

<u>החוק</u>	בעניין: חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018
	ובעניין: עו"ד אילן שביט-שטריקס ורו"ח חן ברדיצ'ב בתפקידם כנאמנים ליישום הליך חדלות הפירעון של החברות בעצמם 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; פקסימליה: 03-6254040
<u>הנאמנים</u>	
<u>החברות</u>	ובעניין: 1. פרנסה ניהול בסד בע"מ, ח.פ. 9-512333-51 (בפירוק) 2. בסדנו יזמות והשקעות בע"מ, ח.פ. 1-487506-51 (בפירוק)
<u>הממונה</u>	ובעניין: הממונה על חדלות פירעון ושיקום כלכלי מרח' השלושה 2, תל אביב

דו"ח עדכון מס' 4 ובקשה למתן הוראות

הנאמנים מתכבדים להגיש דו"ח עדכון נוסף מטעמם, במסגרתו יתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את פעולותיהם וליתן הוראות כדלהלן:

- (א) ליתן אישור עקרוני למתווה הפעולה המוצע על ידי הנאמנים, כמפורט בפרק ג' להלן;
- (ב) ליתן כל הוראה אחרת הנראית נכונה וצודקת לבית המשפט הנכבד;

ואלה טעמי הדו"ח והבקשה

א. ממצאים לגבי פעילויות החברות המוחזקות

- מעט כניסתם לתפקיד משקיעים הנאמנים וצוות משרדיהם תשומות ומשאבים רבים לצד העסקת צוות כ"א מצומצם וייעודי שהועסק בשעתו בחברות והכל לצורך ניווט דרכי הפעולה ביחס לעשרות תאגידים ויישויות משפטיות שונות המוחזקים והנשלטים תחת מעטפת קבוצת בסדנו. בחלוף הזמן מתגבשת ומתבהרת כל העת תמונת המצב העדכנית לגבי ההשקעות השונות שבוצעו בחברות ההזנק.
- כפי שדווח בדו"חות קודמים, ביחס לחלק מחברות ההזנק נתקבלו עדכונים פסימיים, לרבות פעילות שהוקפאה ו/או כשלה, כאשר בחלק מהחברות אלה ההשקעה בהן ירדה או עלולה לרדת לטימיון וכפועל יוצא מכך במקרה כזה משקיעים לא יראו כספים כלל.
 - כך לדוגמא (1), השקיעה קבוצת בסדנו, דרך "פרנסה 63", מעל 1 מיליון דולר בשתי פעימות בשנת 2019, בחברת אינובסטה טכנולוגיות בע"מ (ח.פ. 515567857). המדובר בחברה שכשלה, פעילותה הופסקה והיא נכנסה להליכי חדלות פירעון מרצון מיום 25.1.2024 תוך מינוי נאמנת (עוה"ד רבקה חזן) לחיסול החברה.
 - כך לדוגמא (2), השקיעה קבוצת בסדנו, דרך שותפות Built Up Ventures, L.P, סך של 800,000 דולר בשנת 2022, בחברת טרידקום טכנולוגיות בע"מ (ח.פ. 516230950), אשר בעניינה נפתחו בימים אלה הליכי חדלות פירעון (חדל"ת 74186-03-25).
 - יובהר כי הכל מבלי לגרוע מזכויות וטענות בכל הנוגע לחברות ההשקעה הנ"ל.

ב. תזרים מזומנים

3. עוד מתבקש להבהיר בתחילת הדברים כי קיים קושי תזרימי משמעותי בהמשך ניהול פעילות החברות גם באופן המינמלי ההכרחי וזאת נוכח מורכבותה והיקפה, וזאת גם לאחר קיצוצים משמעותיים שביצעו הנאמנים במצבת כוח האדם הרזה שנשארה לצורך המשך הטיפול ההכרחי לשימור הפעילות.

** העתק דו"ח תקבולים ותשלומים ליום 31.3.2025, מצ"ב ומסומן **כנספח "1"**.

ג. מתווה פעולה מוצע על ידי הנאמנים

4. כפי שפורט בדו"חות קודמים, מבנה האחזקות של הקבוצה כלל השקעה בחברת הזנק (ולעיתים אף בהשקעה בנדל"ן בארה"ב), וזאת באמצעות הקמה של חברת-בת ייעודית לביצוע ההשקעה המסויימת אשר בה הוקצו מניות לטובת משקיעים מהציבור, וכן ניטלו הלוואות מהציבור.

5. כאמור בדו"ח הנאמנים מס' 2 (מיום 3.11.2024) (להלן: "דו"ח 2"), לחברה גם אחזקות בלמעלה מ- 50 חברות בארה"ב (להלן: "חברות ארה"ב"), אשר ככלל מחולקים ל- 3 סוגים עיקריים:

5.1 חברות השקעה בנדל"ן – בהן השקיעו משקיעים ישראלים.

5.2 חברות אמריקאיות SPVs המצויות בשליטת וניהול החברות שבפירוק, דרכם השקיעו משקיעים אמריקאיים בחברות הזנק בישראל.

5.3 חברות אמריקאיות SPVs בהן זכות הניהול רשומה ע"ש מר אליעזר גרוס, אשר גם לגביהן האחזקות נעשו בנאמנות על ידי החברות שבפירוק.

6. ככלל, הניהול של הפעילות נעשה דרך חברת **פרנסה ניהול**. יובהר, כי יכולת השליטה של הנאמנים על החברות האמריקאיות היא מסובכת יותר, ובשל המורכבות ועלויות הניהול מתבקש על ידי הנאמנים להגיע להסדרה, במקרים המתאימים ובמידת האפשר, וזאת אל מול אותם המשקיעים על מנת שאותם המשקיעים ימנו גורם מטעמם ולהעביר אליו את השליטה באחזקת המניות בצורה מסודרת אל מול הסדרה הסכמית נדרשת.

7. באופן זה, יתבקש להעביר את מניות השליטה מידי הנאמנים בניכוי סכום קבוע ורוחבי של דמי טיפול והוצאות, בשעור שיתאים לנסיבות ואושר על ידי בית המשפט הנכבד. כמובן כי המדובר רק במקרים שהמהלך לא ייצור העדפת נושים.

8. כאמור בדו"ח 2, חלק מחברות ארה"ב הן למעשה חברות לא פעילות וללא נכסים בארה"ב, שמניות הניהול שלהן מוחזקות בשירשור על ידי חברת האם. יתר המניות מוחזקות על ידי משקיעים אמריקאים. כנזכר, למרות היותן של חלק מחברות ארה"ב חברות לא פעילות ואו ללא נכסים, הרגולציה האמריקאית מחייבת דיווחים לרשויות השונות (לרבות רשויות המס ורשויות החברות במדינות השונות בארה"ב), והדבר דורש הסדרה וטיפול.

9. בנסיבות המקובצות, בית המשפט הנכבד יתבקש ליתן הוראות לעניין מתווה הפעולה המוצע על ידי הנאמנים, ולאשר אותו.

10. במקרים דומים של חברות בישראל, ככל שניתן יהיה לעשות זאת, ללא העדפת נושים, ובתיאום עם חברות ההזנק, מקרים כאלו יובאו אף הם לאישורו של בית המשפט הנכבד.

ד. תביעות חוב

11. בהתאם להוראות החוק, המועד להגשת תביעת חוב הינו "שישה חודשים ממועד פרסומו של הצו לפתיחת הליכים" (ס' 210(א))¹. בנוסף, במסגרת בקשה הנאמנים (בקשה מס' 36), נעתר בית המשפט בהחלטה מיום 15.1.2025 למתן אפשרות בידי מלווים ו/או משקיעים בכלל החברות הבנות של קבצת בסדנו, להגיש ומטעמים פרוצדורליים דרישת חוב (ו/או טענות בנוגע לזכויות מכוח הסכמי השקעה).

12. נכון ליום 1.4.2025 הוגשו באתר הממונה תביעות חוב כדלהלן:

12.1 בתיק פרנסה ניהול בסד בע"מ – הוגשו כ- 330 תביעות חוב.

12.2 בתיק בסדנו יזמות והשקעות בע"מ – הוגשו כ- 400 תביעות חוב.

13. הנאמנים מצויים כרגע בעיצומו של מהלך מיון, סיווג והתאמה הן של תביעות החוב עצמן, מול החברות בחדלות פרעון והן של דרישות החוב מול חברות הבנות, והנאמנים ידווחו בהמשך לבית המשפט הנכבד עם התגבשות מצבת הנשייה, ובהתאם גם לנתיבי הפעולה בקשר לכל אחת מהחברות.

ה. פרסום הזמנה להמציא הצעות

14. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 5.3.2025 (בקשה מס' 40), ניתנו הוראות בית המשפט בכל הנוגע להזמנה להציע הצעות לרכישת מניות מוחזקות, ובהמשך לכך בוצע פרסום כאמור על ידי הנאמנים בשני עיתונים יומיים בישראל.

** העתק מודעת פרסום מיום 28.3.2025, מצ"ב ומסומן כנספח "2".

15. רשימת חברות ההזנק מצויה באתר הייעודי של הנאמנים: www.besadno-i.co.il.

16. כאמור במודעה, נפתח ע"י הנאמנים חדר מידע וניתנו הוראות בנוגע לאופן קבלת תיק משקיע, בנוגע להגשת הצעות (עד ליום 15.5.2025), וכיוצ"ב.

ו. פעולות גביה של הנאמנים

הליכים משפטיים

17. בהמשך לעדכון קודם, להלן התייחסות נוספת, בקצירת האומר לשלב זה, ביחס להליכים הקשורים בחברות.

17.1 ביחס לתביעה במדינת אוהיו בארה"ב² - משא ומתן בפיקוח הנאמנים עליו דווח בדו"ח קודם הסתיים בהסכם פשרה בין הצדדים במסגרתו ישולם לקופת הנאמנים סכום של 200 א'\$. הסכם הפשרה נמצא בשלבי ביצוע.

¹ הצו פורסם ביום 14.8.2024 ו- 16.8.2024, בהתאמה:

<https://pirsumim.justice.gov.il/Layout/ShowFile.aspx?id=19638>

<https://pirsumim.justice.gov.il/Layout/ShowFile.aspx?id=19669>

² *101 Main Street LLC v. Alpha 101, LLC, et al.*, Case No. 23CV006875 in the Court of Common Pleas for Franklin County, Ohio

17.2 ביחס להליכים בעיר ניו יורק³ - הנאמנים ממשיכים בניהול תביעה בפרויקט פיתוח נדל"ן בברוקלין, ניו יורק. עדכון יינתן בהמשך.

17.3 התקשרות עם Vital Seeds – בהמשך להיתר שניתן על ידי בית המשפט לנקוט בהליכים (החלטה מיום 5.2.2025; בקשה מס' 37), הנאמנים נמצאים בשלב זה בדין ודברים אל מול נציגי החברה. עדכון יינתן בהמשך.

17.4 עוד יצוין, כי ביום 27.2.2025 ניתן פסק דין בבית דין רבני (ארץ חמדה - גזית) לטובת בסדנו יזמות והשקעות בע"מ בתביעה שהתנהלה אל מול "קטש" (כהגדרתם שם), וכאשר נפסק לטובת בסדנו סך של 491,800 ש"ח, לא כולל רכיבי הוצאות. פסק הדין איננו חלוט בשלב זה, והנאמנים יפעלו בעניין מיצוי הזכויות.

ז. סוף דבר

18. למען הסדר, מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את פעולות הנאמנים דלעיל ולהורות כמבוקש ברישא.


חן סדבון, עו"ד
חיים צדוק ושות', עורכי דין
ב"כ הנאמנים


חן ברדיצ'ב, רו"ח
נאמנים לחברות


אילן שביט-שטריקס, עו"ד

³ *EGBESD LLC v. Judah Wassner, Executor Under The Last Will And Testament Of Moshe Katlowitz, Deceased*, Verified Estate Claim, File No.: 2022-3741 in the Surrogate's Court for Kings County, New York

תוכן הנספחים

7 העתק דו"ח תקבולים ותשלומים עמודים 7 עד 7	נספח 1
9 העתק מודעת פרסום עמודים 9 עד 9	נספח 2

נספח 1

העתק דו"ח תקבולים
ותשלומים

עמודים 7 עד 7



פרנסה ניהול בסד בע"מ (בפירוק)
בסדנו יזמות והשקעות בע"מ (בפירוק)
דו"ח תקבולים ותשלומים של קופת הפירוק
לתקופה 12/8/2024-31/3/2025

סה"כ לתקופה	
	תקבולים
	ש
392,744	קבלת מימון
207,284	גבייה טרום פתיחת הליכים - החזרי מעמ, ביטוח
452,170	גבייה טרום פתיחת הליכים -רשות ני"ע
443,185	הכנסה ממכירת מניות (cardiacsenc)
30,050	הכנסות ממכירת ציוד/ריהוט
310,532	הכנסות הסכם פשרה ביחס לנכס במדינת אוהיו
1,835,965	סה"כ תקבולים
	תשלומים
852,004	שכר עבודה
3,611	הוצאות משרדיות
11,880	אחזקה והובלות
957	הוצאות תקשורת: טלפון בזק/אינטרנט, סלולר
5,238	מקצועיות
13,253	מערכת Salesforce
100,785	שכירות משרדים
121,562	אחזקת מחשבים ותקשורת (מוזס, פריריטי, ביזבווקס)
3,526	הקמת ואחזקת אתר
192	ריבית ועמלות בנקים, נטו
4,366	מעמ
165,107	החזר מימון
1,282,482	סה"כ תשלומים
310,532	פקדון סגור כספי חלוקה
242,951	תקבולים בניכוי תשלומים
	הרכב יתרה
242,951	יתרת עו"ש

נספח 2

העתק מודעת

פרסום

עמודים 9 עד 9

בבית משפט המחוזי בהל אביב
 הדל"ית 24-07-68136
 הדל"ית 24-07-68217

פרנסה ניהול בסד בע"מ ח.פ. 9-512333-51 (בפירוק)
בסדנו יזמות והשקעות בע"מ ח.פ. 3-4875061-51 (בפירוק)
 (להלן ביחד: "החברות")

הזמנה להציע הצעות לרכישת מניות בחברות הזנק

בהתאם להחלטת בית המשפט, ע"ד אילן שביט-שטרויקס ור"ח חן ברדיצ'ב, בתפקידם כנאמנים ליישום הליכי חדלות הפירעון של החברות, מתכבדים לפנות בהזמנה להציע הצעות לרכישת מניות (בממוצע בשיעור שבין 5% ל-20%), במגוון חברות הזנק לפי רשימה המופיעה באתר הנאמנים www.besadno-1.co.il (להלן: "הממכר").

ניתן להציע הצעה לרכישת מניות בחברה אחת או יותר, לפי שיקול דעת המציע, ובכל מקרה תוגש הצעה נפרדת ביחס לכל חברה מורשימה.

המכירה תהא בחתום ובכפוף לתנאים והמגננויים הקבועים בתקנון כל חברה, לפי העניין ולאחר חתימת המציע על נוסח הסכם, כפי שיועבר אליו.

תיק משקיע ובו מסמכים הקשורים למכירה ולרבות קוד כניסה לחזיר מידע בקשר עם הממכר, ניתן יהא לרכוש, בתמורה ל-500 ₪ בתוספת מע"מ, אצל אבידור ברדיצ'ב גזית, ר"ח בטל: 03-5750421, בכפוף לחתימה על כתב סודיות.

הצעות לרכישת הממכר, יש להגיש במסירה אישית במשרד אבידור ברדיצ'ב גזית, ר"ח ברח' יעקוב רוזן 12 רמת גן על גבי טופס הצעה שיהיה כלול בתיק למשקיע, בתוך מעטפת סגורה, עד ליום 15.5.2025 בשעה 14:00.

לכל הצעה יש לצרף ערבות בנקאית אוטונומית ובלתי מותנית, צמודה למדד המחירים לצרכן, למקודת הנאמנים, בשיעור של 10% מסכום החצוה (בתוספת מע"מ). תוקף הערבות יהא ל-6 חודשים מיום הצגת החצוה. הערבות תחולט על ידי הנאמנים אם המציע לא יעמוד בתנאי הצעתו או אם יגרום נזק להליכי המכירה וזאת מבלי לגרוע מכל סעד אחר המוקנה לנאמנים.

הממכר יימכר במצבו הפיסי והמשפטי as is where is, והאחריות לבדיקתו, מכל בחינה שהיא מוטלת על המציע בלבד, על אחריותו ועל חשבונו. במסגרת בדיקה זו, על המציע לבדוק (גם אך לא רק) את נכסי החברה, המצב המשפטי והזכויות בהם, מסמכי החברה ולרבות משמעותם על חיקף זכויות וחובות בעלי המניות ו/או לכל עניין הנוגע לחברה וכל נתון אחר שהמציע סבור כי עליו לבדוק על מנת להגיש את הצעתו.

הנאמנים ו/או החברה ו/או מי מטעמם לא יישאו בכל אחריות לכל מצג ו/או התחייבות הנוגעים לממכר, לחברה ו/או פעילותה ו/או נכסיה ו/או למדינה זו ו/או למידע המופיע באתר וחלינקים הכלולים בו, ו/או לכל עניין שחזא, והמציע יישא באחריות הבלעדית בכל הנוגע לעניינים אלה ולא יוכל להסתמך על כל מצג שחזא.

למען הסר ספק, אין לראות בהזמנה זו משום הצעה לציבור לרכוש מניות חברה כהגדרתה בחוק ניירות ע"ד, התשכ"ח-1968, ההצעה מופנית למספר מצוינים הנמוך מ-35 (בסופה תתקבל הצעה אחת ביחס לכל חברה ובמקרים חריגים עד 3 הצעות לחברה), והכל בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 15א(א)(4)(א) לחוק.

כמו כן הזמנה זו אינה מהווה מכרז ולא יחולו עליה דיני המכרזים. אין בהזמנה זו משום חובה לקבל את ההצעה הנבחרת ביותר או כל הצעה שהיא. החיימי שומרים לעצמם את הזכות לנהל מ"מ/מזמתמררת בכל שלב עם המציעים או חלקם, לבקש הצעות נוספות ו/או להורות על ביטול או שינוי מהותי החברה מכל סיבה שהיא, לפי שיקול דעתם הבלעדי. למציעים לא תהיה כל זכות פיצוי ו/או שיפוי מאת החברה ו/או הנאמנים ו/או כל מי מטעמם.

המכירה תהא כפופה לאישור בית המשפט המחוזי תל אביב.
 בכל עניין הקשור להגשת הצעות, ניתן לפנות לגבי טלי פורטל בטלפון מס' 03-5750421, או בדוא"ל: tali@abg.co.il.

אילן שביט-שטרויקס, עו"ד
 חיים צדוק ושות', עורכי דין
 בתפקידם כנאמנים לחברות

חן ברדיצ'ב, ר"ח
 אבידור ברדיצ'ב גזית, ר"ח
 בתפקידם כנאמנים לחברות