已撤回：债务人申请聘任DuFrayne为投资银行顾问

案件 26-18325 · 案卷 #0016 · 原文提交日期 2026-07-22

部分翻译：含未译、仍为英文或需核对的部分

本文件由 AI 翻译并重新排版，仅供辅助阅读，不构成法律意见。poolin.info 是非官方网站，不代表 Poolin、Verita 或法院；不保证准确性、不承担内容责任。AI 可能产生错误或幻觉，请核对官方原文及后续文件。原文页码指从 PDF 首页开始的物理页，含封面与附录；译文页数可能不同。

对应原文第 1 页

诉状描述已提交：
#0016 日期 主文 07/22/2026

美国破产法院
新泽西州地区

符合 D.N.J. LBR 9004-1(b) 的标题格式

ARCHER & GREINER, P.C.
Stephen M. Packman, Esq.
Douglas G. Leney, Esq.
Natasha M. Songonuga, Esq.
Alexander J. Andrews, Esq.
（临时出庭许可申请中）
1025 Laurel Oak Road
Voorhees, NJ 08043
电话：(856) 795-2121
传真：(856) 795-0574
电子邮件：spackman@archerlaw.com
dleney@archerlaw.com
nsongonuga@archerlaw.com
aandrews@archerlaw.com

债务人拟委任律师

关于：
第 11 章
1
POOLIN TECHNOLOGY PTE. LTD.，等，
案件编号：26-18325
债务人。
（请求联合管理）

听证日期：待定——请求缩短通知期限

债务人关于签发命令的申请，以授权
自申请日生效雇用并留用 DUFRAYNE LLC 作为
投资银行顾问

1
本第 11 章案件中的债务人，以及各债务人联邦税号后四位数字如下：Poolin Technology Pte. Ltd.，一家新加坡私人有限公司；Lonestar Dream Inc. (5105)；以及 Lonestar Taproot LLC (4118)。就本第 11 章案件而言，债务人的送达地址为：c/o Michael DuFrayne, CRO, 2564 US Highway 1, PMB #16884166, Lawrence, NJ 08648。

232440958 v2
261832526072200000000017

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 2 页

Poolin Technology Pte. Ltd.（“Poolin”）及其关联债务人和占有中的债务人：

Lonestar Dream Inc.（“LSD”）；以及 Lonestar Taproot, LLC（“LST”，与前述实体合称“债务人”）特此提交本申请（“本申请”），请求作出一项命令，基本形式见本申请所附附件 A（“拟议命令”），依据 11 U.S.C. §§ 327、328 和 1107(b)，授权自请愿日起（定义见下文）保留并聘用 DuFrayne LLC（“DuFrayne”）担任投资银行顾问。为支持本

申请，债务人提交 Michael DuFrayne 的声明（“DuFrayne

声明”），作为附件 B 附后，并通过引用并入本文，谨陈述如下：

管辖权、审判地及法定依据

1。本法院（定义见下文）对本事项享有管辖权，依据 28 U.S.C.

§§ 157 和 1334，以及美国新泽西州地区法院于 2012年9月18日 发布的转介常设命令。债务人特此依据破产规则 7008 同意由本法院就本动议作出终局命令，但以日后认定本法院在未经各方同意的情况下，不能依照美利坚合众国

宪法第三条就此作出终局命令或判决为限。

2。本诉讼及本动议的审判地在本辖区适当，依据

28 U.S.C. §§ 1408 和 1409。

3。本申请所请求救济的法定及其他依据为 11

U.S.C. §§ 327(a)、328、330、331 和 1107，联邦破产程序规则第 2014 条和第 2016 条（“破产规则”），以及美国新泽西州破产法院地方法则第 2014-1 条和第 2016-1 条（“地方法则”）。

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 3 页

相关事实与程序背景

4。于2026年7月22日（“申请日”），债务人各自依据《破产法典》第11章向美国新泽西州破产法院（“法院”）提交了自愿救济申请，从而启动了上述案件（以下简称“案件”或“第11章案件”）。债务人继续作为占有中的债务人管理其资产。截至本动议提交之日，在债务人的案件中尚未任命无担保债权人正式委员会或法定委员会，亦未提出任命受托人或审查员的请求。

5。关于债务人当前及历史业务运营以及导致本第11章案件的事件的进一步事实背景，载于Michael DuFrayne为支持债务人第11章申请及首日动议所作的声明 [ECF

第2号]（“首日声明”），该声明与本文件基本同时提交，并通过引用并入本文。

所请求的救济

6。通过本申请，债务人请求签发命令，授权按照债务人与DuFrayne于2026年2月3日签订的某项投资银行协议（“聘用协议”）2所载条款和条件，聘任并雇用DuFrayne作为债务人及占有中的债务人的投资银行家，该协议副本附于本文件作为附件C。

专业人士资格

7。鉴于管理这些第11章案件所涉及的复杂性，债务人已确定其需要投资银行家的协助，并具备2

本文件中使用但未另行定义的大写术语，均具有聘用协议中赋予该等术语的含义。

3
232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 4 页

在这些第11章案件中，具有破产及财务咨询服务专业经验，协助他们。债务人认为，聘任投资银行家将大幅提升其最大化其遗产价值的努力。因此，债务人请求授权聘用DuFrayne，并已确定，鉴于DuFrayne在本第11章案件中执行所需服务方面的专业知识和资质，以及本文所列各项理由，聘任DuFrayne系必要、适当且符合债务人遗产的最佳利益。

8。DuFrayne是一家临时管理和财务咨询公司，通过特殊情形及其他业务挑战为中型市场公司及其合伙人和投资者提供服务。

9。Michael DuFrayne是DuFrayne的创始人兼首席执行官，拥有35年以上在财务和运营管理以及商业咨询方面的经验，曾带领公司经历战略重组、运营和财务重整、清算以及资产出售。

10。DuFrayne先生的工作经历包括庭外重组和清算、第11章及第15章程序，涉及公开持有和私人持有的各类规模公司，以及确认后诉讼、清算受托人任命，并担任受托人和接管人的顾问。DuFrayne先生曾担任多种高级职位，包括

首席执行官、总裁、首席重组官、首席运营官、首席财务官、首席法务官，以及确认后债务人的受托人。

11。自2026月以来，DuFrayne一直为债务人提供投资银行服务，包括评估战略和财务替代方案，协助流动性和资本结构分析，编制营销和尽职调查材料，识别并联系潜在买方、投资者、贷款人及其他交易对手方，并支持与4的谈判

232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 5 页

关键利益相关方。由于这项破产前工作，DuFrayne对债务人的业务、运营和财务事务形成了充分的熟悉，并且最适合、最能胜任在这些第11章案件中担任投资银行顾问，以协助债务人按照11《美国法典》第363条出售其资产。债务人认为，这种经验和熟悉程度将使DuFrayne在本申请获批后立即为债务财产带来实质性利益。

12。据此，债务人提交，DuFrayne及其专业人员完全合格，且独具条件，能够有效且高效地处理这些第11章案件背景下可能出现的事项，并且按照本文件所载条款和条件聘任DuFrayne，是必要且适当的，符合债务人财产、债权人及所有其他利害关系人的最佳利益，且应予批准。

拟议聘任范围

13。根据《聘任协议》的条款，并如DuFrayne声明中更全面所述，债务人已聘请DuFrayne（以法院批准为条件）提供下述专业服务，且该等服务在《聘任协议》中有更具体的说明：

（a）为向债务人股权和资产的潜在投资者、融资方和/或买方提供营销材料；
（b）与债务人合作编制潜在意向方名单；
（c）在债务人协助下，准备一份“Deck Sheet”，向意向方详细说明债务人的业务、股权和资产；
（d）与债务人及律师合作，建立供意向方进行尽职调查的数据室；

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 6 页

（e）与债务人及律师协调起草债务人、DuFrayne与意向方之间的各类协议，以便访问数据室并确保数据保密；
（f）协助债务人协调潜在买方、投资者和贷款人的实地和/或虚拟现场访问，并与管理团队合作，为此类访问制定适当的展示材料；
（g）就意向方可能合理要求的其他尽职调查事项协助债务人；
（h）协助债务人及律师争取一个或多个意向方提出报价，并与一个或多个希望投资、融资和/或购买股权或资产的意向方谈判协议；
（i）协助债务人及律师通过法院批准及交割来实施拟议交易，包括与该交易所需的任何申报和批准有关的事项；以及
（j）在其他方面向债务人提供为争取并完成与一个或多个意向方的交易可能合理所需的服务。
14。与本申请提交大致同时，债务人还寻求以另一独立身份聘请DuFrayne担任首席重组官（“CRO”）。

不重复提供服务

15。DuFrayne将提供的服务将补充而非重复本第11章案件中所聘专业人员将提供的服务。此外，DuFrayne将尽最大努力并与债务人所聘专业人员协调，以避免不必要的重复劳动。鉴于DuFrayne的丰富经验以及债务人业务和财务事务的复杂性，债务人认为DuFrayne完全有资格在这些第11章案件中为其提供建议。

赔偿及责任限制

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 7 页

16。聘用协议载有关于 DuFrayne 服务的标准赔偿与责任限制条款，包括但不限于债务人同意就与拟议聘用相关的、因该聘用产生或与之有关的所有索赔、责任、损失、损害、债务、判决和/或费用或诉讼，对 DuFrayne 及其代理人进行赔偿、使其免受损害并为其辩护（例如，下文所述，不包括基于欺诈或故意不当行为的索赔）。债务人和 DuFrayne 认为，聘用协议中的赔偿条款对于 DuFrayne 及提供此类服务的可比公司而言属惯常且合理，且应予批准。

17。此外，赔偿条款的条款和条件系由债务人和 DuFrayne 以公平交易原则并出于善意协商确定。结合 DuFrayne 拟受聘的其他条款一并审视，聘用协议中所载条款在考虑到债务人需要 DuFrayne 的服务以成功推进重组的事实后，属合理，且符合债务人、其破产财产及所有利害关系方的最佳利益。因此，作为本申请的一部分，债务人请求法院批准聘用协议中规定的赔偿条款，且受拟议命令中所列以下限定条件约束：

协议，但须受拟议命令中规定的以下限定条件约束：

(a) 除非法院批准该等服务以及就该等服务的赔偿、分担或报销，否则 DuFrayne 无权依据聘用协议就根据聘用协议提供的服务获得赔偿、分担或报销；

(b) 不论聘用协议中有任何相反规定，债务人均无义务就任何索赔或费用向 DuFrayne 提供赔偿，亦无义务向 DuFrayne 提供分担或报销；该等索赔或费用要么：(i) 经司法认定（且该认定已成为最终裁定）系因 DuFrayne 的重大过失、故意不当行为或欺诈所致；(ii) 属于一项合同争议，在该争议中，债务人主张 DuFrayne 违反其合同义务，且法院认定赔偿、分担或报销将不被允许

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 8 页

依据适用法律，或 (iii) 在 (i) 或 (ii) 项下作出司法认定之前已和解，但经本法院在发出通知并举行听证后认定属于 DuFrayne 不应依据经修订的聘任协议条款获得赔偿、分担或报销的索赔或费用；并且

(c) 如果在以下较早日期之前：(i) 本第 11 章案件中第 11 章计划的生效日期，或 (ii) 就本第 11 章案件作出结案命令之日，DuFrayne 认为其有权就债务人在经拟议命令修订的聘任协议项下所负赔偿、分担或报销义务向债务人收取任何款项，包括但不限于垫付抗辩费用，DuFrayne 必须向本法院就此提交申请，并且在本法院就批准该等付款作出命令之前，债务人不得向 DuFrayne 支付任何该等款项。本段仅旨在明确法院对 DuFrayne 就赔偿、分担或报销所提出的任何费用和支出请求享有管辖权的期间，而不构成限制债务人赔偿 DuFrayne 义务持续期间的条款。所有利害关系方均保留对 DuFrayne 就赔偿、分担或报销所作任何要求提出异议的权利。

专业人士的无利害关系

18。DuFrayne 已告知债务人，除 DuFrayne

声明中可能列明的内容外，其 (a) 与债务人、其债权人或本案其他利害关系方均无关联，(b) 对债务人财产不持有任何不利利益，且 (c) 认为其属于破产法第 101(14) 条所定义的“无利害关系人”。DuFrayne 将持续审查其档案，以确保不存在或不会出现任何利益冲突或其他取消资格的情形。如果发现或出现任何新的重大事实或关系，DuFrayne 将向法院补充披露。

专业报酬

19。根据聘任协议条款，DuFrayne 同意就其作为投资银行家所提供的服务收取如下报酬：(a) 在融资交易完成（于交割或等同阶段）时通过电汇支付的“融资费用”，金额等于 i) 至多并包括首个 2.5% 百万美元承诺资金的 $100，然后 ii)

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 9 页

任何承诺资金中超过 $100 百万美元至 $200 百万美元部分的 1.75%，然后 iii) 超过 $200 百万美元的任何承诺资金的 1%；以及 (b) 于出售交易完成时应支付的“出售费”，金额相当于总对价的前 $100 百万美元的 2.5%、接下来的

$100 百万美元或其任何部分的 1.75%，以及剩余总对价的 1%。

20。除专业服务报酬外，债务人已同意偿还 DuFrayne 因产生的合理且有记录支持的自付费用，包括但不限于合理的差旅费用。

21。根据《破产法典》第 504 条，DuFrayne 未与债务人应支付的任何报酬与任何其他人分享，亦未同意分享该等报酬，但与 DuFrayne 的其他负责人和雇员除外。

22。债务人郑重提交，鉴于 DuFrayne 服务的质量及其专业人员的破产法专长，与其竞争对手就类似服务所收取的费率相比，DuFrayne 的费率具有竞争力且合理。

23。截至申请日，债务人并未就 DuFrayne 已提供的服务或发生的费用欠付其任何报酬。

24。鉴于拟议中 DuFrayne 分别以投资银行家和 CRO 身份受聘以及其费用支付结构，债务人请求批准在本案存续期间支付 DuFrayne 报酬的以下程序：

(a) 就 DuFrayne 作为投资银行家身份应支付的全部报酬，包括任何及一切融资费、出售费以及费用报销，均应依据《破产法典》第 330 条和第 331 条、《破产程序规则》、当地规则以及本法院的任何适用命令，通过一份或多份临时费用申请（如适用）以及最终费用申请提出；未经通知并举行听证后作出命令，不得支付任何该等款项；但前提是，在本案中就 DuFrayne 作为投资银行家身份已支付或应付的所有此类费用和开支，在法院最终考虑 9 之前，仍可被追缴返还，除非法院以最终方式予以批准

232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 10 页

DuFrayne 的最终费用申请。支付给 DuFrayne 的报酬仅应受《破产法典》第 328 条项下的审查标准约束，而不受《破产法典》第 330 条所载审查标准约束。

(b) 尽管本申请中有任何相反规定，美国受托人保留就支付给 DuFrayne 作为投资银行家的服务所产生的任何报酬及费用报销提出异议的权利，包括任何及所有融资费和销售费，并可依据《破产法典》第 330 条以合理性为由提出异议，且本法院保留审理任何此类异议的管辖权。本申请或任何命令中的任何内容，均不构成对美国受托人具有约束力的事实认定或法律结论，涉及 DuFrayne 费用或开支的合理性。

本地规则 2016-1 的信息要求的有限豁免

25。DuFrayne 或其他投资银行公司通常并不会像律师通常保存且《破产法》

本地规则 2016-1 和美国受托人指南所要求的那样，保留详细的工时记录，或提供或遵循其专业人员的小时费率表，而 DuFrayne 拟议的报酬系基于交易成功而固定确定。

因此，债务人请求免除 DuFrayne 专业人员遵守此类要求。相应地，DuFrayne 提议保留其向债务人提供服务的记录，包括对该等服务的摘要性描述、提供该等服务所耗费的大致以半小时为增量的时间，以及提供服务之人员的身份。DuFrayne 将在其费用申请中附上该等记录。DuFrayne 还将保留与所提供服务相关的任何实际且必要的成本和支出的详细记录。

26。在《破产法典》、《破产规则》、《破产

本地规则》或本法院其他适用程序和命令本应要求 DuFrayne 就其专业人员提交更为详细的工时记录的范围内，债务人恭请本法院免除该等要求。

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 11 页

救济依据

27。债务人依据《破产法典》第327(a)条和第328(a)条，寻求批准保留并聘用DuFrayne担任其投资银行家。第327(a)条规定，债务人“可以聘用一名或多名律师、会计师、评估师、拍卖师或其他专业人员，只要其不持有或代表与破产财产相冲突的利益，并且是无利益冲突人士，即可代表或协助”债务人履行其职责。11《美国法典》。

§ 327(a)。《破产法典》第101(14)条将“无利益冲突人士”定义为具备以下条件的人：

(a) 不是债权人、股权证券持有人或内部人；

(b) 在提交申请之日前两(2)年内不是、并且也并非债务人的董事、高级职员或雇员；且

(c) 因与债务人的任何直接或间接关系、联系或利益，或因任何其他原因，不对破产财产或任何类别的债权人或股权证券持有人的利益持有实质性不利的利益。

11《美国法典》第101(14)条。
28。此外，《破产法典》第1107(b)条规定：“仅因该人于案件开始前受雇于债务人或代表债务人，债务人占有管理人不得据此而使其在第327条项下丧失受雇资格。”11《美国法典》第1107(b)条。如上所述并在DuFrayne声明中所述，DuFrayne符合《破产法典》第327(a)条的无利益冲突标准。进一步而言，

DuFrayne在申请前与债务人的关系并不妨碍DuFrayne被保留为债务人于申请后之投资银行家及首席重整官（CRO）。

29。《破产法典》第328(a)条授权专业人士“以任何合理的雇用条款和条件”受聘，包括预付定金、按小时计费、固定费用或按比例费用，或按或有费用方式等。11《美国法典》第

11
232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 12 页

328(a)。鉴于DuFrayne在为债务人提供服务时将必须处理众多复杂问题，DuFrayne承诺在这些问题出现时投入可变的时间要求并付出必要努力以予应对，且就此类性质的委托而言，DuFrayne服务的市场价格，债务人认为，DuFrayne聘用协议的条款和条件依照《破产法典》第328(a)条所设标准而言是公平、合理且符合市场的。参见 United Artists Theatre Co. v. Walton (In re

United Artists Theatre Co.), 315 F.3d 217, 234（3d巡回法院2003年）（认定债务人与财务顾问之间的赔偿协议在《破产法典》第328条项下是合理的）。债务人还认为，DuFrayne的费用结构恰当地反映了：(a) DuFrayne服务的性质和范围，(b) DuFrayne在投资银行和财务顾问服务方面的丰富经验和声誉，以及 (c) DuFrayne和其他投资银行及财务顾问公司通常采用的费用结构。

30。破产规则2014(a)要求保留申请包括：

[S]说明聘用必要性的具体事实、拟受聘[事务所]的名称、选择理由、拟提供的专业服务、任何拟议的报酬安排，以及据申请人所知，该[事务所]与债务人、债权人、任何其他利害关系方、其各自的律师和会计师、美国受托人，或美国受托人办公室中受雇的任何人员之间的所有联系。

联邦破产程序规则2014(a)。此外，本地规则2014-1要求寻求依据《破产法典》第327(a)条获得聘用批准的实体提交申请、支持性宣誓书和拟议命令，而本申请、DuFrayne

声明及拟议命令均已满足上述要求。D.N.J. LBR 2014-1。进一步地，依照破产

本地规则2014-1，DuFrayne承认其持续有义务在必要时补充其披露内容，提供关于聘用DuFrayne的进一步重大信息。

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 13 页

31。此外，破产规则 2016 和破产地方法规 2016-1 要求受聘专业人士在第 11 章案件中提交报酬申请。

破产地方法规 2016-1(a) 还要求受聘专业人士提交详细工时记录，载明除其他事项外，每项所执行活动的详细说明、在该活动上耗费的时间（以十分之一小时为增量）、该活动的事项，以及与所涉活动有关的参与方。D.N.J. LBR 2016-1(a)。然而，破产

地方法规 2014-1(b) 允许受聘专业人士因正当理由请求免除此等要求。

32。债务人请求对破产地方法规 2016-1(a) 以及美国受托人指南的要求作出调整，以适当反映 DuFrayne 的聘用安排。投资银行和财务顾问公司通常并无保存类似于律师通常保存的详细工时记录的惯例。然而，如上所述，DuFrayne 拟为债务人保留其所提供服务的记录，包括这些服务的摘要性说明、提供这些服务所耗费的近似时间，以及提供这些服务的人员身份。DuFrayne 将在其费用申请中向法院提交此类记录。就破产法典、破产规则、破产

地方法规或本院其他适用程序和命令本应要求 DuFrayne 就其专业人员提交更详细工时记录的范围而言，债务人谨请求本院免除此等要求。本院及其他辖区的法院已批准与本Application.3中所请求的救济类似的救济

3。
例如，参见 In re Revel AC, Inc., No. 14-22654 (MBK) (Bankr. D.N.J. 2014年8月1日); In re Voyager Digit. Holdings, Inc., No. 22-10943 (MEW) (Bankr. S.D.N.Y. 2022年8月16日); In re MD Helicopters, Inc., No. 22-10263 (KBO) (Bankr. D. Del. 2022年5月6日); In re Energy Alloys Holdings, LLC, No. 20-12088 (MFW) (Bankr. D. Del. 2021年6月28日); In re Knotel, Inc., No. 21-10146 (MFW) (Bankr. D. Del. 2021年3月12日); In re Mallinkrodt plc, No. 20-12522 (JTD) (Bankr. D. Del. 2021年1月14日); In re Intelsat S.A., No. 20-32299 (KLP) (Bankr. E.D. Va. 2020年9月22日); In re

13
232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 14 页

33。应债务人请求，DuFrayne同意自申请日当日及之后担任债务人的投资银行顾问和财务顾问，并保证债务人将寻求批准其聘任和雇用，自申请日起生效，以便DuFrayne就本申请获批前所提供的服务获得报酬。债务人认为，按照本申请所述，自申请日起授予聘任不会使任何利害关系方受到不利影响，因为在此期间，DuFrayne已并继续向债务人的财产提供有价值的服务。事实上，破产法院“有权依据其广泛的衡平权力授权律师及其他专业人员的追溯性聘任。”In re Ark. Co., 798 F.2d 645, 648（3d Cir. 1986）（收集案例）。

34。基于上述理由，债务人认为，聘任DuFrayne符合债务人、其财产、债权人以及本第11章案件中所有利害关系方的最佳利益。DuFrayne在涉及复杂财务重组的事项方面经验丰富，并且在本辖区及全美范围内代表债务人和债权人群体于第11章案件中提供服务，享有卓越声誉。因此，债务人提交认为，其已满足《破产法典》、《破产规则》以及《破产地方法规》的要求，足以支持法院作出命令，批准债务人在本第11章案件中依照本文所述条款及DuFrayne聘用协议保留并聘用DuFrayne。

已满足破产规则6003

35。破产规则6003(b)规定，在为避免立即且不可弥补的损害而有必要提供救济的范围内，破产法院可以签发命令，准予“动议以使用、

Jason Indus., Inc., No. 20-22766 (RDD) (Bankr. S.D.N.Y. 2020年8月26日); In re Internap Technology Solutions Inc., No. 20-22393 (RDD) (Bankr. S.D.N.Y. 2020年5月5日).

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 15 页

在申请提交后第(21)天之前，出售、租赁或以其他方式就财产负担义务，包括一项支付在提交申请前产生的债权全部或部分的动议”。Fed. R. Bankr. P. 6003(b)。如上所述，这些第11章案件所呈现的情形，要求DuFrayne立即就时间敏感事项开始工作，并迅速投入资源处理债务人案件。因此，债务人已满足破产规则6003的要求。

关于破产规则6004的豁免请求

36。为使上述事项得以顺利实施，债务人请求豁免破产规则6004(a)项下的通知要求，以及破产

规则6004(h)所施加的十四天中止，限于该等中止适用的范围。

关于免提交法律备忘录的请求

37。债务人恳请法院免除依据 D.N.J. LBR 9013-1(a)(3)提交单独法律备忘录的要求，因为债务人所依据的法律基础已在本文中阐明，而且该动议并未提出任何新的法律问题。

无先前请求

38。本申请所请求的救济，先前未曾向本法院或任何其他法院提出请求。

通知

39。本申请的通知将送达：（i）美国受托人办公室；

（ii）债务人的有担保债权人；（iii）任何其利益直接受本具体诉状影响的当事方；（iv）根据破产规则2002和3017已正式出庭并请求在本程序中接收通知和送达的人员；（v）法院任命的任何委员会的律师；（vi）债务人合并的前30大无担保

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 16 页

债权人；以及（vii）在这些案件中具有监管或法定利益的所有政府机构（统称为“通知各方”）。鉴于围绕本申请的紧迫情况以及本申请所请求救济的性质，债务人恭请提交，本案无需进一步通知。

结论

因此，债务人恳请本院签发按此处提交之形式实质一致的命令，准予本申请所请求的救济以及法院认为公正适当的其他救济。

日期：2026年7月22日 /s/ Zhibiao Pan
Zhibiao Pan
债务人首席执行官

16
232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 17 页

附件A（拟议命令）

232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 18 页

美国破产法院
新泽西州地区

标题符合 D.N.J. LBR 9004-1(b)

ARCHER & GREINER, P.C.
Stephen M. Packman, Esq.
Douglas G. Leney, Esq.
Natasha M. Songonuga, Esq.
Alexander J. Andrews, Esq.
（临时出庭许可申请中）
1025 Laurel Oak Road
Voorhees, NJ 08043
电话：(856) 795-2121
传真：(856) 795-0574
电子邮件：spackman@archerlaw.com
dleney@archerlaw.com
nsongonuga@archerlaw.com
aandrews@archerlaw.com

债务人拟聘律师

关于：
第 11 章
POOLIN TECHNOLOGY PTE. LTD. 等，1
案号：26-18325
债务人。
（请求联合管理）

授权聘用并保留 DUFRAYNE LLC 作为投资银行家，自申请日生效的命令

下页所列救济内容，编号自二 (2) 至七 (7)，兹

1
本第 11 章案件中的债务人，以及各债务人联邦税务识别号的后四位数字如下：Poolin Technology Pte. Ltd.，一家新加坡私人有限公司；Lonestar Dream Inc. (5105)；以及 Lonestar Taproot LLC (4118)。为本第 11 章案件之目的，债务人的送达地址位于：c/o Michael DuFrayne, CRO, 2564 US Highway 1, PMB #16884166, Lawrence, NJ 08648。

232316304 v1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 19 页

（第2页，共7页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案号：26-18325
命令标题：授权聘用并留任 Dufrayne LLC 作为投资银行家，自申请日生效的命令

根据申请（“申请”）2，由 Poolin Technology Pte. Ltd. 及其附属公司作为上述标题下第11章案件中的债务人及在占有管理中的债务人（统称“债务人”）提出，请求作出命令，授权聘用并留任 DuFrayne

LLC（“DuFrayne”）作为其第11章案件中的投资银行家，并依照委聘协议条款，自申请日生效，申请中对此已作更为完整的陈述；

且本院依据28 U.S.C. §§ 157(a)-(b)及1334(b)，以及对破产法院的依《标题11》引用之常设命令，已对申请及其中请求的救济享有裁判管辖权，该常设命令于2012年9月18日（Simandle，首席法官）作出；且对申请及其中请求的救济之审议，依28 U.S.C.

§ 157(b)构成本院核心程序；且依28 U.S.C. §§ 1408和1409，本院对此地审判地适当；且申请已按照申请中所述方式送达，而在该等情形下该等送达已属充分且适当；且看来无需就申请再行提供其他或进一步通知；且本院已举行听证会以审议申请所请求的救济（“听证会”）；并根据与申请同时提交的 DuFrayne 声明、听证会记录及本院前述全部程序；且本院已认定并确定，申请中所寻求并在此授予的救济系必要之举，并符合债务人、其各自财产和债权人以及所有利害关系人的最佳利益，而且申请中所述法律及事实基础足以构成授予本救济的正当理由；并经充分审议且有充分理由证明；兹命令如下：

2
除非本文另有定义，大写术语应具有申请中赋予该等术语的含义。

232316304 v1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 20 页

（第3页，共7页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.等
案号：26-18325
命令标题：关于授权聘用Dufrayne LLC作为投资银行家并使其自申请日起生效的命令

第1项。该申请按本文所述获准。

第2项。债务人依据11《美国法典》§§ 327(a)、328、330、331和1107，破产规则2014和2016，以及地方法规2014-1和2016-1，获授权聘用并雇用

DuFrayne作为债务人的投资银行家，依照聘用协议的条款和条件，在本命令所作修改下，自申请日起生效。

第3项。随申请书作为

附件C所附聘用协议的条款在各方面均获批准，但受本命令限制或修改者除外。

第4项。聘用协议中规定的DuFrayne全部报酬均依据《破产法》第328条(a)款获批准，且DuFrayne应依照聘用协议的条款，根据《破产法》第328条(a)款获得报酬和费用偿付，但须遵守《破产法》、破产规则、地方法规以及法院任何其他适用命令所规定的程序。

第5项。根据本命令应支付给DuFrayne的任何报酬均不构成适用法律项下的“奖金”或增额报酬。

第6项。DuFrayne应视情况提交一份或多份中期申请，申请核准并支付报酬，以及一份关于服务报酬和费用偿付的最终核准申请，在各情形下均依照《破产法》第330条和第331条所规定的程序；但前提是，DuFrayne提交的最终费用申请仅应依照《破产法》第328条下的审查标准接受审查，而不适用《破产法》第330条所规定的审查标准；并且进一步前提是，鉴于将要提供的服务以及聘用协议所载的报酬结构，DuFrayne及其

232316304 v1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 21 页

（第4页，共7页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案号：26-18325
命令标题：授权聘用并留任 Dufrayne LLC 作为投资银行家，自申请日生效的命令

特此免除其专业人员依照破产规则2016(a)、破产地方法规2016-1以及美国受托人

指南维护或提供详细工时记录的要求。DuFrayne 应维护并提供就向债务人提供的服务而言合理详尽的记录，包括该等服务的摘要说明、提供该等服务所耗时间（以大约半小时为单位）、以及提供服务人员的身份，并应将该等记录与其提交本院的费用申请一并提交。

7。尽管本命令、申请及委聘协议中有任何相反规定，美国受托人仍保留并有权依《破产法典》第330条所规定的合理性标准，对 DuFrayne 的报酬及费用提出异议。债务人与 DuFrayne 进一步约定并同意，本命令以及与本院审议申请有关的记录，不得损害或以其他方式影响美国受托人依据《破产法典》第330条和第331条对 DuFrayne 报酬及费用偿还请求之合理性提出质疑的权利。

因此，本命令或该记录中的任何内容，均不得构成对美国受托人在上诉或其他情形下具有约束力的事实认定或法律结论，尤其就 DuFrayne 费用及报酬之合理性而言。

8。在本案存续期间，就 DuFrayne 作为投资银行家所支付或应付的所有此类费用和开支，均仍受追缴处分，直至法院在审议 DuFrayne 最终费用申请后作出最终批准。

9。如在本案审理期间，DuFrayne 请求偿还任何律师费和/或费用，则发票及支持性工时记录

232316304 v1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 22 页

（第5页，共7页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案号：26-18325
命令标题：授权聘用并保留 Dufrayne LLC 作为
投资银行家，自申请日生效的命令

来自该等律师的费用应列入 DuFrayne 的费用申请中，并且该等发票和工时记录应符合破产地方法规2016-1，并受美国司法受托人准则以及法院依破产法典第330和331条标准的批准约束，而不论该等律师是否系依据破产法典第327条聘用，以及不论该等律师的服务是否符合破产法典第
330(a)(3)(C)条。尽管有前述规定，DuFrayne 就与这些第11章案件相关而发生的任何法律费用，仅在适用法律及本法院裁定所允许的范围内予以报销。

第10条。为免生疑，本命令中的任何内容均不得被解释为限制、约束、修改或损害债务人在本法院进一步命令授权且在该授权范围内，向 DuFrayne 就其以任何其他身份提供的服务另行支付报酬的能力，包括其作为首席重组官所提供的服务。

第11条。债务人应受《聘用协议》中关于赔偿、分担、报销、免责及其他条款的约束，并将在债务人的

第11章案件存续期间，直至以下两者中较早发生者为止：(i) 经法院批准的第11章计划生效日；以及 (ii) 就这些第11章案件作出结案命令之日，但以下情形除外：

a. 《聘用协议》项下被赔偿方无权依据《聘用协议》就服务获得赔偿、分担或报销，除非该等服务以及赔偿、分担或报销已获本法院批准；

b. 债务人无义务就任何索赔或费用向任何一方作出赔偿，或向任何一方提供分担或报销，前提是该索赔或费用属于以下情形之一：(i) 经司法认定（且该认定已成为终局）系因任何该等一方的重大过失、欺诈、故意

232316304 v1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 23 页

（第6页，共7页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案号：26-18325
命令标题：授权聘用并保留 Dufrayne LLC 作为
投资银行家，自申请日生效的命令

不当行为、违反受托义务（如有）、恶意或自我交易而产生；(ii) 属于合同争议，且债务人主张该方违反其合同义务，除非法院认定依 In re United Artists Theatre Company, 315 F.3d 217（第3d巡回法院，
2003）允许赔偿、分担或报销；或 (iii) 在就上述第(i)及(ii)项所列除外情形作出司法认定之前已和解，但经本法院在通知并举行听证后认定，系根据《聘用协议》的条款相关方不应获得赔偿、分担或报销的索赔或费用；并且

c. 如在以下较早日期之前：(i) 就本案确认第11章计划的命令作出之日（且该命令已成为不再可上诉的终局命令），以及 (ii) 就本案作出结案命令之日，任何一方认为其有权就债务人在《聘用协议》（经本命令修改）项下的赔偿、分担和/或报销义务向债务人收取任何款项，包括但不限于垫付抗辩费用，则该方必须向本法院提交申请，并且在本法院作出批准该支付的命令之前，债务人不得向该被赔偿方支付任何此类款项。本第(c)款仅旨在规定本法院对该等当事人就赔偿、分担或报销所提出的任何费用和支出请求享有管辖权的期间，而非旨在限制债务人赔偿该等当事人义务的持续时间。所有利害关系方均保留对任何赔偿、分担或报销请求提出异议的权利。

第12条。兹取消《聘用协议》所载条款和条件项下或以其他方式存在的任何责任限制，在本案存续期间不再适用。

第13条。兹授予的救济对本第11章案件中指定的任何第11章受托人，以及在本第7章案件其后转换为第11章案件时指定的任何第7章受托人均具约束力。

第14条。DuFrayne 应尽最大努力避免与本案中债务人任何其他留任专业人士所提供的服务重复。

第15条。债务人和 DuFrayne 获授权采取一切必要或适当的步骤

232316304 v1

对应原文第 24 页

（第7页，共7页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案号：26-18325
命令标题：授权聘用并保留 Dufrayne LLC 作为
投资银行家，自申请日生效的命令

以执行本命令。

第16条。如《申请书》、《聘用协议》与本命令的条款之间存在任何不一致之处，应以本命令的条款为准。

第17条。破产规则第6003(b)条的要求已经得到满足，或者已被视为放弃。

第18条。破产规则第6004(a)条的要求予以放弃。

第19条。尽管有破产规则第6004(h)条的规定，本命令的条款和条件在其录入后即立即生效并可执行。

第20条。任何一方均可依 D.N.J. 地方法规

第9013-5(e)条提出修改本命令的动议。

第21条。按其所述方式发出的申请通知应被视为对该申请的充分且适当通知，并且该通知已满足破产规则第6004(a)条和地方法规的要求。

第22条。地方法规第9013-1(a)(3)条所规定的任何动议须附法律备忘录的要求，兹视为已由《申请书》的内容满足，或者以其他方式予以放弃。

第23条。破产法院保留对因本命令的实施而产生或与之相关的所有事项举行听证并作出裁定的管辖权。

232316304 v1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 25 页

附录B
（DuFrayne宣誓书）

232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 26 页

美国破产法院
新泽西地区

标题符合 D.N.J. LBR 9004-1(b) 的要求

ARCHER & GREINER, P.C.
Stephen M. Packman, Esq.
Douglas G. Leney, Esq.
Natasha M. Songonuga, Esq.
Alexander J. Andrews, Esq.
（获准临时出庭许可申请中）
1025 Laurel Oak Road
Voorhees, NJ 08043
电话：(856) 795-2121
传真：(856) 795-0574
电子邮件：spackman@archerlaw.com
dleney@archerlaw.com
nsongonuga@archerlaw.com
aandrews@archerlaw.com

债务人拟委任律师

关于：
第11章
POOLIN TECHNOLOGY PTE. LTD.，等，1
案号：26-18325
债务人。
（请求联合管理）

听证日期：待定——请求缩短通知

MICHAEL DUFRAYNE支持债务人
申请作出授权聘用并保留 DUFRAYNE LLC 作为投资
银行家，自申请日起生效的命令之宣誓书

Michael DuFrayne，已达成年年龄，特此证明如下：

2
在这些第11章案件中，连同每位债务人联邦税务识别号码的后四位数字，债务人如下：Poolin Technology Pte. Ltd.，一家新加坡私人有限公司；Lonestar Dream Inc. (5105)；以及 Lonestar Taproot LLC (4118)。就这些第11章案件而言，债务人的送达地址为：c/o Michael DuFrayne，CRO，2564 US Highway 1，PMB #16884166，Lawrence, NJ 08648。

1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 27 页

1。我是 DuFrayne LLC 的创始人、首席执行官以及唯一成员

（“DuFrayne”），并代表其提交本宣誓书，以支持申请作出命令，授权聘用并保留 DuFrayne LLC 作为首席重组

官，自申请日起生效（“该申请”）。1

2。除非本文另有说明，我对本宣誓书中陈述的事实具有个人了解；如被传唤作证，我能够且愿意就此作出充分证言。若所披露的任何信息因 DuFrayne 完成进一步审查或因其获得更多利害关系人信息而需要修订或修改，则将向法院提交补充宣誓书，反映该等经修订或修改的信息。

40。DuFrayne 是一家为中型市场公司及其合作伙伴和投资者提供服务的过渡管理和财务咨询公司，专注于特殊情形及其他业务挑战。

3。我在财务和运营管理以及商业顾问方面拥有超过35年的经验，带领公司完成战略重组、运营和财务重整、清算以及资产出售。我的工作经历包括庭外重组与清算、第11章和第15章程序，涉及公开上市和私人持有的各类规模公司、确认后诉讼与清算受托人任命，以及担任受托人和接管人的顾问；我还曾担任多种高级职位，包括首席执行官、总裁、CRO、首席运营官、首席财务官和首席法务官，以及确认后债务人的受托人。

4。通过债务人在申请前对其聘用，DuFrayne 已获得关于债务人业务以及可能出现的各种法律问题的重大了解

1
本文中使用但未另行定义的首字母大写术语，具有该等术语在该申请中赋予的含义。

2
232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 28 页

因此，DuFrayne 非常适合向债务人提供本《聘任协议》所设想并在此所述的投资银行服务。

5。据我所知，经合理且勤勉的调查后，DuFrayne 与债务人、债权人、任何其他利害关系方、其各自的律师和会计师、美国受托人或美国受托人办公室中的任何人员、法院或法院中的任何法官或任何人员之间的关系如下：

a. 根据所附的庭外前聘用协议以及 DuFrayne 的聘任申请，DuFrayne 担任债务人的 CRO 和投资银行家，职务为

CRO。

DuFrayne 的冲突检索附于本文件作为证据 1.1

6。据我所知，DuFrayne 并非《破产法典》第 101(10) 条意义上的任何债务人的“债权人”。此外，据我所知，代表债务人的 DuFrayne 团队任何其他成员及本人均非：(a) 任何债务人的债权人、股权证券持有人或内部人；(b) 在申请日起前两年内曾为任何债务人的董事、高级职员或雇员；或 (c) 因与债务人的任何直接或间接关系、联系或利益，或因任何其他原因，而对债务人财产的利益或任何类别债权人或股权证券持有人的利益具有重大不利的任何利益。因此，据我所知，并根据上述及在此披露的关系检索结果，DuFrayne (i) 是《破产法典》第 101(14) 条所定义的“无利害关系人”，并且 (ii) 未持有亦不代表与 8 相对立的任何利益。
DuFrayne 将在本案期间定期更新其冲突检索，并将任何可能出现的冲突及时向法院及各方报告。

3
232440958 v2

对应原文第 29 页

债务人或其财产。因此，我认为 DuFrayne 有资格根据《破产法》第327(a)条代表债务人。

7。根据《聘用协议》的条款，DuFrayne 已同意提供以下专业服务：

(a) 为向潜在投资者、融资方和/或买方发放有关债务人股权和资产的营销材料；
(b) 与债务人合作编制潜在感兴趣方名单；
(c) 在债务人的协助下，准备一份“Deck Sheet”，向感兴趣方详细介绍债务人的业务、股权和资产；
(d) 与债务人及其律师合作，建立数据室，供感兴趣方开展尽职调查；
(e) 与债务人及其律师协调，拟备债务人、DuFrayne 及感兴趣方之间的若干协议，以便进入数据室并保障数据保密；
(f) 协助债务人协调潜在买方、投资者和贷款人的实地和/或虚拟考察，并与管理团队合作，为此类考察制定适当的展示材料；
(g) 就感兴趣方可能合理要求的其他尽职调查事项协助债务人；
(h) 协助债务人及其律师争取一个或多个感兴趣方提出要约，并与希望投资、融资和/或购买股权或资产的一个或多个感兴趣方谈判达成协议；
(i) 协助债务人及其律师通过交割实施拟议交易，包括就该交易所需的任何备案和批准事宜；
(j) 以其他方式向债务人提供为争取并完成与一个或多个感兴趣方的交易而可能合理必要的服务；以及4

232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 30 页

41。在法院批准的前提下，债务人已同意按如下方式向 DuFrayne 支付报酬：（a）于融资交易完成时（在交割时或等同时间）通过电汇支付的“融资费用”，金额相当于：i）不超过首个 2.5% 万美元的承诺资金的 $100；然后 ii）从 1.75% 万美元至 $100 万美元的任何承诺资金的 $200；然后 iii）超过 1% 万美元的任何承诺资金的 $200；以及（b）于出售交易完成时应付的“出售费用”，金额相当于总对价的首个 2.5% 万美元的 $100，接下来 1.75% 万美元或其任何部分的 $100，以及剩余总对价的 1%。

8。除专业服务报酬外，债务人还同意报销 DuFrayne 因承担而产生的合理且有据可查的自付费用，包括但不限于合理的差旅费用、复印费用、检索费用、通信费用以及电话费用。

9。投资银行公司通常并无保持类似于律师惯常保留的详细工时记录的普遍做法。

10。该聘用协议项下的报酬和赔偿结构，与在破产内外就可比委托而向类似公司收取的费用相当。该结构亦与 DuFrayne 针对需要上述服务水平和范围的此类规模及复杂程度案件所采用的正常且惯常计费做法一致。因此，DuFrayne 和债务人认为，约定的报酬是合理的。

11。据我所知，（i）除依照《破产法典》和《破产规则》的适用规定外，DuFrayne 就本案的报酬或付款并无任何承诺已作出或已收到，并且（ii）

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 31 页

DuFrayne与任何其他实体均无协议，约定就DuFrayne因本第11章案件获得的任何补偿与该实体分享。
12. 我谨在作伪证处罚下声明，以上信息据我所知、所信均真实、准确。
日期：2026年7月22日 /s/ Michael DuFrayne
Michael DuFrayne
债务人的首席重组官

232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 32 页

附件1
（冲突检索）

债务人
Poolin Technology PTE Ltd.
Lonestar Dream Inc.
Lonestar Taproot LLC

股东
Kevin Pan

董事及高管
Kevin Pan，首席执行官/总裁
Kathy Zhang 首席运营官
Pei Chiu 首席财务官
Michael DuFrayne 首席重组官

政府机关
中央公积金局
新加坡国内税务局
美国检察官
美国司法部长
特拉华州公司司
美国国税局
德克萨斯州公共账户审计长办公室
德克萨斯州劳动力委员会
沃德县税务评估征收官

30大无担保债权人
Chang Qi Chen
Chen Hua Yuan
Chen Jing Jun
Chen Xiong Xiu
Du Yong
Fu Wen Wen
Ge Bing Xiao
Hua Ruo Ping
Huang Jian
Lan Ze Peng Cheng
Li Cheng Sen
Liang Dong Lai
Liang Lin
Liu Bo
Liu Han
Liu Li
Liu Xian Xing

1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 33 页

Ma Zhong Chao
Pan Zhi Biao
Sheng Lei
Su Qi
Su Xiao
Sun Shao Hua
Wang Yu Cheng
Wu Hong Yan
Yang Jian Guo
Yuan Song
Zhang Hong Xing
Zhong Yan
Zhu Rui

假马买家
Thor CALAP LLC

专业人士
Archer & Greiner, P.C.
Crowe LLP
DuFrayne, LLC
McGovern Weems LLC
Morrow Ni LLP
Oon & Bazul LLP
Scott, Douglass & McConnico, LLP
Verita Global LLC

利害关系方
Actinide-89-103-Systems LLC
Antalpha Technologies Ltd.
BigX Global PTE Ltd.
Bitmain Delaware Holding Co.
Bitmain Technologies Georgia Ltd
Bitmain Technologies Ltd.
DBR Land LLC
Delaware Basin Ranches Inc.
Elektron Energy
FlowX LLC
Foundry Digital LLC
Frontier Mining, LLC
Greystone Mopac Estates Ltd.
Manning Land, LLC
Manning Minerals, LLC
Priority Power Management LLC
Progressive Insurance
Regus Corporation

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

2
232440958 v2

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 34 页

Seaborgium-106 Systems LLC
Texas Mutual Insurance
Texas New Mexico Power Company
德克萨斯州电力可靠性委员会
UnitedHealthcare
Unum

破产法官
尊敬的 Christine M. Gravelle，首席法官
尊敬的 Michael B. Kaplan
尊敬的 Andrew B. Altenburg, Jr.
尊敬的 Vincent F. Papalia
尊敬的 John K. Sherwood
尊敬的 Jerrold N. Poslusny, Jr.
尊敬的 Stacey L. Meisel
尊敬的 Mark E. Hall
尊敬的 Eamonn J. O'Hagan

美国受托人办公室
Andrew R. Vara，美国受托人
Lauren Bielskie，助理美国受托人
Adela Alfaro，法律助理专员
Kirsten K. Ardelean，破产分析师
Francyne D. Arendas，审计员（破产）
Michael Artis，庭审律师
David Gerardi，庭审律师
Tia Green，法律助理
Daniel C. Kropiewnicki，审计员（破产）
Samantha Lieb，庭审律师
Tina Oppelt，法律助理专员
Angeliza Ortiz-Ng，法律助理专员
Jeffrey Sponder，庭审律师
Fran B. Steele，庭审律师
James Stives，审计员（破产）
Rachel Wolf，庭审律师
William Ziemer，审计员（破产）

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 35 页

附件C

聘用协议

1

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 36 页

投资银行协议
本聘用协议（“协议”）签署于2026年2月3日，由
Lonestar Dream Inc.和Lonestar Taproot LLC（“公司”）与DuFrayne LLC（“DL”）（“双方”或“任一方”）签订，内容是委任DL作为公司的独家投资银行家，以实现本协议所述目的。DL同意以独家方式向公司提供投资银行服务，以便对公司部分、全部或实质上全部资产或股权进行投资、融资或出售（“出售”）。公司与DL同意如下。
1．服务。DL将就资产及本协议向公司提供以下服务：
(a) 编制一份营销材料（“Teaser”），供向公司股权（“股权”）及资产（“资产”）的潜在投资者、融资方和/或买方（统称“潜在利益相关方”）发送；
(b) 协助公司编制潜在利益相关方名单；
(c) 在公司协助下编制一份“Deck Sheet”，向潜在利益相关方详细说明公司以及股权和资产；
(d) 与公司及其律师协作，建立供潜在利益相关方开展对股权和/或资产尽职调查的“Data Room”；
(e) 就潜在利益相关方访问 Data Room 以及公司、其业务、股权和资产相关数据（“数据”）的保密事宜，协助公司及其律师准备公司、DL与潜在利益相关方之间的各类协议；
(f) 协助公司协调有意向的买方、投资者和贷款人进行实体和/或虚拟现场考察，并与管理团队合作，为此类考察制定适当的展示材料；
(g) 协助公司就潜在利益相关方就股权和/或资产可能合理要求的其他尽职调查事项提供协助；
(h) 协助公司及其律师从一名或多名潜在利益相关方处获取要约，并与希望投资、融资和/或购买股权或资产的一名或多名潜在利益相关方协商达成协议（“交易”）。
1 DL应继续根据本文所定义的某份 CRO 聘用协议向公司提供服务，并按月就此类服务收取该协议中规定的报酬。DL应始终以首席重组

官的身份并依照公司的指示履行其职责。为免生疑问，公司应保留就任何战略、运营或交易事项作出最终决策的权力。DL同意始终以诚信并以公司的最佳利益为准则，履行其作为 CRO 和 IB 的职责。

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 37 页

本页尚未完成可靠中文全译。下列文字可能保留英文；原文图像仅供核对，不代表译文完整。

源文本中“‘he Company”疑似OCR错误，按原样保留译出。；源文本中“hl.”疑似OCR错误，按原样保留译出。

(i) 协助公司及律师实施该交易直至交割，包括就该交易进行任何必要的申报和审批。
(j) 以其他方式向公司提供为促成并完成与一名或多名有意方达成交易可能合理必要的服务。
2。合作与数据准确性。公司同意与 DL 合作并与其沟通，并向 DL 提供 DL 为履行本协议项下服务以及其他所需服务可能需要的数据和公司人员。公司向 DL 陈述，凡由其及其员工和代表（“公司
代表”）提供的所有数据，在所有重要方面均将完整、真实且准确。若 DL 发现任何数据在任何重要方面并非或已不再完整、真实且准确，DL 将立即通知公司。公司确认，DL 在履行本协议项下服务时拟依赖该等数据，无需自行核实。DL 对该等数据不承担任何责任。
5。委任之排他性。公司同意，在本协议期限（“期限”）内，DL 为其唯一且排他的投资银行家。公司同意向 DL 提供一份公司截至本协议日期已知悉的全部有意方名单（连同联系信息）。公司同意，在期限内，凡公司知悉的所有有意方均应转介给 DL 进一步洽谈。公司同意，在期限内，未经 DL 的直接参与和介入，公司不得在任何时候直接与任何有意方讨论或协商交易。
4。沟通。DL 同意使公司及公司
代表充分知悉与有意方之间的讨论和谈判。DL 同意将有意
方作出的所有兴趣表示和善意要约及时转达公司，公司同意将有意方作出的所有兴趣表示和要约及时转达 DL。公司享有接受要约的专有权利。DL 不得使公司受任何要约约束。

5；保密性。公司与 DL 同意，双方之间的所有讨论和通信均应保密，并在法律允许的最大范围内享有保密特权。‘he Company and DL 不得在未经公司书面同意的情况下，向第三方（公司律师及公司指定的其他专业人士除外）披露此类讨论和通信。
6。专业人士和承包商。若 DL 认为有必要，DL 可自行承担费用聘请律师或其他专业人士，以协助 DL 履行本协议项下服务。
如 DL 认为有必要聘请外部承包商协助 DL 履行本协议项下服务，
DL 应首先向公司披露拟聘用的详细情况及条款，并且在未获得公司书面批准并同意该等聘用之前，不得进行该聘用，包括承包商费用及开支的支付。
hl. 报酬。DL 因其在本协议项下提供的服务应获得如下对价：

原文图示 / 勾选参考；以官方原文为准。以下为本物理页的原始图像，不代表其内容已经翻译或获真实性认证。

(i) Assist the Company and counsel in implementing the Transaction through Closing, including in connection with any necessary filings and approvals for the Transaction.

(j) Otherwise providing the Company with such services as may be reasonably necessary to secure and conclude a Transaction with one or more Interested Parties.

2. **Cooperation and Data Accuracy**. The Company agrees to cooperate and communicate with DL and provide DL with such Data and Company personnel as may be required for DL to perform its services under this Agreement and as otherwise required. The Company represents to DL that all Data provided by it and its employees and representatives ("**Company Representatives**") will be complete, true and accurate in all material respects. DL will advise the Company immediately if it becomes aware that any of the Data is or is no longer complete, true and accurate in all material respects. The Company confirms that DL intends to rely upon the Data in performing services under this Agreement and will not be required to independently verify same. DL assumes no responsibility for the Data.

3. **Exclusivity of Engagement**. The Company agrees that DL shall be its sole and exclusive investment banker for the Company during the term of this Agreement ("**Term**"). The Company agrees to provide to DL a list of all Interested Parties (with contact information) who are known to Company as of the date of this Agreement. The Company agrees that, during the Term, all Interested Parties who become known to Company shall be referred to DL for further discussions. Company agrees that it shall not discuss or negotiate a Transaction directly with any Interested Party at any time during the Term without the direct participation and involvement of DL.

4. **Communications**. DL agrees to keep the Company and the Company Representatives fully informed of discussions and negotiations with Interested Parties. DL agrees to promptly convey to Company all expressions of interests and bona fide offers made by Interested Parties and Company agrees to promptly convey to DL all expressions of interest and offers made by Interested Parties. Company shall have the sole right to accept an offer. DL may not bind the Company to an offer.

5. **Confidentiality**. The Company and DL agree that all discussions and communications between them shall be confidential and, to the fullest extent legally permissible, privileged. The Company and DL shall not disclose such discussions and communications to third parties (other than Company counsel and other professionals designated by the Company) without the Company's written consent.

6. **Professionals and Contractors**. To the extent DL deems it necessary, DL may retain counsel or other professionals, at its sole expense, to assist DL in performing its services hereunder. If DL deems it necessary to hire an outside contractor to assist DL in performing services hereunder, DL shall first disclose to Company the details and terms of the intended hire and shall not proceed with such hire absent the Company's written approval and agreement to same, including payment of fees and expenses of the contractor.

7. **Compensation**. DL shall receive the following consideration for its services under this Agreement:

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 38 页

(a) 融资费用。就融资交易在完成（交割或同等时点）时，DL应获得一项费用（“交易费用”），并按DL的指示通过电汇支付现金，作为该交易交割的条件，其金额为：i）不超过且包括首$100百万美元的承诺资金的2.5%；然后 ii）自$100百万美元至$200百万美元的任何承诺资金的1.75%；然后 iii）超过$200百万美元的任何承诺资金的1%。
(b) 出售费用。就出售在完成（交割或同等时点）时，DL有权获得一项交易费用，按上文所述支付给DL，其金额为：总对价的首$100百万美元的2.5%，下一个$100百万美元或其任何部分的1.75%，以及剩余总对价的1%。
(c) 费用。公司应报销DL因本协议而产生的所有合理自付费用。
(d) 非现金及递延对价。为计算交割时应付给DL的交易费用，非现金或递延对价应按如下方式估值：（a）公开交易证券应按交易完成前五(5)日《华尔街日报》所载收盘价的平均值估值；（b）任何其他非现金或递延对价，包括分期付款、或有付款、收益分成、保留公司非控股股权以及所有其他非现金或递延对价，应按公司和DL在交易完成前五(5)日善意确定的公允市场价值估值。
8。一般定义。
(a) 协议（及其所有提述）系指本投资银行协议。
(b) 资产包括公司的全部财产、权利和利益，以及已由公司指定为可能可用于约定交易的财产、权利和利益。
(c) 公司系指Lonestar Dream Inc和Lonestar Taproot LLC，除非另有说明，二者合称。
(d) 公司代表包括公司的所有获授权高管、成员、董事、员工、代理人和代表。就本协议而言，DuFrayne LLC或其指定人不属于获授权的公司代表。
(e) CRO聘任协议系指DL与公司之间日期为2025年11月14日的协议，在该协议中，DL担任公司的首席重组官。
(f) 数据包括数据室中与公司及其资产有关的全部文件和其他信息（无论何种形式）。

(g) 数据室系指由Archer & Greiner, P.C.托管的虚拟房间，感兴趣方可在其中查阅数据，以判断是否就某项交易向公司提出要约。
(h) Deck Sheet系指载有资产和公司摘要信息、以协助感兴趣方尽职调查的文件。
3

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。

对应原文第 39 页

(i) DL系指DuFrayne LLC，即公司的首席重组官兼投资银行顾问。
(j) 排除资产系指公司以书面形式向DL指定为不属于某项交易范围的任何资产。若排除资产其后被纳入该交易，则该资产价值应计入交易费用的计算。
(k) 融资或融资交易系指并包括任何通过向公司提供高级债务和/或次级债务和/或其他类型贷款资金而使资金可供公司使用的交易。
(1) 感兴趣方或各方系指以任何形式或方式对某项交易表示兴趣的任何人。
(m) 一方或各方系指本协议双方，即公司和DL。
(n) 出售或出售交易系指并包括任何直接或间接、全部或部分涉及公司资产或股权出售或转让的交易。
(0) 高级债务系指因以下资金而形成的公司债务：（a）以信贷额度、定期贷款或任何类型的贷款、融资或公司其他债务形式向公司提供的资金；以及（b）该贷款人对公司资产享有第一顺位留置权的资金。
(p) 次级债务系指因以下资金而形成的公司债务：（a）以信贷额度、定期贷款或任何类型的贷款、融资或公司其他债务形式向公司提供的资金；以及（b）该贷款人持有的债权和/或留置权次于高级债务的资金。
(q) Teaser系指概述可用于交易的资产之基本信息、并由DL向感兴趣方提供的营销资料。
(r) 期限系指本协议的持续期间，即直至本协议按本文所述终止为止。
(s) 总对价系指以各种形式直接或间接就资产和/或公司的业务、股票、成员权益或其他股权已支付、已提供或应提供的全部对价和价值，
(1)；包括但不限于，为购买或其他交易而给付的全部对价和其他价值，无论该等对价或价值是在交割时还是其后任何时间支付、提供或可供使用，包括但不限于现金、票据、凭证、债务承担、资产、证券以及为购买或其他收购资产或股权，或与资产或股权有关的其他交易而给付的所有其他形式的价值；

(2)，系指就以资产、业务、股本、成员权益或公司其他股权作为对价而直接或间接转让的任何资产、证券、成员权益或其他财产、权利或利益的公允市场价值
（包括根据不竞争、咨询或类似安排应向公司或其股权持有人支付的任何款项，以及所有递延或或有付款，但不包括任何雇佣协议）；
(3)，系指任何已提供资金的债务本金总额以及/或4

对应原文第 40 页

负债（或有负债或其他负债），在每一情形中，系由公司直接或间接承担、假设或再融资，或以其他方式与交易相关的负债（以及与此相关支付的全部款项和发生的全部费用，包括但不限于提前还款溢价和“豁免”成本）。

（t）“交易”系指出售交易和/或融资交易，无论是直接或间接实施，或通过一项或一系列交易实施，包括但不限于：(i) 任何合并、合并重组、重整、资本重组或其他交易或相关交易系列，据此公司的全部或实质部分业务和/或资产（包括公司的任何债务）由另一人或实体收购、承担或与之合并；或 (ii) 对以下各项的收购或承担：(a) 公司的全部或部分业务和/或资产（包括公司的任何债务）或公司证券和/或成员权益，无论是通过合并、合并重组、重整、资本重组或重组、要约收购或交换要约、股份交换、期权或协商收购、杠杆收购、租赁或许可、投资或合伙、合资、分拆、拆分或其他方式；或 (b) 向公司提供资金，作为高级债务和/或次级债务和/或其他类型的贷款融资。

（u）“交易费”系指在交易完成时，依据本协议应付给 DL 的费用。交易完成系指交易交割时（或相当于交割之时，例如但不限于全部文件已完成并签署，且交易对价已支付、已交付、已提供、应提供或以其他方式已可供使用之时）。为免疑义，交易费或各项交易费应于交割或相当时点，按交易的总对价足额向 DL 支付，而不论其何时支付、交付、提供或应提供。若交易费未在任何交易完成后 10 个营业日内全额支付，则公司同意，对于 DL 为执行公司支付 DL 交易费的义务并按本协议规定向 DL 偿还费用而提起的任何诉讼、仲裁或程序中，DL 所发生的全部费用和支出（包括 DL 法律顾问的合理费用和开支），公司均应负责承担。

9。一般条款。

（a）终止。本协议应在以下任一情形下终止（“终止”）：

(i) 所有交易完成交割（或相当事件发生）且应付并到期应付给 DL 的交易费和费用已结清；或

(ii) 由公司和 DL 签署书面协议；或

(iii) 在一方违约时，经向违约方提前十日发出书面通知，告知守约方拟终止本协议。

(b) 在任何终止后，公司对 DL 仍应就已赚取的全部交易费和已发生的费用承担责任。

(c) 如果与受保护联系人（定义见本文）进行的交易在 DL 受聘终止后 9 个月内完成（“尾随期”），或者如果在尾随期内就该等交易签署了最终协议、意向书或其他承诺证据，或者如果公司就任何该等交易收到对价，而该等对价 5

对应原文第 41 页

若未完成，公司应依本协议条款向DL支付交易费。DL应在终止时向公司提供一份受保护联系人名单。公司及公司代表应向DL提供所有利益相关方的联系信息，并应在终止时确认其已向DL披露所有利益相关方，并已本着善意识别并向DL披露所有利益相关方。受保护联系人应指并包括所有利益相关方。

(d) 赔偿。公司同意赔偿、辩护并使DL及其成员、董事、管理人员、代理人、代表和雇员免受损害（前述各方在本文中单独称为“受赔偿方”，合称为“受赔偿方”）对于任何及一切损失、索赔、损害、责任或费用，在发生时，该等受赔偿方可能因此而受到约束，或可能被针对任何受赔偿方主张，且直接或间接、以任何方式与DL根据本协议为公司行事有关，包括但不限于：(a) DL作为根据聘用协议受聘顾问所作的任何作为或不作为；或(b) DL接受其在本协议项下义务，或履行或不履行其在本协议项下义务。对于任何责任，如该责任在多大程度上与DL在履行本协议项下职责时的欺诈、重大过失、故意不当行为、恶意、违反本协议或违法行为有关，则公司不就前述赔偿协议承担责任。公司同意，DL对公司就本协议向DL提供的任何信息或公司提供的任何指示的依赖，不构成DL的过失、恶意或故意不当行为。DL同意就提出的索赔及时向公司发出书面通知。公司有权自费聘请其选择的律师为所提索赔进行辩护。

(e) 通知。根据本协议要求或允许发出的所有通知及其他通信均应采用书面形式，并在通过电子邮件或隔夜邮件送达并按如下方式发送时，视为已妥善发出（或按类似通知所指定的该方其他地址）：

(f) 致公司：Lonestar Dream Inc., 收件人：Kevin Pan，总裁，3415 Greystone Dr., Ste 205, Austin TX 78731；电子邮件：kevin.pan@lonestardream.us

(g) 致DL：DuFrayne LLC，收件人：Michael DuFrayne，Managing Member，地址357 S. Balderston Drive, Exton, Pa. 19341；电子邮件：mdufrayne@DuFrayneLLC.com

(h) 不作保证。DL不向公司作任何保证或担保。DL将尽最大努力依本协议条款为公司取得令人满意的结果。但是，DL不能且不保证或担保任何特定结果，且DL特此否认任何此类性质的保证和/或担保。

(i) 记录保留。DL有权为遵守税务、会计、数据隐私及其他适用法律之目的，保留本协议项下的数据和信息，包括公司提供的数据和信息。

对应原文第 42 页

本页尚未完成可靠中文全译。下列文字可能保留英文；原文图像仅供核对，不代表译文完整。

原文存在明显OCR噪音/拼写错误（如“Gj)”“fol”“ok”“Mere / oder”），已尽量按原文顺序直译。

Gj) 转让。本协议任何一方均不得转让本协议；但前提是，DL可将本协议转让给由DL全资拥有并控制的实体，且该实体同意本协议条款。
(k) 违约/救济。如果任何一方在本协议项下违约，未违约方可在提前十天书面通知后，行使一切可用权利和救济，并有权就执行该等权利和救济向违约方追偿其合理费用、开支及律师费。双方特此共同且明知地放弃
就本协议项下产生的任何争议享有陪审团审判的任何权利，且不受任何限制。双方同意，就本协议项下产生的任何争议，受新泽西州法院管辖。
()) 完整协议。本协议载明双方就本协议标的事项达成的全部协议和谅解，并取代并取消双方之间此前的任何沟通、谅解和协议。
(m) 不得修改。本协议不得修改或变更，且其任何条款均不得放弃，除非由双方签署书面协议。本协议的利益应归于本协议双方及受补偿方各自的继受人和受让人，以及其各自的继受人、受让人和代表，而本协议中由本协议双方承担的义务和责任应对其各自的继受人和受让人具有约束力。
(n) 数字签名。本协议可以以数字方式签署和传送，其效力与原始签名和协议相同。
双方同意前述内容，意在自2026年2月3日起在法律上并相互受其约束。
LONESTAR DREAM INC.
fol
Kevin Pan，总裁
LONESTAR TAPROOT LLC
ok
Lonestar Dream，其管理成员
Kevin Pan，总裁
DUFRAYNE LLC
Mere / oder
Michael DuFrayne，管理成员

231628563 v3

原文图示 / 勾选参考；以官方原文为准。以下为本物理页的原始图像，不代表其内容已经翻译或获真实性认证。

(j) Assignment. This Agreement may not be assigned by either party hereto except that DL may assign the Agreement to an entity that is wholly owned and controlled by DL, provided that such entity agrees to the terms hereof.

(k) Default/Remedies. If either Party defaults hereunder, the non-defaulting Party may pursue all rights and remedies available upon ten days prior written notice and shall be entitled to recover its reasonable costs, expenses and attorney's fees from the defaulting Party in enforcing such rights and remedies. THE PARTIES HEREBY JOINTLY AND KNOWINGLY WAIVE ANY RIGHT TO A JURY TRIAL WITH RESPECT TO ANY DISPUTE ARISING HEREUNDER WITHOUT LIMITATION. The Parties consent to the jurisdiction of the courts of the State of New Jersey as to any disputes arising hereunder.

(l) Integration. This Agreement sets forth the entire agreement and understanding of the Parties relating to the subject matter hereof and supersedes and cancels any prior communications, understandings and agreements between the Parties hereto.

(m) No Modification. This Agreement cannot be modified or changed, and none of its provisions may be waived, except by written agreement signed by both Parties. The benefits of this Agreement shall inure to the respective successors and assigns of the Parties hereto and of the Indemnified Parties and their respective successors, assigns and representatives, and the obligations and liabilities assumed in this Agreement by the Parties hereto shall be binding upon their respective successors and assigns

(n) Digital Signatures. This Agreement may be signed and transmitted digitally which shall have the same effect as the original signatures and Agreement.

THE PARTIES AGREE TO THE FOREGOING, INTENDING TO BE LEGALLY AND MUTUALLY BOUND, AS OF FEBRUARY 3, 2026.

LONESTAR DREAM INC

Kevin Pan, President

LONESTAR TAPROOT LLC

Lonestar Dream, its Managing Member
Kevin Pan, President

DUFRAYNE LLC

Michael DuFrayne, Managing Member

231628563 v3

AI 可能出现错误或幻觉；本站不保证内容准确性、不承担内容责任。请核对官方原文及后续文件。