיין צו פירוק ואין אני
דנה עתה בעניינם. במצב כזה לאשר אנו בוחרים את העסקים במובנם הרחב הרי שההגש
עובר לעסקים כמובן חרוב יותר של פעילות והתקשרויות חוזיות. לעניין זה צודק המבקש
בטענתו כי בחינה מחותנת של חוקות מבחירת באורח חד משמע כי חקשה בין החברה
לישראל הינו חדוק ומכסה את חרוב המוחלט של פעילות חברת האחזקות. ולמעשה
משקלה של פעילות זו עולה בהרבה על משקלה של "הכף הקפריסאית" קשה שלא
להגרשם כי החברה שבפני שמנהלת דרך חברת הדיקטוריו של ישראלים מנהלת
משרדים והתקשרויות בישראל ושחרת במורסה בישראל, אינה קשורה בקשר מחותני
אמיתי לקפריסין מלבד רישומה הטכני והחזקה שני דירקטורים קפריסאים חבר ונדוש
בכל הנידח לשם רישום חברת אחזקה מדינה.

במצב דברים כזה הרי שיותר מאשר ריבונות זרה שיש לכבדה עניין לנו ברישום הנדוש
במובן משוים, כמעט בפיקציה קרי, בעלי עניין ואנשי עסקים ישראלים שוחרים
ומתקשרים בישראל אך רשומים בקפריסין באורח אשר אין לו אלא לתרות אם לא גועה
בין חיתר, לחקשות על הגשת תביעות ועל חליכים אחרים שיקול וקטנו נגדם מקום גו לא
יעמדו בהתחייבויותיהם זאת ועוד אף אם היה יושב עתה בית דין קפריסאי ומתדיין
בפירוקה של החברה חרי שהיה מוצא בפניו מחלוקות שקשורות כל כולן בצדדים ישראלים,
בהתקשרויות שנעשו בישראל ובפעילות משפטיות אשר קשורות בקשר הדוק ללי חללות
חפירעון הישראלי. במצב כזה ספק גדול אם היה בית דין לזה מוצא את עצמו כפונדוס נאות
ונוח לדיון בתובענה.

לנקודה זו מתושר שיקול כבד - משקל נוסף הקשור בתחנת השימוש עליה חתמו הצדדים
ואשר מלכה סמכות ייחודית לעית משפט המחוזי בת"א. אולם כוחן של תניות שימוש
בחליכי חללות פירעון אינו בלתי מוגבל ואין חן יכולות להתנות על דינים קונבנציונליים בכלל



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

מ"ק 10-10-13800 זיו האמט חברה לנאמנות בע"מ נ' סיגיל וזרם פאבליק קו. לימיטר
מ"ש תג"ח 99294 ואח'

1 ודיני חדלות פירעון בפרט. (לענין זה, ולהגבלות ולכוחות של תניות שיפוט במגוון ענייני דיני
2 חדלות הפירעון האח ע"א 8946/04 Television Warner Bros. International
3 Distribution נ' רוי"ח צבי יוכמן נאמן ומנהל מיוחד של תשל, גווייס וגווייס קרייט). אלא
4 שבמקרה שבפני בניגוד לפרשת וורנר אין עסקינת החברה הישראלית הניצבת אל מול חברה
5 זרה כאשר מרכז הפעילות של אחו מחם מצוי במקום אחר וכל אחד מחם מנסה למשוך
6 את החבל לכיוונו, עניין לנו בבעלי אגרות חוב ישראלים ובחברה שכפי שהתברר קודם לכן
7 כל זיקותיה המהותיות והפעילות המשתרית תעסקויות מצויים בישראל מעד שלא תופח בו
8 היא זיקות כל פעילות כלכלית מהותיות או בכלל פסיכיסין במצב דברים זה נקל לפרש
9 את תנית השיפוט כמנגנון חוזי אשר נועד מעצם טיבו להגן על המתקשרים עם חברה זו
10 מאותה "אנומליה" קרי, ההבדל בין מקום ישובה למקום בו נמצא מרכז עסקיה בפועל.
11 בנסיבות אלו אין לי אלא לתמוחה על הפרשנות המתחמקות והמינימליסטיות שמוטח
12 המשכיכה - בצעד רב ליתן לתנית השיפוט תנית שיפוט כמזוה ככל מנגנון חוזי יש לפרש
13 בהתאם להגיון חוזי ולאומד דעת של הצדדים הסבירים המתקשרים בעסקה מאותו סוג
14 נוכח האמור לעיל קשה עד מאוד לקבל פרשנות לפיה כל תחולתה של תנית השיפוט מוגבלת
15 לבעיות סגניות או ליתר דיוק מחלוקות ופרשנות חסכמה הנאמנות עצמו. מקום בו תנית
16 שיפוט שולטת על היחסים, קרי, שטר נאמנות או כל התקשרות אחרת חרי שסביר להניח כי
17 חולשת אף על חליכי אכיפה או פעילות אחרות הנובעות מהפרתם. שאם לא כן הרי לפאורה
18 הליגו מגלים למצב בו תביעה הנובעת משטר הנאמנות תידון בישראל. אולם הנוצאותיה
19 ותחליקים הנובעים ממנה, כגון בקשת פירוק, יעברו לקפריסין. מקום בו כוזב לחברת אין
20 נכסים מהותיים. אין צורך לחכביר מילים כי סביר דינוי כזה יתכן והוא עשוי לשרר את
21 מטרתו על צד הרוצה להקשות על נושים להופעו אולם בודאי שאין הוא מוויישב עם
22 סטנדרטים ולו הצנועים ביותר של יעילות והגיון דינוי. אכן, במצבים מסוימים עשויה תנית
23 שיפוט להשפיע על התוצאה אולם בנסיבות המקרה ובניגוד למה שאירע בעניין וורנר תנית
24 השיפוט והגיון הדינוי ודיני חדלות הפירעון מוליכים כולנו לאותה תוצאה - הקניית סמכות
25 לבית המשפט הישראלי של חדלות פירעון ליתן סעד של פירוק מקומי משני של החברה
26 בהתאם לפרשנות הכוללתית של סעיף 348(a) לפקודת החברות הישראליות.
27
28 בשולי הדברים מן הראוי להתייחס בקצרה לתגובתה של זרמטיק ולהעיר כי בקשה זו
29 עוסקת אך ורק במירוקה של החברה המשיכה. אין אני עוסקת בבקשה זו ואין אני מכריעה
30 דבר לגבי מותן סמכויות למפרק תגומי לגבי חבורת בנות ומסיתים או לגבי מחלוקות ותליקות
31 הזכויות בכסים בין החברה המשיכה לנושים אחרים. אי לכך, אין בעמדתה של הדמטיק
32 כדי להשפיע על התוצאה נשוא בקשה זו
33
34



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 10-10-13800 זיו האפט חברה לנאמנות בע"מ נ' סיגיל יורום סאבליק קו. לימיטר
מס' חברה 99294

1 דין הבקשה לפירוק זמני להתקבל כפי שהבחרתי בתרחבה ניתן להחיל את סעיף 1380 (א)
 2 וליתן פירוק מקומי משני, בכך נפתרות בעיית הסמכות מעבר לכך ולמחלתם של דברים עניין
 3 לנו במקרה דומה או אף חמור יותר מן המקרה שנידון בעניין אוסיף ואותן הנמקות אשר
 4 שימשו לצורך מתן צו פירוק זמני במקרוו וחולא יפות מכל סל וחומר במקרה שבפני.
 5 החברה לא עמדה בפירוק חמגיע ממנה לבעלי אגרות החוב בנסיבות אלו ונוכח החתראה
 6 חמפורשות שהוצאה לה בעניין זה, חרי שטענותה כאילו לא קבלה התראה כדין סותרת
 7 עובדות ברורות וטוב היה לה אלמלא לא הועלתה בלל ועיקר
 8 בנסיבות אלו אשר מהם משתמע כי הסיכויים לזכות בסעד העיקרי חנים קדובים ודאיים
 9 חרי שמשקל החשש להרעת מצב עד לאותו מונח אינו נדרש להיות גבוה במיוחד (לעניין זה
 10 ראה פשי"ר 1020/02, בשי"א 1536/02 יהודה נוי נ' שא הגום ופירוח בע"מ) בלא כל צורך
 11 לפנות דין עובדתי על משמעות כל אחת ואחת במסגרות חרבות שערכה התשלובת
 12 לאחרונה, חרי עולה ומונה ברורה כי הן קשורות קשר הדוק למשבר חריף וקשיי פירוק
 13 כבדים וכי חלקם הינן בעלות פוטנציאל ממשי להרע את מצב הנושים או מי מהם, כך, בין
 14 היתר:

- 15 א. הגנת לפשרות מחירות
- 16 ב. תשלומים חפוזים לנושים או גורמים בחו"ל,
- 17 ג. חכרת נכסים בין גורמים שונים בקבוצה וכיוצא באלו.

18
 19 במצב דברים זה עשוי מינוי מפרק זמני לאלתר להקשות על המשך הרעת מצב הנושים או
 20 קביעת עובדות בשטח ערב קריסה. אי לכך חונח בסיום איות, לחנתות דעתי, מתחאם למאון
 21 החסתברות הנחוג במשפט אודות, לפיו המבקשת זכאית בנסיבות העניין לסעד המבקש על
 22 יזה

11. אי לכך אני מחליטה כדלקמן:

26 חנני ממנה את: עו"ד גיא גיסי לתפקיד מפרק זמני לחברת סיגיל יורום סאבליק קו.
 27 לימיטר (חברה מאוגדת בקפריסין, מס' חב' 99294)

סמכויותיו:

- 30 א. לזכוס, לשמור, לבטח ובמידת הצורך לנזל את נכסיה החברה בכמוך לכל דין
- 31 ב. לתפרק זמני יפעיל את החברה כיעטק חיי ואת כדי לשמור על מוניטין החברה,
- 32 אכן ישנו, ולאפשר השגת תמורות מירבית, עבור נכסי החברה, במידת הצורך.



בית המשפט המחוזי בתל אביב יפו

פ"י"ק 10-10-13800 וזו האגט חברה לנאמנות בע"מ נ' שיגיל יורם מאבליק קו. לימיטה
מ"י חברה 99294 זאחי

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23

ג לאחר מ"י ימי פעילות, יערוך המפרק תומני הערכת מצב כלכלית אם יזיע לכלל
מסקנה כי אין כדאיות כלכלית בהמשך הפעלת החברה שיעסק ח"י יגיש בקשה
מתאימה לבית המשפט ולצרף אות תגובת בית הדין.
ד לצורך הפעלת החברה יעוד המפרק תומני במנחלי החברה ועובדיה, במידת הצורך
ח לא ימומשו נכסים שלא במהלך העסקים הרגיל לחלק מהפעלת החברה, אלא
באגוד בית המשפט ולאחר קבלת עמדת הלני"ר
ז החלטה זו באה בנוסף ובכפוף לאמור בהחלטת שעל פני הבקשה ובחלטות אחרות

דו"ח ראשוני על פעולותיו יוגש תוך 14 יום ולאחר מכן מדי 30 יום

חמיניו כמות ל הפקדת התחייבות אישית של המתמנה ע"ס 50,000 ש"ח והפקדה ע"י
המבקשות של התחייבות ע"ס 50,000 ש"ח.

הבקשה/חתיק העיקר ייקבע ע"י המזכירות לריון במעמד הצדדים על פי הסדר הקבוע
במזכירות.

למסירה אישית תוך 24 שעות לב"כ החברה וב"כ הלני"ר
המזכירות יודיע למבקש טלפנית את החלטתו.

ניתנה היום, כ' חשוון תשע"א, 28 אוקטובר 2010, בהעדר הצדדים.

ורדה אלשיך, סגנית נשיאה

נספח י'1

העתק פרוטוקול החלטת בית המשפט

בדבר אישור הסדר מיום 3.11.10

147

1
147



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

03 נובמבר 2010

פר"ק 10-10-37247 הרמטיק נאמנות (1975)
sybil germany public co limited בע"מ נ'

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

בקשה מס' 1

בעניין: פקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג-1983
חוק החברות, התשנ"ט-1999

ובעניין: הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
ע"י ב"כ עוה"ד גרוס ואח'

המבקשת

נ ג ד

sybil germany public co limited
(חברה מאוגדת בקפריסין מס. 162602)
ע"י ב"כ עוה"ד שלום גולדבלט ואח'

המשיבה
החברה

ובעניין: כונס הנכסים הרשמי

הכנ"ר

נוכחים:

ב"כ המבקשת עו"ד פורר ועו"ד יופה

ב"כ המשיבה עו"ד גולדבלט

עו"ד פרוייליך בשם המפרק הזמני

נוכחים המצהירים מטעם כל צד: מר צרפתי מטעם החברה ומר אבנון מטעם המבקשת

פרוטוקול

עו"ד פורר:

בנוגע למכתב של "קרן מור" מיום 2.11.10:

ביחס לסעיף 2 לו, מדובר בנציגות מחזיקי האג"ח וגובה אסיפת מחזיקי אג"ח.

ביחס לסעיף 3 לו, האמור אינו מקובל על המבקשת ואינו מחייב אותה.

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10
- 11
- 12
- 13



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

03 נובמבר 2010

פר"ק 10-10-37247 הרמטיק נאמנות (1975)
בע"מ נ' sybil germany public co limited

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

בקשה מס' 1

עו"ד גולדבלט:

לעניין התיקון של סעיף 2 למכתב – מוסכם על "קרן מור".

עו"ד פרוייליך:

למפרק הזמני ישנן הסתייגויות, הוא לא שותף להסדר ואינו מודע לתוכנו. אני מזכיר כי סיביל יורופ היא נושה של החברה שהיא נכס של סיביל יורופ והמפרק הזמני שומר על כל זכויותיו.

ב"כ הצדדים:

אנו מבקשים שבית המשפט יתן תוקף של החלטה להסמת הצדדים הבאה לידי ביטוי בנוסח "טיוטת הדיווחי המיידים" מיום 2.11.10 ע"י החברה ולה מצורף מכתב "קרן מור" מיום 2.11.10.

המצהירים:

אנו מודעים לתוכנם של הדברים.

החלטה

לאחר ששמעתי גם מפי המצהירים שנוסח ההסכמה מקובל עליהם, ניתן בזאת תוקף של החלטה להסכמת הצדדים, כפי שבאה לידי ביטוי "טיוטת הדיווחי המיידים" מיום 2.11.10 ע"י החברה ולה מצורף מכתב "קרן מור" מיום 2.11.10, מצורפת כחלק בלתי נפרד מההחלטה, והם סומנו על ידי באות א/1 ו-א/2.

בהתאם למוסכם, אני ממנה את עו"ד עופר שפירא ועו"ד עודד גולדשטיין כנאמנים, וכאמור בסעיף 1 להסכמה. כל אחד מהנאמנים יפקיד התחייבות עצמית ע"ס 100,000 ₪.



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

03 נובמבר 2010

פר"ק 10-10-37247 הרמטיק נאמנות (1975)
בע"מ נ' sybil germany public co limited

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

בקשה מס' 1

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10

המזכירות תשיב למבקשת את הערבות הבנקאית שהופקדה בתיק.

ניתנה והודעה היום כ"ו חשון תשע"א, 03/11/2010 במעמד הנוכחים.

איתן אורנשטיין, שופט

נספח י' 2

העתק דו"ח מיידוי מיום 3.11.10 בדבר

פרטי ההסדר

151

סיביל יורופ פאבליק קו. לימיטד

3 בנובמבר, 2010

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
www.maya.fase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.magna.isa.gov.il

הנדון: דיווח מינדי

החברה מתכבדת להודיע כי היום הודיעה חברת הבת, סיביל ג'רמני פאבליק קו. לימיטד ("סיביל ג'רמני") כי הגיעה לכדי הסכמה עם נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של סיביל ג'רמני ("מחזיקי סיביל ג'רמני") ו-LM Moore LP Investments Ltd ("LMM") בנוגע לבקשה למינוי כונס נכסים זמני וזאת במסגרת תיק פרי"ק 37247-10-10, כדלקמן (להלן: "ההסכמה"):

1. עוה"ד עופר שפירא ועודד גולדשטיין ימונו כנאמנים ביחד על הנכסים הבאים: (1) מניות חברות בנות של סיביל ג'רמני, Valuestar Trading Limited ו- Valuepath Investments Limited ("Valuepath"); (2) החזקות סיביל ג'רמני בחברת Pointway Investments Limited; (3) הזכויות להחזר הלוואות הבעלים אשר העניקה סיביל ג'רמני לחברת Valuepath והזכויות להחזר הלוואות הבעלים אשר העניקה Valuepath לחברת Leadplan Investments Limited ("הרכוש המשועבד"). מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הנאמנים ימונו גם כמשקיפים בהתאמה גם בחברות הבת של החברות המשועבדות (להלן: "חברות הבנות") ככל שהנאמנים יראו צורך בכך. מובהר כי המינוי הכפול יהיה בתנאי שבת המשפט יאשר ששכרם יהיה כשל בעל תפקיד אחד ואם לא כן זהות בעל התפקיד היחיד יקבע על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של סיביל ג'רמני ("הנאמן"), בכפוף להחלטת אסיפת מחזיקי סיביל ג'רמני ברוב מיוחד. שכר הנאמנים יקבע על ידי בית המשפט וסיביל ג'רמני תישא בתשלומם. יובהר כי היה והשכר שיפסק יהיה על פי שעות, יחולק השכר בין הנאמנים על פי השעות שהושקעו בפועל על ידי כל אחד מהם.

2. עוד הוסכם כי הואיל והצדדים מנהלים בימים אלה מו"מ במטרה להגיע להסדר בין סיביל ג'רמני לבין נושיה העיקריים, וכל עוד מתנהל מו"מ כאמור, יופעלו סמכויות הנאמנים בשיתוף פעולה עם ההנהלה הקיימת של סיביל ג'רמני וחברות הבנות. בכלל זאת הנאמנים /או סיביל ג'רמני /או חברות הבנות לא יבצעו דיספוזיציות בנכסים /או שינויים פרסונאליים בהנהלות החברות אלא בהסכמה בין הנאמנים לבין סיביל ג'רמני.

3. כל אחד מן הצדדים יוכל לפנות לבית המשפט בבקשה למתן הוראות במקרה של מחלוקת בין הנאמנים לבין סיביל ג'רמני.

4. תתקבל התחייבות LMM לאי דיספוזיציה בנוגע לסיביל ג'רמני או לחברות בנות שלה או נכסיהן, לרבות אי שינוי מצבה המשפטי לרבות באשר לבטוחות שלה, מימושם, שיכלולם וכיוצא באלה וזאת כל עוד נמשך המו"מ. הנציגות של מחזיקי ג'רמני תנהל משא ומתן עם סיביל ג'רמני ועם LMM בנוגע למתווה הסדר חוב סופי לחברה בהתאם לתנאי המתווה שפורסם על ידי סיביל ג'רמני (דיווח מינדי מיום 26 באוקטובר, 2010 (מסי אסמכתא: 2010-01-658617)) ותמנע מליזום סעדים נוספים במהלך תקופת המשא ומתן כאמור מעבר למינוי בעלי התפקיד כנאמנים על הנכסים המשועבדים לטובת מחזיקי ג'רמני, הכל בהתאם לתנאי מסמך זה.

התחייבות LMM מצורפת כנספח א' לדוח זה.

להסרת ספק, כל אחד מן הצדדים יוכל להפסיק את המו"מ האמור בהודעה בכתב לצד האחר, בהתראה בת שני ימי עסקים מראש או ללא כל התראה, וכל זאת רק במקרה שחלו מי מהנסיבות האמורות בסעיף 5 להלן.

5. במקרה שלא יפורסם מתווה להסדר המוסכם על נציגות מחזיקי ג'רמני וזאת בתוך 14 ימים (ונציגות מחזיקי ג'רמני תהיה רשאית להאריך מועד זה בעד 14 ימים נוספים /או כל הארכה נוספת כפי שתוסכם

על ידי נציגות מחזיקי גירמני, בהתאם לשיקול דעתה המוחלט) ו/או (i) במקרה של מתן צו פירוק זמני או קבוע נגד סיביל גירמני ו/או (ii) החלפת הדירקטוריון הקיים סיביל גירמני ו/או (iii) חל אירוע מהותי אחר העלול לפגוע בזכויות מחזיקי גירמני ביחס לרכוש המשועבד או ברכוש המשועבד וניתנה הודעה בכתב לגבי אירוע כאמור לסיביל גירמני על-ידי הנאמן, יהפוך הצו מאליו, ללא צורך בהחלטה נוספת, לצו כינוס נכסים קבוע, והנאמנים ימונו לכונסי נכסים כמבוקש בבקשה בכפוף לסיפא של סעיף 1 לעיל, מבלי שיחולו על פעילותם המגבלות המפורטות בהסכמה זו. מובהר כי במקרה שכזה כל צד, לרבות LMM יהיה רשאי לפעול, לפי שיקול דעתו הבלעדי, למיצוי זכויותיו המשפטיות.

6. כמו כן סיביל גירמני התחייבה להכליל את הנאמנים בפוליסה של נושאי המשרה בסיביל גירמני, ככל הניתן.
7. הסכמה או אי התנגדות של הנאמנים לפעולה כלשהי של סיביל גירמני או חברות הבנות, לא תפורש כהסכמת מחזיקי גירמני או הנאמן לפעולה זו ולא תימנע העלאת כל טענה ביחס לאמור על ידי מי מהנאמן או מחזיקי גירמני. בנוסף, לא תועלנה טענות באופן אישי כלפי מי מהנאמנים ביחס לפעולתם כאמור, למעט פעולה בחוסר תום לב או בזדון.
8. סיביל גירמני תפקיד בידי הנאמן לאג"ח סך של 150,000 ש"ח להבטחת הוצאות הנאמן והנציגות, וזאת תוך 10 ימים.
9. להסכמה ניתן תוקף של החלטה על ידי בית המשפט, כמפורט בהחלטה המצורפת כנספח ב' לדוח זה.

בכבוד רב,

סיביל יורופ פאבליק קו. לימיטד

נספח א'

To:

Sybil Germany Ltd.
7 Klimentos & Kleomenous St,
D&L Building, Flat 20
Nicosia, 1061
Cyprus

From:

LM Moore SP Investments, Ltd
c/o Moore Capital Management, LLP
1251 Avenue of the Americas
New York, NY 10020
USA

Dear Sirs,

We wish to inform you that LM Moore SP Investments, Ltd ("LMM") is willing to agree to refrain from taking any legal action to enforce the remedies available to it in its capacity as a creditor of Valuestar, and to refrain from making any other disposition with respect to Sybil Germany Ltd. ("SG") its subsidiaries or assets, subject to the following conditions:

(i) The foregoing undertaking of LMM will expire 14 days from the date hereof (unless extended by LMM in its sole discretion), subject to early termination upon any of (i) the issuance of an order of liquidation or provisional liquidation against SG, (ii) the replacement of the board of directors of SG, or (iii) the occurrence of a material event that could adversely affect the rights of LMM or its security after LMM has given notice of such event to SG.

(ii) SG's bondholders shall have undertaken to negotiate with SG and its creditors on a final restructuring plan for SG, in accordance with the terms previously published by SG as an outline for such restructuring (Immediate Report dated October 26, 2010, No. 2010-01-658617), and to refrain from seeking any further remedies during the course of such negotiations other than the appointment of trustees over the assets pledged for the benefit of such bondholders.

(iii) SG shall have acknowledged receipt of notice hereby from LMM that no person in Israel has been authorized to take any action on behalf of LMM including, without limitation, to accept service of process on its behalf.

LMM's above offer shall expire at the close of business on November 3, 2010, unless the conditions set forth herein have been agreed and confirmed by SG. LMM confirms that SG is authorized to make copies of this letter available to its creditors and to make any such filings as shall be required by law with respect to the matters set forth herein.

Sincerely yours,

James Kaye

Vice President

For and on behalf of

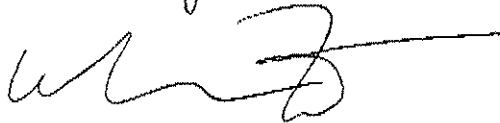
LM Moore SP, Investments, Ltd

by Moore Capital Management LLP

its Investment Manager

Dated: 3 November, 2010

Initialed by:



Alan Freedman

Portfolio Manager

Moore Capital Management LLP

נספח ב'



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

03 נובמבר 2010

פר"ק 10-10-37247 הרמטיק נאמנות (1975)
sybil germany public co limited בע"מ נ'

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

בקשה מס' 1

בעניין: פקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג-1983
חוק החברות, התשנ"ט-1999

ובעניין: הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
ע"י ב"כ עוה"ד גרוס ואח'

המבקשת

נ ג ד

sybil germany public co limited
(חברה מאוגדת בקפריסין מס. 162602)
ע"י ב"כ עוה"ד שלום גולדבלט ואח'

המשיבה
החברה

ובעניין: כונס הנכסים הרשמי

הכנ"ר

נוכחים:

ב"כ המבקשת עו"ד פורר ועו"ד יופה

ב"כ המשיבה עו"ד גולדבלט

עו"ד פרוייליך בשם המפרק הזמני

נוכחים המצהירים מטעם כל צד: מר צרפתי מטעם החברה ומר אבנון מטעם המבקשת

פרוטוקול

עו"ד פורר:

בנוגע למכתב של "קרן מור" מיום 2.11.10:

ביחס לסעיף 2 לו, מדובר בנציגות מחזיקי האג"ח וגובה אסיפת מחזיקי אג"ח.

ביחס לסעיף 3 לו, האמור אינו מקובל על המבקשת ואינו מחייב אותה.

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10
- 11
- 12
- 13



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

03 נובמבר 2010

פר"ק 10-10-37247 הרמטיק נאמנות (1975)
בע"מ נ' sybil germany public co limited

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

בקשה מס' 1

עו"ד גולדבלט:

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27

לעניין התיקון של סעיף 2 למכתב – מוסכם על "קרן מור".

עו"ד פרוייליך:

למפרק הזמני ישנן הסתייגויות, הוא לא שותף להסדר ואינו מודע לתוכנו. אני מזכיר כי סיביל יורופ היא נושה של החברה שהיא נכס של סיביל יורופ והמפרק הזמני שומר על כל זכויותיו.

ב"כ הצדדים:

אנו מבקשים שבית המשפט יתן תוקף של החלטה להסמת הצדדים הבאה לידי ביטוי בנוסח "טיוטת הדיווחי המיידים" מיום 2.11.10 ע"י החברה ולה מצורף מכתב "קרן מור" מיום 2.11.10.

המצהירים:

אנו מודעים לתוכנם של הדברים.

החלטה

לאחר ששמעתי גם מפי המצהירים שנוסח ההסכמה מקובל עליהם, ניתן בזאת תוקף של החלטה להסכמת הצדדים, כפי שבאה לידי ביטוי "טיוטת הדיווחי המיידים" מיום 2.11.10 ע"י החברה ולה מצורף מכתב "קרן מור" מיום 2.11.10, מצורפת כחלק בלתי נפרד מהחלטה, והם סומנו על ידי באות א/1 ו-א/2.

בהתאם למוסכם, אני ממנה את עו"ד עופר שפירא ועו"ד עודד גולדשטיין כנאמנים, וכאמור בסעיף 1 להסכמה. כל אחד מהנאמנים יפקיד התחייבות עצמית ע"ס 100,000 ₪.



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

03 נובמבר 2010

פר"ק 10-10-37247 הרמטיק נאמנות (1975)
 בע"מ נ' sybil germany public co limited

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

בקשה מס' 1

1

2

המזכירות תשיב למבקשת את הערבות הבנקאית שהופקדה בתיק.

3

4

5

6

ניתנה והודעה היום כ"ו חשון תשע"א, 03/11/2010 במעמד הנוכחים.

7

איתן אורנשטיין, שופט

8

9

10

נספח יא'1

**העתק בקשת הפירוק שהגישה קרן
מור בקפריסין**

161

9/10/2
1/6/06

Σημ α 24/11/10

ΣΤΟ ΕΠΑΡΧΙΑΚΟ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΟ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Αρ. Αιτ. 875.../10

Δικαιοδοσία Εκκαθάρισης Εταιρειών

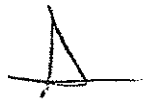
Αναφορικά με τον περί Εταιρειών Νόμο ΚΕΦ. 113

Υπό Εκκαθάριση η Εταιρεία VALUESTAR TRADING LIMITED, οδός Μιχαλακοπούλου 12, 4^{ος} όροφος γραφείο 401, Λευκωσία

ΑΙΤΗΣΗ ΔΑΝΕΙΣΤΩΝ

ΑΙΤΗΣΗ ΑΠΟ LM MOORE SP INVESTMENTS LTD. από τις Μπαχάμες

1. Η εταιρεία VALUESTAR TRADING LIMITED, (εν τοις εφ' εξής καλουμένης η "Εταιρεία") ενεγράφη στην Κύπρο, συμφώνως προς τον περί Εταιρειών Νόμον ΚΕΦ. 113 την 19/12/06 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης δια μετοχών.
2. Το εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας ευρίσκεται εις την οδό Μιχαλακοπούλου 12, 4^{ος} όροφος γραφείο 401, Λευκωσία
3. (α) Το ονομαστικό κεφάλαιο της εταιρείας είναι €1710 διαιρεμένο σε 1000 συνήθεις μετοχές εκ €1.71 η κάθε μια. Το εκδομένο και καταβλημένο ή πιστωμένο ως καταβλημένο κεφάλαιο, είναι €1710 διαιρεμένο σε 1000 συνήθεις μετοχές εκ €1.71 η κάθε μια.
 (β) Μέτοχος της εταιρείας είναι:
 Sybil Germany Public Co Limited και κατέχει 1000 μετοχές
 (γ) Διευθυντές της εταιρείας είναι:
 1. Κάτια Κωνσταντίνου, Αρχ. Μακαρίου Γ' 234 Λακατάμια
 2. Ελευθέριος Χριστοφίδης, Καβάφη 23, Αγλαντζιά
 3. Kaspi Jakob, 6 Ze'ev Street, 55900 Ganei-Tikva, Israel

ΠΙΣΤΩΝ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ

 ΠΡΟΪΣΤΑΝΤΗΣ

(δ) Γραμματέας της Εταιρείας είναι η Trea Secretarial Limited, Θεμιστοκλή Δέρβη 15, Margarita House, 1^{ος} όροφος, γραφ.102, Λευκωσία

4. Οι κύριοι σκοποί της εταιρείας είναι:

(α) εργασίες απόκτησης και πώλησης μετοχών και άλλων αξιών

(β) να αγοράζει οποιοδήποτε συμφέρον των εργασιών οποιασδήποτε εταιρείας ή προσώπου

(γ) άσκηση των δικαιωμάτων και εξουσιών που απορρέουν από την ιδιοκτησία των πιο πάνω υπό (β) αναφερθέντων και η διαφοροποίηση των εν λόγω επενδύσεων κατά το δοκούν

5. Η Εταιρεία οφείλει εις τους Αιτητές:-

Το ποσό των €20,475,000.- πλέον τόκους και έξοδα από 30/9/10 μέχρι εξοφλήσεως, δυνάμει συμφωνίας δανείου ημερομηνίας 18/1/08 ανάμεσα στους Αιτητές και στην Εταιρεία, ως έχει μεταγενέστερα τροποποιηθεί και συμπληρωθεί και δυνάμει συμφωνίας αμοιβής ημερομηνίας 20/2/09 ως έχει επίσης μεταγενέστερα τροποποιηθεί και συμπληρωθεί. Το πιο πάνω ποσό έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο και άμεσα απαιτητό.

6. Την 2/11/10 οι Αιτητές επέδωσαν επιστολή απαίτησης του πιο πάνω ποσού, πλην όμως η Εταιρεία παρέλειψε και/ή αρνήθηκε να το πληρώσει καθότι ως δήλωσε είναι ανίκανη να πληρώσει τα χρέη της.

7. Η Εταιρεία είναι αναξιόχρηη και ανίκανη να πληρώσει τα χρέη της.

8. Υπό τις περιστάσεις είναι ορθό και δίκαιο όπως η Εταιρεία διαλυθεί.

ΔΙΑ ΤΑΥΤΑ ΟΙ ΑΙΤΗΤΕΣ αιτούνται ως ακολούθως:-

[A] Όπως η Εταιρεία διαλυθεί υπό του Δικαστηρίου βάσει των Προνοιών του περί Εταιρειών Νόμου ΚΕΦ. 113 όπως έχει τροποποιηθεί.

[B] Όπως εκδοθεί οποιοδήποτε άλλο διάταγμα ως το Σεβαστό Δικαστήριο ήθελε θεωρήσει ορθό.

[Γ] Έξοδα και τέλη της παρούσας αίτησης, έξοδα ιδιωτικής επίδοσης πλέον Φ.Π.Α.(αρ.εγγραφής CY10226577Z).

ΠΙΣΤΟΛΟ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ
Ν.Π.Α. Εταιρεία
ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΤΗΣ

Η παρούσα αίτηση βασίζεται επί των άρθρων 203, 209, 211 (ε) & (στ), 212(β) και (γ) και 214 του Κεφ. 113 όπως έχει τροποποιηθεί, στους περί Εταιρειών Κανονισμούς Κανονισμοί 2, 3, 4 και 7, στους περί Διαλύσεως Εταιρειών Αγγλικούς Κανονισμούς του 1949, στους περί Πολιτικής Δικονομίας Κανονισμούς Δ.1, Θ2 Δ39 Θ.Θ.1-21 Δ48 ΘΘ1, 2, 4, 6 και 7 στους περί Εταιρειών (Εκκαθάριση) Κανονισμούς του 1933, Κανονισμοί 3 και 92 και στην Συμφυή Εξουσία και πρακτική του Δικαστηρίου.

Η παρούσα αίτηση εγένετο υπό των κ.κ. ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ & ΠΕΛΙΔΗΣ Δ.Ε.Π.Ε., Δικηγόρων Αιτητών.

Διεύθυνσις Επιδόσεως: Το Δικηγορικόν Γραφείον κ.κ. ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ & ΠΕΛΙΔΗΣ Δ.Ε.Π.Ε., Κυριακού Μάτση 16, Eagle House, 9ος & 10ος όροφος, Λευκωσία, Θυρίδα Δικαστηρίου 16.

(Υπ.)

ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ & ΠΕΛΙΔΗΣ Δ.Ε.Π.Ε.
Δικηγόροι Αιτητών

Καταχωρήθηκε την ... 21/11/2010

Ορίστηκε για ακρόαση την ... 8/12/2010 και ώρα 9^{ην} π.μ.

ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΗΤΗΣ

- Προς: 1. **VALUESTAR TRADING LIMITED**, οδός Μιχαλακοπούλου 12, 4^{ος} όροφος
γραφείο 401, Λευκωσία
2. Επίσημο Παραλήπτη & Έφορο, Λεωφ. Μακαρίου Γ' Μέγαρον ΞΕΝΙΟΣ
Λευκωσία

ΣΤΟ ΕΠΑΡΧΙΑΚΟ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΟ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Αρ. Αιτ. 87/10

Δικαιοδοσία Εκκαθάρισης Εταιρειών

Αναφορικά με τον περί Εταιρειών Νόμον ΚΕΦ. 113

Υπό Εκκαθάριση η Εταιρεία **VALUESTAR TRADING LIMITED**, οδός Μιχαλακοπούλου 12, 4^{ος} όροφος γραφείο 401, Λευκωσία

ΕΝΟΡΚΗ ΔΗΛΩΣΗ

Εγώ ο πιο κάτω υπογεγραμμένος Ρένος Νικολαΐδης, από την Λευκωσία, ορκίζομαι και λέγω τα ακόλουθα:-

1. Είμαι δικηγόρος στο δικηγορικό γραφείο Γεωργιάδης & Πελίδης Δ.Ε.Π.Ε, δικηγόρων των Αιτητών και είμαι πλήρως και δεόντως εξουσιοδοτημένος από τους **LM MOORE SP INVESTMENTS LTD** (οι «Αιτητές») όπως προβώ στην παρούσα ένορκη δήλωση.
2. Τα γεγονότα τα οποία εκτίθενται σε αυτήν τα γνωρίζω προσωπικά καθώς επίσης και από μελέτη του φακέλου της υπόθεσης και από πληροφορίες που έχω πάρει από τον κ. Alan Freedman, υπεύθυνος διαχείρισης των συμφωνιών που αναφέρονται στην παράγραφο 3 πιο κάτω, ο οποίος εργοδοτείται από τους Moore Capital Management Lp, οι οποίοι είναι σύμβουλοι επενδύσεων των Αιτητών και εξ' όσων καλύτερα γνωρίζω, πιστεύω και πληροφορούμαι είναι αληθινά.
3. Η καθ' ης η Αίτηση Εταιρεία (η «Εταιρεία») οφείλει πραγματικά, ορθά και νόμιμα στους Αιτητές, το ποσό των €20,475,000.- πλέον τόκους και έξοδα από 30/9/10 μέχρι εξοφλήσεως, δυνάμει συμφωνίας δανείου ημερομηνίας 18/1/08 ανάμεσα στους Αιτητές και στην Εταιρεία ως έχει μεταγενέστερα τροποποιηθεί και συμπληρωθεί (το «Δάνειο») και δυνάμει συμφωνίας αμοιβής ημερομηνίας 20/2/09 ως έχει επίσης μεταγενέστερα τροποποιηθεί και συμπληρωθεί. Το πιο πάνω ποσό έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο και άμεσα απαιτητό. Επισυνάπτω αντίγραφο της πιο πάνω συμφωνίας δανείου ημερ.18/1/08 καθώς και αντίγραφα των τροποποιητικών συμφωνιών ως **Τεκμήριο Α** και αντίγραφο της συμφωνίας αμοιβής ημερ.20/2/09 καθώς και αντίγραφα των τροποποιητικών συμφωνιών, ως **Τεκμήριο Β**.

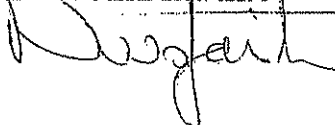
P.N

ΠΙΣΤΟΝ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ
N.C. Γεωργιάδης
ΒΡΟΤΟΚΟΛΛΗΤΗΣ

4. Ο επικεφαλής οικονομικός διευθυντής της Sybil Group of Companies (όμιλος στον οποίο η Εταιρεία είναι μέλος) έχει παραδεχτεί ότι το ποσό που η Εταιρεία όφειλε στους Αιτητές στις 30/9/10 (και οφείλει μέχρι σήμερα) ήταν πράγματι €20,475,000.
5. Την 2/11/10 οι Αιτητές επέδωσαν επιστολή απαίτησης του πιο πάνω ποσού των €20,475,000, πλην όμως η Εταιρεία παρέλειψε και αρνήθηκε να το πληρώσει καθότι ως δήλωσε στους Αιτητές και ως οι Αιτητές (και ειδικότερα ο κ. Alan Freedman εκ μέρους των Αιτητών), γνωρίζουν και με πληροφροούν είναι ανίκανη να πληρώσει τα χρέη της. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν μπορούν να αποπληρωθούν από τα έσοδα της και τα περιουσιακά της στοιχεία. Η εν λόγω επιστολή απαίτησης επισυνάπτεται ως Τεκμήριο Γ.
6. Επισυνάπτω επίσης ως Τεκμήριο Δ αντίγραφο επιστολής ημερομηνίας 2 Νοεμβρίου, 2010 υπογραμμένη από τον κο Kaspi Jakob διευθυντή της Καθ' ής η Αίτηση Εταιρείας με την οποία παραδέχεται ότι στις 30/6/10 το ποσό που όφειλε η Εταιρεία στους Αιτητές ανερχόταν στις €19,665,943.-
7. Τα μοναδικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας είναι οι μετοχές που κατέχει στις θυγατρικές της εταιρείες. Οι άμεσα θυγατρικές της Εταιρείας, είναι εταιρείες εγγεγραμμένες στην Κύπρο και είναι οι ίδιες, μητρικές εταιρείες θυγατρικών εταιρειών που έχουν την έδρα τους στην Πολωνία, οι δε τελευταίες έχουν στην κατοχή τους διάφορα περιουσιακά στοιχεία όπως γη και κτίρια. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι υποθηκευμένα και άλλως πως επιβαρυνμένα. Πώληση τους έχει επιχειρηθεί πολλές φορές τα τελευταία χρόνια χωρίς επιτυχία και δεν υπάρχει ούτε στο παρών στάδιο προοπτική πώλησης τους η οποία θα αποφέρει ικανοποιητικά έσοδα στην Εταιρεία για να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις της στους Αιτητές. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας έναντι των Αιτητών οι οποίες είναι ληξιπρόθεσμες και άμεσα πληρωτέες δεν μπορούν να αποπληρωθούν από τα έσοδα και περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.
8. Άπαντα τα γεγονότα τα οποία αναφέρονται εις την Αίτηση, ες' όσων καλύτερα γνωρίζω, πληροφορούμαι και πιστεύω είναι ορθά και αληθή.

9. Για όλους τους πιο πάνω λόγους οι Αιτητές αιτούνται διάταγμα ως η Αίτηση τους.

Ο ΕΝΟΡΚΩΣ ΔΗΛΩΝ



Ορκίστηκε και υπόγραψε ενώπιόν μου
στο Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας
σήμερα την 24.11....., 2010.

ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΗΤΗΣ

Athina/Court/Aίτηση Διάλυσης

ΠΙΣΤΩΣΗ ΑΝΤΙΓΡΑΦΕ



ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΗΤΗΣ

Αυτό είναι το Τέκμη. Α... της Ενόρκου
Απώσεως του Ρένου Νικολαΐδη
Ημερ.
(Υπ.)
Πρωτοκόλλητος

LOAN AGREEMENT

Date: January 2008

Parties: (1) LM MOORE SP INVESTMENTS, LTD (the "Lender"); and
(2) VALUESTAR TRADING LIMITED (the "Borrower").

1. DEFINITIONS

In this Agreement:

"Accelerated Conversion" shall be conversion of the Conversion Amount into Conversion Group Company Shares pursuant to Clause 12(C).

"Accelerated Conversion Date" shall be the date for Accelerated Conversion set out in the Notice of Accelerated Conversion being the date no earlier than 10 Business Days from the date of the service of the Notice of Accelerated Conversion.

"Accelerated Conversion Price" means 7,500 Euro per Conversion Group Company Share or, if any New Cypriot Subsidiary has been incorporated prior to the Conversion Date, $(37,500,000 + x)/1000y$ Euro per Conversion Group Company Share where x equals the amount of any equity contribution or gift made by an Affiliate of the Borrower not within the Borrower Group to any Conversion Group Company or wholly owned subsidiary thereof prior to the Conversion Date and y equals the number of Conversion Group Companies.

"Affiliate" means, in relation to any body corporate, any subsidiary undertaking of that body corporate, any parent undertaking of that body corporate and any subsidiary undertaking of any such parent undertaking.

An undertaking is a "parent undertaking" in relation to another undertaking, a "subsidiary undertaking" if:

- (a) it holds a majority of the voting rights in the undertaking,
- (b) it is a member of the undertaking and has the right to appoint or remove a majority of its board of directors,
- (c) it has the right to exercise a dominant influence over the undertaking:
 - (i) by virtue of the provisions contained in the undertakings memorandum or articles, or
 - (ii) by virtue of a control contract,
- (d) it is a member of the undertaking and controls alone, pursuant to an agreement with other shareholders or members a majority of the voting rights in the undertaking, or

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ
ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΗΤΗΣ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ
ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΗΤΗΣ

נספח יא'2

**תרגום בקשת הפירוק שהגישה קרן
מור בקפריסין לעברית**

169

בבית המשפט המחוזי בניקוסייה

מס. בקשה: 875/10

סמכות בענייני פירוק חברות
בהתייחס לחוק החברות פרק 113

החברה בפירוק **VALUESTAR TRADING LIMITED**, רח' מיכלקופולו 12, קומה 4, משרד 401, ניקוסייה

בקשת מלווים

בקשת החברה LM MOORE SP INVESTMENTS LTD, מאיי בהאמה

1. החברה **VALUESTAR TRADING LIMITED**, (להלן "החברה") נרשמה בקפריסין, בהתאם לחוק החברות פרק 113 ב-19/12/06 כתברה פרטית בעירבון מוגבל באמצעות מניות.
 2. משרדי חברה הרשומים נמצאים ברח' מיכלקופולו 12, קומה 4, משרד 401, ניקוסייה.
 3. (א) הון החברה הנומינלי הוא €1710 מחולק ל-1000 מניות רגילות בעלות ערך €1.71 כל אחת. ההון המונפק והמשולם או הזקוף לזכות כמשולם הוא €1710 מחולק ל-1000 מניות רגילות בעלות ערך €1.71 כל אחת.
(ב) בעל מניות החברה הוא: Sybil Germany Public Co Limited ומחזיק ב-1000 מניות
(ג) מנהלי החברה הם:
 1. קאטיה קונסטנטינו, ארכ. מקאריו ג' 234, לקטמיה
 2. אלפתריוס חריסטופידיס, קבפי 23, אגלנזיה
 3. כספי יעקב (Kaspi Jakob), רח' זאב 6, גני תקווה 55900, ישראל.
 - (ד) כמזכיר החברה משמשת החברה Trea Secretarial Limited, תמיסטוקלי דרבי 15, בית מרגריטה, קומה 1, משרד 102, ניקוסייה.
 4. מטרת החברה העיקריות הן:
 - (א) עסקי רכישת ומכירת מניות וניירות ערך אחרים
 - (ב) רכישת עסקי חברה אחרת או עסקי אדם אחר
 - (ג) הפעלת הזכויות והסמכויות הנובעות מהבעלות הנזכרת בסעיף (ב) ושינוי ההשקעות בהתאם למטרותיה
 5. החברה חייבת למבקשים:-

סכום על סך €20,475,000 בתוספת ריביות והוצאות החל מ-30/9/10 ועד לתשלום המלא, בכוח הסכם הלוואה מתאריך 18/1/08 בין המבקשים לבין החברה, כפי ששונה והושלם במועד מאוחר יותר בכוח הסכם תשלום מתאריך 20/02/09 כפי שגם שונה והושלם במועד מאוחר יותר. המועד לפירעון הסכום הנייל פג והוא נדרש לתשלום מיידי.
 6. ב-2/11/10 המבקשים מסרו מכתב דרישה עבור הסכום הנייל, אבל החברה התעלמה ו/או סירבה לשלמו מכיוון שהצהירה כי אינה מסוגלת לשלם את חובותיה.
 7. החברה חסרת כושר פירעון ואינה מסוגלת לשלם את חובותיה.
 8. בהתחשב לנסיבות, נכון וראוי שהחברה תפורק.
- אי לכך, המבקשים מבקשים את הדברים הבאים:**
- [א] שהחברה תפורק ע"י בית המשפט על בסיס הנקבע בחוק החברות פרק 113, כפי ששונה.
 - [ב] שיצווה צו אחר, לפי שיקול דעתו של בית המשפט המכובד.

ג] ההוצאות והיטלים החלים על בקשה זו, הוצאות המסירה דרך גורם פרטי בתוספת מע"מ (מס. רישום CY10226577Z)

בקשה זו מסתמכת על הסעיפים 203, 209, 211(ה) ו-212(ב) ו-1(ג) ו-214 בפרק 113, כפי ששונה, על התקנונים האנגליים בנוגע לפירוק חברות משנת 1949, על התקנונים בספר החוקים האזרחי 39 Δ 2, Δ 1, 1, 2, 4, 6, 7, 1-21 Δ 48 Θ.Θ.1 על התקנונים (פירוק) בנוגע לחברות משנת 1933, על התקנונים 3 ו-92 ועל הסמכות האינהרנטית והפרקטיקה של בית המשפט.

בקשה זו הוגשה ע"י האדונים גאורגיאדים ופלידיס Δ.E.II.E, עורכי דינם של המבקשים.

כתובת מסירה: משרד עו"ד האדונים גאורגיאדים ופלידיס Δ.E.II.E, קיריאקו מאצ'י 16, Eagle House, קומות 9 ו-10, ניקוסייה, תא בבית משפט מס. 16.

(-) חתימה בלתי קריאה

(חתימה)

גאורגיאדים ופלידיס Δ.E.II.E

עורכי דינם של המבקשים

נרשמה ב-24/11/2010

נקבעה לדיון ב-8.12.2010, שעה 9 בבוקר

רשם הפרוטוקול

ל-: 1. VALUESTAR TRADING LIMITED, רח' מיכלקופולו 12, קומה 4, משרד 401, ניקוסייה
2. הנאמן הרשמי ופקיד השומה, לאופ. מקאריו ג', בניין קסניוס, ניקוסייה

החברה בפירוק VALUESTAR TRADING LIMITED, רח' מיכלקופולו 12, קומה 4, משרד 401, ניקוסייה

הצהרה בשבועה

- אני הח"מ רנוס ניקולאידיס, מניקוסייה, נשבע ואומר את הדברים הבאים :-
- אני עורך דין במשרד עורכי הדין גאורגיאדיס ופלידיס Δ.Ε.Π.Ε., עורכי דינם של המבקשים ואני מורשה ע"י **LM MOORE SP INVESTMENTS LTD** (ה-"מבקשים") להגיש הצהרה בשבועה זו.
 - אני מכיר את העובדות המוצגות בה באופן אישי וגם מתוך לימוד תיק המקרה ומנתונים שקיבלתי ממר Alan Freedman, האחראי לניהול ההסכמים המוזכרים בפסקה 3 בהמשך, המועסק ע"י Moore Capital Management Lp, שהם יועצי ההשקעות של המבקשים וממה שאני מכיר היטב, מאמין וניזון, העובדות הן אמיתיות.
 - החברה שהבקשה מופנית נגדה (להלן "החברה") חייבת באופן אמיתי וכחון, ולפי החוק, למבקשים סכום על סך €20,475,000 בתוספת ריביות והוצאות החל מ-30/9/10 ועד לתשלום המלא, בכוח הסכם הלוואה מתאריך 18/1/08 בין המבקשים לבין החברה, כפי ששונה והושלם במועד מאוחר יותר ("ההלוואה") ובכוח הסכם תשלום מתאריך 20/02/09 כפי שגם שונה והושלם במועד מאוחר יותר. המועד לפירעון הסכום הנ"ל פג והסכום נדרש לתשלום מיידי. אני מצרף העתק הסכם הלוואה הנ"ל מתאריך 18/1/08 וגם העתקים של הסכמי השינויים בתור מוצג א והעתק הסכם התשלום מתאריך 20/2/09 וגם העתקים של הסכמי השינויים, בתור מוצג ב.
 - מנהל הכספים הראשי של Sybil Group of Companies (קבוצת חברות שבה החברה משתייכת) הודה כי הסכום שהחברה הייתה חייבת למבקשים ב-30/9/10 (וחייבת עד היום) אכן עמד על €20,475,000.
 - ב-2/11/10 המבקשים מסרו מכתב דרישה לתשלום החוב הנ"ל על סך €20,475,000 אבל החברה התעלמה וסירבה לשלמו כי כפי שהודיעה למבקשים, וכפי שהמבקשים (ובמיוחד מר Alan Freedman מצד המבקשים) מכירים ומיידיעים אותי, אינה מסוגלת לשלם את חובותיה. התחייבויות החברה לא ניתנות לפירעון מתוך הכנסותיה ורכושה. מכתב הדרישה הנ"ל מצורף בתור מוצג ג.
 - אני מצרף בנוסף בתור מוצג ד העתק מכתב מתאריך 2 בנובמבר 2010 חתום ע"י מר כספי יעקב (Kaspi Jakob) מנהל החברה הנתבעת, שבו הוא מודה כי ב-30/6/10 הסכום שהחברה הייתה חייבת למבקשים עמד על €19,665,943.
 - הרכוש היחיד של החברה הוא מניותיהן של חברות הבת שנמצאות ברשותה. חברות הבת הישירות של החברה רשומות בקפריסין והן בעצמן חברות אם של חברות בת שמושכן בפולין, ולחברות בת אלו יש רכוש כגון אדמה ומבנים. רכוש זה ממושכן ונושא התחייבויות אחרות. נעשה ניסיון למכור רכוש זה מספר פעמים בעבר ללא הצלחה ובשלב הנוכחי אינו קיים כל סיכוי למכירה שתניב מספיק הכנסות לחברה כדי לשלם את התחייבויותיה למבקשים. לא ניתן לשלם מתוך הכנסותיה ורכושה של החברה את התחייבויותיה כלפי המבקשים, שהמועד לפירעון פג ונדרשות לתשלום מיידי.
 - כל העובדות המוזכרות בבקשה, ממה שאני מכיר היטב, ניזון ומאמין, הן אמיתיות.
 - בגלל הסיבות דלעיל, המבקשים מבקשים הוצאת צו לפי בקשתם.

המצהיר בשבועה
(-) חתימה בלתי קריאה

נשבע וחתם בפניי
בבית המשפט המחוזי בניקוסייה
היום ה-24/11/2010

רשם הפרוטוקול

בתחתית כל דף:

חותמת:

העתק נאמן למקור

רשם הפרוטוקול

(-) חתימה בלתי קריאה

נספח יב'1

**העתק הודעה דחופה מטעם הנאמן
ובקשה למתן פסיקתא מיום 25.11.10**

173

172
113

פר"ק 10-10-57247

בית המשפט המחוזי תל אביב-יפו
בפני כבוד השופט איתן אורנשטיין

בעניין: מקודת החברות (נוסח משולב), התשמ"ג – 1983

ובעניין: הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

ע"י ב"כ עו"ד איה יופה ואו עו"ד דוד פורר ממשרד
גרוס, קלינהנדלר, חנדק, הלוי,
גרינברג ושות', משרד עורכי דין
ממרכז עוריאלי 1, תל אביב
טלפון: 03-6074444; פקסי: 03-6914177

"הרמטיק"

- נגד -

Sybil Germany Public Co Limited

חברה קפריסאית מספר HE 162602
ע"י ב"כ עוה"ד שולי גולדבלט

"החברה"

הודעה זחופה מטעם הרמטיק ובקשה למתן פסיקתא

הרמטיק מתכבדת בזאת להודיע לבית המשפט הנכבד כדלקמן:

1. ביום 3 בנובמבר 2010 נתן בית המשפט הנכבד תוקף של החלטה להסכמת הצדדים (להלן: "ההסכמה") למינוי עו"ד עופר שפירא ועו"ד עודד גולדשטיין (להלן: "הנאמנים") כנאמנים על הרכוש המשועבד לטובת מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') של החברה, כמשמעו בהסכמה האמורה (להלן: "רכוש המשועבד"). החלטת בית המשפט הנכבד מיום 3.11.10 (הכוללת את הדיווח המידי של סיבל גרמני מאותו יום) מציינת בנספח 1 להודעה זו.

2. במסגרת ההסכמה נקבע כי תתקבל התחייבות Moore SP Investment Ltd (להלן "LMM") לאי דיספוזיציה בנוגע לחברה או לחברות בנות שלה או לכסיהן, לרבות אי שינוי מצבה המשפטית לרבות באשר לבטוחות שלה, מימושם, שכלולם וכיוצא באלה וזאת כל עוד נמשך המו"מ בין הצדדים במטרה להגיע להסדר.

נציגות מחזיקי אגרות החוב המשיכה לנהל משא ומתן כאמור, בתום לב ומתוך נסיון כנה להגיע להסדר, וזאת עד ליום 25 בנובמבר 2010, בשעות אחר הצהריים, עת שנודע להרמטיק, לתדהמתה, באמצעות הודעה שנמסרה בעל פה לעו"ד איה יופה, ב"כ ונציגת הרמטיק, מאת מר אלן פרידמן, נציג LMM, לפיה LMM הגישה בקשת פירוק בקפריסין כנגד Valuestar Trading Limited, (חברה בת של החברה) שמניותיה הן חלק מהרכוש המשועבד לטובת הרמטיק. בסמוך לאחר מכן הועברה אף הודעה במייל מטעם החברה אודות הודעה של נציג החברה בקפריסין לפיה בקשה כזו אכן הוגשת. העתק הודעת המייל מצורפת בנספח 2 להודעה זו.


3. עוד נקבע במסגרת ההסכמה, בין היתר, כי בקרות "אירוע מוחתי העלול לפגוע בזכויות המחזיקים ביחס לרכוש המשועבד או ברכוש המשועבד וניתנה הודעה בכתב לגבי אירוע כאמור לחברה על ידי הנאמן, יהפוך הצו מאליו, ללא צורך בהחלטה נוספת, לצו כינוס נכסים קבוע, והנאמנים ימונו

לכונסי נכסים כמבוקש בבקשה, בכפוף לסיפא של סעיף 1 לעיל, מבלי שיחולו על פעילותם המגבלות המפורטות בהסכמה".

לאור האמור מסרה הרמטיק לחברה, ביום 25 בנובמבר 2010 הודעה המצורפת בנספח 3 להודעה זו, לפיה בשל הנסיבות המפורטות בבקשה זו (והמפורטות בהתאמה בהודעה), הפכו הנאמנים בהתאם להוראות ההסכמה לכונסי נכסים כמבוקש בבקשה בתיק הפר"ק האמור, מבלי שחלות על פעולתם המגבלות המפורטות בהסכמה.

4. בנסיבות אלה שבחן הפך מיטיים של הנאמנים לכונסי נכסים, ללא צורך בהחלטה נוספת, כמפורט לעיל, ולמען הקלת פעילותם של כונסי הנכסים, מתבקש בית המשפט הנכבד ליתן פסיקתא בנוסח המצורף בנספח 4 להודעה זו או בכל נוסח אחר שיראה בית המשפט הנכבד לנכון.

5. להודעה זו מצורף תצהיר מטעם גבי מרב עופר אורן, מנכ"ל משותף בהרמטיק.


 אית נופ, עו"ד
 גרוס, קלינגנדר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'
 ב"כ הרמטיק

היום, 25 בנובמבר 2010

נספח יב'2

**העתק החלטה בדבר מינוי כונסי
נכסים קבועים לרכוש המשועבד**

176

2 א"ל
1376



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פ"ק 10-10-37247 הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ נ' sybil germany public co limited

לפני כב' השופט איתן אורנשטיין

בעניין: מקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג-1983
חוק החברות, התשנ"ט-1999

בעניין: הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
ע"י ב"כ עו"ד גרוס ואח'

המבקשת

נגד

sybil germany public co limited
(חברה מאוגדת בקפריסין מס. 162602)
ע"י ב"כ עו"ד שלום גולדבלט ואח'

המשיבה
החברה

החלטה

- 1
- 2 בהתאם להסכמה שקיבלה תוקף של החלטה מיום 3.11.10 בדבר מינוי הנאמנים ולאור האמור
- 3 בבקשה, להסכמת החברה, ניתן בזאת צו כינוס נכסים קבוע כמות שהתבקש על ידי המבקשת
- 4 בבקשת כינוס הנכסים ולפיכך מתמנים בזאת עו"ד עופר שפירא ועו"ד עודד גולדשטיין לכונסי
- 5 נכסים קבועים לנכסים נשוא הבקשה.
- 6 מוקנות לכונסי הנכסים הסמכויות כאמור בבקשה ומבלי שיהיה בכך היתר לעשות כל דיספוזיציה
- 7 במי מהנכסים ללא אישור בית המשפט.
- 8
- 9 ההתחייבות שהפקידו כונסי הנכסים בעת מינויים לנאמנים, תשמש להיותם כונסי הנכסים.
- 10
- 11 כונסי הנכסים ימציאו דו"ח על פעילותם תוך 30 יום מהיום.
- 12 על הנאמנים להמציא ההחלטה למפרק הזמני של חברת סיביל זורופ, לרשות לניירות ערך וכן לכונס
- 13 הנכסים הרשמי.
- 14 ניתנה היום, כ"ה חשוון תשע"א, 02 נובמבר 2010.
- 15

איתן אורנשטיין, שופט

16
17

נספח יג'

**העתק החלטת בית המשפט בבקשה
מס' 11 בתיק פר"ק 10-10-13800**

178

178

פ"ד 10-10-13800 (בקשה מס' 11)
קבוע לדין בבקשת הפירוק ליום 20.12.10
בפני ב"כ השופטת, סג"ר, ו. אלשיך

בבית המשפט המחוזי
תל-אביב יפו

התפוצה

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

בעניין: Sybil Europe Public Co. Limited
(חברה מאוגדת בקפריסין מס' 99294)

7 Klimentos & Kleomenous St, D&L Building, Flat 201
Nicosia 1061, Cyprus

08/12/2010
החלטת הש' ורדה אלשיך

לא יעלה על הדעת כי חברות אשר אינן בהליך של פירוק לא תוכלנה לפעול ולתפקד, כך שהן עצמן עלולות להגיע לכדי קריסה.

אשר על כן, בתוך שבעת הימים הקרובים, החל ממחר, יוחזר כל מה שניטל ממשרדי המשיבות. ראשית יוחזרו המחשבים ולאחר מכן המסמכים.

על מנת להסיר ספק ולהבהיר, הרי שבתום כל יום עבודה, במהלך 7 ימים אלה, יוחזרו כל אותם מסמכים שהטיפול בהם הסתיים באותו יום.

אשר למסמכים שחל עליהם חיסיון משפטי, טוב יעשו הצדדים אם יגיעו להסכמות ביניהם. בית המשפט לא ימין עבור הצדדים את המסמכים, אלא אם מדובר במסמכים ספורים, ובכל מקרה לא יותר מעשרה.

המזכירות תודיע החלטתי טלפונית לב"כ החברה, אשר ימסור את החלטתי למפרק הזמני במסירה אישית בתוך 3 שעות.

ע"י ב"כ עוה"ד שלום גולדבלט /או אחד גינדס מאז הבואל טורק מאז דני ניסים /או לאת צרפתי שלום /או עמדון לוי /או דודס מהרשק /או איל בן זקן /או תומר בורלא /או מרחוב מנחם בגין 7 (בית גיבור ספורט), רמת-גן 7. טל': 03-7549933, פקס: E-mail, 03-7549934

בעניין: 1. זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ ח.פ. 771337

(סדרה א') של Sybil Europe Public Co. Limited
ע"י ב"כ עוה"ד גיא גיסיין אח' מרחוב תברול 38, כניסה ב', תל אביב 69710
טל': 03-7467777, פקס: 03-7467700

בעניין: 2. עו"ד גיא גיסיין, בתפקידו כמפרק זמני לחברות

נגד-

בעניין: 1. פנחס צרפתי ת.י. 58390279

ע"י ב"כ עוה"ד זוהר לטת, ברנע ושותי - עורכי דין מרחוב החושלים 6, הרצליה פיתוח 46724
טל': 09-9516002, פקס: 09-9516002

בעניין: 2. סיביל בקרה ויעוץ (2010) בע"מ

3. סיביל אינטרנשיונל קונסולטינג בע"מ

4. Sybil Germany Public Co. Limited (חברת AVE 2-4, Nicosia 1065, Cyprus (HE162602 שלושות ע"י ב"כ עוה"ד גולדבלט, גינדס, יריב

בעניין: 5. עוה"ד עומר שמירא ועוה"ד גולדשטיין, בתפקיד

Sybil Germany Public Co. Limited
ממרכז עזראלי 1 (מגדל עגור), קומה 38, תל אביב
טל': 03-7766999, פקס: 03-7766996
ומרחוב מנחם בגין 7 (בית גיבור ספורט), רמת-גן 7. טל': 03-7519796, פקס: 03-7516010

בעניין: 6. כונס הנכסים הרשמי

ע"י ב"כ עוה"ד רוני הירשנזון מרחוב השלושה 2, תל אביב
טל': 03-6899824, פקס: 02-6467559

הודעה מטעם החברה והמשיבות 2 – 4 לאחר ביצוע צו תפיסת נכסים

החברה והמשיבות 2 – 4 (שיכונן יחידו להלן: "המשיבות") מתכבדות להגיש לבית המשפט הנכבד הודעה קצרה מטעמן, האת לאחר שבאי כוח המפרק הזמני ועובדים נוספים מטעמו הגיעו ביום 5.12.10 בבוקר למשרדי חברת סיביל בקרה ויעוץ (2010) בע"מ, המציאו לעובדיה את כתבי בי-הדין וההחלטות נשוא בקשה זו למתן צו תפיסת נכסים (וסעדים נוספים שהתבקשו, אך נזכרו חסויים), ונטלו שרתים, מחשבים ניידים וניידים ומסמכים בכתב.

F:\commitdocs\1954\00005\00010\g150471-v001.doc

נספח יד'

**העתק החלטה מיום 16.12.10 בדבר
מינוי מפרק זמני לחברה**

180



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

מ"ק 13723-10-10 אמ"מ ת"ר ונוש' בע"מ נ' 162602ליה סיביל גרמני מאבליק קו. לימיטד ואח'

מספר בקשה: 11

בני כב' סגנית הנשיאה ורדה אלשיך

מבקשים הרמט"ק באמנות (1975) בע"מ ע"י ב"ב עו"ד איה יוסף ואח'

נגד

משיבים 1. Sybil Germany Public Co Limited ע"י ב"ב עו"ד שלום גולדבלט ואח'

2. כותס נכסים רשמי תל אביב

3. עו"ד גיא גיסין

בתמקדו כמפ"ק זמני של Sybil Europe Public Co Limited ע"י ב"ב עו"ד יואל פרייליך

4. גרין פורסט הולדינגס בע"מ ע"י ב"ב עו"ד אומיר באור ואח'

תחלפת

- 1
- 2
- 3 מונחת בפני בקשה לפירוקה הזמני של Sybil Germany Public Co Limited, שהיא
- 4 חברה בת של חברת סיביל גרמני, אשר נהלעה לפירוק זמני לפני שבועות מספר, בתחלפת
- 5 מפורטת ומנומקת של בית משפט זה. הבקשה הנוכחית מוגשת מטעמה של חברת הרמט"ק
- 6 באמנות, המוגשת אצל בעלי אגרות החוב של חברת סיביל גרמני, שהינה ככל הנראה הנושה
- 7 המרכזי שלה.
- 8 יוער, כי בשלבים מוקדמים יותר של החליטים, התנגדה הרמט"ק להליכי הפירוק ואף נשאה
- 9 ונתנה עם החלופות במטרה לנסות ולגבש פשרה, אלא שכלת שונתה את טעמה, זאת, בין
- 10 היתר, בשל טענות להפרת סיכומים, כמו גם למחלך הנראה על-פניו בחשוד בהפרת נכסים
- 11 המשמשים כבטחון לבעלי אגרות החוב.
- 12
- 13 2. בנסיבות העניין שבפני ניתן יליהתחיל מן הסוף, ולהצהיר, תוצאת הבקשה, קרי, הכנסתה
- 14 של חברת סיביל גרמני להליך של חדלות פרעון, מתבקשת ואף מחוייבת המציאות, וזאת
- 15 נוכח העובדה כי גם המשיבה עצמה אינה מכחישה, כי היא - ושמה התשלובת כולה, מצויה
- 16 בהליך מחיר של קריסה, כפי שחוער אף במסגרת בקשת הפירוק של חברת האם, הרי





בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

פר"ק 10-10-13723 אמסלם תיירות ונופש בע"מ נ' 1626028 סיגיל גירמני פאבלוק קו לימיטד ואח'

- 1 שחכות המרכזית - הן של סיביל יורופ, והן של סיביל גירמני - הינה ברורה ובלתי שנויה
- 2 במחלוקת, עניין לנו בחוב עתק שנוצר כלפיו מחזיקי איגרות חוב, אשר אין ספק כי מועד
- 3 פרעון הגיב, והמגיע להם לא שולם.
- 4 זאת ועוד, אף מעמדות המשיבה עולה תמונה ברורה כי החברה הגיעה לקץ דרכה, הנסיון
- 5 להבריאה עליה בתווך, ולמעשה בקשה להקפאת הליכים לא חוגשה כלל, בעל השליטה
- 6 התפטר מתפקידו, והתשלובת מצויה, או למצער מתקרבת, למצב של "זאקום מהוללי"
- 7 כולל. זאת כאשר, בלא כל צורך להכריע סופית או לקבוע מסמרות במשא, הרי שעולים
- 8 חשדות גורמים והולכים למעשים של גרמים המקורבים לתשלובת, ובעיקר עסקינן ב"קונץ
- 9 מורי", אשר נראים כמסוגלים לדלל את מצבת נכסיה של התשלובת ולפגוע בנושיה. זאת,
- 10 כאשר עצם מעמדה והחבוייה כלפי קרן מור נתונים במחלוקת קשה, ועולות לעניין טענות
- 11 שלא ניתן לומר לגביהן כי הן מופרכות על-פניהן.
- 12
- 13 להשלמת התמונה, ולמען לא יחא חניך חסר, אין אני יכולה להסכים לטענתה של החברה
- 14 המשיבה, התולה את קולר קריסתה במחלוקת בית המשפט.
- 15
- 16 א. התשלובת, בראשות מר צרפתי, ולא בית המשפט, היא זו שבעתה את עצמה כאותה
- 17 מבנה בעייתה, ובסיסה את עצמה, אף לשיטתה, על עסקים המצויים בדרגת סיכון
- 18 נכחה.
- 19
- 20 ב. התשלובת היא זו שהסיכונים אשר נטלה חתממשה, ואשר נקלעה למצב של חדלות
- 21 פרעון דה-פקטו, עוד טרם החלטת בית המשפט, בעניין סיביל יורופ.
- 22
- 23 ג. אחזור ואזכיר, כי הסירוק הזמני של חברת האם לא ניתן בדרך מחטף או במעמד
- 24 צד אחד, אלא עסקינן בבקשה שהיונה תלויה ועומדת במשך שבועות. בטרם ניתן צו
- 25 המירוק הזמני.
- 26
- 27 ד. בכל אותה עת, לא טרחה התשלובת או מו מבעלי השליטה לחצוץ כל הסדר נושים
- 28 אלא תלו ייבם על טענות סף.
- 29
- 30 אמור, מעתה, התשלובת ובעלי השליטה בה, הם אלו שהגיעו להיכן שהגיעו, וספק גדול אם
- 31 ראוי היה לחזאים דווקא את מסקיהיו, ובדרך זו, בעקפיו, את הנושים ש"העזו" לדרוש
- 32 את זכויותיהם בערכאות, לאחר שהחברת עצמה השיבה את פניהם ריקם, או לכל היותר
- 33 במכתחות עמומות שתתגלו כחסרות תוכן.
- 34



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

מ"י"ק 10-10-13723-אמסלם חיירות ונומס בע"מ נ' 1626021e סיביל גירמני מאבליק קו לימיטד ואח'

- 1 בנסיבות המקרה, אין לי אלא לדחות בשתי ידיים את טענות המשיבה, זאת מאותם
- 2 נימוקים נשוא החלטת בענין הפירוק של סיביל יורופ, ואשר הערעור שהוגש בענין זה
- 3 ל בית המשפט העליון נדחה חלקה למעשה, וזו הוחרת צו הפירוק הזמני על כנו. לענין זה,
- 4 טפק גדול בעיני האם היה ראוי בנסיבות אלו לעיב ולחלול את אותו טיעון פעילי סמכות,
- 5 אשר נדחה בהחלטה מנומקת ובשתי ידיים, בענינה של חזרת האם - עסקין בחברת, אשר
- 6 המרכז האמיתי של עסקיה חינו בישראל, ולענין זה דומה כראף בטענתה של הרמניק
- 7 אודות חלכת "מקום הענין הראשי" יש ממש.
- 8 זאת ועוד; אף שאלת היכולת לשלוח בין חיתר באמצעות מותן הוראות ספציפיות לבעלי
- 9 השליטה, אשר חנים אזרחים ישראלים ומחוייבים לציית להוראות בית המשפט של חדלות
- 10 פרעון, נידונה במפורש בהחלטותי הקודמות, ואין לי אלא לשווב ולהפנות לאותן הנמקות.
- 11
- 12 זאת ועוד, בנסיבות המקרה, עלה תחילה בשאלת, האם המושג החתונות להליצי חדלות
- 13 הפרעון נובע אכן מחייטריסם של סיביל גירמני ככזו, או שפא מאינטרסום של בעלי
- 14 השליטה או גורמים אחרים, אשר מבקשים להמשיך ולפעול בכספי החברות חבנות
- 15 פעולות, אשר מצידו אך מחזקת את הצורך בפיקוח אפקטיבי של בעלי תפקיד, אשר אינם
- 16 קשורים להנהלת הקודמת של החברה.
- 17
- 18 עתה, לא נתר להתייחס אלא לותרת המפרק.
- 19 בלא שיחא בכך בכדי להטיל דופי כלשהו בלשורו של המפרק הזמני של סיביל יורופ, חרי
- 20 שיש ממש בטענה כי אין זה ראוי למנות את אותו בעל תפקיד לשתי חברות קשורות, אשר
- 21 יתכן מוח ואף נוגד אינטרסיט בין טובת הנושים שלהן, זאת, כאשר אין עסקין בהקפאת
- 22 הליכים של תשלובת שיש להפעלה כמכלול, בכדי לשמרו כי עסק חיי מעבר לאמור לעיל.
- 23 חרי שאין ולא יכול להיות טפק כי בעלי תפקיד, המחוייבים כולם את יגדו הארוכה של בית
- 24 המשפט, יוכלו ואף ידרשו לשתף פעולה, במגבלות הדיו וחובות התפקיד, ככל שהדבר ידרש
- 25 לשם עריכת חקירות וכל צורך אחר שיעלה במהלך הפירוק.
- 26 עם זאת, ובמלוא חבוד הראוי לכונסום שמונו במסגרת ההליכים, חרי שבנסיבות המקרה
- 27 דומה כל ראוי למנות בעל תפקיד נייטראלי, העוד כל קשר, ולו עקיפין, להרמניק או
- 28 לצדדים מעניינים אחרים בתלד ואשר "חחייטורייה" בינם לבין החברה ובעלי השליטה
- 29 בה לא החלח עם הגשת בקשת הפירוק הזמני הנוכחית, זאת, וכן למען מראית בני הצדק.
- 30
- 31 אי לכך, חני מחליטה לקבל את חבקשה ולמנות בעל תפקיד נייטראלי לתפקיד ממקרה
- 32 הזמני של החברה את עו"ד בניחו לאבל
- 33 סמכויותיו.
- 34
- 35 א. לתפוס, לשמור, לבטח וכמידת הצורך להחל את כספי החברות בפסוף לכל דין.



בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו

סוגייה 10-10-13725 אמסלם תיירות ננוש בע"מ נ"י ה162602 סיביל ג'דמני מאבליק קני. לימיטד ואח'

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10
- 11
- 12
- 13
- 14
- 15
- 16

ב. לא ימומשו נכסים אלא באישור בית המשפט ולאחר קבלת עמדת הכמ"ר.

ג. החלטת זו באה בנוסף ובכפוף לאמור בהחלטה שעל פני הבקשה ובהחלטות אחרות.

דרי"ח ראשון על פטולתיו יוגש תוך 14 יום ולאחר מכן מידיו 30 יום.

המונחי כסף לתפקוד התחייבות אישית של המזמנה ע"ש 50,000 ש"ח.

התפקוד, ע"י המבקש(ת), של התחייבות ע"ש 50,000 ש"ח.

תתיק העיקרי יקבע ע"י המזכירות לדיון. במעמד הצדדים על פי הסדר הקבוע במזכירות.

למסירת אישית תוך 24 שעות לבי"כ האגרה ובי"כ הכמ"ר.

ניתנה חינם, ט' ניסן תשע"א, 16 דצמבר 2010, בהעדר הצדדים.

[Handwritten signature]

ורדה אלשיך, סגנית נשואה

נספח טו'

**העתק הודעות על צו הכינוס הזמני
לרשויות ולכונס הנכסים הרשמי**

185

שפירא ושות'

עורכי דין

מרכז עזריאלי 1
המבדל העגול, קומה 35
תל-אביב 67021
טל: 03 77 66 999
פקס: 03 77 66 996
info@oshapira.com
www.oshapira.com

29 נובמבר 2010

לכבוד
הרשות לניירות ערך
מונטיפיורי 35
תל אביב 65201

א.ג.נ.,

הנדון: פרי"ק 10-10-37247 הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ נ' סיביל ג'רמני פאבליק סו. לימיטד

הרינו מתכבדים להודיעכם כי ביום 28.11.10 מינה כב' בית המשפט המחוזי בתל-אביב (כב' השופט איתן אורנשטיין) את עו"ד עופר שפירא ועודד גולדשטיין ככונסי נכסים על הנכסים המפורטים בבקשת הכינוס לנוחיותכם מצייב העתק בקשת הכינוס והחלטת בית המשפט בדבר המינוח.

בכבוד רב ובברכה,

דנה הלל-אברהם, עו"ד
ב"כ כונסי הנכסים

רשות ניירות ערך ת"א
נתקבל - קומה 3
2010-11-11
שעת קבלה
שם המקבל

323113025

דנה הלל-אברהם, עו"ד
dana@oshapira.com

שפירא ושות'

מרכז עוריאלי 1
המנדל העמל, קומה 38
תל-אביב 67021
טל: 03 77 66 999
פקס: 03 77 66 996
info@oshapira.com
www.oshapira.com

עורכי דין

29 נובמבר 2010

לכבוד
כונס הנכסים הרשמי
השלושה 2
תל אביב 61090

מס' תביעה: 37247-10-10

תאריך: 11.12.2010

מס' קב"כ: 320113025

ח.נ.

הנדון: פרויקט 10-10-37247 תרמטיק טאמנות (1975) בע"מ נ' סיביל ג'רמניל סאבליק קו. לימיטד

הרינו מתכבדים להודיעכם כי ביום 28.11.10 מינה כבי בית המשפט המחוזי בתל-אביב (כבי השופט איתן אורנשטיין) את עוה"ד עופר שפירא ועודד גולדשטיין ככונסי נכסים על הנכסים המפורטים בבקשת הכינוס (לנוחיותכם מצ"ב העותק בבקשת הכינוס והחלטת בית המשפט בדבר המינוח).

בכבוד רב ובבי"ח,

דנה חלק-אברהם, עו"ד
כ"כ כונסו הנכסים

320113025

דנה חלק-אברהם, עו"ד
dana@oshapira.com