

<u>הפקודה</u>	פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983	<u>בעניין:</u>
<u>הנאמן</u>	יוסף בנקל, עו"ד, נאמן לנכסי החייב מר אליעזר פישמן ת.ז. 030302657, בפש"ר 16-08-3642 ע"י משרד שבלת ושות' רחוב ברקוביץ' 4, מגדל המוזיאון, תל-אביב טלפון: 03-7778333; פקס: 03-7778444	<u>ובעניין:</u>
<u>הבנק</u>	בנק הפועלים בע"מ, ח.צ. 8-52-000011 ע"י משרד גורניצקי ושות', עורכי דין שדרות רוטשילד 45, תל אביב 65784 טלפון: 03-7109191; פקס: 03-5606555	<u>ובעניין:</u>
<u>כונסי הנכסים</u>	עורכי הדין פנחס רובין וירון אלכאוי, בתפקידם ככונסי נכסים ע"י משרד גורניצקי ושות', עורכי דין שדרות רוטשילד 45, תל אביב 65784 טלפון: 03-7109191; פקס: 03-5606555	<u>ובעניין:</u>
<u>בעלי מניות המיעוט</u>	דוד ליבר, ת.ז. 1644321 אתי יודקובסקי ליבר, ת.ז. 055878433 לאה יודקובסקי, ת.ז. 002777142 ע"י ב"כ עוה"ד עפר פירט ו/או ליאור דגן ו/או לירון ליברמן ממשרד פירט, וילנסקי, מזרחי, כנעני – עורכי דין מרכז עזריאלי 1 (מגדל עגול, קומה 41), תל אביב 6701101 טלפון: 03-6070800; פקס: 03-6097797	<u>ובעניין:</u>
<u>הכונס הרשמי</u>	כונס הנכסים הרשמי - מחוז תל אביב באמצעות עו"ד רותי מזרחי רח' השלושה 2, תל אביב טלפון: 03-6899695; פקס: 02-6462502	<u>ובעניין:</u>

הודעת עדכון מטעם הנאמן ולצדה בקשה בהולה לעיכוב הכרעה בבקשה לאישור המכר ולקביעת דיון דחוף

בהמשך לדיון שהתקיים ביום 27.12.2020, במסגרתו נדונה בקשת כונסי הנכסים על המניות המשועבדות בידיעות אחרונות בע"מ ופולן בע"מ (להלן, ובהתאמה: "ידיעות אחרונות / החברה" ו- "פולן"; ויחדיו: "המניות המשועבדות" או "הממכר"), לטובת בנק הפועלים בע"מ (להלן, ובהתאמה: "כונסי הנכסים" ו- "הנושה המובטח"), להתקשר בשני הסכמים למכירתן של המניות המשועבדות (להלן: "הבקשה לאישור המכר"), מתכבד עוה"ד יוסף בנקל, בתפקידו כנאמן לנכסי החייב – מר אליעזר פישמן (להלן, ובהתאמה: "הנאמן" ו- "החייב"), להודיע לבית המשפט הנכבד כי ממידע שנמסר לו בשעות האחרונות, עולה כי בניגוד למה שהוצג במהלך הדיון שהתקיים בפני בית המשפט הנכבד ביום 27.12.2020, כונסי הנכסים מנעו ממתעניינים נוספים (שאינם בעלי השליטה בידיעות אחרונות), לקבל מידע על החברה לשם גיבוש הצעה לרכישת המניות המשועבדות.

בנוסף, וכפי שיפורט במסגרת הודעה ובקשה זו, יעדכן הנאמן כי לפני זמן קצר, התקבל בידי מכתב מטעם גורמים נוספים, המתעניינים ברכישת המניות המשועבדות, וזאת בכפוף לביצוע בדיקת נאותות מצדם.

בהתאם לכך, ולאור המפורט להלן, יתבקש בית המשפט הנכבד, באופן בהול, לעכב את מתן הכרעה בבקשה לאישור המכר, וכן לקבוע דיון נוסף בבקשה לאישור המכר, במעמד הנאמן, כונסי הנכסים, הכונס הרשמי, וכן כל צד רלוונטי אחר, במסגרתו ייבחנו פעולותיהם של כונסי הנכסים במסגרת הליך המכר שבנדון, וזאת על מנת שמלוא התמונה העובדתית ביחס לאופן בו התנהל הליך מימוש המניות המשועבדות, תונח בפני בית המשפט הנכבד, עובר להכרעה בבקשה לאישור המכר.

ואלו נימוקי הבקשה:

1. ביום 27.12.2020, התקיים דיון בפני בית המשפט הנכבד, במסגרתו נדונה בקשת כונסי הנכסים להתיר להם להתקשר בשני הסכמים למכירת המניות המשועבדות, לחברת ידיעות אחרונות ולחברת בר שיווק והפצה אחזקות בע"מ (להלן: "הרוכשות"), וזאת תמורת סך כולל של 171 מיליון ₪.
2. במסגרת כתבי הטענות שהוגשו עובר למועד הדיון, וכן במהלכו, הועלו מטעם הנאמן ומטעם בעלי מניות המיעוט, טענות שונות בקשר להתנהלות כונסי הנכסים, ובכלל זאת ביחס לפועלם למצות את הדרכים להשגת התמורה הראויה בגין הממכר; בין היתר, נטען כי על ידי הנאמן כי כונסי הנכסים סטו מחובתם להשיא את התמורה בגין הממכר, בכך שנמנעו מלקיים הליך מכירה פתוח, פומבי ושקוף, במסגרתו ייפתח חדר מידע, הכולל מידע ונתונים אודות הממכר, ותינתן לכל המעוניין בכך אפשרות לבחון את המניות המשועבדות וטיבן, ולהציע תמורתן את הסכום הראוי והנכון לטעמו.
- מנגד, נטען על ידי כונסי הנכסים, כי כבר משלבים מוקדמים בהליך הכינוס, הם והנושה המובטח העריכו שאלטרנטיבה של הליך מכרזי למכירת מניות הכינוס, לא תוביל, כנראה, לקבלת הצעות עדיפות.
3. מכל מקום, בסיום הדיון, ולאחר ששמע את טיעוני הצדדים, הודיע בית המשפט הנכבד כי החלטה בבקשה לאישור הממכר, תישלח לצדדים.
4. לאחר סיום הדיון, וכפי הנראה על רקע הפרסומים אודותיו באמצעי התקשורת, נודע לנאמן כי מר קובי ריכטר, אחד מאנשי העסקים העשירים והמוכרים בישראל, עשה ניסיון במהלך חודש נובמבר לקדם מהלך של הגשת הצעה לרכישת המניות המשועבדות, ולשם כך, אף קיים פגישה אחד מכונסי הנכסים – עוה"ד רובין. במסגרת פגישה זו, מר ריכטר הביע עניין לבחון האפשרות לרכוש את המניות המשועבדות, ובהתאם לכך, ביקש מעוה"ד רובין כי יתאפשר לו לקבל מידע ונתונים שונים לצורך עריכת בדיקת נאותות.
5. במענה לבקשה זו, השיב עוה"ד רובין למר ריכטר, כי אין בכוונת כונסי הנכסים לאפשר לו לקיים בדיקת נאותות, או למסור חומרים שונים הנדרשים לצורך כך, וכי ככל שברצונו להגיש הצעה לרכישת המניות המשועבדות, עליו לעשות כן על בסיס המידע הקיים בידי בלבד.
6. בנסיבות אלו, מר ריכטר הודיע לעוה"ד רובין כי מטבע הדברים, ללא עריכת בדיקה מקדימה, לא יהיה בידי לבחון את טיב הממכר שבנדון, ובהתאם לכך, לא יוכל להגיש הצעה לרכישת המניות המשועבדות.
7. יוצא, אם כן, כי מטעמים שונים, כונסי הנכסים לא אפשרו למתעניין אמיד ורציני לבחון את הממכר, כפי שמצופה מעסקאות מסוג זה (לא כל שכן, בשים לב לשווי הממכר), והלכה למעשה מנעו הגשת הצעה מטעמו לרכישת המניות המשועבדות. התנהלות זו מבססת את החשש כי כונסי הנכסים סטו מהחובה המוטלת עליהם להשיא את תמורת הממכר עליו הופקדו, לא כל שכן לאור שיעור התמורה אותה מבוקש לאשר כעת, במסגרת הבקשה לאישור הממכר.
8. יצוין כי למיטב הבנת הנאמן, אף כונסי הנכסים מצאו ליתן התייחסות להתעניינות זו מצד מר ריכטר, במסגרת בקשתם לאישור הממכר, בה נטען כי "לאחרונה הייתה פניה בלתי פורמאלית של איש עסקים מוכר לאחד מכונסי הנכסים כדי להתעניין באופן ראשוני באפשרות רכישת מניות הכינוס ובאפשרות לארגן קבוצה שתרכוש את מניות הכינוס. מאז פגישת ההתעניינות לא חלה התקדמות" (ר' סי' 6 לבקשה לאישור הממכר)
- לאור המפורט לעיל, דומה כי האמור בבקשה לאישור הממכר, כמו גם דברי כונסי הנכסים במהלך הדיון, לא שיקפו בפני בית המשפט הנכבד את התמונה במלואה ביחס לאפשרות למכור המניות המשועבדות למי שאנו נמנה על בעלי מניות השליטה.
9. בנקודה זו ייאמר כי לנאמן לא ידוע האם מתעניינים נוספים שפנו לכונסי הנכסים, וביקשו לערוך בדיקות מקדימות עובר להגשת הצעה מטעמם, זכו למענה דומה לזה לו זכה מר ריכטר (קרי, סירוב מוחלט לאפשר בדיקת נאותות). ואולם, דומה כי די במתואר לעיל (המשקף התעניינות ברכישת המניות המשועבדות אף במהלך תקופת משבר הקורונה), כדי להוות הוכחה כי כונסי הנכסים לא פעלו למצות את הדרכים להשגת התמורה הראויה בגין המניות המשועבדות, והלכה למעשה, כפי שאף ציין הנאמן בעמדתו מיום 25.12.2020, כי פעולותיהם מנעו מגורמים נוספים, זולת הרוכשות, ובעיקר "גורמים חיצוניים" - קרי, כאלו שאינם קשורים לידיעות אחרונות, ומעוררים היטב במצבה - להציע הצעות לרכישת המניות המשועבדות, באורח שייתכן והיה בו להשיא את תמורתן.

10. אם באמור אין די, יצוין כי לפני זמן קצר, התקבל בידי הנאמן מכתב מטעם ב"כ מתעניינים נוספים ברכישת המניות המשועבדות – ה"ה שולה וזאב מוזס – קרובי משפחתו של בעל השליטה הנוכחי, ובעלי מניות בידיעות אחרונות בעבר.

על פי האמור במכתב זה, ה"ה מוזס מעוניינים לבחון את האפשרות לרכוש את המניות המשועבדות, והוסיפו כי "גורם רציני ובעל יכולות מוכחות", מבקש לבחון את האפשרות לרכוש את המניות יחד עם. לצורך כך, התבקשו כונסי הנכסים לאפשר לה"ה מוזס לקיים "בדיקת נאותות קצרה ותכליתית" (אשר לאור היכרותם המקדימה עם החברה ופעילותה, צפויה, לדבריהם, להיות "יעילה ומהירה"). לדברי ה"ה מוזס, בסיומה של בדיקה זו, ובכפוף לתוצאותיה, הם יהיו נכונים להגיש הצעה לרכישת המניות המשועבדות, ואף להשתתף בכל התמחרות שתערך ביחס לעסקה.

להשלמת התמונה יצוין כי ה"ה מוזס אף ציינו במכתבם, כי הם מודעים להיקף תמורת המניות המשועבדות העומדת בשלב זה על הפרק.

מכתב ב"כ ה"ה שולה וזאב מוזס, מיום 28.12.2020, מצ"ב כנספח 1.

11. הנה כי כן, בניגוד לסברת כונסי הנכסים, אין כל וודאות כי מתווה המימוש שנבחר על ידם הינו מתווה המימוש האידיאלי, וכפי שניתן ללמוד מן המתואר לעיל - קיימת סבירות גבוהה כי דווקא הליך מכירה פומבי ושקוף, הפתוח לכל המעוניין – לרבות בפני גורמים חיצוניים שאינם מתוך ידיעות אחרונות, או מקורבים אליה או אל מי מטעמה - יאפשר את השאת התמורה.

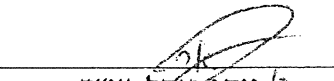
12. לדאבונו של הנאמן, מהמידע שהתקבל בידי, אשר עיקריו מפורטים לעיל, עולה כי כונסי הנכסים מנעו, במכוון, כל אפשרות שתוגש הצעה מטעם מתעניין שאינו מקורב לידיעות אחרונות, וזאת על דרך חסימת האפשרות לקיים כל בדיקת נאותות בקשר לחברה, תוך קבלת חומרים הנוגעים לפעילותה (אף בכפוף לחתימתם של מתעניינים אלו על התחייבות לשמירה על סודיות).

ודוק; אין ולא יכול חולק כי מתעניין סביר לא יעלה על דעתו להגיש הצעה לרכישת הממכר שבנדון, לא כל שכן עת עסקינן במניות כלי תקשורת מרכזי, ששוויו נאמד במאות מיליוני ש"ח, אם לא למעלה מכך, ללא שביצע בדיקות מקדימות, וללא שניתנה לו גישה, אף לא חלקית, לנתונים בסיסיים מהם ניתן ללמוד על היקף פעילות החברה, ועל כדאיותה של העסקה.

13. בנסיבות אלו, ובהינתן המתואר לעיל, סבור הנאמן כי הליך המכר לא מוצה ולא ניתן להכריע בבקשה לאישור מכר המניות המשועבדות, לכל הפחות עד בירור סבירות התנהלותם של כונסי הנכסים, הן ביחס לאופן בו אפשרו, וליתר דיוק – מנעו, מגורמים חיצוניים ליטול חלק בהליך המכר, והן ביחס לבחירתם לאפשר, הלכה למעשה, אך ורק לשחקנים בעלי היכרות מעמיקה עם החברה ופעילותה, להגיש הצעה לרכישת המניות המשועבדות.

14. **בהתאם לכך, יתבקש בית המשפט הנכבד להורות כאמור ברישא הבקשה – לעכב את מתן החלטתו בבקשה לאישור המכר, עד להכרעה בבקשה זו, וכן לקבוע דיון נוסף בבקשה לאישור המכר, במעמד הנאמן, כונסי הנכסים, הכונס הרשמי, וכן כל צד רלוונטי אחר, במסגרתו ייבחנו פעולותיהם של כונסי הנכסים, על רקע המפורט לעיל.**

15. מן הדין ומן הצדק להיעתר לבקשה זו.


נא יוסף בנקל, עו"ד
הנאמן לנכסי החייב

היום 28 בדצמבר 2020.

נספח 1

מכתב ב"כ הי"ה שולה וזאב

מוזס, מיום 28.12.2020



DR. LIPA MEIR	TALI LEV (III)	LILACH HOEK	NOAM BR OR	נעם בר אור	ליף הוק	טל ל (III)	ד"ר ליפא מאיר
ZURIEL LAVIE	SYLVIA GAL-YAHAV	ITAMAR LIPPNER	AMIT BITTON	עמית ביטון	אימטר ליפנר	סליבה גל-יהב	צוראל ליבא
ALON POMERANO	ASAF ILUZ	GUY MEGHULAM	MAOR ZILKA	מאור זילכה	גיא משולם	אסף אילוז	אלון פומרנץ
ARTHUR MOHER (I)	SHAY TAMAR	YONI SHTAINMETZ	TAL PERI	טל פרי	יוני שטינמץ	שי תמר	ארטור מוהר (I)
UZI MOR	ROY AIZ	ELLA BEN-DOR	AVIHAY ASULIN	אביחי אסולין	אלה בן-דור	חעי אייז	עוזי מור
GARY COPELOVITZ	DR. GUY CARMEL	TAL ASULIN-MENACHEMOV	AVIV AMAR	אביב אמר	טל אסולין-מנחמב	ד"ר גיא כרמי	גרי קופלביץ
GAD AZOR	VERED ZLAIKHA	YOTAM WEISS	REUT SHARLI	רעות שאלי	יוטם וייס	וירד זילכה	גד אזור
EREZ DAR LULU	Yael FLATAU-BLU (I)	RIMON DAYAN	TOM LAHAV	תום להב	רמון דין	יעל פלסאו-בלו (I)	אריז דר לולו
YARIV SHALOM	NUPHAR TEPLIZ	YOTAM WEISS	ADI KIMHI	תום קמיחי	תום פטיני	טפיר ספליץ	יריב שלום
RONEN BAHADAV	YOSHI MANDELBAUM	EREZ GOLAN (NAIM)	CHEN BEN DAVID	חן בן דוד	ארז גולן (נעים)	יוסי מנדלבאום	חנן בהרב
DR. ZIV M. PREIS (II)	SHIMRIT CARMY NAAMAT	ISHAY LEVANON	OLGA SPIVAK	אילנה ספיבק	שי לבנון	שמורת כרמי-נעמת	ד"ר זיו פרייז (II)
MICHAEL SCHWARTZ	OMER MEIRI	ASSAF NACHMIAS	NADAV SVETLOFF	נדב סוולוף	אסף נחמיאס	עומר מאיר	מיכל שורץ
SHIBTAI MICHAELI	KARNIT AKRISH	SHAHAF ROTH-KLEIN	JUSTIN BENHAMOU	ג'סטון בן חמו	שאף חט-קליין	קרנית אקרש	שבתי מיכאלי
EITAN SHMUELI	YAARA FRUEND-ABRAHAM	IDO ZABOROF	EVE NAVE	אב נווה	יערה פחינד-אברהם	עידו זבורוף	איתן שמעלי
AMIR ZOLTY	GREGORY IRGO	AMIT ZOMER-FADIDA	DANIEL KADOOSH	דניאל קדוש	גרור אירגו	עמית זומר-פדידה	אמיר זולטי
EREZ TIK	ISAAC ANIDJAR	NIR DAFNI			ירצחק אנדג'ר	ניר דפני	אריז תיק
SHIRLEY IFRACH-AZOR	DOR AVINERY	SHAYED NISSAN COHEN	EYAL KHAYAT	איל חייאט	דור אבינר	שקד ניסן-כהן	שרילי יפרח-אזור
DR. TZIPI ISER ITSIQ	AYELET RAM	SIGAL VANTSOVSKY	DR. YEHUDA BEN-MEIR (IV)	ד"ר יהודה בן מאיר (IV)	איילת רם	סיגל ונצובסקי	ד"ר ציפי איסר איטיק
GALI OPINSKY	LIHI ELIMELECH	TAL MOPAG	DR. IRIT MEVORACH (IV)	ד"ר אירית מבורך (IV)	ליחי אלמלך	טל מופג	גלי אופינסקי
DAVID WEINSTEIN	REUT BEITZ	YAROEN HADAR			רעות ביץ	יחדו הדר	דוד וינשטיין
DR. YARIV ILAN	YAN PELOMAN	SHIR DIGMI-TAL			יאן פלדמן	שרי דגיג-טל	ד"ר יריב אילן
ADMIT COHEN-WEINSHTOK	NIR MENAHEM	TZAH COHEN			ניר מנחם	צח כהן	אדמית כהן-וינשטוק
MEIR ELBAUM	KEREN BOZER	NOF SADEH			קח בוצר	נוף שדה	מאיר אלביים

יצמן 2 ת"א 6423902, בית אמות השקעות, טלפון: +972-3-6070600 PHONE: 072-3-6070600, פקס: +972-3-6070666 FAX: 072-3-6070666, 2 WEIZMANN ST. TEL AVIV 6423902 ISRAEL, BET AMOT HASHKAOI

28 בדצמבר 2020

לכבוד
מר פנחס רובין, עו"ד
גורניצקי ושות'
שד' רוטשילד 45
תל אביב-יפו 6578403
rubin@gomitzky.com

לכבוד
מר יוסי בנקל, עו"ד
שבלת ושות'
ברקוביץ 4
תל אביב-יפו 6423806
j.benkel@shibolet.com

בדוא"ל

ח.נ.

הנדון: ידיעות אחרונות בע"מ - רכישת מניות

- הננו מתכבדים לפנות אליכם בשם מרשינו, ה"ה שולה וזאב מווס, בענין שבנדון כדלקמן:
- למיטב הבנתנו הנכם מטפלים במכירת מניות ידיעות אחרונות בע"מ ("החברה") המצויות בכינוס (נוכח שעבודן לטובת בנק הפועלים בע"מ; מניות שהיו בבעלות קבוצת פיזמן).
 - מרשינו מעוניינים לבחון ברצינות את האפשרות לרכוש את המניות האמורות. יתר על כן, קיים גם גורם רציני ובעל יכולות מוכחות המבקש לבחון את האפשרות להשתתף ברכישת המניות האמורות יחדיו עם מרשינו.
 - יובהר, כי מרשינו מודעים להיקף התמורה המבוקשת עבור המניות במסגרת עסקה העומדת בשלב זה על הפרק.
 - נוכח האמור נבקשכם לאפשר למרשינו גישה לחומר הנוגע לחברה לצורך בדיקת נאותות קצרה ותכליתית. יובהר, כי נוכח היכרותם של מרשינו עם החברה ופעילותה (מרשינו היו מבעלי מניותיה בעבר) צפויה בדיקת הנאותות להיות יעילה ומהירה.
 - לאחר בדיקת נאותות כאמור ובכפוף לתוצאותיה יהיו מרשינו נכונים להגיש הצעה לרכישת המניות דנן ואף להשתתף בכל התמחרות שתיערך ביחס לעסקה.



6. אנו עומדים לרשותכם לכל שאלה והבהרה.

בכבוד רב ובב"ח,

גד אזור, עו"ד

ד"ר ליפא מאיר, עו"ד

ליפא מאיר ושות'

זמן ביצוע הפעולה: 14:57 28/12/2020
מספר תיק: 1165-09-16
סוג בקשה: בקשה אחרת/הודעה בענייני פש"ר/פר"ק
מספר אסמכתא למעקב: 4699193

**על המגיש לשמור את מספר האסמכתא לשם קבלת מידע אודותיו
המסמך הועבר לבדיקת מזכירות.**

• אם יאושר, יתויק בתיק ומועד ההגשה החוקי יחושב לפי זמן ביצוע הפעולה באתר ולא לפי תאריך האישור במזכירות.
כמו כן, יופק אישור שיוצג בתיקיית תיק נייר.

• אם לא יאושר, תשלח למגיש הודעה על כך. המסמך שנדחה יוצג בתיקיית תיק נייר