

בעניין : חוק החברות התשנ"ט – 1999
(להלן: "החוק")

ובעניין : גי.אייצ'אל אינווסטמנטס בע"מ (להלן: "GHL")
ח.פ. 51-369841-5

ובעניין : גילרוי לניהול ספגטים בע"מ (להלן: "גילרוי")
ח.פ. 51-244199-9

ובעניין : שיכון דן בע"מ (להלן: "שיכון דן")
ח.פ. 51-227628-8

ובעניין : אוכל איטלקי מקסים בע"מ (להלן: "מקסים")
ח.פ. 51-368322-7

ובעניין : יהוד בע"מ (להלן: "יהוד")
ח.פ. 51-406725-5

ובעניין : גיל-מו פסטה בר בע"מ (להלן: "גילמו")
ח.פ. 51-389925-2

(להלן: "המבקשות" או "החברות" או "הקבוצה" או "קבוצת חברות
ספגטים")

ע"י ב"כ עוה"ד א. נ. ורדי/או. ר. בנין
/או. י. ברנשטיין/או. ת. קדם/או. צ. אברגיל
מדרך בן גוריון 2 (מגדלי ב.ס.ר. 1) רמת גן
טל': 03-7526633, פקסי: 03-7526888

ובעניין : **כונס הנכסים הרשמי**

דין וחשבון מטעם הנאמן

ובקשה לאישור הסדר הנושים של הקבוצה

מוגש בזאת דין וחשבון במסגרתו ידווח הנאמן לכבוד בית המשפט אודות השלמת ריכוז גיבוש
הסדר הנושים לקבוצת חברות ספגטים שזכה לברכתם של מרבית נושי החברה, בהתאם לדין.

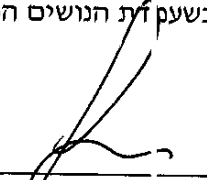
לבקשה ודין וחשבון זה מצורפים המסמכים הבאים:

נספח א':	הצעת הסדר נושים לקבוצה.
נספח ב':	טבלאות המפרטות את הנתונים הכספיים של הסדר הנושים.
נספח ג':	הצעות המציעים ועדכונים להן.
נספח ד':	עותק מכתבי ב"כ חברת ק.ו.א. השקעות (2007) בע"מ וב"כ הנאמן.
נספח ה':	עמדות הנושים המובטחים – חסר – יוגש בהמשך
נספח ו':	עמדות הנושים בדין קדימה.
נספח ז':	טבלאות המפרטות את עמדות הנושים באסיפות הנושים.

- בעניין : חוק החברות התשנ"ט-1999
(להלן: "החוק")
ובעניין : ג'י.אייצ'אל אינווסטמנטס בע"מ (להלן: "GHI")
ח.פ. 51-369841-5
- ובעניין : גילרוי לניהול ספגטים בע"מ (להלן: "גילרוי")
ח.פ. 51-244199-9
- ובעניין : שיכון דן בע"מ (להלן: "שיכון דן")
ח.פ. 51-227628-8
- ובעניין : אוכל איטלקי מקסים בע"מ (להלן: "מקסים")
ח.פ. 51-368322-7
- ובעניין : יהוד בע"מ (להלן: "יהוד")
ח.פ. 51-406725-5
- ובעניין : גיל-מו פסטה בר בע"מ (להלן: "גילמו")
ח.פ. 51-389925-2
(להלן: "המבקשות" או "החברות" או "הקבוצה")
- ע"י ב"כ עוה"ד א. נ. ורדי ו/או ר. בנין
ו/או י. ברנשטיין ו/או ת. קדם ו/או צ. אברגיל
מדרך בן גוריון 2 (מגדלי ב.ס.ר 1) רמת גן
טל': 03-7526633, פקס': 03-7526888
ובעניין : כונס הנכסים הרשמי

הודעה לכבוד בית המשפט על הגשת דין וחשבון ובקשה לאישור הסדור נושים

1. ביום 27.04.2010 ניתן ע"י כבוד בית המשפט צו הקפאת הליכים למבקשות שהוארך עד ליום ה-18.07.2010, אז נקבע דיון בעניינן.
2. בהתאם להוראות כבוד בית המשפט, ביום ה-24.06.2010 כונסו אסיפות לנושי הקבוצה המובטחים, לנושים בדין קדימה ולנושים הרגילים ללא ערבות אישית.
3. במסגרת האסיפות, הושגה הסכמה רחבה להצעת הסדר הנושים, אולם נכון להיום, הנושים המובטחים טרם העבירו עמדתם בכתב לנאמן.
4. בשל קוצר הזמן והתקרבות מועד הדיון בפני כבוד בית המשפט, מוצא הנאמן ינכון להגיש דין וחשבון לכבוד בית המשפט באשר לתוצאות אסיפות הנושים ופרטי הצעת ההסדר, כשעקב את הנושים המובטחים תובא בפני כבוד בית המשפט מיד עם המצאתם לנאמן.


אבירי נ. ורדי, ע"ד
ב"כ הנאמן

ואלו עיקרי הדברים:

כבר בפתיח לבקשה זו יצוין כי לאחר בחינת הצעות רבות שעלו לפתחו של הנאמן, עלה בידי הנאמן וצוותו לגבש שתי קבוצות רציניות שהגישו הצעה בסכום שאפשר גיבוש הסדר נושים לקבוצה ושושי הקבוצה הביעו הסכמתם לו.

עניין לנו בבקשה בהולה לאישור הסדר הנושים, זאת בשל מצוקה קשה בתזרים המזומנים של הקבוצה. כידוע, ע"פ צו כבוד בית המשפט, על הנאמן להפעיל את הקבוצה מתוך איזון ועודף תזרימי. במצב הדברים העכשווי, דומה כי הקבוצה הגיעה לקצה גבול יכולותיה וללא כניסת משקיע באופן מיידי צפויה היא להגיע לכדי משבר.

בנוסף, זכייני הקבוצה מצפים לקבלת אופק פעילות חדש אל מול המשקיע בקבוצה. לעת עתה רובם הגדול של הזכיינים אינו משלם את דמי התמלוגים החודשיים השוטפים, דבר זה פוגע בפעילות הנאמן ואינו מאפשר המשך הפעלת הקבוצה.

כל אלו מצביעים על הדחיפות והבהילות בתורף הבקשה דנא.

א. כללי

1. ביום 27.04.2010 ניתן כנגד קבוצת חברות ספגטים צו הקפאת הליכים שהוארך לא זר מכן עד ליום ה- 18.07.2010.
2. בהתאם להוראות כבוד בית המשפט, ביום ה- 24.06.2010 כונסו אסיפות לנושי הקבוצה המובטחים, לנושים בדין קדימה ולנושים הרגילים ללא ערבות אישית. בשל העבודה כי עד לאותו שלב לא הוגשה הצעה מטעם הערבים באשר להפטרס, לא כונסה אסיפת הנושים בעלי הערבויות האישיות.
3. הן הצעת ההסדר, הן מועדי האסיפות וכן הטפסים הנדרשים, פורסמו כולם באתר האינטרנט ששימש ומשמש את הנאמן לאורך התקופה.
4. הצעת ההסדר זכתה לרוב, מעבר לרוב הנדרש על פי דין, לצורך אישור הווסדר בכל האסיפות, היינו, אסיפות הנושים המובטחים, אסיפות הנושים בדין קדימו; ואסיפות הנושים הרגילים, והכל בכפוף לאמור לקמן.

ב. עקרונות ההסדר המוצע והמקורות להסדר:

1. הסדר הנושים, המפורט להלן, הנו הסדר כוללני לכלל חברות קבוצת ספגטים כמקשה אחת. עניין לנו במבנה התאגדות מורכב, כאשר כל חברה לבדה מרכזת רק חלק מכלל פעילות הקבוצה, כך שרק הכללת החברות כגוף אחד מאפשרת מכירת פעילות הקבוצה. לעומת זאת, הפרדת החברות אחת מהשניה והסדרת חובותיהן בנפרד, מערערת את פעילות הקבוצה כולה. כך, דרך משל, חברת גילרוי הנה בעלת הזכות למוטג, לתפריטים ולחוזי הזכיינות, חברת שיכון דן מפעילה את המסעדה בשיכון דן וכד'. נחיר הדבר כי שווי כל הפעילות כנוקשה אחת גבוה לאין שיעור משווי כל חברה אחת בנפרד. כן קיימות חברות ללא פעילות או בעלות פעילות מינורית שהדרך היחידה להסדיר את חובותיהם הנה במסגרת פתרון כללי לקבוצה.
2. כיוון שחלק הבעלים במימון חובות החברות לא הוסדר, לעת עתה, הרי שהסדר ונושים דנא מהווה הסדר חובות החברות בלבד ובלא מתן מענה לערבויותיהם האישיות וזל הבעלים שניתנו, ככל שניתנו, לנושים השונים. יצוין כי במקביל להכנת בקשה זו הועברה לנושים בעלי הערבויות האישיות הצעה של חלק מהערבים בתקווה שעד למועד הדיון תוסדר גם סוגיה זו.

3. הסדר הנושים דנא מציב בפני הנושים אלטרנטיבה טובה יותר מאשר פירוק חברות הקבוצה. הסדר הנושים מאפשר למקסם את פעילות הקבוצה ואת ערכה הכלכלי, כאשר בוי לכל כי ערכה המשמעותי והבלבדי של הקבוצה הינו המוניטין שנצבר על ידה.
- זהו תיק קלאסי המבהיר את יעילותו של הליך הקפאה ההליכיים והסדר הנושים תוך שמירת ערך העסק החי אל מול פירוק שלכאורה לא יותר בידי הנושים מאומה.
4. אלטרנטיבת הפירוק תאיין באופן מלא ערכים אלו, ובעקבות זאת את הדיבידנד איזר ייוותר לנושים השונים.
5. הסדר הנושים מושתת על הצעת משקיע לרכוש את חברות הקבוצה, או את פעילורן, בסכום של 4.750 מליון ₪ ועל פי מועדי תשלום מסוימים שיפורטו להלן.
6. ע"פ הצעת ההסדר, סכום ההשקעה כולו, היינו סך של 4.750 מליון ₪, יחולק לנישים ע"פ סיווג נשייתם והכל כמפורט להלן.

***** הצעת הסדר הנושים לחברות הקבוצה כפי שהוצגה בפני הנושים מצ"ב כנספח א' לבקשה דנא.**

***** טבלאות המפרטות את הנתונים הכספיים של הסדר הנושים מצ"ב כנספח ו' לבקשה דנא.**

ג'. המשקיעים הפוטנציאליים ועסקת הרכישה:

7. לעת עתה קיימות שתי הצעות לרכישת הקבוצה המלוות בערבות בנקאית ובטחונות נוספים.
8. מן הראוי לציין כי המציעים התנו תנאים שונים כתנאי לתקפות הצעתם.
9. יובא בפני כבוד בית המשפט כי אחד הקשיים המשמעותיים מולם עמד הנאמן בגיוש הצעות הרכש הנו הצורך לגשר בין עמדות זכייני הרשת אל מול דרישות המשקיע. הנאמן וזוותו עמלו רבות בנסיון להגיע להסכמות בעניין וכעת הנו סבור כי ניתן לברך על המוגמר כאשר התנאים אותם הציב המשקיע באשר לזכיינים הוסרו לבסוף מההצעה.
10. יצוין כי אין עניין לנו בעסקת מכר רגילה. כזכור, קבוצת ספגטים מורכבת משלושה סניפים בבעלות ומכ-14 זכיינים כאשר מבחינה מהותית כלכלית, הנכס היחיד הקיים זנו המותג "ספגטים" תחתיו עומדים חווי הזכיינות ומכלול פעילות הקבוצה.
11. בשל כך התרכזו מאמצי הנאמן והתמקדו באיתור משקיע שיכולותיו הפיננסיות זנן גבוהות והוא בעל יכולת לממן את הסדר הנושים המוצע, אך בד בבד נעשה מאמץ משמעותי לאתר משקיע שיכולותיו בתחום המזון וההסעדה ידועים ושביכולתו לקדם את הרשת כולה ולהבריאה.
12. בנוסף, עם התקדמות מו"מ מול משקיע פוטנציאלי, הוצגו בפני זכייני הקבוצה עיקרי מתווי ההצעות לשם בחינת המשקיע וההשקעה. כל זה נובע מההבנה וההכרה כי על הנאמן למצוא מזור הן לנושי הקבוצה השונים, והן לזכייניה, שנפגעו מהשלכות התדרדרות וזרשת לכדי חדלות פירעון.
13. יודגש כי ההצעות שהגיעו לידי הנאמן להשקעה בחברות מותנות בכך שבכפוף להגברת סכום ההשקעה יופטרו החברות מכלל חובותיהן הקיימים עד למועד הבקשה לקבלת צו הקפאת ההליכים כנגד החברות, היינו, ה-27.04.2010.
14. במסגרת דין וחשבון זה מוצגות בפני כבוד בית המשפט שתי ההצעות לבחינתו. אלו מוגשות לעיונו של כבוד בית המשפט בלבד.

15. שמות המציעים הנם כדלקמן :

- 15.1. חברת שירן גורמה בע"מ (בהקמה) שבבעלות קבוצת שירן.
15.2. חברת לאנדורה השקעות בע"מ שבבעלות מר ברק אברמוב.

***** עותק מהצעת משקיע א' ומשקיע ב' מצ"ב כנספח ג'-1 ו-ג'-2 בהתאמה.**

16. יצוין כי מציע א' הגיש הצעתו במועד שנקבע על ידי הנאמן.

כמו כן, מציע א' שוקד מזה למעלה מחודש על בדיקת נאותות לקבוצה והוא שעז לבקשת הנאמן לשיפור ההצעה בסך של 250,000 ₪ וכן על הסרת תנאים מסוימים באע"ר לזכייני הקבוצה, אשר הביאו, בסופו של דבר, לגיבוש הסדר הנושים דנא.

בנוסף, ניתנה ערבות אישית של מציע א' להבטחת ביצוע התשלומים על פי ההסדר הנושים.

***** עותק ממכתב שיפור התנאים של מציע א' מצ"ב כנספח ג'-3.**

בסמוך להגשת דין וחשבון זה עודכנה הצעת מציע ב' כאשר סך ההצעה הנו 4.7 מליון ₪.

***** עותק ממכתב שיפור התנאים של מציע ב' מצ"ב כנספח ג'-4.**

יחד עם זאת, לאור העובדה כי הצעת מציע זה מותנית בהסכמות מצד עשרה זכיינים לפחות והתחייבויות נוספות מצידם, תנאים אותם אין ודאות כי ניתן לעמוד בהם, הרי שזאת הנאמן כי קיימת עדיפות מובהקת להצעת מציע א'.

ד'. סוגי הנושים והדיבידנד המוצע:

17. יצוין כי למעט אם נאמר אחרת, סכומי החוב הנתבעים טרם נבדקו ואו הוכרעו פית על ידי הנאמן ואשר על כן שיעור הדיבידנד המוצע הינו בגדר הערכה בלבד. הנאמן שומר על זכותו לבדוק את תביעות החוב ולקבוע את סכומי הנשייה וסיווגן.

18. באשר לנושים המובטחים - מובהר בזאת כי הנאמן שוקד בשלב זה על בדיקת סיווג נשייתם והביטחונות העומדים להם אל מול החוב.

19. באשר לעובדי החברות השונות - במסגרת ההסדר דנא יקבלו העובדים את מלא הזכויות והכספים המגיעים להם. הסכום לכל עובד יהא עד לתקרת גמלת המל"ל בפירוק. ככל שיתברר, ובמידה ויתברר, כי סכומי החוב גבוהים מהצפוי ואין די בקופת הנאמן כדי לשלם את מלא החוב לעובדים, הנאמן ינקוט בהליכי פירוק כנגד החברות או מי מהן, כך שאופן הפתרון לעובדי חברות אלו, יהיה באמצעות קבלת צו פירוק ותשלום הגמנה לעובדים מהמוסד לביטוח לאומי.

20. בהצעת הסדר הנושים שלאישורה עותר הנאמן לכבוד בית המשפט, אין הבדל בין הנושים הרגילים בעלי ערבויות אישיות לאלו שלא, שכן הצעת ההסדר דנא לאישורה עותר הנאמן, אינה כוללת בחובה מתן הפטר לערבים.

21. שיעור הדיבידנד המוצע בהצעת הסדר זו על פי סוגי הנשייה הינו כדלקמן:

- | | |
|--------------------|---|
| הנושים המובטחים - | 50% מהחובות המאושרים על ידי הנאמן. |
| נושים בדין קדימה - | 70-100% מסך הנשייה כפי שתיקבע על ידי הנאמן. |
| נושים רגילים - | 25% מסך הנשייה כפי שתיקבע על ידי הנאמן. |

ה'. חברת ק.ו.א. השקעות (2007) בע"מ (KWA):

22. אחד הגורמים שהגיש תביעת חוב הנו חברת KWA (להלן: "החברה") אשר טוענוג להיותה נושה של חברת GHJ (החברה האם של כלל קבוצת ספגטים) בסך של 2,149,874.6 ₪

23. כן הגישה החברה במהלך אסיפות הנושים את התנגדותה להצעת ההסדר.

24. במכתב ששיגר ב"כ הנאמן לב"כ החברה הובהר כי לכאורה חברה זו אינה בגדר נושה, בין היתר מסעיף 248 לפקודת החברות ובין מכוח נימוקים אחרים שיפורטו לקמן.

***** עותק ממכתבי ב"כ הנאמן וב"כ החברה מצ"ב כנספת ד'.**

25. אליבא דהנאמן, אין למנות את החברה כזכאית להצביע ולהביע עמדה במסגרת אסיפות הנושים כאשר סוגיית זכאותה לקבלת דיבידנד במסגרת הסדר הנושים תוכרע בשלב מאוחר יותר ע"י הנאמן.

26. בהקשר זה יצוין כי:

26.1. לחברת KWA דירקטור מטעמה בחברות קבוצת ספגטים.

26.2. חברת KWA אוהזת באופציה לרכישת מלוא מניות חברת GHJ, חברת האם של הקבוצה, כאשר המניות מוחזקות בנאמנות ע"י ב"כ KWA.

27. ברי כי עובדות אלו מלמדות כי לחברת KWA הייתה פוזיציה משמעותית בקבוצת החברות ובשל כך אין כל ודאות כי תוכר כנושה, ובודאי שאין מקום לאפשר לה להתגד להסדר הנושים כשנציג מטעמה ישב בהנהלת החברות והיה שותף, לפחות לכאורה, להובלת הקבוצה למצב בו היא נמצאת.

28. יתירה מזו, אין מקום לאפשר לחברת KWA להתנגד להסדר ובכך להוריד לטניון סך של למעלה מ-4.75 מיליון ₪ לטובת הנושים, זאת בלא מתן אלטרנטיבה סבירה לנושים.

ו'. סיכום עמדות הנושים:

29. כאמור לעיל, נושי החברה כונסו באסיפות שונות על פי דיני הקדימויות השונים.

30. יצוין כי סכומי החוב וסוג הנשייה לפיהם הביעו הנושים עמדתם באסיפות השונות, ובהתאם חושב שיעור ההסכמה או ההתנגדות של נושים אלו בדיני הקדימות השונים, הנו ג"פ תביעות החוב שהגישו הנושים, כאשר כי שיעור הדיבידנד לנושים בפועל וסיווג הנשייה ופועל יבוצע רק לאחר בדיקת תביעות החוב של כל נושה ונושה באופן פרטני על ידי הנאמן.

31. להלן יפורטו תוצאות האסיפות השונות בהתאם לפרמטרים הקבועים בחוק:

אסיפת הנושים המובטחים:

לחברות הקבוצה שני נושים מובטחים – בנק לאומי לישראל ובנק דיסקונט. נושינו אלו אישרו את הצעת ההסדר כמפורט במכתבם.

*****עותק צילומי ממכתב הסכמתו של בנק לאומי להצעת ההסדר מצ"ב כנספת ו'-1 לבקשה**

(חסר).

*****עותק צילומי ממכתב הסכמתו של בנק דיסקונט להצעת ההסדר מצ"ב כנספת ה'-2**

לבקשה (חסר).

ברי כי האמור עומד בגדר הוראות הדין.

אסיפת הנושים בדין קדימה:

הנושים אשר הביעו עמדתם באסיפות הנושים ולאחר מכן הינם 2 במספר (לא כולל עובדי חברות הקבוצה).
הנושים אלו שבדין קדימה הסכימו להצעת ההסדר.

ברי כי האמור עומד בגדר הוראות הדין.

***** עותק צילומי ממכתב הסכמת חברת מגדל להצעת ההסדר מצ"ב כנספח ו' 1 לב קשה.**

***** עותק צילומי ממכתב רשויות מס ערך מוסף להצעת ההסדר מצ"ב כנספח ו' 2 בקשה.**

באשר לרשויות מס הכנסה – מס הכנסה מסכים להצעת ההסדר בכפוף למספר תנאים שטרם סוכמו. בכל מקרה, סכום הנשייה בסך של כ- 78 אלפי ש"ח אינו מהותי לשינוי עגדות כלל הנושים בקבוצה זו.

32. **באשר לעובדי חברות הקבוצה** – כאמור לעיל, במסגרת ההסדר דנא יקבלו העובדים את מלוא הזכויות והכספים המגיעים להם. הסכום לכל עובד יהא עד לתקרת גמלת המל"ל בפירוק. ככל שיתברר, ובמידה ויתברר, כי סכומי החוב גבוהים מהצפוי ואין די בקופת וזאמן כדי לשלם את מלא החוב לעובדים, הנאמן ינקוט בהליכי פירוק כנגד החברות או מי מהן, כך שאופן הפתרון לעובדי חברות אלו, יהיה באמצעות קבלת צו פירוק ותשלום הגמלוז לעובדים מהמוסד לביטוח לאומי.

***** עותק צילומי ממכתב ב"ב עובדי הקבוצה להצעת ההסדר מצ"ב כנספח ו' 32 ל קשה.**

אסיפת הנושים הרגילים (בעלי ערבות אישית וללא ערבות אישית):

הנושים אשר הביעו עמדתם באסיפות הנושים ולאחר מכן הינם 13 במספר.
הנושים אשר הסכימו להצעת ההסדר הינם 12 במספר (92%). אלו בעלי ערך של 79% מסך הנשייה הכולל בקבוצה זו (ערך של 670 אלפי ש"ח).
הנושים אשר התנגדו להצעת ההסדר הינם 1 במספר (8%). אלו בעלי ערך של 21% מאחוז הנשייה הכולל בקבוצה זו (בעלי ערך של 178 אלפי ש"ח).

ברי כי האמור עומד בגדר הוראות הדין.

33. **לאור כל האמור עומדת הצעת ההסדר ברוב הנדרש לתמיכה בה בהתאם לדין.**

ז. ביצוע בפועל של ההסדר:

34. מוסכם כי הנושים המחזיקים שיקים, ישיבו את השיקים השונים של חברות הקבוצה לידי הנאמן כתנאי לתשלום על חשבון הסדר זה.

35. מוסכם כי במידה ויחול פיגור כלשהו בביצוע התשלום מעבר למועד ביצוע 2 תשלומים, תיעשה פניה לבית המשפט במסגרת בקשה למתן הוראות.

36. מוסכם כי המשקיע, באישור הנאמן, יוכלו להפחית עד 10% מהתשלומים החודשיים ולדחותם לסוף התקופה וזאת במקרה של העדר יכולת לעמוד בהסדר, ובתנאי שדחייה זו תהיה מקובלת על הנאמן.

37. התשלום הראשון במסגרת הסדר הנושים יהיה לאחר 90 יום ממועד אישור הסדר הנושים על ידי כבוד בית המשפט.

38. התשלומים בהסדר הנושים- תקופת החזר תהיה על פי הצעת המשקיע.

39. כל התשלומים במסגרת ההסדר דנא יהיו בערכים נומינאליים וללא רבית והצמדו:

ח'. הליכים כנגד חברות הקבוצה :

40. מוסכם כי לאחר אישור ההסדר על ידי כבוד בית המשפט לא יינקטו כל הליכים משפטיים מכל מין וסוג כנגד חברות הקבוצה, וזאת בגין חוב שנוצר בקשר לפעילות חברות: הקבוצה ובמועד קודם למתן צו הקפאת ההליכים כנגד החברה, וכי ההליכים שנקטו ועבר כנגד חברות הקבוצה יושהו ויעוכבו, כל עוד הסדר הנושים לא בוטל ע"י כבוד בית המשפט.
41. מוסכם כי חובת עיכוב ההליכים מוטלת על כל נושה ונושה אשר נקט בהליכים אלו וכי עד לביצוע בפועל של עיכוב ההליכים, אם ננקטו, לא יהיה זכאי נושה זה לקבלת תשלומי ההסדר.
42. מבלי לגרוע מכלליות האמור מוסכם כי עם ביצועו של הסדר הנושים, אין ולא תהיה לנושים כל טענה ו/או תביעה כנגד חברות הקבוצה ו/או מי מעובדי הקבוצה בגין החיובות ו/או ההתחייבויות עד ליום מתן צו ההקפאה.
43. מבלי לגרוע מכלליות האמור מוסכם כי עם סיום ביצוע התשלומים על ידי המציעה ו/או כל עוד עומדת המציעה בתשלומים על פי הסכם המכר, אין ולא תהיה לנושים כל טענה ו/או תביעה כנגד המציעה ו/או מי מעובדיה, בגין חובות חברות הקבוצה עד ליום מתן צו ההקפאה ו/או מיום מתן צו ההקפאה ואילך.

ט'. תרומת בעלים והפטר הערבים :

44. בסמוך למועד כינוס אסיפות הנושים הציעו שנים מהערבים תשלום כולל בסך ש"ח 500 אלפי ש"ח לשם קבלת הפטר מערביותיהם האישיים שניתנו לטובת חברות הקבוצה.
45. נכון למועד הבקשה דנא, פנה ב"כ הנאמן לכלל הנושים בעלי ערבות אישית לכינוס אסיפה במשרדו שזמנה ליום ה- 14.07.2010 בתקווה שבמסגרת אסיפה זו יתגבש הו"ב הדרוש להצעת ההסדר האישית ולהפטר הערבים מחבותם.
46. במידה ותושג הסכמה בין הערבים לבין הנושים, דוח ובקשה בעניין יוגשו לכבוד בית המשפט.

י'. הנאמן להסדר הנושים :

47. הנאמן המוצע לביצוע בפועל של הסדר הנושים הנו ר"ח אלון פרדקין.
48. במסגרת תפקידו יבדוק הנאמן את הוכחות החוב, תוך מתן זכות לגורמים הרלוונטיים להביע עמדתם.
49. מוסכם כי חילוקי דעות, ככל שיהיו, בהתייחס לגובה החוב ו/או לביצוע ההסדר ו/או בכל הקשור להסדר הנושים ייבדקו ע"י הנאמן להסדר הנושים ו/או על ידי מי מטעמו ויוכרעו על ידו. הכרעות הנאמן תהיינה כפופות לערעור בזכות לכבוד בית המשפט בתוך 45 יום.
50. מוסכם כי תפקידו של הנאמן יהא להעביר את כספי ההסדר לידי הנושים, אם וככל שאלו יועברו אליו, כאשר לנאמן לא תהיה כל אחריות שהיא מלבד העברת התשלומים על פי ההסדר.
51. מוסכם כי אין במפורט בהסדר זה בכלל, או בפרק זה בפרט, בכדי להשית על הנאמן ו/או על ב"כ הנאמן ו/או על מי מטעמם כל אחריות שהיא למי מחברות הקבוצה, לרבות לגבי תוצאות הפעילות העסקית של החברות, הגשת דוחותיהן הכספיים או כל אחריות אחרת.
52. הנושים נותנים הסכמתם בזאת לכך כי שכן טרחת הנאמן ייקבע בהתאם לתקוות החברות (כללים בדבר מינוי כונסי נכסים ושכרם), התשמ"א – 1981 ובתוספת מאמץ כפי שיפסק על ידי בית המשפט וינוכה מהתשלומים הראשונים שישולמו לנושים, ויהווה חלק מהדיבידנד הנפרע להם במסגרת הסדר זה.
53. באשר לשכ"ט ב"כ הנאמן, תוגש בקשה נפרדת לכבוד בית המשפט בעניין.

יא'. שונות:

54. גובה החוב אשר ביחס אליו יבוצעו התשלומים לכל נושה, למעט הנושים המובכחים, הוא החוב נכון ליום מתן צו הקפאת ההליכים, ה- 27.04.2010 ובהתאם לאישור הוכחה. החוב של כל נושה ונושה על ידי הנאמן.

55. באישור הוכחות החוב יסתמך הנאמן על ספרי הקבוצה. כן יסתייע הנאמן בקבלת עמדת הגורמים המקצועיים בקבוצה, ובכל הוכחת חוב לגביה נטען כי קיימת ערבות אישית, יסתייע הנאמן בקבלת התייחסותו של הערב.

56. הנאמן יהיה זכאי להסתייע בייעוץ משפטי לצורך גיבוש החלטותיו.

57. מובהר ומוסכם כי לא תאושר חבות מס נוספת בגין הממכר ו/או בגין הסדר הנועים וכי כל חבות מס שתהיה – כלולה בסכום התמורה שכבר הוצע.

58. המועד האחרון להגשת תביעות חוב היה ביום 17.06.2010.

59. מוסכם כי עם אישור ההסדר על ידי כבוד בית המשפט, יוסרו ויבוטלו כל העיקולים ו/או השעבודים ו/או משכונות ו/או המחאות זכות וכיו"ב, המוטלים על נכסי הקבוצה ו/או על זכויות ו/או כספים כלשהם המגיעים לחברה.

יב'. סיכום ועתירה :

א. כאמור, לאחר עמל רב ובעבודה מאומצת עלה בידי הנאמן לגבש הצעת הזר נושים למכלול חברות הקבוצה שזכה לברכתם של מרבית נושי הקבוצה.

ב. כבוד בית המשפט מתבקש במסגרת הבקשה דנא לאשר את הצעת הסדר הנושים.

ג. כן מתבקש כבוד בית המשפט לקבוע כי הצעת מציע אי הנה הראויה ביותר לרכישת הקבוצה.


אביחי נ. ורדי, ע"ד
ב"כ הנאמן


אלון מרדקין, ע"ד
נאמן

נספח א

תיק פר"ק 10 / 04 / 3548
בפני כבוד סגנית הושיאה
השופטת ו. אלשיך

בבית המשפט המחוזי
בתל אביב

בעניין : חוק החברות התשנ"ט – 1999
(להלן: "החוק")

ובעניין : ג'י. איי.צ' אל אינווסטמנטס בע"מ (להלן: "GHL")
ח.פ. 51-369841-5

ובעניין : גילרוי לניהול ספגטים בע"מ (להלן: "גילרוי")
ח.פ. 51-244199-9

ובעניין : שיכון דן בע"מ (להלן: "שיכון דן")
ח.פ. 51-227628-8

ובעניין : אוכל איטלקי מקסים בע"מ (להלן: "מקסים")
ח.פ. 51-368322-7

ובעניין : יהוד בע"מ (להלן: "יהוד")
ח.פ. 51-406725-5

ובעניין : גיל-מו פסטה בר בע"מ (להלן: "גילמו")
ח.פ. 51-389925-2

(להלן: "המבקשות" או "החברות" או "הקבוצה")
ע"י ב"כ עוה"ד א. נ. ורדי ו/או ר. בנין
ו/או י. ברנשטיין ו/או ת. קדם ו/או צ. אברגיל
מדרך בן גוריון 2 (מגדלי ב.ס.ר. 1) רמת גן
טל': 03-7526633, פקס': 03-7526888

הצעת הסדר נושים לחברה
על פי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999

הנאמן מתכבד בזאת להציע, לנושי החברה ולכבוד בית המשפט, הצעת הסדר נושים (להלן: "ההסדר"), על פי סעיף 350 לחוק החברות.

הצעה זו תכלול את הנושאים הבאים:

- א. עקרונות ההסדר המוצע והמקורות להסדר.
- ב. סוגי הנושים והדיבידנד המוצע.
- ג. ביצוע בפועל של ההסדר.
- ד. הליכים כנגד חברות הקבוצה.
- ה. תרומת בעלים והפטר ערבים.
- ו. הנאמן להסדר הנושים.
- ז. שונות.

א. עקרונות ההסדר המוצע והמקורות להסדר:

1. הסדר הנושים, המפורט להלן, הנו הסדר כוללני לכלל חברות קבוצת ספגטים כמל שה אחת. עניין לנו במבנה התאגדות מורכב, כאשר כל חברה לבדה מרכזת רק חלק מכיל פעילות הקבוצה, כך שרק הכללת החברות, כגוף אחד מאפשרת מכירת פעילות הקבוצה. לעומת זאת, הפרדת החברות אחת מהשניה והסדרת חובותיהן בנפרד, מערערת את פעילות הקבוצה ולמעשה פוגעת. כך, כדרך משל, חברת גילרוי הנה בעלת הזכות למותג ולזפריטים, חברת שיכון דן מפעילה את המסעדה בשיכון דן וכד'. נהיר הדבר כי שווי כל הפעילות כמקשה אחת גבוה לאין שיעור משווי כל חברה אחת בנפרד.
2. כיוון שחלק הבעלים במימון חובות החברות לא הוסדר, לעת עתה, הרי שהסדר הנושים דנא מהווה הסדר חובות החברות בלבד ובלא מתן מענה, לפחות בשלב זה, לעוביותיהם האישיים של הבעלים שניתנו, ככל שניתנו, לנושים השונים.
3. אם וככל שהבעלים הערבים יוסיפו סכום נוסף לטובת הסדר הנושים, הרי שהצעת הסדר הנושים תתוקן כך ששיעור הדיבידנד לנושים בעלי ערבות אישית יגדל אל מול הבקשה להפטר הבעלים מערבותיהם שנתנו בגין חובות החברות. במצב זה תכונס מחו"ש אסיפת הנושים בעלי הערבות האישיים לשם קבלת הסכמתם.
4. הסדר הנושים דנא מציב בפני הנושים אלטרנטיבה טובה יותר מאשר פירוק חברות הקבוצה. הסדר הנושים מאפשר למקסם את פעילות הקבוצה ואת ערכה הכלכלי, כאשר ברי לכל כי ערכה המשמעותי והבלבדי של הקבוצה הינו המוניטין שנצבר על ידה.
5. אלטרנטיבת הפירוק תאיין באופן מלא ערכים אלו, ובעקבות זאת את הדיבידנד אשר יוותר לנושים השונים.
6. הסדר הנושים מושתת על הצעת משקיע לרכוש את חברות הקבוצה, או את פעילותן, בסכום שלא יפחת מסך של 4.5 מליון ש"ח.
7. ממילא, סך הכספים האמורים להתחלק במסגרת הסדר הנושים מגיע, להערכת וזנאמן, לכ- 4.5 מליון ש"ח, לכל הפחות.
8. יצוין כי לעת עתה קיימת הצעה אחת בלבד המלווה בבטחונות ראויים. בנוסף, קיימים מציעים שונים אשר הודיעו כי בכוונתם להגיש הצעה. מן הראוי לציין כי כל המציעים, לרבות המציע שהגיש הצעה מגובה בבטחונות כראוי, התנו תנאים שונים כתנאי לתקפות הצעתם. סוגיית היכולת לעמוד בתנאי המציעים נבחנת בשלב זה על ידי הנאמן.
9. לעת עתה פרטי ההצעות, זהות המציעים ופרטים נוספים אינם מוצגים בפני הנושים, זאת מתוך ציפייה להעלאת סכומי ההצעה ו/או לשפר את תנאיה ע"י מי מהמציעים.
10. במידה ותתקבל הצעה בסכומים גבוהים יותר יגדל בהתאם סך ההחזר לנושים היוזמים.
11. כן יצוין כי מרכיב ונדבך מרכזי בשיקול ההצעות הנו תחום הפעילות של המו"ע, ניסיונו בתחום ההסעדה וניהול זכיינים ויכולתו לקדם את כלל פעילות הקבוצה, על זכייניה, בעתיד.
12. יודגש כי ההצעות שהגיעו לידי הנאמן להשקעה בחברות מותנות בכך שבכפוף לה חברת סכום ההשקעה יופטרו החברות מכלל חובותיהן הקיימים עד למועד הבקשה לקבלת צו הקפאת ההליכים כנגד החברות, היינו, ה- 27.04.2010.

ב'. סוגי הנושים והדיבידנד המוצע:

13. יצוין כי למעט אם נאמר אחרת, סכומי החוב הנתבעים טרם נבדקו ו/או הוכרעו סופית על ידי הנאמן ואשר על כן שיעור הדיבידנד המוצע הינו בגדר הערכה בלבד. הנאמן שומר על זכותו לבדוק את תביעות החוב ולקבוע את סכומי הנשייה וסיווגן.
14. באשר לעובדי החברות השונות- במסגרת ההסדר דנא הקצה הנאמן סכום בסך של 400 אלפי ש"ח, שאמור לספק את כלל תביעות החוב של כלל עובדי החברות. ככל שיתברר כי אין די בסכום זה וכי סכומי החוב גבוהים מהצפוי, הרי שהנאמן שומר לעצמו את הזכות לנקוט בהליכי פירוק כנגד החברות או מי מהן, כך שאופן הפתרון לעובדי חברות אלו, בגידה ואכן יפורקו, יהיה באמצעות הביטוח הלאומי.
15. באשר לנושים מובטחים, מובהר בזאת כי הנאמן שוקד בשלב זה על בדיקת סיווג נשייתם והבטחות העומדים להם אל מול החוב.
16. שיעור הדיבידנד המוצע בהצעת הסדר זו על פי סוגי הנשייה הינו כדלקמן:
- הנושים המובטחים - 50% מהחובות המאושרים על ידי הנאמן.
 - נושים בדין קדימה - 40-100% מסך הנשייה כפי שתיק:ע על ידי הנאמן.
 - נושים רגילים ובעלי ערבויות אישיות - 25% מסך הנשייה כפי שתיקבע על ידי הנאמן.
- *** עותק צילומי מטבלה המרכזת את נתוני הסדר הנושים, מצ"ב כנספח א' להצעה.

ג. ביצוע בפועל של ההסדר:

17. מוסכם כי הנושים המחזיקים שיקים, ישיבו את השיקים השונים של חברות הינבוצה לידי הנאמן כתנאי לתשלום על חשבון הסדר זה.
18. מוסכם כי במידה ויחול פיגור כלשהו בביצוע התשלום מעבר למועד ביצוע 2 תשלומים, תיעשה פניה לבית המשפט במסגרת בקשה למתן הוראות.
19. מוסכם כי המשקיע, באישור הנאמן, יוכלו להפחית עד 10% מהתשלומים החודשיים ולדחותם לסוף התקופה וזאת במקרה של העדר יכולת לעמוד בהסדר, ובתנאי שדחייה זו תהיה מקובלת על הנאמן.
20. התשלום הראשון במסגרת הסדר הנושים יהיה לאחר 90 יום ממועד אישור הכדר הנושים על ידי כבוד בית המשפט.
21. לגבי הנושים הרגילים והנושים המובטחים- הסדר הנושים מתבסס על ההנחר כי תקופת ההחזר המקסימאלית תהא במשך 50 חודשים.
22. לגבי הנושים בדין קדימה- הסדר הנושים מתבסס על ההנחה כי תקופת ההחזר המקסימאלית תהא במשך 30 חודשים.
23. כל התשלומים במסגרת ההסדר דנא יהיו בערכים נומינאליים וללא רבית והצמד ז.

ד' - הליכים כנגד חברות הקבוצה:

24. מוסכם כי לאחר אישור ההסדר על ידי כבוד בית המשפט לא יינקטו כל הליכים משפטיים מכל מין וסוג כנגד חברות הקבוצה, וזאת בגין חוב שנוצר בקשר לפעילות חברות הקבוצה ובמועד קודם למתן צו הקפאת ההליכים כנגד החברה, וכי ההליכים שנקטו ויעבר, כנגד הקבוצה יושהו ויעוכבו, כל עוד הסדר הנושים לא בוטל ע"י כבוד בית המשפט.
25. מוסכם כי חובת עיכוב ההליכים מוטלת על כל נושה ונושה אשר נקט בהליכים וגלו וכי עד לביצוע בפועל של עיכוב ההליכים, אם ננקטו, לא יהיה זכאי נושה זה לקבלת תשלומי ההסדר.
26. מבלי לגרוע מכלליות האמור מוסכם כי עם ביצועו של הסדר הנושים, אין ולא תהיה לנושים כל טענה ו/או תביעה כנגד חברות הקבוצה ו/או מי מעובדי הקבוצה בגין חובות ו/או ההתחייבויות עד ליום מתן צו ההקפאה.
27. מבלי לגרוע מכלליות האמור מוסכם כי עם סיום ביצוע התשלומים על ידי המציגה ו/או כל עוד עומדת המציעה בתשלומים על פי הסכם המכר, אין ולא תהיה לנושים כל טענה ו/או תביעה כנגד המציעה ו/או מי מעובדיה, בגין חובות חברות הקבוצה עד ליום מתן צו ההקפאה ו/או מיום מתן צו ההקפאה ואילך.

ה. תרומת בעלים והפטר הערבים :

28. עד כה טרם הוגש על ידי הערבים לחברות ו/או חלק מהם, הצעה כספית אשר במסגרתה הם מבקשים קבלת הפטר בגין הערבויות האישיות.
29. כפי שנמסר לנאמן, הערבים או חלק מהם בוחנים את האפשרויות הכספיות ע"ל כל אחד מהם וככל הנראה הצעה מהערבים או חלק מהם תוגש לנושים העלי ערבויות אישיות בהמשך.
30. בהתאם לאמור, הסדר הנושים דנא מהווה הסדר חובות החברות בלבד ובלא מתן מענה, לפחות בשלב זה, לערבויותיהם האישיות של הבעלים שניתנו.
31. אם וככל שהבעלים הערבים יוסיפו סכום נוסף לטובת הסדר הנושים, הרי שהצעת הסדר הנושים תתוקן כך ששיעור הדיבידנד לנושים בעלי ערבות אישית יגדל אל מול הבקשה להפטר הבעלים מערבויותיהם שנתנו בגין חובות החברות.
32. במידה וכך יהיה, תכונס מחדש אסיפת הנושים בעלי הערבויות האישיות וישם קבלת הסכמתם. במצב זה, הצעת הסדר הנושים תתוקן בהתאם להסכמות שיתקבלו.

ו. הנאמן להסדר הנושים:

33. הנאמן המוצע הוא רו"ח אלון פרדקין.
34. במסגרת תפקידו יבדוק הנאמן את הוכחות החוב, תוך מתן זכות לגורמים זרלוונטיים להביע עמדתם.
35. מוסכם כי חילוקי דעות, ככל שיהיו בהתייחס לגובה החוב ו/או לביצוע ההסדר ו/או בכל הקשור להסדר הנושים ייבדקו ע"י הנאמן להסדר הנושים ו/או על ידי מי מטעם ויוכרעו על ידו. הכרעות הנאמן תהיינה כפופות לזכות ערעור לכבוד בית המשפט תוך 45 יום.
36. מוסכם כי תפקידו של הנאמן יהא להעביר את כספי ההסדר לידי הנושים, אם וככל שאלו יועברו אליו, כאשר לנאמן לא תהיה כל אחריות שהיא מלבד העברת התשלומים על פי ההסדר.

37. במידה וייוודע לנאמן על אירוע שיש בו לסכן את יכולת המציעה לעמוד בהתחייבויותיה על פי הסדר הנושים, ידווח הנאמן על כך לנושים המהותיים של הקבוצה.
38. מוסכם כי אין במפורט בהסדר זה בכלל, או בפרק זה בפרט, בכדי להשית על הנאמן ו/או על ב"כ הנאמן ו/או ב"כ הקבוצה ו/או על מי מטעמם כל אחריות שהיא למי מחברוון הקבוצה, לרבות לגבי תוצאות הפעילות העסקית של החברות, הגשת דוחותיהן הכספיים או כל אחריות אחרת.
39. הנושים נותנים הסכמתם בזאת לכך כי שכר טרחת הנאמן ייקבע בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר מינוי כונסי נכסים ושכרם), התשמ"א – 1981 ובתוספת מאמץ כפי שיפסק על ידי בית המשפט וינוכה מהתשלומים הראשונים שישולמו לנושים, ויהווה חלק מהדיבידנד הנפרע להם במסגרת הסדר זה.
40. באשר לשכ"ט ב"כ הנאמן, תוגש בקשה נפרדת לכבוד בית המשפט בעניין.

ז. שונות:

41. גובה החוב אשר ביהס אליו יבוצעו התשלומים לכל נושה, למעט הנושים המובטחים, הוא החוב נכון ליום מתן צו הקפאת ההליכים, קרי יום תחילת ההקפאה - 27.04.2010 ובהתאם לאישור הוכחת החוב של כל נושה ונושה על ידי הנאמן.
42. באישור הוכחות החוב יסתמך הנאמן על ספרי הקבוצה. כן יסתייע הנאמן ביזבלת עמדת הגורמים המקצועיים בקבוצה, ובכל הוכחת חוב לגביה נטען כי קיימת ערוזת אישית, יסתייע הנאמן בקבלת התייחסותו של הערב.
43. הנאמן יהיה זכאי להסתייע בייעוץ משפטי לצורך גיבוש החלטותיו.
44. מובהר ומוסכם כי לא תאושר חבות מס נוספת בגין הממכר ו/או בגין הסדר הנושים וכי כל חבות מס שתהיה – כלולה בסכום התמורה שכבר הוצע.
45. המועד האחרון להגשת תביעות חוב חלף בהתאם להחלטת כבוד בית המשפט.
46. למען הסר ספק מצוין במפורש כי הסדר זה כפוף לאישור כבוד בית המשפט זמחוזי בתל אביב.
47. מוסכם כי עם אישור ההסדר על ידי כבוד בית המשפט, יוסרו ויבוטלו כל העיקולים ו/או השעבודים ו/או משכונות ו/או המחאות זכות וכיו"ב, המוטלים על נכסי הקבוצה ו/או על זכויות ו/או כספים כלשהם המגיעים לחברה.

אביחי נ. ורדי, עו"ד
ב"כ הנאמן

אלון פרדקין, רו"ח
נאמן

ספסל

קבוצת ספגטים
הצעה להסדר נושים
באלפי ₪

שם הנושה	חוב	אחוז לתשלום	דיבידנד לתשלום
נושים מובטחים			
לאומי GHL	374	50%	187
לאומי גילרוי	1,384	50%	692
דיסקונט שיכון דן	368	50%	184
דיסקונט מקסים	1,361	50%	681
	3,487		1,744
נושים בדין קדימה			
מס הכנסה	78	100%	78
מע"מ	285	100%	285
עובדים בגין שכר	335	100%	335
עובדים בגין פיצויים	65	100%	65
שכ"ד	332	70%	232
ארנונה	106	70%	74
	1,201		1,070
נושים רגילים ובעלי ערבויות אישיות			
ויזה כאל	216	25%	54
לאומי קארד	226	25%	57
רפי דורסט	267	25%	67
מזרחי יהוד	406	25%	102
פועלים דופו	250	25%	63
KWA	2,149	25%	537
יקבי רמת הגולן	18	25%	5
בני שר שלום	50	25%	13
ספקים רגילים מקסים	1,188	25%	297
ספקים רגילים שיכון דן	781	25%	195
ספקים רגילים GHL	552	25%	138
ספקים רגילים גילמו	78	25%	20
ספקים רגילים יהוד	140	25%	35
ספקים רגילים גילרוי	1,353	25%	338
	7,674		1,919
	12,362		4,732
סה"כ			

הערה

כל הסכומים הינם הסכומים הניטענים ע"י חנושים. הסכומים וסיווג הנשייה טרם נבדקו ע"י הנאמן.

סימון, עישר, פורת ושות' - משרד עורכי דין Simon, Essar, Porat & Co. - Law Office



Ziv Simon, Advocate
Elon Essar, Advocate
Yair Porat, Advocate
Tal Meron, Advocate
Yoni Chen, Advocate
Ofar Ozery, Advocate
Ozazit Shani, Advocate

זי סימון, עורך דין
אילון עישר, עורך דין
יאיר פורת, עורך דין
טל מרון, עורכת דין
יוני חן, עורך דין
עופר עוזרי, עורך דין
פזית שני, עורכת דין

14 יוני 2010

באמצעות פ סירה אישית

לכבוד

אלון פרדקין רואה חשבון, נאמן קבוצת ספגטים בבית המשפט המחוזי
רחוב מקווה ישראל 10
תל אביב

ח.נ.

הנדון: הצעה לרכישת רשת "ספגטים"

בשם מרשיי שיפורטו בהמשך מסמך זה, הנני מתכבד ליתן הצעה לרכישת המותג "ספגטים", פעילות וציוד קבוצת החברות גיי.איי.צו. אל אינווסטמנטס בע"מ ח.פ. 51-369841-5, גילרוי לניהול ספגטים בע"מ ח.פ. 51-244199-9, שיכון דן בע"מ ח.פ. 51-227628-8 אוכל איטלקי מקסים בע"מ ח.פ. 51-368322-7, יהוד בע"מ ח.פ. 51-406725-5, גיל-מו פסטה בר בע"מ ח.פ. 51-387925-2.

ואלו פרטי ההצעה

רקע כללי

1. מרשי באמצעות חברה שתוקם לצורך רכישת הפעילות, הינם קבוצת אנשי עסקים הפעילים במספר תחומים כדלקמן:

א. קבוצת שירן נסיעות: פעילות הקבוצה היא כדלקמן:

- חברת אוטובוסים וותיקה, לה שני סניפים בחיפה ובנתניה לה מסונפת גם ונחנת מוניות בשרון.
- קבוצת שירן נסיעות מחזיקה במסי נכסי נדל"ן חלקם מניבים וחלקם מיזמי בנייה עתידיים למגורים.
- בתחום המזון מפעילה הקבוצה אולם וגן אירועים וותיק בפתח תקווה, ומתחם אירועים על חוף הים באולגה.
- החברה מצויה כיום במגעים מתקדמים להקמת מתחם חדש לאירועים נאיזור השרון ביחד עם שותפים אסטרטגים.
- הקבוצה מעסיקה מאות עובדים ומחזורה השנתי הוא כ- 45 מיליון ₪.

1

טלפון: 03-5616671
פקס: 03-5623540
דרך מנחם בגין 65, בית אשרא (קומה ד'), תל-אביב
ת.ד 51164 תל-אביב 67138

Telephone: 972-3-5616671
Fax: 972-3-5623540
65, Menachem Beggim road, Tel-Aviv, Israel
P.O Box 51164 Tel-Aviv 67138

office@zivsimon.com

2-2 ספ"ח

לאנדורה השקעות בע"מ

כתובת: רח' נחלת יצחק 18, תל אביב 292B

טלפון: 03-6956060

פקס: 03-5166165

דוא"ל: liron@yo-go.co.il

05 ביולי 2010

לכבוד	לכבוד
<u>אלון פרדקין, רו"ח</u>	<u>אביחי ורדי, עו"ד</u>

א.נ.

הנדון: הצעה לרכישת פעילות רשת ספגטים

1. הננו מתכבדים לפנות בנוגע לרכישת נכסיה של רשת ספגטים.
2. הננו מציעים לרכוש את נכסי רשת ספגטים תמורת סך של 4,500,000 ₪ (ארבעה מליון וחמש מאות אלף ש"ח) שישולמו במועדים ובתשלומים כדלקמן:
 - א. 1,500,000 ₪ (מליון וחמש מאות אלף ש"ח) ישולמו עם קבלת אישור ב"ת המשפט.
 - ב. היתרה תשולם ב- 24 תשלומים חודשיים שווים.
3. מצ"ב ערבות בנקאית אוטונומית בשיעור 10% מגובה ההצעה (450,000 ₪).
4. הננו קבוצה שעל חבריה נמנים: 4 שותפים, (להלן- "הרוכשים").
5. הרוכשים הינם בעלי ניסיון רב בענף המסעדנות והרשתות בכלל, והזכיינות בפרט.
6. לרוכשים איתנות פיננסית מוכחת, ובבעלותם הרשתות הבאות: ג'פאניקה (רשת זכיינות בתחום האוכל האסייתי בעלת 17 סניפים); יוגו YOGO (רשת זכיינות בתחום היוגורטריות בעלת 6 סניפים).
7. הרוכשים הינם בעלי יכולת פיתוח מותגים בהתאם למגמות גלובליות, תוך שמירה על עדכניות, אופנתיות וכד'. בעלי ידע ויכולת לפנות לכל הקהלים תוך טיפוח קהל צעיר כחלק מבנייה ארוכת טווח של קהל לקוחות נאמן. לרוכשים מטה מקצועי ותומך, המשמש את רשתות ג'פאניקה ויוגו, כאשר לצורך הפעלת רשת "ספגטים" יעמוד מחד מטה זה, ומאידך לצורך שמירת המשכיות ושמירה על נכסי ספגטים הקיימים, ייעשה וזאמץ לשמור על פוזיציות מפתח תפעוליות וניהוליות של הרשת כיום, תוך ליווי של שן בעל שם לצורך שדרוג הרמה הקולינארית ברשת, והשקעה בפרסום ומיתוג מחודש לצורך ענון המותג.



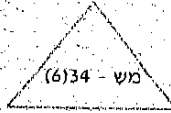
8. הרוכשים מעוניינים לרכוש את הנכסים של רשת ספגטים (להלן- "הנכסים"), לרבות:
- א. קניין רוחני (סימני מסחר, סימני שירות, שמות מסחריים, סודות מסוזריים, פטנטים, קונספט, מוניטין וכיוצ"ב);
 - ב. הסכמי שכירות, הסכמי זכיינות, ספרי הפעלה לזכייין, הסכמים עם ספקים, הסכמים עם נותני שירותים וכיוצ"ב);
 - ג. נכסי המסעדות שבבעלות מלאה ו/או חלקית, לרבות ציוד ומוניטין;
 - ד. נכסי פסטה בר- דופו, לרבות מוניטין, קונספט וידע.
9. ההצעה כפופה לתנאים המתלים הבאים:
- א. הנכסים יועברו לבעלות הרוכשים כשהם נקיים מכל חוב ו/או שעבוד ו/או עיקול ו/או זכות כלשהי של צד ג', וזכויות הרוכשים בנכסים תגברנה על כל זכות של צד ג'.
 - ב. הרוכשים ו/או חברות באמצעותן הם פועלים ו/או מנהליהם ו/או ע'בדיהם ו/או מי מטעמם יהיו משוחררים ופטורים באופן מלא ומוחלט מכל התחייבות ו/או טענה ו/או דרישה ו/או תביעה של צדדי ג' מכל מין וסוג שהוא בקשר עם הנכסיו ו/או בקשר עם רשת ספגטים ו/או בקשר עם החברות המזכות ו/או מי מטעמן, ולא יינקטו כנגדם הליכים משפטיים מכל מין וסוג שהוא, והליכים שנקטו ו/או ינקטו יבטלו.
 - ג. הנכסים ניתנים להעברה מיידית לבעלות הרוכשים.
 - ד. קבלת הסכמה בכתב של לפחות עשרה (10) זכיינים להארכת תקופת הזכיינות לפרק זמן של שלוש(3) שנים, ככל שהסכמה כזאת נדרשת על פי הסכם הזיכיון.
 - ה. אישור בית המשפט להצעה ולתנאים המתלים, וזאת בתוך חודשיינו(60 יום) ממועד משלוח מכתב זה.
 - ו. למען הסר ספק, "צד ג'" – לרבות עובדים ו/או ספקים ו/או זכייני ו/או משכירים ו/או נושים וכיוצ"ב.
10. הצעתנו נסמכת אך ורק על בדיקות שאנו ערכנו. הצעה זו לא נסמכת על בדיקת המנהל נאמן או כל צד ג' אחר.
11. הננו עומדים לרשותכם בכל דבר ועניין.

בברכה,

לאנדורה השלעות בע"מ
קריג זלניצ'ק

2





01953883
מס'פ: 507
תל-אביב
הגליל
מס'פ: 7
כתובת: רח' רייב"ל 7
67778
תאריך: 05/07/10

לכבוד:
רו"ח אלון פרדקין
דרך בן גוריון 2
(מגדלי ב.ס.ר. 1)
דמת גן
א.ג.ג.

הנדון: ערבות בנקאית מס' 191455/00008

1. אנו ערבים בזה כלפיכם לתשלום כל סכום עד לסכום כולל של - 450,000 ש"ח (ארבע מאות חמישים אלף ש"ח) (להלן: "סכום הערבות"), שתדרשו מאת לאנדורה השקעות בע"מ (להלן: "הנערב"), בקשר ל רכישת פעילות קבוצת החברות - רשת "ספנטים" עפ"י הסדר בית המשפט המחוזי כת"א מס' פ"ק 10-04-35484.
2. לפי דרישתכם הראשונה בכתב, לא יאוחר מעשרה ימים מתאריך התקבלה דרישתכם על ידינו לפי כתובתנו המצויינת לעיל, אנו נשלם לכם כל סכום הנקוב בדרישה ובלבד שלא יעלה על סכום הערבות, מבלי להטיל עליכם חובה לנמק או להוכיח את דרישתכם ומבלי שתהיו חייבים לדרוש את התשלום תחילה מאת הנערב.
3. ערבות זו תישאר בתוקפה עד ליום 05 לחודש ספטמבר שנת 2010 (כולל) בלבד ולאחר תאריך זה חיה בטלה ומבוטלת. כל דרישה על פי כתב ערבות זה צריכה להתקבל על ידינו בכתב לפי כתובתנו המצויינת לעיל, לא יאוחר מ-7 ימים מן תאריך הנ"ל ועד שעת הסגירה לקבלת קהל של סניפנו.
4. דרישה בכתב כאמור בערבות זו, אין פרושה דרישה שתגיע לבנק באמצעות פקסימיליה, טלפקס, מברק או דואר אלקטרוני, ודרישה כזו לא תיחשב כדרישה בהתאם לערבות זו.
5. ערבות זו אינה ניתנת להעברה או להסבה.

בכבוד רב,
בנק הפועלים בע"מ
17 יולי 2010
18 יולי 2010

01953883

0000071183 0002-0003
11 למרשם

סימון עסר, מרון ופז - משרד עורכי דין
Simon, Essar, Meron & Co. - Law Office

SEP

Yair Simon, Advocate
Elon Essar, Advocate
Yair Porat, Advocate
Tal Meron, Advocate
Yoni Chen, Advocate
Ofer Ozery, Advocate
Pazit Shani, Advocate

ד"ר סימון, עורך דין
 אילון עסר, עורך דין
 יאיר פז, עורך דין
 טל מרון, עורכת דין
 יוני צ'ן, עורך דין
 עופר עזרי, עורך דין
 פזית שני, עורכת דין

6. זאת ועוד, יומחו כלפי מרשי כל זכויות הרשדה בתביעות כספיות ככל שישנם ובמקרהו וייתנו פסק דין ואו פשרה תחתיו וזכאית קופת חמאמן ל25 אחוז נטו מכל סכום יתקבל.
7. זאת ועוד מר ציון קקון ת.ז. 058766585 ויעקב קקון ת.ז. 022206452 יחתמו ע.בות אישית לפירעון הסכומים הקבועים בחצעה.
8. כל יתד פרטי החצעה מיום 14.6.2010 יישארו בתוקף.
 מכל מקום אני לרשותכם בכל שאדרש לכל שאלח נוספת בעניין.

בכבוד וז' ובברכה
 ז'יו סגמ"ן, עויד

2

טלפון: 03-5618671
 פקס: 03-5623540
 בית מנסה סגן 88, בית אעמיה (קומה 7), תל אביב
 ת.ז. 51182 ויטליב 87138

Telephone: 972-3-5618671
 Fax: 972-3-5623540
 88, Menaheh Segan St., Tel Aviv, Israel
 P.O. Box: 51182, Tel Aviv 61087138

סימון, עיסר, פורט ו צ'ן - חשבתי עורכי דין

Simon, Essar, Porat & Chen - Law Office

Elv Simon, Advocate
Don Essar, Advocate
Yair Porat, Advocate
Tal Meron, Advocate
Yoni Chen, Advocate
Ofer Ozery, Advocate
Pazit Shani, Advocate

די סימון, עיסר, פורט ו צ'ן
אורגניזציה עורכי דין
עיר סופר, עורכי דין
טל מרון, עורכת דין
יוני צ'ן, עורך דין
עוסר עוזרי, עורך דין
סדית שני, עורכת דין

13 יולי 2010

לכבוד

רו"ח אלון פרדקין, נאמן קבוצת ספגטים בבית משפט המחוזי

רחוב מקווה ישראל 10

תל אביב

באמצעות מסיני ה אישית

ח.נ.

הנדון: הצעה לרכישת "ספגטים"

סימוליון הצעת רישת הרשת מיום 14.6.2010

בהמשך להצעת רכישת הרשת שבסימוכין הנני מתכבד לפנות בדלקמן:

1. בראשית הדברים מרשי יאריכו את משך הצעתם בשלושים ימים נוספים.
2. זאת ועוד, אבקש להבהיר, כי מרשיי עמדו במועדים שנקבעו על ידי בית המשפט, חנישו את הצעתם במועד בהתאם לחוראות הדיון בצדף ציק בגקאי, פעלו במהלך החודש האחרון בנו"מ אל מול הזכיינים ובעצתך התקשרו עם משרד יחסי ציבור ומשרד פרסום ונכנסו לחוצאות כספיות כל מי מבוטלות.
3. מרשיי יחזרו בחם מההתניה כאמור בס' 4 להצעה בכפוף לכך שכל הסכמי הויכיון הקיימים יומחו כלפיהם ואו כלפי חברה שתוקם מטעמם. לעניין זה מרשיי עומדים על קבלת חברת גילדווי לניהול ספגטים בע"מ ח.פ. 512441999 בהתאם לס' 34 א' לחוק המכר כאשר כל הדוחות הכספיים השנתיים של החברה חוגשו עד למועד אישור ההצעה. לעניין יתר החברות מוסכם כי קיימת אפשרות לפרק את החברות ולהעברת המעילות בלבד אל מרשינו. יצוין כי כל חברה שתועבר אל מרשינו ונעבר כאשר דוחותיה הכספיים האחרונים חוגשו עד למועד אישור ההצעה ושלא תחיה מניעה לגבי אותה חברה לקבלת האישורים הנדרשים מהמוסדות השונים כגון: מע"מ, מס חכנסה וביטוח לאומי.
4. בנוסף מרשיי יעמדו על כך שבמסגרת הצו יומחו כלפיהם כל הסכמי השכירות בכל ניפיים שבבעלות הרשת וכן רישיונות העסק הקיימים לרבות רישיון העסק של גיל-מו פסטה בר.
5. לעניין ההצעה הכספית מרשיי יעלו את ההצעה בסכום של 250,000 ש"ח. הסכום יצו"ף לסכום הקבוע בס' 6 ד' להצעה המקורית.

<p>טלפון: 03-5616671 פקס: 03-5623540 דרך מנחם בגין 66, בית אגוז (קומודו), תל-אביב מדינת ישראל, תל אביב 6100000</p>	<p>Telephone: 072-3-5616671 Fax: 072-3-5623540 66 Menachem Begin Road, Tel Aviv, Israel 6100000</p>
---	--

4-2 ספס

לאנדורה השקעות בע"מ

כתובת: רח' נחלת יצחק 18, תל אביב 292B

טלפון: 03-6956060

פקס: 03-5166165

דוא"ל: liron@yo-go.co.il

13 ביולי 2010

לכבוד
אביחי ורדי, עו"ד

לכבוד
אלון פרדקין, רו"ח

א.נ.

הנדון: הצעה מתוקנת ומשופרת לרכישת פעילות רשת ספגטיס

בהמשך לפגישתנו מהיום, הרי לבקשתכם אנו מעלים על הכתב את הצעתנו המשופרת:

1. הננו מתכבדים לפנות בנוגע לרכישת נכסיה/הונה של רשת ספגטיס.
2. הננו מציעים לרכוש את נכסי רשת ספגטיס תמורת סך של 4,700,000 ₪ (ארבעה מליון ושבע מאות אלף ש"ח) שישולמו במועדים ובתשלומים כדלקמן:
 - א. 1,500,000 ₪ (מליון וחמש מאות אלף ש"ח) ישולמו עם קבלת אישור בית המשפט.
 - ב. היתרה תשולם ב- 24 תשלומים חודשיים שווים, החל מ- 30 יום לאחר מתן אישורו של בית המשפט.
3. יינתנו על ידינו ערבויות אישיות להבטחת תשלום התמורה כאמור לעיל.
4. הננו קבוצה שעל חבריה נמנים: 4 שותפים.
(להלן - "הרוכשים").
5. הרוכשים הינם בעלי ניסיון רב בענף המסעדות והרשתות בכלל, והזכינות בפרט.
6. לרוכשים איתנות פיננסית מוכחת, ובעלותם הרשתות הבאות: ג'פאניקה (רשת זכינות בתחום האוכל האסייתי בעלת 17 סניפים); יוגו YOGO (רשת זכינות בתחום היוגורטריות בעלת 6 סניפים).
7. הרוכשים הינם בעלי יכולת פיתוח מותגים בהתאם למגמות גלובליות, תוך שמירה על עדכניות, אופנתיות וכד'. בעלי ידע ויכולת לפנות לכל הקהלים תוך טיפוח קהל צעיר כחלק מבנייה ארוכת טווח של קהל לקוחות נאמן. לרוכשים מטה מקצועי ותומך, המשמש את רשתות ג'אפניקה ויוגו, כאשר לצורך הפעלת רשת "ספגטיס" יעמוד מחד מטה זה, ומאידך לצורך שמירת המשכיות ושמירה על נכסי ספגטיס הקיימים, ייענה מאמץ לשמור על

1



פוזיציות מפתח תפעוליות וניהוליות של הרשת כיום, תוך ליווי של שף בעל שם לצורך שדרוג הרמה הקולינארית ברשת, והשקעה בפרסום ומיתוג מחדש לצורך רענון המותג.

8. הרוכשים מעוניינים לרכוש את הנכסים של רשת ספגטים (להלן - "הנכסים"), לרבות:

- א. קניין רוחני (סימני מסחר, סימני שירות, שמות מסחריים, סודות מסחריים, פטנטים, קונספט, מוניטין וכיוצ"ב);
- ב. הסכמי שכירות, הסכמי זכיינות, ידע וספרי הפעלה לזכיון, הסכמים עם ספקים, הסכמים עם נותני שירותים וכיוצ"ב);
- ג. נכסי המסעדות שבבעלות מלאה ו/או חלקית, לרבות ציוד ומוניטין;
- ד. נכסי פסטה בר- דופו, לרבות מוניטין, קונספט וידע.

9. ההצעה כפופה לתנאים המתלים הבאים:

- א. הנכסים יועברו לבעלות הרוכשים כשהם נקיים מכל חוב ו/או שעבוד ו/או עיקול ו/או זכות כלשהי של צד ג', וזכויות הרוכשים בנכסים תגברנה על כל זכות של צד ג', וינתן צו מתאים ע"י בית המשפט.
- ב. הרוכשים ו/או חברות באמצעותן הם פועלים ו/או מנהליהם ו/או עובדיהם ו/או מי מטעמם יהיו משוחררים ופטורים באופן מלא ומוחלט מכל התחייבות ו/או טענה ו/או דרישה ו/או תביעה של צדדי ג' מכל מין וסוג שהוא בקשר עם הנכסים ו/או בקשר עם רשת ספגטים ו/או בקשר עם החברות המזכות ו/או מי מטעמן, ולא יינקטו כנגדם הליכים משפטיים מכל מין וסוג שהוא, והליכים שנקטו ו/או ינקטו יבוטלו, וינתן צו מתאים ע"י בית המשפט.
- ג. הנכסים ניתנים להעברה מיידית לבעלות הרוכשים.
- ד. קבלת הסכמה בכתב של לפחות עשרה (10) זכיינים להארכת תקופת הזכיינות לפרק זמן של שלוש (3) שנים.
- ה. אישור בית המשפט להצעה ולתנאים המתלים, וזאת בתוך חודשיים (60 יום) ממועד משלוח מכתב זה.
- ו. למען חסר ספק, "צד ג'" - לרבות עובדים ו/או ספקים ו/או זכיינים ו/או משכירים ו/או נושים וכיוצ"ב.

10. הננו עומדים לרשותכם בכל דבר ועניין.

בברכה,

לאנדוורדה שקעות בע"מ
ד"ר ארז לוי

2



Avichay N. Vardi
Law Office

אביחי נ. ורדי
משרד עורכי דין

אביחי נ. ורדי, ונר"ד
רזיאל בנין, ער"ד
תם קדם, ער"ד
דניס גילר, ער"ד
צוריאל אברג'לו, ער"ד

28/06/10

לכבוד
מר בועז נאור, ער"ד
כאמצעות פקס: 04-6342073

ח.נ.

הנדון: חברת גיי. אייז'אל אינווסטמנטס בע"מ (בחקפאת הליכים):
ק.ו.א. השקעות (2007) בע"מ

1. הנני לאשר קבלת תביעת החוב של החברה אך יצויין כי למרות האמור בתג'עת החוב כי צורפו מסמכים שונים חרי שמסמכים אלו לא צורפו לרבות הסכם החלואה.

2. יצויין כי כפי שחבנתי נמנה מר משה. וינגרטן על בעלי המניות של החברה וטוענת להיותה נושה. נמצאו למדיס כי מצד אחד חינו אחד מבעלי השליטה של קבוצת ספנטים ומן הצד השני חינו בעל מניות בנושה (כפי שחבנתי, חברת ק.ו.א.).

3. ברי כי בנסיבות אלו לא ניתן לכאורה לראות בסכום הנשייה כחוב רגיל ויחכן כי יחולו עליו הוראות סעיף 248 לפקודת החברות חקובע בהאי לימנא:

248. סכום המגיע לחבר החברה באשר הוא חבר, אם מכות זכותו לרווחים או לדיבידנדים ואם מסיבה אחרת, לא ייתשב כחוב החברה שיש לשלמן כל עוד קיים חוב של נושה שאינו חבר החברה, אלא שהסכום המגיע לחבר יבוא ברשבון לענין התאמת הזכויות של כל המשתתפים בינם לבין עצמם.

4. הנני סבור כי אין מקום לתת עדיפות לחברה שאחד מבעלי השליטה שבה יותף ובעל מניות בחברה שנקלעה קשיים ושאינן ביכולתה לפרוע את חובותיה לנושה

5. יתרה מזאת, קיבלתי את עמדתה של מרשתך לפיה היא מתנגדת לחסדר הנושים המוצע, התנגדות זו תמוחה הן לאור האמור לעיל והן לאור העובדה שמרשתך לא וזשכילה ליצור אלטרנטיבה אחרת על פני זו המוצעת כיום, התנגדות בלא טעם, ללא יצירת אלטרנטיבה יש בה כדי להעיד כי מטרותיה זרות אין בה את תום חלב חנדרש על מנת ל'נוכל להתייחס להתנגדות זו במסגרת מניין הצבעת הנושים.

מגדל ב.ס.ר. 2, רח' בן-גוריון 2, רמת-גן 52573.

טל': 03-7526633 (רב קווי) פקס: 03-7526888 E-mail: avihai_a@netvision.net.il

Boaz Naor adv.
Eyal Kremer adv.
Michal Hashimshoni adv.
Rafael Dayan adv.
Ronen Moshe adv.

44 Herbert Sammel St. Hadera
Fax: 04-6342073

חדרה, רח' הרברט סמאל 44 סניף 38362
טל: 04-6341973

בעז נאור ע"ד
איל קרמר ע"ד
מיכל השמשוני ע"ד
רזין רפאל ע"ד
רון משה ע"ד

E-mail: info@naorlaw.co.il

04-6342073
משרד עורכי דין

ק/21067-005-42
חדרה 30 ביוני 2010

ר ש ו ס + בפקס' 03-7526888

לכבוד
מר אביחי נ. ורדי - ע"ד
רח' בן גוריון 2, רמת גן 52573

ח.ב.

הנדון: ג"י. אייצ. אל אינוסטמנטס בע"מ בהקמת חליכום -
ק.ו.א. השקעות (2007) בע"מ

בהמשך למכתבך מיום 28.6.2010, הרינו להשיבך כדלקמן:

1. מצ"ב בשנית, העתק מחסכם ההלוואה שבין החברה (ג"י. אייצ. אל) לבין מר שתנו.
2. בחתייחס לאמור במכתבך, איננו מקבלים את פרשנותך בנוגע לסעיף 248 לפקודת החברות, שכן אין כל עיגון בדין /או בפסיקה להחלת "דוקטרינת הדחיה" על נושא (שחינה חברה בע"מ), כאשר אחד מבעלי מניותיה, מחזיק גם בחלק מוגניות החברה שבפירוק.
3. מן הכלל אל הפרט, מרשתנו הינה חברה בע"מ המהווה אישיות משפטית נפרדת מבעלי מניותיה, 25% ממניות מרשתנו מוחזקות, ע"י חברת אמ. דבליו. איי חשק ניה ותקשורת בע"מ (חברה אשר מניותיה מוחזקות ע"י מר ווינגרטן) ולפיכך עפ"י חדין החל במדינת ישראל, מרשתנו אינה בעלת מניות בחברה (ג"י. אייצ. אל) ולפיכך אין כל תחולה לגביה עפ"י סעיף 248 לפקודה.
4. למעלה מן הצורך יצוין, כי בהתאם לספרות ולפסיקה חרלוונטית, סעיף 248 לפקודת החברות, חל במקום בו חוב לבעל המניות, הינו חוב "בכשרותו" של החבר כבעל מניות ולפיכך בנסיבות העניין בכל מקרה, אין תחולה לסעיף הנ"ל, בעוד החלוואה שהועמדה לחברה (ג"י. אייצ. אל), ע"י מרשתנו, אינה קשורה בשום פנים ואופן לרובות החברה, כלפי מר ווינגרטן כבעל מניות בה. לעניין זה נמנה אותך לספרה של המלומדת צפורה כהן, פרופ' צפורה כהן, פירוט חברות - 716 (2000).
5. בנוסף לאמור לעיל, אנו דוחים את הטענות והרמיזות המפורטות בסעיפים 5-7 למכתבך. אנו מוצאים "כמוזרים" את תמיחתך והרמיזות לעניין מניעו מרשתנו, באשר להתנגדותך שכן בהסדר שהוצג ע"י הנאמן "רב הנסתה על הגלוי", בדי כי המשקיע נותעתד לרכוש את החברה, באמצעות רווחיה ואולם לא ברור, מה טיב הביטחונות שהציינ, כיצד יובטח התשלום ומריסתו ועוד ולפיכך תמוה כיצד ניתן לרמוז למניעים זרים מצד מרשתנו, בעוד הוצע לה הסדר "מסתורי" וחסר פרטים מהותיים, שלא ניתן לשוקלו ברצינות.
6. בנוסף ולא כל שכן, תמוחה הצפוייה לאישור מראש להסדר הנושים בעו- זהות ופרטי מניעים נוספים והצעותיהם לא נחשפו בפני נושי החברה והם מתבקשים לאשר מבעוד מועד הסדרים עתידיים, אשר מלוא פרטיהם טרם ידועים להם. בנסיבות דלעיל אנו סבורים כי התנגדותה של מרשתנו להסדר הנושים לגיטימית ביותר ונובעת אגשש מבוסס לאי פירעון חובות החברה כלפיה בהסדר הנושים המוצע ולפיכך כאמור במכתבך יש לחביא את התנגדותה בפני בית המשפט להכרעתו בסוגיה זאת.

במסגרת ר"ב ובב"ח

רון משה - ע"ד

העתק: ק.ו.א. השקעות (2007) בע"מ

הסכם

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 11 בחודש 3 2009

בין

ג'י אייז' אל אינווסטמנטס בע"מ ח.פ. / ג'י אייז' אל אינווסטמנטס בע"מ
מ
(להלן - "החברה")

ובין

ק.ו.א השקעות (2007) בע"מ ח.פ. / ק.ו.א השקעות (2007) בע"מ
מ
(להלן - "ק.ו.א")

ק.ו.א השקעות (2007) בע"מ

ובין

משה ויינגרטן ת.ז. / משה ויינגרטן ת.ז.
ראו בע"מ ח.פ. / ראו בע"מ ח.פ.
מ
(להלן ביחד ולחוד - "משה")

משה ויינגרטן ת.ז.
ראו בע"מ ח.פ.
מ
(להלן ביחד ולחוד - "משה")

גדי גרנות ת.ז. / גדי גרנות ת.ז.
ראו בע"מ ח.פ. / ראו בע"מ ח.פ.
מ
(להלן ביחד ולחוד - "גדי")

דודר נחושתן ת.ז. / דודר נחושתן ת.ז.
ראו בע"מ ח.פ. / ראו בע"מ ח.פ.
מ
(להלן ביחד ולחוד - "דודר")

(משה, גדי ודודר יקראו להלן גם "הבעלים")

- והבעלים הינם בעלי כל המניות המונפקות של החברה (מצייב תדפיס רשם החברות של החברה מעודכן ליום) מסומן 11.3.2009 **בנספח א'** להסכם זה; **חואיל**
- ולחברה אחזקות בחברות שונות בין לבד ובין ביחד עם אחריוז ואשר מעורבות בעסקי ההסעדה והמזון (מצייב רשימת החברות ופירוט אתו זאת החברה בהן מסומנת **בנספח ב'** להסכם זה); **והואיל**
- והחברה מעוניינת לגייס חלוואה, אשר תשפר את מצבה התזריכי י; **והואיל**
- וק.ו.א מוכנה להעמיד לחברה החלוואה - חכל בכפוף לזנאים, למועדים ולתמורה ולחתחייבויות החברה והבעלים - כמפורט להלן בהסכם זה; **והואיל**

לפיכך אושר הוצטר והוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. תמבוא להסכם זה ונספחיו הינם חלק בלתי נפרד הימנו.

2. כפוף לקיום חיובי החברה ותבעלים ולתנאים המפורטים לחלף לעניין הענודת סכומי החלואה- תעמיד ק.וו.א את הסכומים המפורטים לחלף או איזה מהם כחלואה לחברה, הסכומים יושבו לק.וו.א על ידי החברה במועדים המפורטים לחלף. יתרו: החלואה חבלתי מסולקת תחא צמודה למדד המחירים לצרכן ותישא ריבית בשיעור שנוי של 4%.

3. סכום ראשון של 500,000 ש"ח יועמד ע"י ק.וו.א. בחלואה עד ליום 28/2/09 (היום חקובע) ויופקד בידיו הנאמנות של עו"ד אלון גלרט (לחלף - "חנאמון") - אשר יעבור לחברה ביום החשלמה - בכפוף לביצוע תנאי החשלמה עד ולא יאוחר מ- 15/3/09.

לא בוצעו תנאי החשלמה למועד זה יושב הסכום ע"י הנאמן לק.וו.א וחשכם זו יחיה בטל מעיקרה.

4.1 **תנאי החשלמה:**
4. הבעלים כולם יעבירו את כל מניותיהם בחברה על שם הנאמן עו"ד אלון גלרט; הנאמן יחזיק במניות עבור הבעלים ועבור ק.וו.א. הנאמן יפעל לבגי המניות על פי כתב הוראות בלתי חוזרות לנאמן - שיומצא לו ע"י הצדדים - ואשר לאפשר את אכיפת הוראות הסכם זה עד כמה שנוגעות למניות החברה באמצעות הנאמן.

4.2 מר משה אביחי ימונה למועצת המנהלים של החברה - ולכל מועצת מנהלים של החברות בחן לחברה אחזקות.

5. למשה אביחי יוקנו כוחות הצבעה כלכל שאר המנהלים על פי תקנון החברה;

כל החלטה של החברה ואו איזה מהחברות המוחזקות על ידה בעניינים שיוחלן תדרוש הסכמתם של וינגרטן ואו אביחי לצורך קבלת החלטה ע"י מועצת המנהלים:

- א. פיטורי מנכ"ל ומינוי מנכ"ל
- ב. מינוי פעולות החברה מעבר לחלואות המפורטות בחנוה זו.
- ג. חשקעה על ידי החברה ברכישת נכסים, שלא במחלף עסקית חרג ל.
- ד. חלוקת רווחים בחברה ואו חוזרי חלואות.
- ה. כניסה לתחומי פעילות חדשים
- ו. העסקת עובדים בכירים בחברת ופיטוריהם.
- ז. שינוי סמכויות חתימה בחברה.
- ח. עסקאות עם בעלי עניין.
- ט. הקצאת מניות בחברה.
- י. מינוי דירקטורים בחברות בנות.
- יא. דיספוזיציה במניות חברות בנות.
- יב. פרוק החברה
- יג. מינוי רו"ח ועו"ד
- יד. שיעבוד נכסי החברה

לא תתקיים ישיבת מועצת מנהלים בחברה ואו באיזה מהחברות בחן לתבוה אחזקות - בלעדי נוכחותם של מר אביחי ומר וינגרטן - אלא אם ויתרו על נוכחותם בהודעה בכתב. מבלי לפגוע באמור לעיל - על פי דרישת מי ממנהלי החברה - תכונס ישיבו. דירקטוריון בתוך לא יותר מ10 ימים ממועד חדרישה.

המנהלים מטעם החברה לא יציעו במועצת המנהלים של חברות בחן לתרה אחזקות אלא בחתום למדיניות שנקבעה במועצת המנהלים של החברה.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

C:\Documents and Settings\user\My Documents\... \מ

C:\Documents and Settings\user\My Documents\... \מ

1-1

אביעזר גרואר, משרד עורכי דין ונוטריון

AVIEZER GRAUER, LAW OFFICES & NOTARY

ABRAHAM O. GRAUER (AVIEZER), Adv. & Notary
HILA MORDECHAI, Adv.

אברהם ע. גרואר (אביעזר), עו"ד ונוטריון
הילה מרדכי, עו"ד

office@grauer-law.com
20 YIZRAEL ST., SHOHAM 60850
P.O.B 336, SHOHAM 60850
Tel: 03-5232201
Fax: 03-5232205

office@grauer-law.com
רח' יזרעאל 20, שוחם 60850
ת.ד. 336, שוחם 60850
טלפון: 03-5232201
פקס: 03-5232205

בע"ח, כ"ט תמוז, תשי"ע

11 יולי, 2010

מספרנו: 103/293/8724

לצרכי מו"מ בלבד

ומבלי לפגוע בכויות

בפקס: 03-5106358

לכבוד

רו"ח א. פודקין, נאמן

רח' מקווה ישראל 10

תל אביב

א.ג.

הנדון: שיכון דן בע"מ (בהקפאת חליכים) -

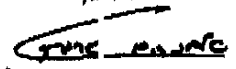
גילרוי לניחול ספגטים בע"מ (בהקפאת חליכים) - הסדר נושים

בשם מרשותי, מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") ומיקדן ניהול ואחזקה בע"מ ("מיקדן"), הריני לפנות אליך כנאמן בהליכי חקפאה, בהמשך לשיחותינו בע"פ, כדלקמן:

1. מרשותי הינן נושות בדיון קדימה בחברות שבנדון בסכום כולל של 331,366 ₪ (כמפורט ג-4 תביעות החוב שהוגשו), כאשר מגדל בנוסף הינה בעלת ערבויות אישיות של ה"ח, דרור נחושתן וחיים גיל בק"ע חובות שיכון דן בע"מ (בהקפאת חליכים) וכן של ז"ח גדי גרנות ודרור נחושתן, כערבים ל-3 שטרי חוב ע"ס של 30,000 ₪, כל אחד, בק"ע חובו ו גילרוי לניחול ספגטים בע"מ (בהקפאת חליכים).
2. כמדובר באסיפת הנושים מיום 24.06.10 ובישחות שקוימו עימד לאחר מכן, זרישת מרשותי הינה לקבלת תשלום בסך של 265,100 ₪ (שי"ע לכ- 80% מסך כל החוב).
3. בעקבות הצעתך להסדר חכולל גם את הערבים לחובות, מרשותי יחיו מוכנות עקרונית לקבל את הצעתך, לפיח ישולם לחן סך של 232,000 ₪ (שי"ע לכ- 70% מסך כל החוב) מהסדר הנושים בהקפאת החליכים וסך נוסף של 33,100 ₪ (שי"ע לכ- 10% מן החוב והסדר הנושים הנ"ל) מן הערבים, כתנאי לשחרורם.

[103/293/8724]

4. במקרה ולא יתגבש הסדר מתייב עם הערבים עד לדיון הקרוב (18.07.10), כי יז לפי בקשתך המיוחדת יאותו מרשותי לחסותפק בהסדר נושים עם הנאמן בסך של 250,000 ₪ בלבד (ש"ע לב- 75% מסך כל החוב) כאשר החסדר איננו כולל את הערבים .

בכבוד רב,

אביעזר גרואר, עו"ד

העתק : עו"ד אביחי ורדי
מר צחי חרץ, קב' מגדל.

נסמך א-2



מכס ומע"מ

היחידה לפירוקים כינוסים וגביה קשה

תאריך: כ"ד תמוז תש"ע
06 יולי 2010

תיק:

לכבוד
אלון פרדקין, רו"ח
נאמן בהקפאת הליכים
לקבוצת ספגטים
בפקס: 03-5606358

הנדון: הצעת הסדר נושים קבוצת ספגטים

לאחר קבלת מלוא נתוני הדו"חות החסרים של החברות שבקבוצת ספגטים, ובהתאם להסכמות ביננו בדבר הארכת מועד להגשת עמדת מע"מ, להלן עמדת מע"מ להצעת הסדר הנושים:

1. למע"מ חוב קרן מס בדיון קדימה בסך כולל של 284,877 ש"ח. כמו כן, חוב בגין תשומות שניכתה החברה ביתר בסך של 256,655 ש"ח (ועל פי חובות ספקים של 2.5 מליון ש"ח ותשלום דיבידנד לנושים רגילים של 25%) [בהתאם להסכמות בין מע"מ והנאמן תביעות חוב מתוקנות תוגשנה בהקדם].
2. בהתאם להסכמות ביננו, בהתחשב בכך שסוגיית מעמד התשומות: ביתר תלויה ועומדת בפני בית המשפט העליון במסגרת תיק קלאב מרקט, ומבלי שהדבר יהווה תקדים תוך שכל צד שומר על טענותיו, הוסכם כי במסגרת הסדר נושים זה, לצרכי פשרה ולצורך קידום ההליך, יהיה לחוב זה מעמד של דין רגיל.
3. מע"מ מסכים כי דין הקדימה יפרע ב-30 תשלומים חודשיים, רצופים ושווים, אשר יחלו לכל המאוחר 90 יום לאחר אישור הסדר הנושים.
4. מע"מ יסכים לתנאים הקבועים בסעיפים 18 ו-19 בתנאי כי בכל מקרה מלוא התשלום של דין הקדימה יפרע לא יאוחר מ-33 חודשים מיום אישור ההסדר, וכי לא ניתן יהיה לדחות יותר מתשלום אחד בכל שנה קלנדרית.
5. כפי שהוסכם, שכ"ט הנאמן לא יופחת מתשלומי דין הקדימה, אלא אך ורק מתשלומי הדין הרגיל המגיעים למע"מ. היה וייוותר חוב רגיל למע"מ מעבר לסכום שכ"ט הנאמן, יפרע זה בהתאם לתנאי ההסדר.
6. במקרה של הפרה יסודית של הסדר, תעמוד מלוא יתרת החוב לפירעון מייד, ומע"מ יהיה רשאי לפעול לגביית החוב על פי כל דין, לרבות פקודת מסים (גביה).
7. היה ומי מהחברות תהיה זכאית להחזיר מס עד לסיום תשלומי הסדר זה, יקוּוּ החזר המס אל מול תשלומי ההסדר האחרונים.
8. החברות מתחייבות להגיש במהלך התקופה דגן דו"חות שוטפים על פי דין, ולשלם את מלוא המס הנובע מהם. אי הגשת דו"חות שוטפים בתקופה דגן תהווה הפרה של הסדר זה, על כל המשתמע מכך.

ר"ח הרצל 91 קרית הממשלה, רמלה מיקוד 72430 טל: 08-9788037, פקס: 08-9788040

דואר אלקטרוני: hagiteg@mc.shaam.gov.il



מכס ומע"מ היחידה לפירוקים כינוסים וגביה קשה

9. למען הסדר ספק, מובהר בזאת כי, בכל מקרה, הסדר הנושים הינו במישור האזרחי בלבד, ואינו חל על הליכים פליליים (קיימים או עתידיים) אם וככל שיהיו, שכן אלו נתונים לשיקול דעת היועץ המשפטי בלבד.

בכפוף לתנאים האמורים לעיל, יסכים מע"מ להסדר הנושים.

אבקש לרשום את עמדתנו זו כהצבעה באסיפת הנושים, וכי מכתב זה יהיה חלק בלתי נפרד מהסדר הנושים של החברה (ויצורף אליו במסגרת בקשה לאישור הסדר).

בכבוד רב
חגית איגרמן, עו"ד
מנהל מדור סגן מנהל מחלקה.

העתק:
אורי אהרון, גובה ראשי, מע"מ ת"א 3.

רח' הרצל 91 קרית הממשלה, רמלה מיקוד 72430 סל: 08-9788037, פקס: 08-9788060
דואר אלקטרוני: mc.shaam.gov.il

נספח 3-7



LIZA HADASH ▶ ADVOCATE
TOMER DAVID ▶ ADVOCATE
YAFIT DAVID ▶ ADVOCATE
SHULI SHANI ▶ ADVOCATE

ליזה חדש ▲ עורכת דין
תומר דוד ▲ עורך דין
יפית דוד ▲ עורכת דין
שולי שני ▲ עורכת דין

14 יולי 2010

לכבוד

עו"ד אביחי נ. ורדי

ב"כ נאמן קבוצת ספגטים (בהקפאת הליכים)

רח' דרך בן גוריון 2 רמת גן

באמצעות פקס מסי 03-7526888

ח.נ.

הנדון: עמדת העובדים להסדר הנושים

פרק 35484/04

1. הח"מ מייצגת את עובדי קבוצת "ספגטים" המצויה כיום בהקפאת הליכים במסגרת פרק 35484/04.
2. העובדים נותנים הסכמתם להסדר הנושים המוצע במסגרתו יקבלו העובדים את מלוא הזכויות והכספים המגיעים להם. הסכום לכל עובד יהא עד לתקרת גמלת המלי"ל בפירוק. ככל שיתברר, ובמידה ויתברר, כי סכומי החוב גבוהים מהצפוי ואין די ביוזפת הנאמן כדי לשלם את מלא החוב לעובדים, הנאמן ינקוט בהליכי פירוק כנגד החברוונ או מי מהן, כך שאופן הפתרון לעובדי חברות אלו, יהיה באמצעות קבלת צו פירוק ותשלום הגמלה לעובדים מהמוסד לביטוח לאומי.
3. יצויין כי סכומי החוב לעובדים טרם התגבשו במלואם נכון למועד מתן הסכמה זו, ואין לראות בהסכמה אישור העובדים לסכום כלשהו ו/או הגבלת תביעות החוב.

בכבוד,
ליזה חדש, עמ"ד

ב"כ העובדינו

סימון, עישר, פורת ושות' - משרד עורכי דין

Simon, Essar, Porat & Co. - Law Office



Ziv Simon, Advocate
Eilon Essar, Advocate
Yair Porat, Advocate
Tal Meron, Advocate
Yoni Chen, Advocate
Ofer Ozery, Advocate
Pazit Shani, Advocate

זי סימון, עורך דין
אילון עישר, עורך דין
יאר פורת, עורך דין
טל מירון, עורכת דין
יוני חן, עורך דין
עופר עוזרי, עורך דין
פזית שני, עורכת דין

2. כאמור למרשי ידע וניסיון רב בניהול עסקים בכלל ובענף המזון בפרט. למרשי קשרים עם ספקים בענף המזון אותם בכוונתם לנצל לצורך ועבור המסעדות והזכיינים ברשת. לצורך הכנת והגשון הצעה זו ניהלו מרשי מגעים עם שפים מובילים לצורך צירופם להנהלת הרשת, לדוגמא השף איתן מזרחי, השף של רשת מלונות פתאל ולאונרדו.

ההצעה

3. הצעה זו מוגשת עבור רכישת המותג "ספגטיס" וכן עבור רכישת פעילות החברת הכוללת הסכמי זיכיון עם 13 סניפים ברחבי הארץ כמפורט בבקשה לצו הקפאת הליכים, פעילות ושותפות קבוצת החברות בסניפי הרשת בשיכון דן בתל אביב, רחוב קינג ג'ורג' בתל אביב, ברחוב ריבל בתל אביב, מחצית הזכויות בסניף רמת גן (מתחם הבורסה) וסניף הפסטה בר באריאל וכן כל הנכסים והזכויות של הקבוצה הקיימים גם אם לא מוזכרים באופן ישיר בהצעה זו.

4. הצעה זו מותנת בחתימה של כל הזכיינים על הסכמי זיכיון לתקופת מינימום של 5 שנים לכל זכיון בתנאים המופיעים בחוזה הזיכיון של חברת גילרוי ונספחיו או נוסח דומה שיוסכם על ידי מרשיי ובתנאי ששיעור תמלוגי הזיכיון לא יפחת מ-5% מסך הפדיון החודשי של כל סניף בתוספת דמי הפרסום ומבצעים החודשיים בשיעור כפי שייקבע בחוזה החדש שייחתם.

5. זאת ועוד הצעה זו מותנת גם בהמצאת הסכמי שכירות תקפים לתקופת מינימום של 5 שנים למסעדות הנמצאות בשיכון דן בתל אביב, ברחוב קינג ג'ורג' בתל אביב, ברחוב ריבל בתל אביב, וסניף הפסטה באריאל וכן המצאת הסכם שותפות בתוקף למחצית מהזכויות בסניף הבורסה.

6. בגין רכישת הפעילות מצעים מרשי לשלם סך של 4,500,000 ₪ בצירוף מע"מ כדין כנגד חשבונית שישולמו כדלקמן:

א. עבור שכ"ע ופיצויים – סך של 335,000 ש"ח שישולמו במעמד אישור ההצעה על ידי בית משפט או החתימה על ההסכם, לפי המאוחר.

ב. דין קדימה – סך של 667,000 ₪ בפריסה ל-30 תשלומים שווים ללא ריבית והצמדה כאשר התשלום הראשון יהיה תוך 90 יום ממועד אישור ההצעה על ידי בית המעיפט או החתימה על ההסכם, לפי המאוחר.

2

טלפון: 03-5616671
פקס: 03-5623540
דרך מנחם בגין 65, בית אשר: (קומה ד'), תל-אביב
ת.ד. 51164 תל-אביב 67138

Telephone: 972-3-5616671
Fax: 972-3-5623540
65, Menachem Beggin road, Tel-Aviv, Israel
P.O Box 51164 Tel-Aviv 67138

office@zivsimon.com

סימון, עישר, פורת ושות' - משרד עורכי דין

Simon, Essar, Porat & Co. - Law Office



Ziv Simon, Advocate
Elon Essar, Advocate
Yair Porat, Advocate
Tel Meron, Advocate
Yoni Chen, Advocate
Ofer Ozery, Advocate
Pazit Shani, Advocate

זי סימון, עורך דין
אילון עישר, עורך דין
יאר פורת, עורך דין
טל מירון, עורכת דין
יוני חן, עורך דין
עופר עוזרי, עורך דין
פזית שני, עורכת דין

- ג. **לבנקים** – סך של 2,083,000 ₪ בפריסה ל 50 תשלומים שווים ללא ריבית והצמדה כאשר התשלום הראשון יהיה תוך 90 יום ממועד אישור ההצעה על ידי בית המזכ"ל או החתימה על ההסכם, לפי המאוחר.
- ד. **לספקים** – סך של 1,415,000 ₪ בפריסה ל 50 תשלומים שווים ללא ריבית והצמדה כאשר התשלום הראשון יהיה תוך 90 יום ממועד אישור ההצעה על ידי בית המזכ"ל או החתימה על ההסכם, לפי המאוחר.
7. לכל הסכומים יתווסף מע"מ כדין כנגד חשבונית מס.
8. מובהר, כי הסכומים הנקובים לעיל הם לסילוק מלא ומוחלט של כל חובות הקבוצה לכל סוגי הנושים והרכישה תתבצע על פי סעיף 34 א' לחוק המכר, התשכ"ח 1968.
9. מובן למושיי כי העסקה כפופה לאישור אסיפת הנושים ובית משפט המחוזי בתל אביב יפו.
10. מצ"ב להצעת זו המחאה בנקאית בסך של 450,000 ₪ שלא תפרע ותשמש כערבות בנקאית לכל דבר ועניין.
11. הצעה זו בתוקף למשך 30 יום מיום הגשתה.
12. הנני לרשותכם לכל הבהרה ככל שתידרש.

כבוד רב ומב"ח,

יוני סימון, עו"ד

3

טלפון: 03-5616671
פקס: 03-5623540
דרך מנחם בגין 65, בית אשרא (קומה ד'), תל-אביב
ת.ד. 51164 תל-אביב 67138

Telephone: 972-3-5616671
Fax: 972-3-5623540
65, Menachem Beggin road, Tel-Aviv, Israel
P.O Box 51164 Tel-Aviv 67138

office@zivsimon.com

14/06/2010

סניף פולג נתניה 526

לכבוד שירן נסיעות (נתניה) בע"מ

כתובת: גיבורי ישראל, פינת הבונים 13 נתניה
טלפון: 03-9439111 פקס: 09-8851383
צוות: עסקי 1 טל: 09-8636203

כתובת: ת.ד. 08686 נתניה
מס' חשבון: 83677161
מס' חשבון קודם: 0-00-016032

מ. עסקים: טל:

עסקי מורחב

הנפקת שיק בנקאי

נא למכור לי שיק בנקאי כמפורט מטה.
בתמורת השיק נא חייבו החשבון הנ"ל בסניף 0526

סכום השיק : 450,000.00 ש"ח
סה"כ לחיוב : 450,000.00 ש"ח
השיק יערך לפקודת : אלון פרדקין נאמן קבוצת ספגטים
מספר השיק : 0080001364

בגין ביצוע פעולה זאת חויב חשבון מספר 0083677161 המתנהל בסניף 0526 ב:
- עמלת מכירת שיק בנקאי נחד 20.00 שקל חדש לפי תעריף קבוע של 20.00 שקל חדש.
*עמלת רישום פעולה במס"י בסך 1.44 שקל חדש לפעולה חויב בסוף החודש בכפוף לתנאי החשבון.

הצהרת הלקוח:
הנני לאשר כי עלות השירות ואופן החישוב הובאו לידיעתי טרם ביצוע הפעולה ונחתי הסכמתי לחלוטם עלות זו.

הפעולה בוצעה באמצעות: הסניף

סניף: פולג נתניה
עובד: דמסה דבורה
מועד ביצוע: 14/06, 16:34, בוקר
קופה: 909

מבצע הפעולה: קקון יעקב
קירבה: מורשה חתימה
מס' זיהוי: 022206452

חתימתי על כתב זה מהווה אישור על קבלת העתק ממנו. הריני מאשר בזאת כי ביצוע הפעולה הנ"ל כפוף לתנאי המפורטים בטופס זה.

חתימת הבנק

חתימת מבצע הפעולה

ש רות בנקאי 24 שעות ביממה-טל*6111
05.2005

www.discountbank.co.il

11606

BB 01-175.606

למוטב בלבד

0080001364

דיסקונט

526 - פולג נתניה
גיבורי ישראל, פינת הבונים 13, נתניה
טל 09-8636228

Pay to
or on her

שלמו לפקודת אלון פרדקין נאמן קבוצת ספגטים*****

בלבד
N.I.S ש"ח

ארבע מאות חמשים אלף שקלים*****

450,000.00 ח"ח***

14/06/2010

Date תאריך

בנק דיסקונט לישראל בע"מ
מסי גנישתון
מס' חשבון

מס' החשבון

0080001364

50

Avichay N. Vardi
Law Office

אביחי נ. ורדי

משרד עורכי דין

אביחי נ. ורדי, עו"ד

רזיאל בנין, נו"ד

תם קדם, עו"ד

דניס גילר, עו"ד

צוריאל אברג'י, עו"ד

06/07/10

לכבוד

מר רונן משה, עו"ד

באמצעות מקס: 04-6342973

ח.נ.

הנדון: חברת גיי. אייז'אל אינווסטמנטס בע"מ (בהקמת הליכים):
ק.ו.א. השקעות (2007) בע"מ

קיבלתי את מכתבך מיום 30.6.10 והריני לחשיבך כדלקמן:

1. לאחר קריאת החסכם מיום 11.3.09, נדמה לי כי לא יכולה להיות מחל'קת כי סוגיית החדויה כולה מקבלת משנה תוקף.
2. האמור מתבסס הן על האמור בסעיף 4.2 לפיו נציג מטעם החברה הינו מנהל במועצת המנהלים של החברה כי כל התחלטות המחוזיות בחברה אמורות לקבל את הסכמתו (בכפוף לסעיף 5) והן לאמור בסעיף 4.1 כי המניות מוחזקות בטאמנון לרבות עבור מרשתך על כל המשתמע מכך.
3. הזכות לקבלת אופציה וסוגיית הניהול לא רק שאין בהם להקנות למרשתך עדיפות אלא המעורבות הניהולית והמעמד והפוייציה המיוחדת במניות, יש בהן כדי לזק את תחולת סעיף 248 לפקודה.
4. מבלי לגרוע מכלליות האמור ככל שמרשתך תבקש לקבל נתונים ואז מידע בדבר המשקיעים המוטנציאלים הינה מוזמנת למשרדי ואעשה זאת בכבוד רב וזאת מבלי לפגוע במה שאמרתי בעבר כי ככל שיש בידי מרשתך לחציע הצעה אלטרנטיבית לאלה אשר יש בידי היא מוזמנת לעשות כך.

בכבוד רב וב"ח
אביחי נ. ורדי, עו"ד

העתק: רו"ח אלון פרדקין- נאמן

מגדל ב.ס.ר. 1, רח' בן-גוריון 2, רמת-גן 52573.

טל': 03-7526633 (רב קווי) מקס: 03-7526888 E-mail: avibai_a@netvision.net.il

