

מועד חתימה: 18.8.2024

<u>החוק</u>	בעניין: חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018
<u>התקנות</u>	ובעניין: תקנות חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ט-2019
<u>פרנסה ניהול</u>	ובעניין: 1. פרנסה ניהול בסד בע"מ, ח.פ. 9-512333-51 (בהפעלה זמנית)
<u>בסדנו</u>	2. בסדנו יזמות והשקעות בע"מ, ח.פ. 3-4875061-51 (בהפעלה זמנית) ע"י ב"כ עוה"ד ד"ר שלמה נס, עינבל רחמים-אביטל, אור נס ואח' ממשרד עורכי דין פירון רח' השלושה 2, תל אביב, מגדל אדגר 360 בניין A קומה 16 טלפון: 03-7546488; פקסימיליה: 037540011
<u>הנאמנים</u>	ובעניין: 1. עו"ד אילן שביט-שטריקס, נאמן לחברות בעצמו ו/או ע"י ב"כ עו"ד חן סדבון ואח' ממשרד חיים צדוק ושות', עורכי דין רחוב החשמונאים 84, בית לשכת המסחר, תל אביב טלפון: 03-6254000; פקסימיליה: 03-6254040
<u>הנושים</u>	ובעניין: 2. רו"ח חן ברדיצ'ב, נאמן לחברות ממשרד רואי חשבון אבידור ברדיצ'ב גזית רחוב יעקב רוזן 12, רמת גן טלפון: 03-5750421; פקסימיליה: 03-5753512
<u>העובדים</u>	ובעניין: אברהם משה קירשנבום ואח' ע"י ב"כ אביחי ורדי רחוב בן גוריון 2, רמת גן 52573 טלפון: 03-7526663; פקסימיליה: 03-7526888
<u>הממונה</u>	ובעניין: עובדי החברות ע"י ב"כ עוה"ד הורנשטיין גלילה ואלון, משרד עורכי דין אבן גבירול 121, תל אביב-יפו טלפון: 03-5220010; פקסימיליה: 073-3989904
	ובעניין: הממונה על חדלות פירעון ושיקום כלכלי מרח' השלושה 2, תל אביב

דו"ח עדכון מס' 1 ובקשה דחופה (בזמן פגרה) למתן הוראות

בהמשך להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 12.8.2024 למתן צו לפתיחת הליכים ואישור הפעלה זמנית של החברות פרנסה ניהול בסד בע"מ ו- בסדנו יזמות והשקעות בע"מ (להלן ביחד: "החברות"), בידי הנאמנים (תוך קציבת מועד להגשת "חוות דעת ראשונית" בתוך 30 יום), וזאת "בכפוף להפקדת הסכומים הדרושים להפעלת החברות לפרק זמן של 60 יום, בידי הנאמנים, בתוך 3 ימים ממועד מינויים. לא יופקד מלוא הסכום הדרוש בתוך פרק זמן זה אורה על פירוק החברות בהתאם להוראות סעיף 23(א)(2) לחוק" (סעי' 3 להחלטה) – מבקשים הנאמנים לעדכן כי נכון להיום (18.8.2024) טרם הועמד אצל הנאמנים הסכום הדרוש להפעלת החברות, גם לא מימון כלשהו. אולם, נתקבלה הבוקר הודעה טלפונית ממר אליעזר גרוס, בעל השליטה בחברות וכן מעו"ד יניב דריהם (יועמ"ש החברות), כי בעלי השליטה פועלים על מנת לגייס, בהקדם, מימון התחלתי בסכום כולל של כ- 250 אלף דולר ארה"ב, בעקבותיה נשלחה תכתובת בדבר אפשרויות מימון, כאשר הנאמנים מבקשים בשלב זה, בכפוף לאישור בית המשפט הנכבד, לאשר את קבלת קו האשראי מבעלי השליטה, בסך של עד \$ 250,000, וזאת לפי צרכי החברות המצומצמים כמפורט בבקשה להלן.

**** העתק תכתובת דוא"ל מצ"ב ומסומן כנספח "1"**

לסברת הנאמנים, בנסיבות הקיימות, גם אם יתקבל בסופו של יום המימון, הרי שמתכונת הפעילות שהייתה נהוגה אצל החברות, עד מועד פתיחת ההליכים, אינה אפשרית עוד, ובאופן המחייב, כבר עכשיו, סגירת פעילויות שאינן ישימות עוד ובהתאם הפחתה דרסטית של מצבת כוח האדם ועלויות התפעול.

כך, נוכח שבנסיבות הקיימות, אין זה ריאלי לגייס השקעות חדשות, בשל אובדן אמון של משקיעים פוטנציאליים, ובשל נסיבות היקלעותן של החברות להליכי חדלי"פ, ובכלל זה בהינתן מחלוקת עם רשות ני"ע בשאלה האם גיוס כספים במתכונת הנוהגת אצל החברות עולה בקנה אחד עם הוראות הדין, ברי כי **פעילות זאת יש להפסיק לאלתר** ובהתאם לצמצם את כוח האדם הקשור בפעילות זו וכך את עלויות התפעול של החברות.

במסגרת דו"ח ראשוני זה יפרסו הנאמנים בתמצית המלצות ביניים יחד עם דרכי פעולה, שתכליתן כאמור צמצום משמעותי של עלויות התפעול, לצורך מניעת שחיקה בשווי הנכסים ומימוש עסקאות באופן שישרת הן את המלווים והן את המשקיעים באמצעות החברות - והכל במטרה להשיא תועלת לקופת החברות ולטובת אינטרס הנושים.

ייאמר כבר בפתחם של דברים, כפי שיפורט להלן, כי על רקע הצורך בצמצום מיידי של פעילות שאינה ישימה עוד אצל החברות, כמו גם העדר מקורות מימון זמינים, אחרים, על מנת לנסות להביא תוצאה מיטבית שתשרת את אינטרס נושי החברות ו/או המשקיעים ו/או נושי חברות ההשקעה, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות כלהלן:

א. לאשר לנאמנים לפטר ו/או להוציא לחל"ת ממצבת העובדים הנוכחית, אותם העובדים, אשר תפקידם בגיוס משקיעים/מלווים ו/או באיתור חברות/נכסים להשקעה (אנליסטים), תוך הותרת עובדים חיוניים בלבד, דוגמת צוות הנהלת חשבונות, קשרי לקוחות ונציגים בחברות ההזנק שמטעם חברות ההשקעה;

ב. לצורך קיום הפעילות במתכונת מצומצמת כאמור להתיר לגייס מימון מאת בעלי המניות (200 א' דולר ארה"ב מבית יעקב ו- 200 א' ש"מ מאלן כהן), ומכל מקום, וככל שהבעלים לא יעמידו את האשראי, להתיר לנאמנים לגייס מימון חיצוני בסך של עד 150,000 ש"ח (בשלב זה), במעמד הוצאות פירוק ובהתאם להוראות סעי' 65 לחוק;

ג. לאשר לנאמנים לפעול לפינוי מיידי של משרדי החברות בבני ברק, ולהותיר אך משרד קטן שימש את העובדים שיוותרו, כאשר תכולת המשרד, בעיקר פריטי הציוד המשרדי (הנקובים בטופס יא' של החברות), תימכר לכל אדם המרבה במחיר;

ד. לאשר לנאמנים להפעיל את סמכויות החברות כבעלות שליטה ו/או זכויות ניהול בחברות המוחזקות בכל הנוגע להפעלתן, בחינת מצבן וצעדים הנדרשים לגביהן;

ה. ליתן כל הוראה נוספת הנראית כדרושה ונכונה לבית המשפט הנכבד בנסיבות העניין;

ואלה טעמי הדו"ח והבקשה

חלק א' – רקע כללי

1. ביום 2.7.2024 הגישו החברות, פרנסה ניהול בסד בע"מ (להלן: "פרנסה ניהול") ובסדנו יזמות והשקעות בע"מ (להלן ביחד גם: "קבוצת בסדנו" ו/או "החברות") בקשה לעיכוב הליכים ומתן סעדים זמניים לשם גיבוש הסדר חוב לפי חלק י' לחוק (חדל"ת 6255-07-24 ו- חדל"ת 19255-07-24).

2. במסגרת הבקשה לפתיחת הליכים, נטען בין היתר כי קבוצת בסדנו נקלעה לקשיים כתוצאה מצירוף נסיבות שהביא להרעה תזרימית במצבן של חברות הקבוצה ולקשיי נזילות. נסיבות אלה כוללות גם חקירה של רשות ניירות ערך.
3. בהחלטה מיום 18.7.2024 נדחתה בקשת החברות, ובעקבות כך התנהלו הליכים למתן צו פתיחת הליכים לחברות, הן מטעם החברות (חדל"ת 68217-07-24) והן מטעם נושים / משקיעים בחברות (חדל"ת 68136-07-24).
4. בהחלטת בית המשפט הנכבד מיום 12.8.2024 ניתן צו לפתיחת הליכים ואישור הפעלה זמנית של החברות פרנסה ניהול בסד בע"מ ו- בסדנו יזמות והשקעות בע"מ, בידי הנאמנים, עו"ד אילן שביט-שטריקס ורו"ח חן ברדיצ'ב (להלן: "הנאמנים"), וזאת "בכפוף להפקדת הסכומים הדרושים להפעלת החברות לפרק זמן של 60 יום, בידי הנאמנים, בתוך 3 ימים ממועד מינויים. לא יופקד מלוא הסכום הדרוש בתוך פרק זמן זה אורה על פירוק החברות בהתאם להוראת סעיף 23(א)(2) לחוק" (סעי' 3 להחלטה).

חלק ב' – פעולות הנאמנים וממצאים ראשוניים

פעולות דחופות שבוצעו על ידי הנאמנים

5. עוד באותו יום מתן ההחלטה, 12.8.2024, נתקיימה פגישה אצל הנאמנים, ביחד עם נציגי קבוצת בסדנו ובאי כוחם, בשיתוף פעולה עימם, וסיוור צוות הנאמנים במשרדי החברות תואם ליום 14.8.2024 (בשל צום 9 באב, שחל למחרת).
6. ביום 13.9.2024 הוגש לבית המשפט הנכבד תצהיר בעדר ניגוד עניינים וכתבי התחייבות מטעם הנאמנים, כאמור בהחלטה.
7. כמו כן, מיד בסמוך לאחר שהודע דבר המינוי, בד בבד עם ביצוע בדיקות וגיבוש תמונה בדבר מצבה של קבוצת בסדנו, לקוחותיה ומצב שוקי היעד של החברות, נקטו הנאמנים בשורה של פעולות דחופות לצורך שמירת הסטאטוס הנוגע לנכסי קבוצת בסדנו והתחייבויותיה, ובכלל זה פעלו הנאמנים:
 - 7.1 אל מול בעלי התפקידים ונושאי משרה בחברות, לצורך תיקוף מידעים שנמסרו במסגרת הבקשה לפתיחת הליכים, ולצורך קבלת תמונה עדכנית של מצב החברות ובכלל זה מארג ההסכמים, החובות והנכסים;
 - 7.2 בעמידה בקשר רציף אל מול משקיעים, מלווים, נותני שרותים של החברות;
 - 7.3 למסירת הודעה כתובה לתאגידים בנקאיים בדבר מתן צו לפתיחת ההליכים, והקפאת הליכים לחברה, ובבקשה למסור מידע אודות נכסי החברה העשויים להימצא ברשותם;
 - 7.4 לעצירת התחייבויות של החברה תוך פנייה לרשויות ולספקים, משכיר הנכס, חברות הביטוח, וכיוצ"ב, על מנת להסדיר את ההתקשרויות עמם נוכח סטאטוס החברה;
 - 7.5 למפגש עם עובדי החברה במשרדים בבני ברק, על מנת להסדיר את מצבת העובדים החיוניים בשלב זה, בהינתן הערכת המצב המעודכנת של הנאמנים; בעניין זה קיימו הנאמנים שיחות ותיאום אל מול ב"כ העובדים;

- 7.6 לפתיחת **חשבון נאמנות**, בבנק פועלים בע"מ, סניף שאול המלך, ע"ש עו"ד אילן שביט שטריקס ורו"ח חן ברדיצ'ב, כנאמנים לחברות (להלן: "**חשבון הנאמנות**"); וכיוצ"ב.
8. במקביל, ממשיכים הנאמנים ועוסקים כעת **במיפוי ההלוואות** שהועמדו לחברות ההחזקה ע"י המשקיעים והחברות, כמו גם בהלוואות הצולבות שניתנו בין חברות ההשקעה לבין עצמן וכן בין לבין החברות. ממצאים בדבר אלו יוצגו בדו"ח הבא שיוגש על ידי הנאמנים.
9. בד בבד, עם פעולות לשימור הפעילות והנכסים של החברה, לרבות בכל הנוגע לחברות המוחזקות, פועלים הנאמנים לבחינת האפשרויות העומדות בפני החברה בכל הנוגע לפעילותה, כמו גם לבחינת אופן מימוש מיטבי של אחזקות החברות. בקשות מתאימות, ככל שיהא צורך, תוגשנה לבית המשפט הנכבד.
10. יובהר כי בדיקות הנאמנים מבוצעות באופן שבו מכל מקום יופחת החשש שהפעלה תפגע בנושים, בבחינת פעולות שהיה צורך לבצען גם במתווה הפעלה זמנית בהיעדר תוחלת, תוך דגש כי לא יוצאו הוצאות יתרות.
11. לצורך ביצוע הפעולות, מסתייעים הנאמנים בצוות עורכי דין ממשד חיים צדוק ושות', ובצוות רואי חשבון וכלכלנים ממשד אבידור-ברדיצ'ב-גזית.

ממצאים ראשוניים ודרכי פעולה נדרשות

12. עד כניסתן להליכי חדלות פירעון, עסקי החברות התפרסו על התחומים שלהן:
- 12.1 גיוס השקעות מגורמים פרטיים ואחרים בעיקר במגזר החרדי. הגיוס נעשה באמצעות הקמת חברות, לתוכן הועברו ההשקעות/הלוואות (להלן: "**חברות ההשקעה**"), כאשר החברות ניהלו את חברות ההשקעה.
- 12.2 צוות אנאליסטיים פעל לאיתור יעדי השקעה (להלן: "**חברות הזנק**") עבור חברות ההשקעה.
- 12.3 ניהול ההשקעות ומעקב אחר ההשקעות בחברות הזנק, באמצעות נציגים מטעם חברות ההשקעה.
- 12.4 פעילות אדמיניסטרציה תומכת במערכות.
13. לגישת הנאמנים, בנסיבות הקיימות אין זה ריאלי לגייס השקעות חדשות בשל אובדן אמון של משקיעים פוטנציאליים, ממילא לא ניתן להתחייב לליווי ההשקעות בטווח של שנים. יתרה מכך, נוכח המחלוקת הקיימת מול רשות ני"ע, בשאלה האם גיוס כספים במתכונת הנוהגת אצל החברות עולה בקנה אחד עם הוראות הדין – הרי שפעילות זאת של גיוס השקעות יש להפסיק לאלתר.
14. בהתאם, יש לסיים העסקת אותם עובדים אשר עסקו בגיוס ההשקעות/הלוואות כאמור, כמו גם באיתור חברות הזנק לצרכי השקעה בהן.
15. לפיכך מבקשים הנאמנים להשאיר בחברות צוות מצומצם בלבד, שיעסוק בהנהלת חשבונות, קשר עם המשקיעים ומעקב אחר חברות הזנק המוחזקות ע"י חברות ההשקעות. הקשר עם לקחות במגזר החרדי מורכב כי לרובם לא ניתן לתקשר באמצעות דוא"ל או הודעות טלפוניות.
16. יצוין, כי עלויות השכר של מצבת כוח האדם הנוכחי, עומדות נכון לחודש 07/2024 על עלות חודשית של כ- 600 א"ש. כאמור, סגירה מיידית של פעולות גיוס משקיעים נוספים ואיתר חברות הזנק, תאפשר צמצום מאסיבי של מצבת כוח האדם בחברות.

17. צמצום דרסטי של הוצאות כוח אדם כאמור, יאפשר עם צמצום משמעותי של עלויות התפעול הקשורות בפעילות שתיסגר.
18. כך, בנסיבות אלה, יתייתר הצורך להמשיך בהחזקת המושכר ממנו פועלות החברות, בשטח של כ- 400 מ"ר, והנאמנים יפעלו אל מול המשכיר להשבת המושכר, כאשר בכוונת הנאמנים להתאים את מסגרת ההפעלה המצומצמת של החברות, על ידי צוות מצומצם של עובדים ספורים, אצל הנאמנים, במושכר מותאם לצרכי ההפעלה כאמור.

מצב חשבונות הבנק של החברות

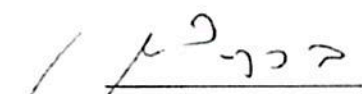
19. בחשבונות הבנק של החברות אין יתרות לטובת המשך הפעילות, והחשבונות עוקלו, ולמעט באשר לחשבון פרנסה ניהול בבנק מזרחי בו ישנו גם פק"מ בסך של 451,597.70 ₪ המעוקל לטובת הרשות לני"ע – בקשה נפרדת תוגש לבית המשפט הנכבד (במידת הצורך).

חברה	בנק	יתרה בחשבון	מטבע חשבון
בסדנו	דיסקונט	-540.61	₪
בסדנו	דואר	-145.20	₪
בסדנו	מזרחי	92.66	₪
פרנסה ניהול	דיסקונט	3,029.89	₪
פרנסה ניהול	דואר	170.27	₪
פרנסה ניהול	מזרחי	176.92	₪

20. מכל מקום, לאור המתואר לעיל, בהינתן כי פעילות החברות אינה יוצרת מקור תזרימי, ונוכח הצורך במימון הפעילות המצומצמת יתבקש בית המשפט להתיר לנאמנים להתקשר לגייס מימון מאת בעלי המניות, שיהיה במעמד הוצאות פירוק, או לפעול לקבלת מימון חיצוני בסכום של 150,000 ₪, במעמד הוצאות פירוק, באמצעות הלוואה ללא ריבית מצד גורם מממן.
21. הנאמנים בוחנים מידע שהגיע לידיהם בקשר עם פעולות כספיות שנכפו על החברות בסמוך לפני מועד פתיחת ההליכים. גם בעניין זה תוגש בקשה נפרדת (במידת הצורך).

סוף דבר

22. לאור כל האמור לעיל, מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את פעולות הנאמנים ולהורות כמבוקש ברישת הבקשה.


חן ברדיצ'ב, רו"ח
בתפקידו כנאמן לחברות


אילן שביט-שטריקס, עו"ד
בתפקידו כנאמן לחברות

1

Ravit Hoff

מאת:
נשלח:
אל:
נושא:

Ravit Hoff
Sunday, 18 August 2024 17:04
Ravit Hoff
FW: עדכון לגבי העמדת מימון

חשיבות:

גבוהה

From: Yaniv David Drihem, Adv [mailto:yanivd@Besadno.com]
Sent: Sunday, August 18, 2024 2:36 PM
To: Chen Bardichev <chen@abg.co.il>
Cc: Eliezer Gross <elig@Besadno.com>
Subject: עדכון לגבי העמדת מימון
Importance: High

חן שלום,
בהמשך לשיחתנו עם אליעזר היום, להלן עדכון לגבי המימון המועמד, בחלקו על ידי בית יעקב ובחלקו על ידי אילן כהן:

בית יעקב:

1. בית יעקב יעמידו לחברה קו אשראי של עד 200,000 **דולר**, לפי צרכי החברה שהוצגו להם (כ- 300,000 ₪ בכל חודש). הכסף יועמד לאחר שיתקבלו מהנאמנים פרטי חשבון של חשבון הבנק של השיקום.
2. בהתאם להתחייבות החברה, סכומי האשראי ייפרע מיידית מתוך נכסים ראשונים שיימכרו על ידי הנאמנים.
3. קו האשראי הינו לתקופה של עד ששה חודשים ממועד תחילת העמדתו.
4. קו האשראי לא יישא ריבית ואולם בתמורה, תהיה לבית יעקב זכות לקנות מפרנסה ניהול אחזקות בחברות הפורטפוליו בסכום של 200 אלף דולר בהנחה, בהתאם למחירים שיסוכמו מול החברה.

אילן כהן:

1. אילן כהן יעמיד לחברה מימון כהלוואה בסך של כ- 200,000 ₪, שיועמד בימים הקרובים לאחר שיתקבלו מהנאמנים פרטי חשבון של חשבון הבנק של השיקום.
2. ההלוואה תיפרע מיידית בחלקים או במלואה מתוך נכסים ראשונים שיימכרו על ידי הנאמנים (הפירעון ייעשה ביחס שווה פרו-רטה לפירעון לבית יעקב).
3. ההלוואה הינה בריבית בשיעור שנתי של 15%.

אנא אשר את האמור,
יניב

Yaniv David Drihem, Adv
Chief Legal Officer and General Counsel



- ☎ 1800-801-801
- 📍 Zabotinsky 9, 15th floor, Hachsh.
- ✉ yanivd@Besadno.com
- 🌐 www.besadno.com

This e-mail, including attachments, is intended only for the addressee(s) indicated, and may contain non-public, proprietary, confidential or legally privileged information. If you have received this e-mail in error, please notify the sender immediately by e-mail and delete the e-mail and its contents. No communication by Besadno or any of its affiliates (collectively, "Besadno") through any medium, purchase, sell or hold any security or otherwise to be investment, tax, financial, accounting, legal, regulatory or compliance advice. No offer or sale of securities or other financial products is being made. Besadno is not a financial institution. For more information relating to any communication from or relating to the Besadno affiliate Investination, please see Investination's Full Disclosure Document.