

בית המשפט המחוזי

בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית)

בית המשפט המחוזי תל-אביב
ב ת ק 3 ל
1-1-2018
1103
חתימת המקבל

בעניין: **סעיף 303 לחוק החברות, התשנ"ט-1999**

ובעניין: **די אי סי תקשורת וטכנולוגיה בע"מ, ח.פ. 9-170787-51**

מדרך מנחם בגין 132, תל אביב 6702301

ע"י ב"כ עו"ד אסתר קורן ו/או דוד פורר ו/או משה גנות ו/או אמיר אבני
ו/או דוד אולשטיין ו/או כל עו"ד משרד גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי,
גרינברג, שנהב ושות'

ממרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101

טל': 03-6074463, פקס: 03-6074422

המבקשת

בקשה לפי סעיף 303(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999

בית המשפט הנכבד מתבקש לאשר למבקשת (להלן גם: "החברה") מכוח סמכותו על פי סעיף 303 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), לבצע חלוקה שאינה מקיימת את מבחן הרווח, אך המקיימת את מבחן יכולת הפירעון (להלן: "החלוקה המבוקשת").

החלוקה המבוקשת הינה חלוקה בעין של מניות בהן מחזיקה המבקשת בחברת סלקום ישראל בע"מ (להלן: "סלקום") וכן חלוקה במזומן בסכום של עד 230 אלפי ש"ח מתוך יתרת המזומנים של החברה, אשר תבוצע לכור תעשיות בע"מ (להלן: "כור"), המחזיקה במלוא הון המניות של המבקשת, והכל בהתאם למפורט בבקשה זו.

יודגש כבר בפתח הדברים, כי למיטב ידיעת המבקשת, נכון למועד בקשה זו, אין למבקשת נושים כלשהם ולפיכך סבורה המבקשת כי לא נדרשת במקרה דנן הצגת חוות דעת כלכלית הבוחנת את יכולת הפירעון של המבקשת, על מנת לאשר את החלוקה נשוא בקשה זו.

לפיכך, וכמפורט להלן, לא קיים חשש סביר שהחלוקה המבוקשת תמנע מהמבקשת לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן. על כן, מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את החלוקה המבוקשת.

יחד עם הגשתה של בקשה זו, תפרסם המבקשת הודעה בהתאם לתקנות 2 ו-3 לתקנות החברות (אישור חלוקה), התשס"א-2001 (להלן: "תקנות החלוקה"), וכן תמסור דיווח לרשם החברות בהתאם לתקנה 4 לתקנות החלוקה.

1. המסגרת הנורמטיבית – הוראות חוק החברות

1.1. חוק החברות מעגן את המסגרת הנורמטיבית לחלוקה על ידי חברה. המונח "חלוקה" מוגדר במסגרת סעיף 1 לחוק החברות כדלקמן:

"חלוקה" - מתן זיביזנד או התחייבות לתיתו, במישרין או בעקיפין, וכן רכישה;.....".

1.2. סעיף 302 לחוק החברות קובע כי חברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה (להלן: "מבחן הרווח"), ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן (להלן: "מבחן יכולת הפירעון").

1.3. בעוד שמבחן הרווח הינו מבחן פורמאלי, הנגזר מהצגה חשבונאית שמרנית של עודפיה החשבונאיים של רווחי החברה, המהווים, לכל היותר, את אחד הפרמטרים לחוסנה של חברה, הרי שמבחן יכולת הפירעון הינו מבחן מהותי, הבוחן את התמונה הכלכלית הכוללת של החלוקה והשלכותיה הכלכליות על כושר פירעון חביות החברה.

1.4. סעיף 303 לחוק החברות קובע כי בית המשפט רשאי, לבקשת חברה, לאשר ביצוע חלוקה שאינה מקיימת את מבחן הרווח, ובלבד ששוכנע כי מתקיים מבחן יכולת הפירעון.

1.5. כיוון שהחלוקה המבוקשת אינה מקיימת את "מבחן הרווח" הקבוע בחוק החברות, ביצועה של החלוקה האמורה במועד זה, מחייב את קבלת אישור בית המשפט על פי הוראות סעיף 303 לחוק החברות, ובחתאם לכך מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר למבקשת לבצע חלוקה כמפורט בבקשה להלן.

2. פרטים אודות המבקשת והרקע לבקשה

2.1. המבקשת הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל אשר מלוא הון מניותיה המונפק מוחזק בידי כור, אשר גם היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל ומלוא הון מניותיה המונפק מוחזק על ידי חברת השקעות דיסקונט בע"מ (להלן: "דיסק"ש"), חברה ציבורית שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

2.2. המבקשת החלה את פעילותה במהלך שנת 1992 ופעילותה העיקרית לאורך השנים הייתה החזקות בגופי תקשורת שונים כדוגמת סלקום. נכון למועד בקשה זו אין בחברה התחייבויות כלשהן וכן אין בה כל פעילות או נכסים מלבד החזקה בכ-10.8% מהון המניות המונפק של סלקום, וכן ביתרת מזומנים ושווי מזומנים ונכסי מס שוטפים בסכום כולל של כ-252 אלפי ש"ח.

- 2.3. עד לחודש ספטמבר 2017 הייתה החברה בבעלותה המלאה של דסק"ש. במסגרת תכנית רה ארגון פנימית שביצעה דסק"ש, מתוך מטרה לפשט את מבנה החזקות בקבוצת החברות הנשלטות על ידה, העבירה דסק"ש, בספטמבר 2017, את מלוא החזקותיה בחברה לכור וכן העבירה דסק"ש לכור את מלוא החזקותיה בסלקום, כך שנכון למועד בקשה זו מחזיקה כור במישרין ובעקיפין בכ-43.1% מהונה המונפק של סלקום (כ-32.3% במישרין וכ-10.8% נוספים בעקיפין, דרך החזקותיה בחברה).
- 2.4. בהתאם ולצורך המשך המהלך של פישוט מבנה האחזקות של דסק"ש בחברות הנשלטות על ידה, מעוניינת החברה להעביר את מלוא החזקותיה בסלקום לכור, באמצעות חלוקתן כדיבידנד בעין וכן לבצע חלוקה במזומן בסך של 230 אלף ש"ח מתוך יתרת המזומנים של החברה (להלן: "**החלוקה במזומן**"). בהתאם לכך, לאחר ביצוע החלוקה המבוקשת, תחזיק כור במישרין בכ-43.1% מהון המניות המונפק של סלקום.
- 2.5. העברת החזקותיה של המבקשת בסלקום לכור והחלוקה במזומן מהווים 'חלוקה', כהגדרת המונח בחוק החברות, ובהיעדר רווחים ראויים מספקים לחלוקה במבקשת, מוגשת בקשה זו.
- 2.6. דוחותיה הכספיים המבוקרים של המבקשת ליום 31 בדצמבר 2017 וכן דוחותיה הכספיים הסקורים ליום 30 ביוני 2018, מצורפים **כנספת א'** לבקשה זו.
- 2.7. תדפיסים מעודכנים מרישומי החברה ומרישומי כור בספרי רשם החברות מיום 8.11.18, מצורפים **כנספת ב'** לבקשה זו.
- 2.8. ביום 26 ביוני 2017 נתקבל אישורו של שר התקשורת לבקשה להעברת שליטה ואמצעי שליטה בסלקום מדסק"ש לכור, לרבות אישור להעברת מניות סלקום מדי אי סי תקשורת לכור שהינה נשוא בקשה זו. אישור שר התקשורת כאמור, מצורף **כנספת ג'** לבקשה זו.
- 2.9. אישור מקדמי מרשות המיסים להעברת מניות סלקום כמפורט בסעיף 2.4 לעיל, התקבל ביום 31 באוקטובר 2018 ומצורף **כנספת ד'** לבקשה זו.

3. נושי המבקשת

למיטב ידיעת המבקשת, נכון למועד בקשה זו, אין למבקשת נושים כלשהם, לרבות נושים מהותיים ו/או נושים מובטחים.

4. החלוקה המבוקשת

4.1. החלוקה המבוקשת תיעשה באמצעות חלוקה בעין של 12,188,355 מניות סלקום המוחזקות על ידי המבקשת, הרשומות בדוחותיה הכספיים של המבקשת ליום 30 ביוני 2018, בסך של כ-174,176 אלפי ש"ח, וכן באמצעות חלוקה במזומן בסכום של

עד 230 אלפי ש"ח מתוך יתרת המזומנים של החברה. כפועל יוצא, הסכום הכולל של החלוקה המבוקשת עומד על סך של עד כ-174,406 אלפי ש"ח.

4.2 יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2018 עומדת על סך של 142,683 אלפי ש"ח. משכך, יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה, אינה מספיקה לצורך ביצוע החלוקה המבוקשת.

4.3 בהתאם, המבקשת תבקש מבית המשפט הנכבד לאשר ביצוע חלוקה כאמור אשר אינה מקיימת את "מבחן הרווח" על פי סעיף 302 לחוק החברות, בסך של עד 174,406 אלפי ש"ח.

4.4 יתרת המזומנים של החברה נכון ליום 30 ביוני 2018, הינה בסך של 249 אלפי ש"ח. לפיכך, ככל שתאושר ותבוצע החלוקה המבוקשת במלואה, יוותרו בקופתה של המבקשת מזומנים בסך כולל של לפחות כ-19 אלפי ש"ח.

4.5 ביצוע הפחתת הון כתוצאה מהחלוקה

מאחר שכאמור החלוקה המוצעת אינה מקיימת את "מבחן הרווח" הקבוע בחוק החברות, ביצועה של החלוקה יחייב ביצוע הפחתת הון בסעיף ההון העצמי במאזן של המבקשת, אשר רכיביו, נכון ליום 30 ביוני 2018 הינם כמפורט בטבלה שלהלן:

נתונים משותפים באלפי ש"ח לאחר ביצוע החלוקה (פבל שתאשר)	נתונים באלפי ש"ח על מל דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2018	רכיבי ההון העצמי
31,807	31,807	הון ופרמיה על המניות
-	(62)	קרנות גידור
(31,785)	142,683	עודפים
22	174,428	סה"כ

5 עמידת החלוקה המבוקשת במבחן יכולת הפירעון - יכולתה של המבקשת לעמוד בחביותיה הקיימות והצפויות

5.1 לאור העובדה שאין לחברה נושים והתחייבויות כלשהן וכן אין לה כל פעילות או נכסים מלבד החזקתה כאמור ב-10.8% מהון המניות המונפק של סלקום וביתרת מזומנים ושווי מזומנים ונכסי מס שוטפים בסך כולל של כ-252 אלפי ש"ח, הרי שלא קיים חשש סביר כי החלוקה המבוקשת תמנע מהמבקשת לעמוד בחביותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן ומשכך עומדת המבקשת במבחן יכולת הפירעון הקבוע בסעיף 302(א) לחוק החברות.

5.2 לאור היותה של המבקשת ללא כל התחייבויות ונושים כאמור, והואיל וכל פעילותה ונכסיה של המבקשת הינם כמפורט בסעיף 5.1 לעיל, המבקשת סבורה כי לא נדרשת

במקרה דנן הצגת חוות דעת כלכלית הבוחנת את יכולת הפירעון של המבקשת, על מנת
לאשר את החלוקה נשוא בקשה זו.

6. פרטים נוספים בהתאם לתקנות החלוקה

6.1. אישור החלוקה על ידי האורגנים של המבקשת

6.1.1. ביום 8 בנובמבר 2018, החליט דירקטוריון המבקשת, פה אחד, להגיש את
הבקשה לבית המשפט בהתאם לסעיף 303(א) לחוק החברות, לאישור ביצוע
החלוקה המבוקשת, אשר אינה מקיימת את "מבחן הרווח" על פי סעיף 302
לחוק החברות.

6.1.2. אישור דירקטוריון המבקשת התקבל לאחר שהדירקטוריון מצא, בהתחשב
במצבת הנכסים וההתחייבויות של המבקשת ובמכלול הנימוקים והנסיבות
כמפורט בבקשה זו, כי מתקיים מבחן יכולת הפירעון על פי חוק החברות,
דהיינו, כי לא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן המבקשת את היכולת
לעמוד בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן.

6.1.3. לפיכך קבע דירקטוריון המבקשת כי המבקשת תפנה לבית המשפט הנכבד
בבקשה בהתאם להוראות סעיף 303(א) לחוק החברות, ותנקוט את כל
הפעולות הדרושות על פי חוק החברות לשם ביצוע החלוקה המבוקשת.
החלטת הדירקטוריון של המבקשת מיום 8 בנובמבר 2018, מצורפת **כנספת**
ה' לבקשה זו.

6.1.4. בנוסף ובהתאם לתקנונה של המבקשת, ביום 8 בנובמבר 2018, אישרה
האסיפה הכללית של המבקשת, לבצע את החלוקה המבוקשת בכפוף לאישור
בית המשפט. החלטת האסיפה הכללית של המבקשת מיום 8 בנובמבר 2018,
מצורפת **כנספת ו'** לבקשה זו.

6.2. הודעה לפי תקנות החלוקה

6.2.1. בהתאם לתקנות החלוקה ביום הגשת בקשה זו תפרסם המבקשת הודעה
(להלן בסעיף זה: "ההודעה"), בשני עיתונים יומיים בשפה העברית הנפוצים
בישראל, הכוללת את כל הפרטים הנדרשים על פי תקנות החלוקה. העתק
מנוסח ההודעה מצורף **כנספת ז'** לבקשה זו, ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

6.2.2. בהתאם להוראות לתקנות החלוקה, תמסור המבקשת במועד הגשת בקשה
זו, הודעה בדבר הגשתה לרשם החברות.

7.1. עניינה של בקשה זו הינו ביצוע חלוקה, על ידי המבקשת, אשר אינה מקיימת את "מבחן הרווח" כמשמעותו בחוק החברות, בדרך של חלוקה בעין של 12,188,355 מניות סלקום המוחזקות על ידי המבקשת, הרשומות בדוחותיה הכספיים של המבקשת ליום 30 ביוני 2018, בסך של כ-174,176 אלפי ש"ח וכן חלוקה במזומן בסכום של עד 230 אלפי ש"ח מתוך יתרת המזומנים של המבקשת. החלוקה המבוקשת לבעלת מניותיה של המבקשת (שאינה עומדת במבחן הרווח) היא בסך של עד 174,406 אלפי ש"ח, וככל שתאושר, תבוצע בדרך של הפחתת הון.


7.2. המבקשת ודירקטוריון המבקשת סבורים, בהתחשב במצבת הנכסים של המבקשת, בשים לב לכך שאין לה התחייבויות כלשהן, ובמכלול הנימוקים והנסיבות כמפורט בבקשה זו, כי מתקיים מבחן יכולת הפירעון על פי חוק החברות. דהיינו, כי לא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן המבקשת את היכולת לעמוד בחבוייתה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן.

7.3. העובדות המפורטות בבקשה זו נתמכות בתצהירו של מר אהרון קאופמן, המכהן כדירקטור במבקשת.


7.4. לאור האמור לעיל, מתבקש בית משפט נכבד זה להורות כאמור ברישא לבקשה זו.

7.5. לבית משפט נכבד זה הסמכות העניינית והמקומית לדון בבקשה זו.

7.6. מן הדין ומן הצדק להיענות לבקשה זו.



דוד אולשטיין, עו"ד



משה גנות, עו"ד

גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג, שנהב ושות'

באי כח המבקשת

היום: 8 בנובמבר 2018

תצהיר

אני הח"מ, אהרון קאופמן, בעל ת.ז. 015139827, לאחר שהוזהרתי כי עלי להצהיר את האמת וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בזה כדלקמן:

תצהיר זה ניתן כתצהיר תמיכה לבקשה לאישור חלוקה על ידי בית המשפט (להלן: "הבקשה") - המוגשת מטעם ידי די אי סי תקשורת וטכנולוגיה בע"מ, ח.פ. 9-170787-51 (להלן: "החברה" או "המבקשת"), לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית).

אני נותן תצהיר זה מתוקף תפקידי כדירקטור בחברה.

העובדות המפורטות להלן ידועות לי למיטב ידיעתי, מתוקף תפקידי בחברה ומעיון במסמכים. ככל שבתצהיר שלובות טענות משפטיות, הן נטענות על פי ייעוץ משפטי שניתן לי ושל איני מאמין.

1. הקדמה

- 1.1. כפי שהוסבר לי, סעיף 303 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "סעיף 303 לחוק החברות") קובע כי בית המשפט רשאי, לבקשת חברה, לאשר לה לבצע חלוקה שלא מקיימת את מבחן הרווח, ובלבד ששוכנע שמתקיים מבחן יכולת הפירעון.
- 1.2. בהתאם לסעיף 303 לחוק החברות, מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר למבקשת מכוח סמכותו על פי סעיף 303 לחוק החברות, לבצע חלוקה שאינה מקיימת את מבחן הרווח אך שמקיימת את מבחן יכולת הפירעון.
- 1.3. החלוקה המבוקשת הינה חלוקה בעין של מניות בהן מחזיקה המבקשת בחברת סלקום ישראל בע"מ (להלן: "סלקום") וכן חלוקה במזומן בסכום של עד 230 אלף ש"ח מתוך יתרת המזומנים של החברה אשר תבוצע לכור תעשיות בע"מ (להלן: "כור"), המחזיקה במלוא הון המניות של המבקשת.

2. פרטים אודות המבקשת והרקע לבקשה

- 2.1. המבקשת הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל אשר מלוא הון מניותיה המונפק מוחזק בידי כור, אשר גם היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל ומלוא הון מניותיה המונפק מוחזק על ידי חברת השקעות דיסקונט בע"מ (להלן: "דיסק"ש"), חברה ציבורית שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- 2.2. המבקשת החלה את פעילותה במהלך שנת 1992 ופעילותה העיקרית לאורך השנים הייתה החזקות בגופי תקשורת שונים כדוגמת סלקום. נכון למועד הבקשה אין בחברה התחייבויות כלשהן וכן אין בה כל פעילות או נכסים מלבד החזקה בכ-10.8% מהון המניות המונפק של סלקום, וכן יתרת מזומנים ושווי מזומנים ונכסי מס שוטפים בסכום כולל של כ-252 אלפי ש"ח.

- 2.3. עד לחודש ספטמבר 2017 הייתה החברה בבעלותה המלאה של דסק"ש. במסגרת תכנית רה ארגון פנימית שביצעה דסק"ש, מתוך מטרה לפשט את מבנה החזקות בקבוצת החברות הנשלטות על ידה, העבירה דסק"ש, בספטמבר 2017, את מלוא החזקותיה בחברה לכור וכן העבירה דסק"ש לכור את מלוא החזקותיה בסלקום, כך שנכון למועד הבקשה מחזיקה כור במישרין ובעקיפין בכ-43.1% מהונה המונפק של סלקום (כ-32.3% במישרין וכ-10.8% נוספים בעקיפין, דרך החזקותיה בחברה).
- 2.4. בהתאם ולצורך המשך המהלך של פישוט מבנה החזקות של דסק"ש בחברות הנשלטות על ידה, מעוניינת החברה להעביר את מלוא החזקותיה בסלקום לכור, באמצעות חלוקתן כדיבידנד בעין וכן לבצע חלוקה במזומן בסך של עד 230 אלף ש"ח מתוך יתרת המזומנים של החברה (להלן: "החלוקה במזומן"). בהתאם לכך, לאחר ביצוע החלוקה המבוקשת, תחזיק כור במישרין בכ-43.1% מהון המניות המונפק של סלקום.
- 2.5. העברת החזקותיה של המבקשת בסלקום לכור והחלוקה במזומן מהווים 'חלוקה', כהגדרת המונח בחוק החברות, ובהיעדר רווחים ראויים מספקים לחלוקה במבקשת, מוגשת הבקשה.
- 2.6. דוחותיה הכספיים המבוקרים של המבקשת ליום 31 בדצמבר 2017 וכן דוחותיה הכספיים הסקורים ליום 30 ביוני 2018, מצורפים כנספת א' לבקשה.
- 2.7. תדפיסים מעודכנים מרישומי החברה ומרישומי כור בספרי רשם החברות מיום 8.11.18, מצורפים כנספת ב' לבקשה.
- 2.8. ביום 26 ביוני 2017 נתקבל אישורו של שר התקשורת לבקשה להעברת שליטה ואמצעי שליטה בסלקום מדסק"ש לכור, לרבות אישור להעברת מניות סלקום מדי אי סי תקשורת לכור שהינה נשוא הבקשה. אישור שר התקשורת כאמור, מצורף כנספת ג' לבקשה.
- 2.9. אישור מקדמי מרשות המיסים להעברת מניות סלקום כמפורט בסעיף 2.4 לעיל, התקבל ביום 31 באוקטובר 2018 ומצורף כנספת ד' לבקשה.

3. נושי המבקשת

למיטב ידיעת המבקשת, נכון למועד הבקשה, אין למבקשת נושים כלשהם, לרבות נושים מהותיים ו/או נושים מובטחים.

4. החלוקה המבוקשת

4.1. החלוקה המבוקשת תיעשה באמצעות חלוקה בעין של 12,188,355 מניות סלקום המוחזקות על ידי המבקשת, הרשומות בדוחותיה הכספיים של המבקשת ליום 30 ביוני 2018, בסך של כ-174,176 אלפי ש"ח, וכן באמצעות חלוקה במזומן בסכום של עד 230 אלפי ש"ח מתוך יתרת המזומנים של החברה. כפועל יוצא, הסכום הכולל של החלוקה המבוקשת עומד על עד כ-174,406 אלפי ש"ח.

4.2. יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2018 עומדת על סך של 142,683 אלפי ש"ח. משכך, יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה, אינה מספיקה לצורך ביצוע החלוקה המבוקשת.

4.3. בהתאם, המבקשת תבקש מבית המשפט הנכבד לאשר ביצוע חלוקה אשר אינה מקיימת את "מבחן הרווח" על פי סעיף 302 לחוק החברות, בסך של עד 174,406 אלפי ש"ח.

4.4. יתרת המזומנים של החברה נכון ליום 30 ביוני 2018, הינה בסך של 249 אלפי ש"ח. לפיכך, ככל שתאושר ותבוצע החלוקה המבוקשת במלואה, יוותרו בקופתה של המבקשת מזומנים בסך כולל של לפחות כ- 19 אלפי ש"ח.

4.5. ביצוע הפחתת הון כתוצאה מהחלוקה

מאחר שכאמור החלוקה המבוקשת על ידי החברה אינה מקיימת את "מבחן הרווח" הקבוע בחוק החברות, ביצועה של החלוקה יחייב ביצוע הפחתת הון בסעיף החון העצמי במאזן של המבקשת, אשר רכיביו, נכון ליום 30 ביוני 2018 הינם כמפורט בטבלה שלהלן:

החובות והתחייבויות של החברה לבעלי המניות (החובות והתחייבויות של החברה לבעלי המניות)	דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2018	הון ופרמיה על המניות
31,807	31,807	הון ופרמיה על המניות
-	(62)	קרנות גידור
(31,785)	142,683	עודפים
22	174,428	סה"כ

5. עמידת החלוקה המבוקשת במבחן יכולת הפירעון

5.1. לאור העובדה שאין לחברה נושים והתחייבויות כלשהן וכן אין לה כל פעילות או נכסים מלבד החזקתה כאמור ב-10.8% מהון המניות המונפק של סלקום וביתרת מזומנים ושווי מזומנים ונכסי מס שוטפים בסך כולל של כ-252 אלפי ש"ח, הרי שלא קיים חשש סביר כי החלוקה המבוקשת תמנע מהמבקשת לעמוד בחבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן ומשכך עומדת המבקשת במבחן יכולת הפירעון הקבוע בסעיף 302(א) לחוק החברות.

5.2. לאור היותה של המבקשת ללא כל התחייבויות ונושים כאמור, והואיל וכל פעילותה ונכסיה של המבקשת הינם כמפורט בסעיף 5.1 לעיל, המבקשת סבורה כי לא נדרשת במקרה דנן הצגת חוות דעת כלכלית הבוחנת את יכולת הפירעון של המבקשת, על מנת לאשר את החלוקה נשוא הבקשה.

6. פרטים נוספים בהתאם לתקנות החלוקה

6.1. אישור החלוקה על ידי האורגנים של המבקשת

6.1.1. ביום 8 בנובמבר 2018, החליט דירקטוריון המבקשת, פה אחד, להגיש את הבקשה לבית המשפט הנכבד בהתאם לסעיף 303(א) לחוק החברות, לאישור ביצוע החלוקה המבוקשת, אשר אינה מקיימת את "מבחן הרווח" על פי סעיף 302 לחוק החברות.

6.1.2. החלטת הדירקטוריון ניתנה לאחר שהדירקטוריון מצא, בהתחשב במצבת הנכסים וההתחייבויות של המבקשת ובמכלול הנימוקים והנסיבות כמפורט בבקשה, כי מתקיים מבחן יכולת הפירעון על פי חוק החברות, דהיינו, כי לא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן המבקשת את היכולת לעמוד בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן.

6.1.3. לפיכך קבע דירקטוריון המבקשת כי המבקשת תפנה לבית המשפט הנכבד בבקשה בהתאם להוראות סעיף 303(א) לחוק החברות, ותנקוט את כל הפעולות הדרושות על פי חוק החברות לשם ביצוע החלוקה המבוקשת. החלטת הדירקטוריון של המבקשת מיום 8 בנובמבר 2018, מצורפת כנספח ה' לבקשה.

6.1.4. ההחלטה להגיש את הבקשה אושרה גם על ידי האסיפה הכללית של המבקשת ביום 8 בנובמבר 2018, וזאת בכפוף לאישורו של בית המשפט הנכבד. החלטת האסיפה הכללית של המבקשת מיום 8 בנובמבר 2018, מצורפת כנספח ו' לבקשה.

6.2. הודעה לפי תקנות החלוקה

6.2.1. בהתאם לתקנות החלוקה ביום הגשת הבקשה מפרסמת המבקשת הודעה (להלן בסעיף זה: "ההודעה"), בשני עיתונים יומיים בשפה העברית הנפוצים בישראל, הכוללת את כל הפרטים הנדרשים על פי תקנות החלוקה. העתק מנוסח ההודעה מצורף כנספח ז' לבקשה, ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

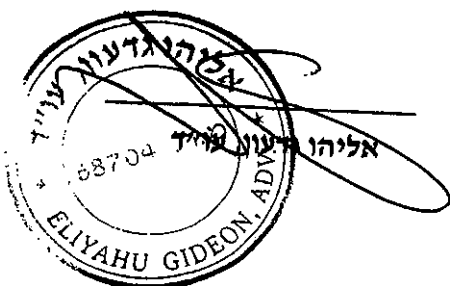
6.2.2. בהתאם להוראות לתקנות החלוקה, תמסור המבקשת במועד הגשת בקשה, הודעה בדבר הגשתה לרשם החברות.

הנני מצהיר כי זהו שמי, זו חתימתי ותוכן תצהירי אמת.


אהרון קאופמן

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד אליהו גידעון, מ.ר. 68704 מאשר בזה כי ביום 8 בנובמבר 2018 הופיע בפניי מר אהרון קאופמן, שהזדהה בפניי באמצעות ת.ז. מס' 015139827, ולאחר שהזרתיו כי עליו להצהיר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות תצהירו דלעיל וחתם עליו בפניי.



8/11/18
תאריך