修订申请聘任DuFrayne危机管理与首席重组官

案件 26-18325 · 案卷 #0079 · 原文提交日期 2026-07-31

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

案卷说明已提交：
#0079 日期 主要 07/31/2026

美国破产法院
新泽西州地区

符合 D.N.J. LBR 9004-1(b) 的标题栏

ARCHER & GREINER, P.C.
Stephen M. Packman, Esq.
Douglas G. Leney, Esq.
Natasha M. Songonuga, Esq.
Alexander J. Andrews, Esq.
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

债务人的拟任律师

事由：第11章

POOLIN TECHNOLOGY PTE. LTD.，等1 案号 26-18325（EJO）

债务人。（联合管理）

法官：Eamonn J. O'Hagan

听证日期：2026年8月14日

债务人经修订的申请：请求签发命令，授权
聘用和保留 DUFRAYNE LLC 作为危机
管理人，并授权聘用 MICHAEL DUFRAYNE 作为首席重组官
自申请日生效

致尊敬的美国破产法官：

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，分别为：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。

232501689 v1
2618325260731000000000006

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

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。

仅恢复已验证的部分中文译文；未通过或缺失部分保留原文，请核对原文PDF。

Poolin Technology Pte. Ltd. (“Poolin”) and its affiliated debtors and debtors-in-possession:

Lonestar Dream Inc. (“LSD”); and Lonestar Taproot, LLC (“LST” and collectively, the “Debtors”) hereby submit this amended application (the “Amended Application”) for the entry of an order, substantially in the form annexed hereto as Exhibit A (the “Proposed Order”), pursuant to 11

U.S.C. §§ 105(a) and 363, authorizing the retention and employment of DuFrayne LLC and Michael DuFrayne (collectively, “DuFrayne”) as crisis managers and chief restructuring officer effective as of the Petition Date (as defined herein). In support of this Amended Application, the Debtors submit the declaration of Michael DuFrayne (the “DuFrayne Declaration”), attached hereto as Exhibit B and fully incorporated by reference herein, and respectfully state as follows:

JURISDICTION, VENUE & STATUTORY PREDICATE

1。本法院（定义见下文）对本事项享有管辖权，依据 28 《美国法典》

第157条(a)-(b)款和第1334条(b)款，以及关于根据《破产法》第11编向破产法院移送案件的常设移送令，

该移送令于 1984年7月23日 颁布，并于 2025年6月6日 修订（Bumb 首席法官）。债务人特此依据《破产程序规则》7008，同意由法院就本修订申请作出终局命令；但若日后认定，在未获各方同意的情况下，法院无法就本事项作出与美国宪法第三条一致的终局命令或判决，则前述同意以此为限。

2。依据 28 《美国法典》第1408条和第1409条，本诉讼及本修订申请在本辖区审理为适当。

3。就本申请所请求救济的法定依据为 11 《美国法典》第105条(a)款和第363条。

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。

poolin.info | AI 中文译本 · 非 Poolin / Verita 官方网站

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。

Poolin Technology Pte. Ltd. ("Poolin") and its affiliated debtors and debtors-in-possession: Lonestar Dream Inc. ("LSD"); and Lonestar Taproot, LLC ("LST" and collectively, the "Debtors") hereby submit this amended application (the "Amended Application") for the entry of an order, substantially in the form annexed hereto as **Exhibit A** (the "Proposed Order"), pursuant to 11 U.S.C. §§ 105(a) and 363, authorizing the retention and employment of DuFrayne LLC and Michael DuFrayne (collectively, "DuFrayne") as crisis managers and chief restructuring officer effective as of the Petition Date (as defined herein). In support of this Amended Application, the Debtors submit the declaration of Michael DuFrayne (the "DuFrayne Declaration"), attached hereto as **Exhibit B** and fully incorporated by reference herein, and respectfully state as follows:

JURISDICTION, VENUE & STATUTORY PREDICATE

1. The Court (defined below) has jurisdiction over this matter pursuant to 28 U.S.C. §§ 157(a)-(b) and 1334(b) and the *Standing Order of Reference to the Bankruptcy Court Under Title 11*, entered July 23, 1984, and amended on June 6, 2025 (Bumb, C.J.). The Debtors hereby consent, pursuant to Bankruptcy Rule 7008, to the entry of a Final Order by the Court in connection with this Amended Application, to the extent that it is later determined that the Court, absent consent of the parties, cannot enter final orders or judgments in connection herewith consistent with Article III of the United States Constitution.

2. Venue of this proceeding and this Amended Application is proper in this district pursuant to 28 U.S.C. §§ 1408 and 1409.

3. The statutory predicate for the relief requested herein is 11 U.S.C. §§ 105(a) and 363.

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

RELEVANT FACTUAL & PROCEDURAL BACKGROUND

4。于 2026年7月22日（“申请日”），债务人分别依据《美国法典》第 11 编第 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（这些“案件”或这些“第 11 章案件”）。债务人继续以占有中债务人的身份管理其资产。于本申请提交之时，债务人案件中尚未任命无担保债权人官方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这些第 11 章案件的事件的进一步事实背景，载于 Michael DuFrayne 在支持债务人第 11 章申请及首次日动议所提交的声明 [ECF

No. 2]（“首次日声明”），该声明在此通过引用并入。

所请求的救济

6。通过本申请，债务人请求法院作出命令，授权聘任 DuFrayne 担任危机管理人，并授权 Michael DuFrayne 担任首席重组

官（“CRO”），作为债务人及占有中债务人，依照债务人与 DuFrayne 之间日期为

2025年11月14日（其后于 2026年7月31日 经修订、修改并补充）之某份聘用函所载条款和条件行事，合称“聘任协议”），2，该协议副本作为附件C附于本申请。

专业人员资格

7。鉴于管理这些第 11 章案件所涉及的复杂性，债务人已认定其需要危机管理人和 CRO 的协助，并且 2

本文未定义但使用的首字母大写术语，其含义以聘任协议所赋予者为准。

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

在破产、危机管理、清算和财务咨询服务方面具有专门经验。因此，债务人寻求授权聘用 DuFrayne，并已认定，鉴于 DuFrayne 在履行《聘用协议》中规定的服务以及本第 11 章案件中所需服务方面的专业知识和资质，并基于本文所列举的理由，聘用 DuFrayne 属于必要、适当且符合债务人财产权益的最佳利益。

8. DuFrayne 是一家临时管理及财务咨询公司，在特殊情形及其他商业挑战中，为中型市场公司及其合作伙伴和投资者提供服务。

9. 拟任首席重组官 Michael DuFrayne 是 DuFrayne 的创始人兼首席执行官，在财务与运营管理及商业咨询方面拥有超过 35 年的经验，曾带领多家公司完成战略性重组、运营和财务重整以及清算，包括依据 11 U.S.C. 363 进行的资产出售。

10. DuFrayne 先生经办的项目包括庭外重组与清算、涉及各种规模上市公司和非上市公司的第 11 章和第 15 章程序、363 资产出售、确认后诉讼及清算受托人的任命，以及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 2025 年十一月以来，DuFrayne 作为危机管理人和首席重组官，与债务人密切合作，协助编制和维护债务人的账簿及记录，处理会计事项，并与关键利益相关方进行谈判，包括供应商、客户、房东、保险人及其他债权人。自 2026 年二月以来，

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

DuFrayne还协助债务人评估战略和融资替代方案，协助进行流动性和资本结构分析，编制营销和尽职调查材料，识别并接洽债务人资产的潜在买方、投资者、放贷人及其他交易相对方，并支持与主要利益相关方的谈判。由于这些申请前工作，DuFrayne对债务人的业务、运营、资产和财务事务已形成了深厚的了解，且在这些第11章案件中独具资质、最适合担任危机管理人和CRO。债务人认为，这种经验和熟悉程度将使DuFrayne在本修订申请获批准后，能够立即为各破产财产带来实质性利益。

12。因此，债务人提交，DuFrayne具备充分资格，并且独具适格性，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，且按本文所述条款和条件聘任DuFrayne符合债务人财产、债权人及所有其他利害关系方的最佳利益，应予批准。

拟议委任范围

13。根据聘任协议的条款，并如DuFrayne声明所更全面说明的那样，债务人已聘请DuFrayne（以法院批准为条件）提供下述概述的危机管理和CRO服务，并按聘任Agreement:3中更具体所述提供服务

中期财务、报告及破产准备、申请与协助

(a) 协助开发占有中公司（“DIP”）现金流及相关流动性预测工具，以在多种情景下评估公司的现金流和/或当前现金状况；

3
本摘要仅为便利之用，如本申请中对专业服务的描述与聘任协议之间存在冲突，以聘任协议为准。

5
232501689 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 6 页

(b) 协助编制DIP现金流报表，以展示公司的实际结果与任何预测结果之间的对比；
(c) 就任何提高流动性的机会提出建议，包括供应商或客户管理事项（如有）；
(d) 协助制定与供应商及其他相关方进行谈判的策略和战术，这些谈判可能影响现金流并影响公司的流动性需求（如有）；
(e) 协助编制用于支持公司重组或清算进程的中期财务预测，包括协助编制支持公司重组或清算计划的财务信息。
(f) 支持公司的DIP融资工作（如有），包括为潜在放贷人、投资者或买家编制陈述材料和预测，以在必要时支持DIP管理期间的运营和/或停业清算活动；
(g) 支持公司的“退出”融资工作（如有），包括为潜在放贷人或投资者编制陈述材料和预测，以支持公司在计划确认后的融资需求（如有）；
(h) 评估商业计划的盈利可行性，包括在需要时提出改善运营和现金流的建议；
(i) 按公司要求出席会议、陈述、谈判和法庭听证；
(j) 制定一套详细方法，以引导公司进行破产程序；
(k) 协助公司实施公司所要求的此类计划；
(l) 协助编制必要的财务和经营信息，用于：

i. 编制破产申请及相关文件；
ii. 制定会计和经营程序，以区分申请前与申请后交易；
iii. 就第11章程序对人员进行培训；
iv. 协助识别尚待履行的合同和未到期租约；
v. 编制财务状况说明书、清单、月度经营报告及该等程序所需的其他定期报告；
vi. 汇编并分析“第一日”动议和命令所必需的信息；以及 vii. 建立必要的程序和流程，以便及时满足法院强制要求的报告义务。

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

(m) 协助公司通过第11章计划，为任何可能的法院主导重组或清算计划作出最有效且最有成效的解决方案准备。
(n) 按公司要求，出席会议并协助与潜在放贷人、投资者、买家、债权人、债权人委员会、其他利害关系方和/或本案中指定或由其聘请的专业人士进行讨论。
(o) 酌情协助公司与债权人、供应商、出租人及其他相关方进行谈判。
(p) 酌情协助公司识别适当的专业人士，以支持重整计划或清算计划，例如评估师和估值专家。
(q) 协助公司准备并确认第11章计划，和/或依照《破产法典》第363条出售公司部分或全部实质上所有资产（“363出售”），如下所述。
(r) 按要求协助公司制定并传达对外及对内的沟通计划，包括针对雇员、供应商、客户及其他相关方。
(s) 在程序进行期间监督运营。
(t) 提供公司或其律师认为必要的其他服务。
(u) 执行公司或其律师合理要求的其他适当任务。
(v) 此外，DuFrayne将与公司聘用的其他专业人士合作，以确保工作高效开展且不重复劳动。

依照11 U.S.C. 363进行资产出售

(a) 为向公司的股权和资产的潜在投资者、融资方和/或买家交付而编制营销材料；
(b) 与公司合作编制潜在感兴趣方名单；
(c) 在公司的协助下，编制一份“Deck Sheet”，向感兴趣方详细说明公司的业务、股权和资产；
(d) 与公司及律师合作建立数据室，供感兴趣方进行尽职调查；
(e) 与公司及律师协调，准备公司、DuFrayne与感兴趣方之间的各种协议，以便访问数据室以及数据保密；

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

(f) 协助公司协调供潜在买家、投资者和贷款人进行现场和/或虚拟实地考察，并与管理团队合作，为此类考察制定适当的演示材料；
(g) 协助公司开展潜在各方可能合理要求的其他尽职调查；
(h) 协助公司及其律师从一个或多个潜在相关方取得报价，并与希望投资、融资和/或购买股权或资产的一个或多个潜在相关方谈判协议；

(i) 协助公司及其律师处理与资产拍卖销售相关的竞标程序；

(j) 与希望提交资产购买竞标的买方进行沟通并开展工作，并与公司、律师及买方共同选择资产拍卖的合格竞标；

(k) 按照获批的竞标程序完成资产拍卖销售；

(l) 协助公司在拍卖中确认最高出价，并取得破产法院对该项出售的批准；

(m) 协助公司及其律师通过法院批准和交割实施拟议交易，包括与该等交易所需的任何申报和批准相关的工作；

(n) 以其他方式向公司提供为争取并完成与一个或多个潜在相关方的出售交易而可能合理必要的服务。

不重复提供服务

14。DuFrayne将提供的服务将与这些第11章案件中聘请的专业人士所提供的服务相互配合，而不会重复。此外，DuFrayne将尽最大努力并与债务人聘请的专业人士协调，以避免不必要的重复工作。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章案件中为其提供危机管理和CRO服务。

赔偿与责任限制

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 9 页

15。聘用协议就DuFrayne的服务包含标准的赔偿和责任限制条款，包括但不限于：债务人同意就因拟议聘用所引起或与之相关的全部索赔、责任、损失、损害、债务、判决和/或费用或诉讼，向DuFrayne及其代理人作出赔偿、使其免受损害并为其进行抗辩，但不包括其中所列情形所产生的索赔、责任、损失、损害、债务、判决和/或费用或诉讼（即欺诈、鲁莽行为等）。债务人和DuFrayne认为，聘用协议所载赔偿条款对于DuFrayne及提供此类服务的可比公司而言属惯常且合理，并应予批准。

16。尽管聘用协议中有任何相反规定，依据美国受托人适用于根据破产法典第363条聘用协助债务人的人员的协议（有时称为“Jay Alix

Protocol”），DuFrayne已同意作出如下安排：

(a) 尽管聘用协议中有任何相反规定，债务人仅可按照债务人的治理性公司文件及适用州法律对债务人的其他高管和董事所适用的相同条款，再加上债务人的董事和高管保险保单所提供的保险保障，对担任执行官员的人员予以赔偿。

(b) 最后，尽管聘用协议中有任何相反规定，DuFrayne已同意不以管辖权、审判地、回避管辖或其他理由，提出或主张任何针对本法院管辖权和审判地，或（如移交参照被撤回）针对新泽西州地区法院管辖权和审判地的抗辩，以就任何与DuFrayne在这些第11章案件中的聘用有关、因其引起或以任何方式相关的争议或索赔进行听审或裁定。

专业人士的无利益冲突状态

17。债务人认为，DuFrayne并非其聘用须依破产法典第327条批准的“专业人士”。然而，DuFrayne仍就其与债务人、其债权人、

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

以及其他相关方之间的联系提供了信息，具体如本文及DuFrayne宣誓声明中所述。

债务人理解，除DuFrayne宣誓声明所述外，据DuFrayne所知、所悉并据其信念，DuFrayne与债务人、其债权人、其他利害关系方或上述各方的律师或会计师，或美国司法受托人，或美国受托人办公室新泽西地区任何雇员均无关联，且并不持有任何与债务人财产相抵触的利益。

18。如DuFrayne宣誓声明所述，债务人并不欠DuFrayne在这些第

11章案件开始之前所提供服务或所发生费用的任何款项，因此，DuFrayne并非债务人的案件前债权人。DuFrayne

宣誓声明披露了除其他事项外，DuFrayne和DuFrayne先生与债务人、其重大债权人或DuFrayne已知晓的其他重大利害关系方之间的任何关系。

报酬

19。根据聘用协议的条款，并受破产案件中的聘用命令及法院批准的约束，DuFrayne同意按如下方式接受其在聘用协议项下提供服务的报酬：

(a) 成功费。DuFrayne就其服务应收取如下“成功费”：
(i) 在完成（于交割或等同环节）聘用协议附表1所定义的一项交易，包括融资交易和/或出售交易时，作为完成交易的条件，DuFrayne应通过电汇现金并依其指示收取成功费，金额相当于：
-如为融资交易——在承诺资金首$100百万美元（含）以内按2.5%计收，其后对$100百万美元至$200百万美元之间的任何承诺资金按1.75%计收，其后对超过$200百万美元的任何承诺资金按1%计收；和/或
-如为出售交易——对总对价的前$100百万美元按2.5%计收，对接下来的$100百万美元或其任何部分按1.75%计收，对剩余总对价按1%计收。

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

b. 月度费用：DuFrayne 就其服务每月收取 $35,000 的“固定费用”。

c. 费用。公司应报销 DuFrayne 就本协议所发生的所有合理自付费用。

d. 非现金及递延对价。为计算在交割时应付给 DuFrayne 的交易费用之目的，非现金或递延对价应按如下方式估值：(a) 上市证券应按《华尔街日报》在交易交割前五 (5) 日所报道的收盘价平均值计值；以及 (b) 任何其他非现金或递延对价，包括分期付款、或有付款、盈利支付、保留公司中的非控股股权，以及所有其他非现金或递延对价，应按公司与 DuFrayne 在交易交割前五 (5) 日本着善意确定的公允市值计值。

20。债务人郑重提交，鉴于 DuFrayne 服务的质量及其专业经验，DuFrayne 的补偿结构具有竞争力，并且与其竞争对手就类似服务所收取的费用相当。

21。如 DuFrayne 声明所述，债务人在申请前向 DuFrayne 提供了 $15,000 的申请前费用保留金，而 DuFrayne 将该保留金存入托管。至申请日，债务人并不欠 DuFrayne 任何已提供服务费用或已发生支出。

22。债务人请求批准在这些案件待决期间支付 DuFrayne 补偿的以下程序：

(a) 为支付 $35,000 每月固定费用以及报销 DuFrayne 以危机管理人员和 CRO 身份提供服务所发生的费用，无需提交每月或中期费用申请；相关款项将按聘用协议及本修订申请所述方式支付；相反，DuFrayne 应按月向债务人开具账单，且在遵守下列通知程序及批准本修订申请之法院命令的前提下，债务人获授权依聘用协议在正常经营过程中支付该月度费用。

(b) 于每个公历月的第二十 (20th) 日前，DuFrayne 应就前一月向美国受托人以及本第 11 章案件中任何法定委员会的律师送达月度费用报表，该月度费用报表应包括工时汇总和记录，

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

与 DuFrayne 聘用相关的服务、提供该等服务的人员以及费用。任何一方均可在报表送达后十四 (14) 日内，通过向 DuFrayne、债务人及美国受托人送达书面异议，对月度费用报表提出异议，并说明所异议费用或支出的性质及金额。如未及时提出异议，债务人获授权在正常经营过程中支付固定费用并报销报表中列明的费用，无需法院进一步命令。如已及时提出异议且未通过协商解决，争议金额未经法院进一步命令不得支付，并应接受法院审查与裁定；而任何无争议金额可按上述规定支付。

(c) 任何应付给 DuFrayne 的其他补偿，包括任何成功费，均应依《破产法典》第 330 条和第 331 条、《破产规则》、地方法规以及法院任何适用命令，通过最终费用申请请求批准；在通知和听证后未作出命令前，不得支付任何此类款项；但前提是，在本案期间已支付或应付给 DuFrayne 的所有此类费用和支出，均仍受返还义务约束，除非且直到法院在考虑 DuFrayne 的最终费用申请后，最终批准该等费用和支出。

(d) 尽管本申请中有任何相反规定，依照 Jay Alix Protocol，任何向 DuFrayne 支付成功费的行为均须经法院批准，并受《破产法典》第 330 条项下的合理性标准约束。本修订申请或任何命令中的任何内容，均不构成对美国受托人在 DuFrayne 可收取之任何成功费合理性问题上具有约束力的事实认定或法律结论。

救济依据

23。债务人提交称，将 DuFrayne 作为危机管理人员和 CRO 保留，依据《破产法典》第 363 条是适当的。

24。《破产法典》第 363(b) 条允许破产法院在通知和听证后，授权债务人“在正常经营之外使用、出售或租赁属于破产财产的财产。” 11 美国法典第 363(b) 条(1)。

25。解释《破产法典》第 363(b) 条的法院已经认定，如本案所示，只要交易有支持，就应依该条予以批准，

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

管理层健全的商业判断。例如，参见 Meyers v. Martin (In re Martin), 91 F.2d 389,

395 (3d Cir. 1996)（引述 Fulton State Bank v. Schipper (In re Schipper), 933 F.2d 513, 515 (7th

Cir. 1991)）；Comm. Of Equity Sec. Holders v. Lionel Corp. (In re Lionel Corp.), 722 F.2d 1063

(2d Cir. 1983)；In re Del. & Hudson Ry. Co., 124 B.R. 169, 176（D. Del. 1991)（指出第三巡回法院已就第 363(b) 条采纳“健全商业目的”测试）。

26。第 363(b) 条通常被用于处理针对债务人申请留用高管和危机管理人员及其公司之异议，在这种情形下，CRO 在破产申请前已担任某一角色，这可能使其依据第

327 之留用资格，因为第 101(14)(b) 条中所列“无利害关系人”定义。参见 In re

McDermott Int'l, Inc., 614 B.R. 244, 249–50（Bankr. S.D. Tex. 2020)（引述 In re Safety-

Kleen Corp., 案件编号 00-2303，案卷编号 2825、2920（Bankr. D. Del. 2000））。依据 363(b) 留用 CRO 不受《破产法典》第 327 和第 101(14) 条的无利害关系限制约束，而是适用与使用

破产财产相关的商业判断理由。In re Nine W. Holdings, Inc., 588 B.R. 678（Bankr. S.D.N.Y. 2018)（指出第

363(b) 条“不是后门，而是另一扇同样适当的门”，可用于留用陷入困境的管理公司及其人员，包括公司员工在申请前曾担任债务人高管的情形；适用商业判断标准，“无需申请人在第 327(a) 条下承担单独的举证责任”；驳回美国受托人的立场，即债务人不能利用第 363(b) 条聘用专业人士，因为这与美国受托人自身的 Jay

Alix Protocol 不可调和，并在认定第 327(a) 条无利害关系问题之前，先确认第 363(b) 条可用）；In re Enron Corp., No. 01-16034 (AJG), 2006 WL 1030421（Bankr. S.D.N.Y. 2006年4月12日)（确认债务人被授权依第 363 条聘用 Stephen Forbes

Cooper, LLC 作为提供管理服务的独立承包商，其主要

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

担任代理首席执行官兼首席重组官，并依据第363条分析、适用市场合理性标准审查CRO的薪酬和成功费；参见 In re Ajubeo LLC，案号 BR 17-17924-JGR，2017 WL 5466655（科罗拉多州2017年9月27日）（尽管其在申请前已担任高管，仍根据第363(b)条和第105条批准聘任CRO；该CRO同意提交费用申请，并按328并以330的合理标准接受审查）(引自 In re TSA WD Holdings, Inc., et al.，案号16-10527-MFW（特拉华州破产法院，2016年8月10日）以及 In re RadioShack Corporation, et al.，案号15-10197-KJC（特拉华州破产法院，2015年2月6日））；In re Express Grain Terminals, LLC，案号21-11832-SDM，2022 WL 245421（密西西比北区破产法院，2022年1月25日）（根据债务人占有人的合理商业判断和正当商业理由，依据第105(a)条和第363(b)条，而非第327条，批准重组公司CR3 Partners及其CRO的最终聘用；指出第105(a)条和第363(b)条“通常在第327(a)条的不利关系人要求可能禁止聘用在申请前曾以顾问身份或作为债务人高管受聘的专业人员时使用”)。

27。在本案中，对DuFrayne的聘任及其报酬安排符合《破产法》第363条。法院认可《破产法》第363(b)条适用于动用破产财产向在正常经营范围之外受雇的个人支付报酬。参见 In re First Int’l Services Corp.，25 B.R. 66，69（康涅狄格州破产法院，1982）。事实上，法院已将第363(b)条作为聘用并补偿专业人员担任债务人所雇用的高管或其他管理层人员的依据。例如，参见 In re Spansion Inc.，案号0-10690（KJC）（特拉华州破产法院，2009年4月13日）；In re Verasun Energy Corp.，案号08-12687（PJW）（特拉华州破产法院，2008年12月17日）；In re

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

WorldSpace, Inc.，案件编号 08-12412（KJC）（Bankr. D. Del. 10. 2008）；In re Hines Horticulture, Inc.，案件编号 08-11922（KJC）（Bankr. D. Del. 2008年10月2日）。

28. DuFrayne的服务对于引导债务人完成这些第 11 章案件及其拟议出售程序而言是不可或缺的。参见通常，Nine W. Holdings, 588 B.R. 第 694 页（指出CRO深度参与了申请后融资以及债务人资产的申请后出售，包括评估出价并参与拍卖）；In re Advanced Contracting Sols., LLC, 582 B.R. 285（Bankr. S.D.N.Y. 2018）（详细描述了CRO与出售相关的工作）。债务人已确定，鉴于DuFrayne在申请日之前对债务人的运营、资产、营销及出售工作所具有的深入了解，继续利用DuFrayne的专业知识和服务，是实现债务人资产价值最大化的最佳方式。此外，若无DuFrayne和Michael DuFrayne的协助，债务人不具备成功管理这些案件所需的能力或专业知识。

债务人认为，鉴于DuFrayne在申请前期间所证明的价值，DuFrayne最适合在这些第 11 章案件中担任危机管理人和首席重组官。

29. 债务人还进一步根据其商业判断认定，聘用协议中规定的费用结构恰当地反映了DuFrayne将提供的服务性质，包含合理的聘用条款和条件，因此应根据《破产法》第 363 条予以批准。具体而言，鉴于DuFrayne的专业能力和将提供的服务质量，以及为推动债务人完成其第 11 章案件所需的工作量，聘用协议中规定的固定费用结构是非常合理的。成功费用在该等情形下亦属合理且适当。参见例如，In re Santa Fe Holding Co., Inc., No. 09-07856, 2009 WL 4041898（Bankr. M.D. Tenn. 2009年11月16日）（驳回受托人的异议并批准一项 15

232501689 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 16 页

在完成全部资产出售后应支付给首席重组官（CRO）的成功费）；In re Residential Cap., LLC,

504 B.R. 358（美国纽约南区破产法院 2014）（认定向 CRO 支付的 $2 百万美元成功费是合理的，并批准该费用）；In re Enron Corp., No. 01-16034 (AJG), 2006 WL 1030421

（美国纽约南区破产法院 2006年4月12日）（批准向债务人的代理首席执行官兼 CRO 支付成功费，并基于合理性进行减免）；另见 In re Open Range Commc'ns Inc., No. 11-

13188 (KJC), 2012 WL 275292（美国特拉华州破产法院 2012年1月19日）（依据第 363(b) 条批准聘任 CRO，且所提议的报酬包括成功费）；In re Caribbean

Petroleum Corp., No. 10-12553 (KG), 2011 WL 13506839（美国特拉华州破产法院 2011年10月19日）（同上）；

In re McDermott International, Inc. No 20-30336, Docket No. 917（美国南得克萨斯州破产法院 2020年5月20日）（在聘任 AlixPartners, LLP 并指定 John Castellano 为首席

转型官时予以批准，因为该聘任包括在成功重组或资产出售后支付 $5 百万美元的成功费）；In re Reliz Technology Group Holdings Inc, No. 26-10371, Docket

No. 276（美国特拉华州破产法院 2026年5月1日）（批准聘任 BRG 及 BRG 专业人员，依照聘任函中载明的条款和条件提供服务，包括聘任一名 CRO 和 CFO；并说明任何成功费、交易费或其他后端费用应在案件结束时由法院依据合理性标准予以批准）。成功费或其他后端费用已在 Jay Alix

Protocol 中明确预见。见 Jay Alix Protocol，第 II(B) 和 (D) 节。在此，债务人和 DuFrayne 承认并同意遵守 Jay Alix Protocol，即应支付给 DuFrayne 的任何成功费均须在法院适用第 330 条的合理性标准后予以批准。

30。本法院及其他地区的法院经常依据第

363(b) 条批准所请求的救济。参见，例如，Nat'l Realty Investment Advisors, LLC, No. 22-14539 (JKS)（美国新泽西州破产法院 2022年8月10日）[Docket No. 288]; BlockFi Inc., No. 22-19361 (MBK)（美国新泽西州破产法院 2023年2月9日）

16
232501689 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 17 页

[案卷号 494]（MBK）；Modell's Sporting Goods, Inc.，案号 20-14179（VFP）（美国新泽西州破产法院

2020年6月24日）[案卷号 440]；RTW Retailwinds, Inc.，案号 20-18445（JKS）（美国新泽西州破产法院 2020年7月15日）[案卷号 58]；另见 In re Ark. Co., 798 F.2d 645, 648（3d巡回法院 1986）（"[破产法院具有依其广泛的衡平权力授权律师及其他专业人员追溯性聘任的权力。"（汇集案例））

破产规则 6003 已得到满足

31。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给予救济的范围内，破产法院可以在提交申请后二十一 (21) 日之前，签发命令，批准"就遗产财产使用、出售、租赁或以其他方式承担义务的动议，包括支付在提交申请前产生的全部或部分债权的动议"。联邦破产程序规则 6003(b)。如上所述，这些第 11 章案件所呈现的情形要求 DuFrayne 立即开始处理具有时效性的事项，并迅速为债务人案件投入资源。因此，债务人已满足破产规则 6003 的要求。

请求豁免破产规则 6004

32。为成功实施上述事项，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)所施加的十四天暂停令，如该暂停令适用。

法律备忘录豁免

33。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，而该动议并未提出任何新颖的法律问题。

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

未提出先前请求

34。本申请所请求的救济此前未向本法院或任何其他法院提出。

通知

35。本修订申请的通知将送达：（i）美国受托人办公室；

联邦受托人办公室；（ii）债务人的有担保债权人；（iii）其利益直接受到本特定诉状影响的任何一方；（iv）依《破产程序规则》2002和3017在本程序中正式出庭并请求获得通知和送达的人员；（v）本法院指定的任何法定委员会的律师；（vi）债务人合并后的30名最大无担保债权人名单；以及（vii）对本案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此处所请求救济的性质，债务人恭请法院认定无须进一步通知。

结论

因此，债务人恭请法院作出命令，基本按照随附提交的形式，准予本文所请求的救济，并给予法院认为公正且适当的其他救济。

日期：2026年7月31日 /s/ Zhibiao Pan
Zhibiao Pan
债务人首席执行官

18
232501689 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

附件 A（拟议命令）

232501689 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

美国破产法院
新泽西地区
案由符合 D.N.J. LBR 9004-1(b) 的规定

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

债务人的拟任律师

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

法官：Eamonn J. O'Hagan

授权聘任并留用 DUFRAYNE LLC 作为危机管理人以及 MICHAEL DUFRAYNE 作为首席重组官，自申请日生效之命令

以下各页所列救济，自第 (2) 页至第 (10) 页，特此

命令

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 章案件之送达目的，债务人的送达地址为：c/o Michael DuFrayne, CRO, 2564 US Highway 1, PMB #16884166, Lawrence, NJ 08648。

232504242 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 21 页

（第2页，共10页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案号：26-18325
命令标题：关于授权聘用并留任 Dufrayne LLC 作为
首席重组官，自申请日生效的命令

基于上述标题债务人及占有中债务人（统称“债务人”）提出的修订申请（“修订申请”）2，请求作出命令，授权在其第11章案件中，按照日期为2026年7月31日的修订聘用协议条款，自申请日生效，聘用 DuFrayne LLC（“DuFrayne”）担任危机管理人，并聘用 Michael

DuFrayne 担任首席重组官（“CRO”），其更完整内容载于修订申请中；并且法院依据28 U.S.C. §§ 157(a)-(b)及1334(b)，以及根据第11章破产法院的引用常设令（于1984年7月23日签发，并于2025年6月6日修订，Bumb 首席法官）对该申请及所请求救济享有裁判管辖权；并且对修订申请及所请求救济的审理属于28 U.S.C. §

157(b)规定的核心程序；并且依据28 U.S.C. §§ 1408和1409，本法院具有适当审判地；并且已按修订申请所述提供了申请通知，且在当时情形下该通知充分且适当；并且显而易见无需就修订申请再行提供其他或进一步通知；并且法院已举行听证会审议修订申请所请求的救济（“听证会”）；并且基于与修订申请同时提交的 DuFrayne 声明，以及听证会记录和本院所进行的一切程序；并且修订申请所述法律与事实依据足以证明准予本命令所请求救济具有正当理由；并且经审慎考虑且有充分理由，兹命令如下：

2
本命令中未另行定义的大写术语，均应赋予其在申请中所规定的含义。

232504242 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 22 页

（第3页，共10页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd. 等
案件编号：26-18325
命令标题：批准聘用并保留 Dufrayne LLC 作为
危机管理人以及 Michael DuFrayne 作为首席重组官的命令
自申请日生效

1。修订后的申请准予，具体如本命令所述。

2。对本命令作出录入的任何异议，如未撤回或和解，均予驳回。

3。依据《破产法典》第105(a)条和第363(b)条，债务人获准保留 Dufrayne LLC 作为危机管理人，并任命 Michael DuFrayne 作为

债务人的 CRO（统称为“DuFrayne”），自申请日起生效，具体依照聘用协议的条款进行，该协议格式作为附件 C 附于修订后的申请中。

4。作为附件 C 附于修订后的

申请中的聘用协议条款，在除本命令所限制或修改之外的所有方面均获批准。

5。DuFrayne 无需提交月度或中期费用申请即可收取每月的$35,000“固定费用”并获得其服务费用报销，相关款项可按聘用协议及修订后的

申请所述方式支付；相反，DuFrayne 应按月向债务人开具账单，且债务人获准依聘用协议在正常经营过程中支付每月固定费用并报销 DuFrayne 的费用，但须遵守以下规定。于每个日历月的第二十（20th）日之前，DuFrayne 应就上一个月向美国

受托人以及本第11章案件中任何已指定法定委员会的律师送达一份月度费用报表，该月度费用报表应包括时间汇总和记录、所提供的服务、提供该等服务的人员以及与 DuFrayne 聘用有关的费用。任何一方均可通过向 DuFrayne、债务人以及美国

232504242 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 23 页

（第4页，共10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担任
危机管理人及Michael DuFrayne担任首席重组官的命令
自申请日生效

受托人应在送达该报表后十四（(14)）日内，就所反对的费用或支出的性质和金额提出异议。如未在期限内提出异议，债务人获授权按照惯常业务流程向DuFrayne支付固定费用并报销该报表中列明的支出，无需法院进一步命令。如已及时提出异议且未以协商方式解决，则在未经法院进一步命令的情况下，该争议金额不得支付，并应接受法院审查和裁定；而任何无争议金额可按上述方式支付。

6。除成功费外，DuFrayne应依据《破产法典》第330条的合理性标准、《破产规则》、地方规则以及法院就专业人士报酬相关的任何适用命令，依照最终费用申请就应付给DuFrayne的其他一切报酬提出申请；未经在通知和听证后作出命令，不得支付任何此类款项；但前提是，在本第11章案件期间向DuFrayne支付或应付的所有此类费用和支出，除非且直至法院在审查DuFrayne的最终费用申请后最终批准，否则仍受追缴。

7。尽管修订申请或本命令中有任何相反规定，向DuFrayne支付任何成功费均须经法院另行命令批准，并受《破产法典》第330条下的合理性标准约束。U.S.

受托人以及在本第11章案件中任命的任何法定委员会，均保留基于合理性理由对任何成功费的准许提出异议的权利，且法院保留审理任何该等异议的管辖权。申请书或本命令中的任何内容均不得构成

232504242 v2

对应原文第 24 页

（第5页，共10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担任
危机管理人及Michael DuFrayne担任首席重组官的命令
自申请日生效

关于应付给DuFrayne的成功费之合理性问题，U.S. Trustee并不受事实认定或法律结论的约束。

8。尽管修订申请、DuFrayne声明或聘用协议中的任何条款另有相反规定，DuFrayne对其计费费率的任何提高均应至少提前三十（(30)）日通知，并受任何利害关系方就该等提高提出异议的权利约束。

9。DuFrayne可在本第11章案件期间将其预付保证金作为根据聘用协议所发生费用和支出的支付担保。在DuFrayne受债务人聘用关系结束时，如果DuFrayne持有的预付保证金金额超过DuFrayne尚未支付及估算的费用、支出和成本，DuFrayne应按照聘用协议将预付保证金超出该等费用、支出和成本的部分返还给债务人，在每一情况下均依聘用协议执行。

10。尽管聘用协议中任何相反规定，聘用协议中的赔偿、分担及报销条款均获批准，但须受以下修改约束，该等修改在本第

11章案件期间适用：

a. 除非赔偿、分担或报销经法院批准，否则DuFrayne无权依据聘用协议获得赔偿、分担或报销。

b. 尽管申请书、DuFrayne声明或聘用协议中的任何条款另有相反规定，债务人对任何索赔或费用均无义务向DuFrayne提供赔偿，或向DuFrayne提供分担或报销，如果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DuFrayne违反合同、重大过失、恶意、自我交易、欺诈、违反受托义务、

232504242 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 25 页

（第6页，共10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担任
危机管理人及Michael DuFrayne担任首席重组官的命令
自申请日生效

或故意不当行为所致；（ii）因债务人主张DuFrayne违反其在聘用协议下义务而产生的合同争议，除非法院认定根据 In re United Artists Theatre Co.，315 F.3d 217（3d Cir. 2003）允许赔偿、分担或报销；或（iii）在根据（i）或（ii）作出司法认定之前已和解，但经本法院在通知和听证后认定，属按照经本命令修改后的聘用协议条款，DuFrayne不应获得赔偿、分担或报销的索赔或费用。

c. 若在以下较早者之前：（i）在本第11章案件中就第11章计划作出确认命令（且该命令已成为不再可上诉的终局命令）；以及（ii）作出关闭本第11章案件的命令，DuFrayne认为其有权就债务人在聘用协议项下（经本命令修改）承担的赔偿、分担或报销义务向债务人要求支付任何款项，包括但不限于预支辩护费用，则DuFrayne必须就此向本法院提出申请，而债务人在本法院批准付款的命令作出之前不得向DuFrayne支付任何该等款项。本第(c)款仅旨在规定本法院对DuFrayne就赔偿、分担或报销所提出的任何费用和支出请求具有管辖权的期间，并非限制债务人赔偿DuFrayne义务持续期间的条款。所有利害关系方均保留就DuFrayne提出的任何赔偿、分担或报销要求提出异议的权利。

11。此外，尽管聘用

协议中有任何相反规定，DuFrayne应被视为已放弃，并且不得以管辖权、审判地、不受理原则或其他理由，就本法院或（如移送被撤销）美国新泽西州联邦地区法院审理或裁定任何与DuFrayne在本第11章案件中的聘用有关、与之联系、由之产生或以任何方式相关的争议或索赔之管辖权和审判地提出任何抗辩或主张。

12。此外，在本第11章案件期间，如DuFrayne依据经本命令修改的聘用协议，就支付赔偿请求而向债务人要求报销律师费和支出，则232504242 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

（第7页，共10页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案号：26-18325
命令标题：授权聘用并留用Dufrayne LLC担任
危机管理人并聘任Michael DuFrayne担任首席重组官
自申请日起生效

与律师费和开支相关的发票及支持性工时记录，在适当删减以保留适用特权后，应按每十分之一小时为单位计费，应纳入DuFrayne自身的申请中，并应符合本地规则、依据11 U.S.C. § 330提交的报酬和费用报销申请审查指南，

适用于较大第11章案件的律师，自2013年11月1日起生效，并须依照破产法典第330条和第331条经本法院批准，而不论此类律师是否依据破产法典第327条受聘，也不论此类律师的服务是否符合破产法典第330(a)(3)(C)条的要求。

13。除与DuFrayne依可受异议的赔偿支付请求相关而发生、并受破产法典第330条合理性标准约束的费用之外，DuFrayne无权就其律师的任何费用、支出或其他收费要求债务人报销。

14。尽管《修订申请》、DuFrayne声明或《聘用协议》中的任何相反规定，DuFrayne应就其与聘用相关的支出，以DuFrayne实际支付的成本向债务人财产请求报销。

15。尽管《修订申请》、DuFrayne声明或《聘用协议》中的任何相反规定，DuFrayne不得就其在上述标题案件中为其费用申请进行抗辩所产生的任何费用或成本请求报销。

16。尽管《修订申请》、DuFrayne声明或《聘用协议》中的任何相反规定，任何责任限制均不发生效力。

232504242 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 27 页

（第8页，共10页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案号：26-18325
命令标题：关于授权聘用并留任 Dufrayne LLC 作为
危机管理人以及 Michael DuFrayne 作为首席重组官的命令
自申请日生效

17。尽管修订申请、DuFrayne 宣誓书或聘用协议中的任何相反条款有任何规定，DuFrayne 在本案中如使用独立承包人或分包人（统称“承包人”）的服务，则应：(i) 按照 DuFrayne 向该等承包人支付的费率将该等承包人的成本转嫁给债务人；(ii) 仅就该等承包人的实际成本请求报销；(iii) 确保该等承包人进行《破产规则》2014要求的利益冲突审查；(iv) 向法院提交《破产规则》2014要求的披露；并且 (v) 将任何此类承包人的发票附于其费用报表。

18。尽管修订申请、DuFrayne 宣誓书或聘用协议中的任何相反条款有任何规定，DuFrayne 除担任危机管理人以及就 Michael DuFrayne 而言担任 CRO 外，不得以任何其他身份就本章

11案件。

19。如债务人拟让 DuFrayne 或任何额外人员担任与修订申请中披露的职位不同的高管职位，或者通过以下方式之一对聘用条款作出实质性变更：(i) 修改人员职能，(ii) 增加新的高管，或 (iii) 改变或扩大聘用范围，则应提交一份修改聘用的动议。

20。DuFrayne 应披露任何及所有可能影响判断 DuFrayne、其关联方和/或任何参与该聘用的个人是否对债务人财产的利益或对任何类别债权人或股权证券持有人的利益具有任何相悖利益的事实。

本段所识别的披露义务是一项持续性义务。

232504242 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

（第9页，共10页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案件编号：26-18325
命令标题：批准聘用并留用 Dufrayne LLC 担任
危机管理人以及 Michael DuFrayne 担任首席重组官的命令
自申请日生效

21。尽管修订后的申请、DuFrayne 声明或聘用协议中的任何条款另有规定，DuFrayne 及其关联方的任何负责人、雇员或独立承包人均不得在本第11章案件存续期间担任债务人的董事。

22。在聘用完成后持续三(3)年期间，DuFrayne 及其任何关联方均不得对债务人或重整后的债务人进行任何投资。

23。为避免任何工作重复并以最有效、最具成本效益的方式向债务人提供服务，DuFrayne 应就其在本第11章案件中的各自职责，与债务人聘请的任何其他公司进行协调。因此，DuFrayne 应尽最大努力避免与债务人在本第11章案件中聘请的任何专业人员所提供的服务发生重复。

24。债务人和 DuFrayne 获授权采取一切必要或适当的步骤以执行本命令。

25。如修订后的申请、DuFrayne 声明、聘用协议与本命令的条款之间存在任何不一致，应以本命令的条款为准。

26。本院所授予的救济对在本第11章案件中任命的任何第11章受托人，或在这些第7章案件随后转换为第11章项下案件时任命的任何第7章受托人，均具有约束力。

232504242 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 29 页

（第 10 页，共 10 页）
债务人：Poolin Technology Pte. Ltd.，等
案件编号：26-18325
命令标题：授权聘任 Dufrayne LLC 作为危机管理人并授权 Michael DuFrayne 作为首席重组官的命令
自申请日起生效

27。尽管《破产程序规则》6004(h)有相反规定，在适用范围内，本命令的条款和条件自其签发之时起即立即生效并可执行。

28。任何一方均可在向美国受托人、债务人律师以及在本第 11 章案件中被任命的任何法定委员会律师发出通知后，申请修改本命令。

案件。

29。其中规定的修订申请通知应被视为对该申请的充分且适当的通知，并且已通过该通知满足《破产程序规则》6004(a)及地方法则的要求。

30。本地规则 9013-1(a)(3) 所规定的、任何动议均须附具法律备忘录的要求，特此视为已通过修订的

申请书的内容得到满足，或以其他方式予以放弃。

31。尽管修订申请书、DuFrayne 声明或聘任协议中的任何相反规定，本法院对在这些第 11 章案件持续期间因本命令的实施、解释和执行以及 DuFrayne 的聘任而产生或与之相关的所有事项，均具有管辖权予以审理并作出裁定。

案件。

232504242 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

附件 B
（DuFrayne 声明）

232501689 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 31 页

美国破产法院
新泽西州地区

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

债务人拟聘律师

第 11 章
关于：
案号 26-18325 (EJO)
POOLIN TECHNOLOGY PTE. LTD.，等，1
（联合管理）
债务人。
法官：Eamonn J. O'Hagan

Michael DuFrayne 声明，支持债务人经修订的
申请，要求签发一项命令，授权
自申请日起聘任 DuFrayne LLC 作为危机
管理人并担任首席重组官

Michael DuFrayne，已达法定年龄并经正式宣誓，特此声明如下：

2
这些第 11 章案件中的债务人，以及各债务人联邦税务识别号码的后四位数字，分别为：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，债务人的送达地址为：c/o Michael DuFrayne, CRO, 2564 US Highway 1, PMB #16884166, Lawrence, NJ 08648。

232501689 v1

对应原文第 32 页

1。我是 DuFrayne LLC 的创始人、首席执行官以及唯一成员

（“DuFrayne”），并提交本声明，以支持关于作出命令，授权自申请日期起聘用并保留 DuFrayne LLC 担任危机管理人及首席重组官的修订申请（“申请”）。1

2。除非本文另有说明，我对本声明中陈述的事实具有个人知悉；如被传唤作证，我能够并且愿意就此作出胜任的证言。就本文披露的任何信息而言，如因 DuFrayne 进一步审查完毕，或因其获得更多利害关系方信息而需要修订或修改，将向法院提交补充声明，以反映此类经修订或修改的信息。

3。DuFrayne 是一家中间市场公司的临时管理及财务咨询公司，通过特殊情形及其他业务挑战为其合作伙伴和投资者提供服务

4。我在财务和运营管理以及商业咨询方面拥有超过 35 年经验，曾带领公司完成战略性重组、运营和财务重整，以及清算和资产出售。我的受托工作包括庭外重组和清算、涉及各类规模的上市和私营公司之第 11 章及第 15 章程序、363 出售、确认后诉讼和清算受托人任命，以及作为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、首席重组官、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。

5。通过其在申请日前对债务人的代理，DuFrayne 已经对债务人的业务以及可能出现的各种法律问题获得了充分了解

1
本文中使用但未另行定义的大写术语，具有申请书中赋予该等术语的含义。

2
232501689 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 33 页

在本案中。因此，DuFrayne 十分适合向债务人提供本协议所设想并在此所述的危机管理和首席重组官服务。

6。据我所知，在进行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，或美国受托人办公室、法院，或法院中的任何法官或在法院中任职或受雇的任何人员之间的关系如下：

a. 在申请日前，DuFrayne 曾担任债务人的顾问管理公司及首席重组官。
b. DuFrayne 的利益冲突检索附于此处，作为附件 1.1

7。根据《聘用协议》的条款，DuFrayne 已同意提供以下管理服务：

中期财务、报告及破产准备、申报和协助

(a) 协助开发占有中公司（“DIP”）现金流及相关流动性预测工具，以在各种情景下评估公司的现金流和/或当前现金状况；
(b) 协助编制 DIP 现金流报告，以展示公司的实际结果与任何预测结果之间的对比；
(c) 就任何流动性改善机会提供建议，包括供应商或客户管理事项，如有；
(d) 协助制定与供应商及其他可能影响现金流并影响公司流动性需求的利益相关方进行谈判的策略和战术，如有；
(e) 协助编制用于支持公司重组或清算进程的中期财务预测，包括协助编制支持公司重整或清算计划的财务信息。
(f) 支持公司的 DIP 融资工作，如有，包括为潜在贷款人、投资者或买家整理陈述材料和预测，以在 DIP 管理期间在必要时支持运营和/或收尾活动；

8
DuFrayne 将在案件期间定期更新其利益冲突检索，并及时向法院及相关当事方报告可能出现的任何冲突。

3
232501689 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 34 页

（g）支持公司的“退出”融资工作，如有，包括为潜在贷款人或投资者整理陈述材料和预测，以支持公司在计划确认后的融资需求，如有；
(h) 评估商业计划盈利能力的可行性，并在需要时提出改善运营和现金流的建议；
(i) 按公司要求出席会议、陈述、谈判及法庭听证；
(j) 制定引导公司进行破产程序的详细方案；
(k) 协助公司实施公司所要求的该等计划；
(l) 协助准备必要的财务及经营信息，用于：

i. 起草破产申请及相关文件；
ii. 制定会计和经营程序，以区分申请前与申请后的交易；
iii. 就第 11 章程序培训人员；
iv. 协助识别待履行合同和未到期租约；
v. 编制财务事务陈述、清单、月度经营报告，以及该等程序中所需的其他定期报告；
vi. 汇编和分析“首日”动议及命令所需的信息；以及 vii. 建立必要的程序和流程，以便及时满足法院强制要求的报告义务。
(m) 通过第 11 章计划，协助公司为对任何可能的法院主导重组或清算计划作出最有效、最具效果的解决方案做好准备。

(n) 按公司要求，出席会议并协助与潜在贷款人、投资者、买家、债权人、债权人委员会、案件中的其他利害关系方和/或由其聘请的专业人士进行讨论。
(o) 在适当情况下，协助公司与债权人、供应商、出租人及其他有关方进行谈判。
(p) 协助公司识别适当的专业人士，以支持重整计划或清算计划的制定，如适用，包括但不限于估值师和估值专家。
(q) 协助公司准备并确认第 11 章计划，和/或根据破产法第 363 条出售公司部分或全部实质性资产（“363 出售”），如下所述。

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

（r）应公司要求，协助公司制定并传达对外及对内的沟通计划，包括面向员工、供应商、客户及其他利益相关方的沟通。
(s) 在程序进行期间监控运营情况。
(t) 提供公司或其律师认为必要的其他此类服务。
(u) 视适当情况并在公司或其律师合理要求下执行其他任务。
(v) 此外，DuFrayne 将与公司聘用的其他专业人士合作，以确保工作高效开展且不重复劳动。

根据《美国法典》11编363出售资产

(a) 制作并向潜在投资者、融资方和/或公司股权及资产的买方提供营销材料；
(b) 与公司合作拟定潜在感兴趣方名单；
(c) 在公司的协助下，准备一份“Deck Sheet”，向感兴趣方详细说明公司的业务、股权及资产；
(d) 与公司及律师合作，建立供感兴趣方进行尽职调查的数据室；
(e) 与公司及律师协调起草公司、DuFrayne 与感兴趣方之间的各类协议，以便进入数据室并对数据保密；
(f) 协助公司协调潜在买方、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，为此类访问制作适当的介绍材料；
(g) 协助公司完成感兴趣方可能合理要求的其他尽职调查事项；
(h) 协助公司及律师争取一个或多个感兴趣方提出报价，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协商协议；

(i) 协助公司及律师处理与资产拍卖出售相关的竞标程序；

(j) 与希望就购买资产提交竞标的买方沟通并开展工作，并与公司、律师及买方合作，筛选资产拍卖的合格竞标；

(k) 按照已获批准的竞标程序完成资产拍卖；

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

（l）协助公司确认拍卖中的最高出价并取得破产法院对该出售的确认；

（m）协助公司及其律师通过法院批准和交割来实施拟议交易，包括就交易所需的任何必要备案和批准事宜提供协助；

（n）以其他方式向公司提供为促成并完成与一名或多名感兴趣方的出售交易而可能合理必要的服务。

8。根据委任协议的条款，并以破产案件中的聘任令及法院批准为条件，DuFrayne 已同意就所提供的服务接受如下报酬：

a. 成功费。DuFrane 就其服务应收取如下“成功费”：
在交易完成时（在交割或等同阶段），如委任协议附表 1 所定义的交易，包括融资交易和/或出售交易，DuFrayne 应通过电汇按 DuFrayne 的指示收取一笔成功费，作为交易交割的条件，金额相当于：

-如为融资交易—对最高不超过首个 2.5% 百万美元的承诺资金收取 $100，其后对从 1.75% 百万美元至 $100 百万美元的任何承诺资金收取 $200，再其后对超过 1% 百万美元的任何承诺资金收取 $200；和/或
-如为出售交易—对总对价的首个 2.5% 百万美元收取 $100，对接下来的 1.75% 百万美元或其中任何部分收取 $100，对剩余总对价收取 1%。

b. 月度费用：DuFrayne 就其服务每月应收取固定月费（“固定费用”）$35,000。

c. 费用。公司应补偿 DuFrayne 因本协议产生的所有合理自付费用。

d. 非现金及递延对价。为计算 DuFrayne 在交割时应得的交易费用之目的，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个 (5) 日内《华尔街日报》所报告的收盘价平均值估值；以及（b）任何其他非现金或递延对价，包括分期付款、或有付款、earn-outs、保留公司中的非控股股权，以及所有其他非现金或递延对价，应按其公允市场价值估值，该价值由

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

以公司与 DuFrayne 在交易交割前五(5)日善意确定的方式。

9。据我所知，（i）除依照《破产法典》和《破产程序规则》的适用规定外，DuFrayne 未就本案的任何报酬或付款作出或收到任何承诺，并且（ii）

DuFrayne 未与任何其他实体达成协议，将其就这些第11章案件收取的任何报酬与该实体分享。

本人在伪证处罚下证明，上述信息据本人所知、所信均真实且正确。

日期：2026年7月31日 /s/ Michael DuFrayne
Michael DuFrayne
债务人的首席重组官

7
232501689 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 38 页

附件1
（利益冲突检索）

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
得克萨斯州主计长公共账目局
得克萨斯州劳工委员会
沃德县税务评估-征收官

30 大额无担保债权人
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

232501689 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 39 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

竞买人
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
232501689 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 40 页

Seaborgium-106 Systems LLC
Texas Mutual Insurance
Texas New Mexico Power Company
Electric Reliability Council of Texas
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，助理法律专员
Kirsten K. Ardelean，破产分析师
Francyne D. Arendas，审计员（破产）
Michael Artis，出庭律师
David Gerardi，出庭律师
Tia Green，法律助理
Daniel C. Kropiewnicki，审计员（破产）
Samantha Lieb，出庭律师
Tina Oppelt，助理法律专员
Angeliza Ortiz-Ng，助理法律专员
Jeffrey Sponder，出庭律师
Fran B. Steele，出庭律师
James Stives，审计员（破产）
Rachel Wolf，出庭律师
William Ziemer，审计员（破产）

3
232501689 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 41 页

附件 C

聘任协议

232501689 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 42 页

Docusign 信封编号：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF

DuFrayne LLC- 危机管理与首席重组官服务
357 S. Balderston Drive，Exton，宾夕法尼亚州。19341
mdufrayne@DuFrayneLLC.com
手机：(215) 620-8989

2026年7月31日

通过电子邮件
Kevin Pan 先生，首席执行官、董事
Lonestar Dream, Inc.
Lonestar Taproot, LLC
Poolin Technology PTE Ltd.
kevin.pan@lonestardream.us

尊敬的 Pan 先生：

本函旨在确认 Poolin Technology PTE Ltd.、Lonestar Dream Inc. 和 Lonestar Taproot LLC（统称“公司”）与 DuFrayne LLC（“DuFrayne LLC”）之间的理解和修订后的协议（“协议”），该协议涉及公司继续聘用 DuFrayne LLC 担任危机管理人，并由 Michael DuFrayne 担任首席重组与清算官（“CRO”）（统称“DuFrayne”），以执行本协议所列服务范围（“服务”）。本协议对双方日期为 2025年11月14日 的协议进行修订和修改。

主要目的

本协议的主要目的在于载明：(i) DuFrayne LLC 继续按照本协议向公司提供本协议所述服务的条款和条件，适用于下文所定义的破产程序；以及 (ii) DuFrayne 因该等服务而获得报酬的条款。一般而言，DuFrayne 同意就公司在美国新泽西州破产法院特伦顿分院、案号为 11（EJO）的第 26-18325 章申请中对其结构性清算、资产出售、财务事务及管理提供管理和 CRO 服务（“破产”及“第 11 章案件”）。

首席重组官背景

本协议签署后，DuFrayne LLC 将继续提供 Michael DuFrayne 担任 CRO。DuFrayne LLC 将继续提供所有所需的辅助管理服务，以协助 DuFrayne 先生以该身份为公司提供服务。作为背景介绍，DuFrayne 先生是一位资深重组专业人士，在重组和再组织领域拥有超过 35 年经验。其经验包括为公司、债权人委员会、银行、基金、受托人及其他利益相关方提供财务和运营管理及商业咨询服务。其委派工作包括庭外重组和清算、第 11 章及第 15 章程序，涉及各种规模的上市公司和私人持有公司、确认后诉讼以及清算受托人的任命，并担任受托人和接管人的顾问。他过去的临时管理任命包括首席执行官、总裁、首席运营官、首席重组官、首席财务官和首席法务官，以及重整后公司的受托人，使其在通过战略重组、运营和财务重组、清算及资产出售引领公司方面拥有一线经验。

CRO 工作范围

作为 CRO，Michael DuFrayne 将接受公司董事会、首席执行官和首席运营官的监督、指导、控制和指挥。公司事务的一切决策权应由董事会、首席执行官和首席运营官视具体情况行使，DuFrayne 应就所有该等决策事项寻求公司高级管理人员及适当情况下董事的批准。DuFrayne 应提供 CRO 认为不时必要或适当的公司人员和编制，但须经公司首席执行官或首席运营官批准。

CRO 同意尽最大努力协助公司及其在破产程序中的其他专业人员，但 CRO 和 DuFrayne LLC 对任何特定结果或成果均不作任何陈述或保证。应 CRO 按公司指示履行的服务预计包括但不限于以下部分或全部内容（“服务范围”）：

中期财务、报告以及破产准备、申报和协助

对应原文第 43 页

Docusign 信封编号：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF 清算受托人的任命，并担任受托人和接管人的顾问。他过去的临时管理任命包括首席执行官、总裁、首席运营官、首席重组官、首席财务官和首席法务官，以及重整后公司的受托人，使其在通过战略重组、运营和财务重组、清算及资产出售引领公司方面拥有一线经验。

CRO 工作范围

作为 CRO，Michael DuFrayne 将接受公司董事会、首席执行官和首席运营官的监督、指导、控制和指挥。公司事务的一切决策权应由董事会、首席执行官和首席运营官视具体情况行使，DuFrayne 应就所有该等决策事项寻求公司高级管理人员及适当情况下董事的批准。DuFrayne 应提供 CRO 认为不时必要或适当的公司人员和编制，但须经公司首席执行官或首席运营官批准。

CRO 同意尽最大努力协助公司及其在破产程序中的其他专业人员，但 CRO 和 DuFrayne LLC 对任何特定结果或成果均不作任何陈述或保证。应 CRO 按公司指示履行的服务预计包括但不限于以下部分或全部内容（“服务范围”）：

中期财务、报告以及破产准备、申报和协助

(a) 协助制定债务人占有状态（“DIP”）现金流及相关流动性预测工具，以在各种情景下评估公司的现金流和/或当前现金状况；
(b) 协助制定 DIP 现金流报告，以比较公司的实际结果与任何预测结果；
(c) 就任何流动性改善机会提供建议，包括供应商或客户管理事项，如有；
(d) 协助制定与供应商及其他可能影响现金流并影响公司流动性需求的相关方进行谈判的策略和战术，如有；
(e) 协助编制用于支持公司重组或清算程序的临时财务预测，包括协助编制支持公司重组计划或清算计划的财务信息。
(f) 支持公司的 DIP 融资工作，如有，包括为潜在贷款人、投资者或买方整理陈述材料和预测，以在 DIP 管理期间支持运营和/或停业处置活动，如有需要；
(g) 支持公司的“退出”融资工作，如有，包括为潜在贷款人或投资者整理陈述材料和预测，以支持公司在计划确认后可能需要的融资需求，如有；
(h) 评估商业计划的盈利可行性，包括在需要时提出改进运营和现金流的建议；
(i) 按公司要求出席会议、陈述、谈判和法院听证会；

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 44 页

Docusign Envelope ID: 51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF 应公司要求；
(j) 制定一套详细方案，以指导公司在破产程序中开展工作；
(k) 按公司要求协助公司落实相关计划；
(l) 协助准备以下必要的财务和运营信息：

i. 准备破产申请及相关文件；
ii. 制定会计和运营程序，以区分申请前交易与申请后交易；
iii. 就第 11 章程序对员工进行培训；
iv. 协助识别待履行合同和未到期租约；
v. 编制财务状况说明、附表、月度经营报告以及此类程序所要求的其他定期报告；
vi. 汇编并分析“首日”动议和命令所需的信息；以及，vii. 建立必要的程序和流程，以便及时满足法院强制要求的报告义务。

(m) 协助公司通过第 11 章计划，准备对任何潜在的法院主导重组或清算方案作出最有效且最有成效的解决；
(n) 按公司要求，出席会议并协助与潜在贷款人、投资者、买方、债权人、债权人委员会、案件中的其他利益相关方和/或受聘于本案或由其聘请的专业人士进行讨论；
(o) 协助公司与债权人、供应商、出租人及其他相关方进行谈判，如适当的话；
(p) 协助公司识别适当的专业人士，以支持重整或清算计划，如适当，包括但不限于估值师和估值专家；
(q) 协助公司准备并确认第 11 章计划，和/或依据《破产法》363条出售公司全部或实质上全部资产（“363出售”），如下所述；
(r) 按要求协助公司制定并传达对外和对内的沟通计划，包括员工、供应商、客户及其他相关群体；
(s) 在程序存续期间监控运营；
(t) 提供公司或其律师认为必要的其他服务。
(u) 执行公司或其律师可合理要求的、适当的其他任务；
(v) 此外，CRO 和/或 DuFrayne 将与公司聘请的其他专业人士合作，以确保工作高效完成且不重复投入。

依据 11 U.S.C. 363 的资产出售
(a) 准备面向潜在投资者、融资方和/或公司股权及资产买方的营销材料；
(b) 与公司合作拟定潜在相关方名单；

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 45 页

Docusign Envelope ID: 51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF

(c) 在公司的协助下，准备一份“Deck Sheet”，向有兴趣的各方详细说明公司的业务、股权和资产；
(d) 与公司及其律师合作，建立供有兴趣的各方进行尽职调查的数据室；
(e) 与公司及其律师协调起草公司、DuFrayne 及有兴趣各方之间的各种协议，以便进入数据室并对数据保密；
(f) 协助公司协调潜在买方、投资者和贷款人的实地和/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) 协助公司完成有兴趣各方可能合理要求的其他尽职调查；
(h) 协助公司及其律师取得一个或多个有兴趣各方的报价，并就希望投资、融资和/或购买股权或资产的一个或多个有兴趣各方协商协议；
(i) 协助公司及其律师就资产拍卖的竞标程序事宜开展工作；
(j) 与希望就购买资产提交竞标的买方沟通并开展工作，并与公司、律师及买方合作，为资产拍卖筛选合格竞标；
(k) 按已获批准的竞标程序完成资产拍卖；
(l) 协助公司在拍卖中确认最高报价，并取得破产法院对该出售的确认；
(m) 协助公司及其律师通过法院批准和交割实施拟议交易，包括就该等交易所需的任何备案和批准事宜；
(n) 以其他方式向公司提供为确保并完成与一个或多个有兴趣方的出售交易而可能合理必要的服务。

CRO 将就服务进展及时与首席执行官、首席运营官、董事以及公司专业人士进行沟通并向其汇报，如有必要，包括由公司审议的决定，并将在可行范围内提供所要求的全部财务、出售或其他信息。

合同与协议

公司将把所有新的或续签的协议在批准签署前提交 CRO 审阅。

预付金

在破产前，DuFrayne 已从公司收取一笔 $15,000 的预付金，并将其作为本协议项下服务的担保予以保管。

报酬

DuFrayne 应就其在本协议项下提供的服务，从公司获得以下对价，但须经破产法院批准（如有需要）：

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 46 页

Docusign Envelope ID: 51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF

(a) 成功费。成功费（“Success Fee”）如下：
(i) 在交易完成（于交割或等同时点）时，如附表 1 所定义的交易，包括融资交易和/或出售交易，
DuFrayne 应按其指示通过电汇现金的方式，在交易交割作为条件时收取成功费，金额为：

-若为融资交易——自承诺资金的前 $100 百万美元起直至该金额（含）按 2.5% 收取，其后 ii) 就从 $100 百万美元至 $200 百万美元的任何承诺资金按 1.75% 收取，其后 iii) 就超过 $200 百万美元的任何承诺资金按 1% 收取；

-若为出售交易——总对价的前 $100 百万美元按 2.5% 收取，接下来的 $100 百万美元或其中任何部分按 1.75% 收取，剩余总对价按 1% 收取。

b. 月度费用：DuFrayne 就其服务应按月收取固定费用（“Flat Fee”）$35,000。

c. 费用。公司应报销 DuFrayne 因本协议产生的所有合理自付费用。

d. 非现金及递延对价。为计算于交割时应付给 DuFrayne 的交易费，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交割前五个 (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、业绩补偿、保留公司非控股股权以及所有其他非现金或递延对价，应按公司与 DuFrayne 在交易交割前五个 (5) 日本着善意确定的公允市场价值估值。

协议期限/终止。

本协议的期限持续至其终止为止。本协议在双方完全且最终履行其在本协议项下义务时终止。任何一方均可无因终止本协议，但须提前发出不少于 30 天的适当书面通知。终止的生效日期应由双方共同商定，以便公司在必要时有充足时间聘任继任 CRO。如发生任何此类终止，截至该终止生效日应付给 DuFrayne 的任何费用和支出，应在存在余额的范围内先从预付金余额中抵扣，随后公司应及时支付任何额外费用和支出（包括在终止前已发生但于终止后才开具发票的费用和支出，包括任何成功费）。公司可随时因有因由立即终止 DuFrayne 在本协议项下的服务，并发出书面通知。

就本协议而言，“因由”系指：(i) CRO 被判定犯有、在具备管辖权的法院提交的书面文件中承认有罪于、或对以下事项提出不抗辩答辩：

对应原文第 47 页

Docusign 信封编号：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF 对欺诈、侵占、挪用或任何重罪的无罪答辩；或 (ii) 违反本协议任何条款或规定且在公司向 DuFrayne 发出书面通知并对所称违约性质作出合理详细说明后 30 日内未予补救的重大违约。

保密/非招揽。

在受本次聘任事项相关各方签署的某项 NDA 约束的前提下，DuFrayne 及其员工应对因本次聘任而从公司收到的所有非公开信息予以保密，但以下情形除外：(i) 公司或其法律顾问要求披露的；(ii) 法律程序要求披露的；或 (iii) 在履行本次聘任过程中合理需要披露的。就该等信息中任何部分而言，只要该等信息已成为或变为公开，且并非因违反本条款所致，则所有关于不披露的义务即告终止。

赔偿。

在破产法院施加的任何限制的前提下，公司同意对 DuFrayne 和 CRO 及其成员、董事、高级职员、代理人、代表和雇员（前述各方在本文中单独称为“受赔偿方”，合称“受赔偿方”）进行赔偿、抗辩并使其免受损害，针对因 DuFrayne 和/或 CRO 依本协议代表公司行事而使该等受赔偿方可能承受或被针对该等受赔偿方直接或间接主张的任何及一切损失、索赔、损害、责任或费用，只要该等事项与以下情形有关：(a) DuFrayne 和/或 CRO 作为本聘任协议项下顾问所从事聘任相关的任何作为或不作为；或 (b) DuFrayne 或 CRO 接受本协议项下义务，或履行或未履行其义务。对于在前述赔偿协议项下与 DuFrayne 或 CRO 在履行其在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的任何责任，公司不承担赔偿责任。公司同意，DuFrayne 和/或 CRO 依赖公司就本协议向其提供的任何信息或公司提供的任何指示，不构成 DuFrayne 或 CRO 的过失、恶意或故意不当行为。DuFrayne 和 CRO 同意就所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自行选择的律师为任何已提出的索赔进行抗辩。

接触公司人员和信息

(a) 公司同意向 DuFrayne 提供 DuFrayne 所要求的公司全部财务和运营信息及数据（所提供的全部该等信息均称为“信息”），并同意允许就 DuFrayne 根据本协议所提供服务而合理要求的事项与公司人员进行沟通。公司将向 DuFrayne 提供对al1公司人员、账簿和记录的充分查阅，包括公司律师的相关资料（受为保留适用律师—客户特权所必需的保障措施约束

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 48 页

Docusign 信封编号：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF 通信）以及其他代理人和第三方代表。公司向 DuFrayne 陈述并保证，除已向 DuFrayne 书面披露者外，就公司、其董事、高级职员、雇员、代表、律师和代理人在任何时候向 DuFrayne 提供或使其可获得的所有信息而言，据公司所知：
a) 在所有重大方面均完整且准确；并且 b) 不包含任何重大事实的不实陈述，亦不遗漏任何为使陈述在其作出时的情形下不致误导所必需的重大事实。公司同意，如其后来得知依本协议向 DuFrayne 提供或使其可获得的任何信息不正确、不准确或不应被依赖，则应通知 DuFrayne。

(b) 公司确认并认可，DuFrayne (a) 在履行本协议所设想的服务时，将主要使用并依赖信息以及可从通常公认的公共来源获得的信息，而不对其进行独立核实；(b) 不就该等信息及其他信息的准确性或完整性承担责任；并且 (c) 不会对公司的任何资产或负债进行估值。公司同意，DuFrayne 无义务独立核实任何信息或其他信息的可靠性、准确性或完整性。公司亦同意，如任何信息或其他信息被证明不可靠、不准确或不完整，DuFrayne 对公司或任何可能受影响的个人或其他实体不承担任何责任。

独立承包人身份。DuFrayne LLC 和 CRO 均为本协议项下的独立承包人，因此，本协议不构成雇佣协议。

不存在受信义关系。本协议中的任何内容均无意在下列各方之间创设受信义关系，或不得被视为、解释为创设受信义关系：(a) 公司，包括但不限于公司的董事、高级职员、成员、经理、合伙人、控制人、股东、雇员、代表、代理人或债权人（统称“公司方”，单称“公司方当事人”）；与 (b) DuFrayne LLC 及 DuFrayne LLC 各自的董事、高级职员、成员、经理、合伙人、控制人、股东、雇员、代表、独立承包人、律师、代理人、继受人或受让人。

其他事项

(a) 通知。根据本协议要求或允许发出的所有通知及其他通讯均应采用书面形式，如通过电子邮件或隔夜快递送达，按如下方式发送（或按任何一方依同类通知指定的其他地址）：

(b) 如致公司，送达地址为：Lonestar Dream Inc., 收件人：Kevin Pan，President，3415 Greystone Dr., Ste 205, Austin TX 78731；电子邮件：kevin.pan@lonestardream.us

(c) 如致 DuFrayne LLC 或 CRO，送达地址为：DuFrayne LLC，收件人：Michael DuFrayne，Managing Member，357 S. Balderston Drive, Exton, Pa. 19341；电子邮件：mdufrayne@DuFrayneLLC.com

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 49 页

Docusign 信封编号：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF

(d) 不作保证。DuFrayne 不向公司作出任何保证或担保。CRO 将尽其最大努力，在本协议条款下为公司取得令人满意的结果。但是，DuFrayne 不保证或担保任何特定结果或结局，且 DuFrayne 特此否认任何性质的此类保证和/或担保。

(e) 记录保留。DuFrayne 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，包括公司提供的信息。
(f) 转让。本协议任何一方均不得转让本协议，但 DuFrayne 可以将本协议转让给由 DuFrayne 全资拥有并控制的实体，前提是该实体同意本协议条款。
(g) 违约/救济。如任何一方违反本协议，未违约方在提前十日书面通知后可行使一切可用权利和救济，并有权向违约方追偿为执行该等权利和救济而产生的合理成本、费用及律师费。双方在此就本协议项下产生的任何争议，无限制地共同且明知地放弃由陪审团审理的任何权利。双方同意，就本协议项下产生的任何争议，接受新泽西州法院的管辖。

(h) 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，并取代并取消双方先前之间的任何通讯、谅解和协议。

(i) 不得修改。本协议不得修改或变更，且其任何条款不得放弃，除非经双方签署书面协议。本协议的利益应归于双方及受赔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；双方在本协议中承担的义务和责任对其各自的继受人和受让人具有约束力。

(j) 电子签名。本协议可通过数字方式签署和传送，其效力与原始签名和原始协议相同。

(l) 适用法律。本协议（连同所附赔偿条款）应：(a) 受宾夕法尼亚联邦法律管辖并依其解释，而不考虑适用的冲突法原则下可能本应适用的其他法律；(b) 纳入双方就其标的事项达成的全部理解；并且除非经每一签署方以书面签署，否则不得修订或修改。公司和 DuFrayne 同意，在由双方或代表双方就与公司或 DuFrayne 在本协议项下履行或未履行有关的任何事项提起的任何诉讼、程序或反诉中，放弃陪审团审判。因本协议引起或与本协议有关的任何争议，均应由破产法院裁决。

(m) 协议定义及其他重要条款。定义和

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 50 页

Docusign 信封编号：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF 载于所附附表1中的关于本协议的补充重要条款并入本文，犹如在此已完整列明。

本协议自上述首次所载日期签署。

DuFrayne LLC

由：_____ _____
姓名/职务：Michael DuFrayne，成员

同意并接受方：

Lonestar Dream Inc

由：_____
姓名/职务：Kevin Pan，首席执行官

Lonestar Taproot LLC
由其成员 Lonestar Dream Inc. 代为

由：_____
姓名/职务：Kevin Pan，首席执行官

修订后的 CRO 协议附表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 51 页

Docusign 信封 ID：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF

协议的一般定义及其他实质性条款。

(a) 协议或聘任协议（及其所有提及）系指本协议。

(b) 资产包括公司的全部财产、权利和权益，以及已由公司指定为可能可用于拟议交易的财产、权利和权益。

(c) 公司系指 Poolin Technology PTE Ltd.、Lonestar Dream Inc 和 Lonestar Taproot LLC 的合称，除非另有说明。

(d) 公司代表包括公司的所有经授权的高管、成员、董事、雇员、代理人和代表。除非经公司授权并在必要时获得法院批准，DuFrayne LLC 或其指定人士不得就本协议的目的成为经授权的公司代表。

(e) 数据包括与公司及其在数据室中包含的资产有关的所有文件和其他信息（无论何种形式）。

(f) 数据室是由 Archer & Greiner, P.C. 托管的虚拟房间，
利害关系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。

(g) Deck Sheet 是一份包含资产和公司摘要信息的文件，用于协助利害关系方开展尽职调查。

(h) CRO 是 Michael DuFrayne。

(i) 排除资产系指公司书面告知 DuFrayne、并指定为不纳入某项交易的任何资产。如果某项排除资产其后被纳入交易，则该资产的价值将计入交易费的计算。
(j) 融资或融资交易系指并包括任何向公司提供资金、作为优先债务和/或次级债务和/或其他类型贷款融资的交易。

(k) 利害关系方或各方包括以任何形式或方式对任何交易表示兴趣的任何人。

(l) 一方或各方包括本协议各方、公司和 DuFrayne。

(m) 出售或出售交易系指并包括直接或间接、全部或部分涉及公司资产或股权出售或转让的任何交易。

(n) 优先债务系指公司的债务，其形成原因是资金（a）以信贷额度、定期贷款或公司任何类型的贷款、融资或其他融资或债务形式向公司提供，且（b）贷款人对公司的资产享有第一顺位留置权。

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 52 页

Docusign 信封 ID：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF

(o) 次级债务系指公司的债务，其形成原因是资金（a）以信贷额度、定期贷款或公司任何类型的贷款、融资或其他融资或债务形式向公司提供，且（b）贷款人持有次于优先债务的债权和/或留置权。

(p) 成功费系指协议中规定的、在交易完成时应付给 DuFrayne 的费用。

(q) Teaser 系指概述可用于交易之资产的基本信息的营销材料，并将由 CRO 提供给利害关系方。

(r) 期限系指本协议的持续期间，即直至本协议依本文所述终止为止。

(s) 总对价系指以一切形式、直接或间接支付、提供或应提供的全部对价和价值，

(1) 用于资产和/或公司的业务、股票、成员权益或其他
股权，并包括但不限于就该等购买或其他交易给予的全部对价及其他价值，无论是在交割时或其后任何时间支付、提供或可供提供，例如现金、票据、证书、债务承担、资产、证券以及为购买或其他收购资产或股权，或与之相关的交易所给予的所有其他形式价值；

(2) 指为资产、证券、成员权益或其他财产、权利或权益的公允市场价值，该等财产、权利或权益系直接或间接转让，作为对价换取公司之资产、业务、股本、成员权益或其他股权（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) 指在各情形下，由公司直接或间接发生、承担或再融资的任何已融资债务和/或负债（或有或其他），以及与之相关的全部支付和支出，包括但不限于预付溢价和解除担保成本）的合计本金金额。

(t) 交易系指出售交易和/或融资交易，无论是直接还是间接实施，亦无论是单一交易还是一系列交易，包括但不限于：(i) 任何合并、整合、重组、资本重组或其他交易或一系列相关交易，依据该等交易，公司的全部或重大部分业务和/或资产（包括公司的任何债务）被另一人或实体收购或承担，或与其合并；或 (ii) 对公司全部或部分业务和/或资产（包括公司的任何债务）或公司证券和/或成员权益的收购或承担，无论是通过合并或整合、重组、资本重组或重组、要约收购或交换要约、股份交换、期权或协商购买、杠杆收购、租赁或许可、投资或合伙、合资、分拆、分立或其他方式；或 (b) 资金作为优先债务和/或

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 53 页

DocuSign 信封 ID：51EB44E2-1195-8493-8248-E784BF5DE7BF

次级债务和/或作为另一种类型的贷款融资。

(u) 交易费用系指根据本协议，在交易完成时应向 DuFrayne 支付的费用，例如但不限于成功费。交易完成系指交易交割之时（或交割等同状态之时，例如但不限于当所有文件均已完成并签署，且交易对价已支付、已给付、已提供、将被提供或以其他方式已可供使用之时）。为明确起见，交易费用在交割或等同交割时应根据交易的总对价全额向 DuFrayne 到期应付，无论其于何时支付、给付、提供或将被提供。如交易费用未在任何交易完成后 10 个营业日内全额支付，则公司同意，其应负责 DuFrayne 因为任何为强制公司履行向 DuFrayne 支付交易费用并按本协议规定向其报销费用之义务而提起的任何诉讼、案件或程序所发生的全部费用和支出（包括 DuFrayne 律师的合理费用和开支）。

232505882 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。