

כ"א כסלו תשפ"ג, 15/12/2022 החלטה
תיק 33977-12-22
ש' יעקב פרסקי

בבית המשפט המחוזי
בבאר שבע

נחתם ביום: 15 בדצמבר 2022

בקשת החברה, הינה המשך לדיון שהתקיים בתיק הקשור, (למען הנוחות, יאוחד בזאת לתיק זה, התיק הקשור, 11863-12-22).

בדיון מיום 13.12.22 בתיק הקשור, נדחתה בקשה שהגישה החברה לפי חלק י', כאשר לאור חדלות פרעונה של החברה, ניתנו סעדים זמניים על מנת שהחברה או מי מהנושאים יגישו בקשה לפתיחת הליכים.

בעניין: חוק חדלות פירעון ושיקום כל תקנות חדלות פירעון ושיקום

כעולה מהבקשה, החברה היא שהגישה את הבקשה. כפי שנקבע בתום הדיון מיום שלישי האחרון (13.12.22), אין צורך בקיום דיון נוסף שנקבע כי ככול שתוגש בקשה ינתן צו לפתיחת הליכים.

ובעניין: יוניבו תעשיות פרמצבטיות בע"מ ע"י ב"כ עוה"ד אמיר ברטוב וממשרד ברטוב ושות' - עורכי רחוב ברקוביץ 4, מגדל המוזיאון טלפון: 03-7464651; פקסימיט

החברה מתבקשת להמציא עותק הבקשה לממונה בדרך מקוונת על מנת שהממונה יוכל לבצע את הפרסומים כדיון.

ובעניין: רזניק פז נבו נאמניות בע"מ בתפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה

לפיכך ובהמשך לדיון מיום 13.12.22, ניתן בזאת צו לפתיחת הליכים לחברה.

ובעניין: בנק מזרחי טפחות בע"מ ע"י ב"כ ב. לוינבוק ושות', משרד מנחם בגין 52 (מגדל סוף), תל אביב, טלפון: 03-6368888; פקס: 03-7467777

מטרת הצו לפתיחת הליכים הינה בראש ובראשונה לבחון את אפשרות שיקום החברה, גם אם בדומה למה שהוצע כאשר הוגשה הבקשה לפי חלק י'. מכל מקום, הנאמנים שימונו להלן, מתבקשים להגיש דו"ח ראשוני בתוך 15 יום.

ובעניין: קבוצת אביסרור מרח' בן צבי 7, בית אביסרור, טלפון: 073-2555555; פקס: 073-2555555

בדיון מיום 13.12.22, הממונה הציע מועמדים לתפקיד נאמן, ומתוך המועמדים שהציע הממונה, הנני מורה על מינוי עו"ד שגליקמן ונח"ח אלון פרדקין כנאמנים לחברה.

ובעניין: הממונה על הליכי חדלות פירעון רחוב התקווה 4, קומה 3, ת"ד 2300, פקסימיט

הנאמנים יגישו התחייבות לביצוע התפקיד, בנוסח המקובל, ע"ס 250,000 ש"ח.

ובעניין: החברה, יוניבו תעשיות פרמצבטיות בע"מ המשפט הנכבד יעשה שימוש בסמכות הנתונה להליכים.

לגבי החברות הקשורות, לכאורה נראה נכון שתוגשנה בקשות לפתיחת הליכים גם לגבי חברות אלו, והדברים עלו בדיון האחרון, זאת, לצורך הראייה כוללת למתווה אפשרי כולל, לגבי כלל החברות הקשורות וכלל נושיהן, (לכל חברה נושים שונים ויש לעיתים, נשייה צולבת וכיו"ב).

בהתאם להוראות חלק ב' לחוק חדלות פירעון בהעדר הגשה מטעם החברות, כמו גם בקשה מטעם גורם אחר, הנאמנים רשאים להגיש בקשות לפתיחת הליכים לגבי החברות הנוספות.

בהתאם להוראות חלק ב' לחוק חדלות פירעון בהעדר הגשה מטעם החברות, כמו גם בקשה מטעם גורם אחר, הנאמנים רשאים להגיש בקשות לפתיחת הליכים לגבי החברות הנוספות.

בהתאם לסעיפים 20 ו-21 לחוק מתבקש בית ד. סעד של הקפאת הליכים כנגד החברה.

המשפט ליתן באופן מיידי וזמני את הסעדים הבאים:

ב. מינוי של נאמן זמני לחברה ומתן סמכויות בהתאם לחוק בידי הנאמן הזמני כפי שייקבע על ידי בית המשפט.

המשפט ליתן באופן מיידי וזמני את הסעדים הבאים:

ג. המשך הצו לאיסור דיספוזיציה בנכסי החברה למעט במהלך העסקים הרגיל.

*** נחתם דיגיטלית ***



ואלו נימוקי הבקשה :

1. ביום 6 בדצמבר 2022 הגישה החברה בקשה לבית המשפט המתוזזי בבאר שבע בקשה לעיכוב הליכים לצורך גיבוש ואישור הסדר תוב בהתאם להוראות חלק י' לחוק חדלות פירעון (להלן: "הבקשה לעיכוב הליכים").
הבקשה לעיכוב הליכים מצורפת לבקשה זו כחלק בלתי נפרד הימנה **כנספח א'**.
2. מהעובדות המפורטות בצו עיכוב ההליכים עולה כי החברה נמצאת בחדלות פירעון וכן כי סך חובותיה עולה על סכום של 25,525.36 ש"ח.
3. ביום 13 בדצמבר 2022 התקיים דיון בבקשת החברה לעיכוב הליכים. במעמד הדיון ניתנה החלטת בית המשפט אשר דוחה את בקשת החברה לעיכוב הליכים.
פרוטוקול הדיון מיום 13.12.2022 מצורף לבקשה זו **כנספח ב'**.
4. לאור העובדות המפורטות בבקשה לעיכוב הליכים וכן בפרוטוקול הדיון מיום 13.12.2022, ולאור החלטת בית המשפט הדוחה את בקשת החברה לעיכוב הליכים הגיע דירקטוריון החברה למסקנה המתבקשת כי בנסיבות שנוצרו אין מנוס מהגשת בקשה לפתיחת הליכים ומינוי נאמן זמני לחברה.
5. החברה לא תגיש בקשות דומות לחברות בנות של החברה והחלטתה באם להגיש בהקשרם בקשות לפתיחת הליכים תיעשה על ידי הנאמן הזמני שיתמנה לאחר שישקול את מלוא השיקולים הרלוונטים לרבות המשך הפעלתן של החברות הבנות כ"עסק חיי", שמירת הרשיונות וההיתרים ומכירתן.
6. מן הדיון ומן הצדק להיעתר לבקשה זו.
7. העובדות הרלוונטיות לבקשה זו נתמכו בתצהיר של מר גולן ביטון, מנכ"ל החברה כפי שהוגש בבקשת עיכוב ההליכים המצורפת לבקשה זו כחלק בלתי נפרד הימנה.

שירלי וילנסקי, עו"ד
מ.ר. 74757

אמיר ברטוב, עו"ד
מ.ר. 21113

ב"כ החברה
ברטוב ושות', עורכי דין

נספח א

הבקשה לעיכוב הליכים

נחתם ביום: 6 בדצמבר 2022

**בקשה דחופה לעיכוב הליכים לצורך גיבוש ואישור הסדר חוב בהתאם להוראות חלק
י' לחוק חדלות פירעון**

<u>בעניין:</u>	חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 תקנות חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ט-2019
<u>ובעניין:</u>	יוניבו תעשיות פרמצבטיות בע"מ, מספר 511799835 יו אן וי מדיסין בע"מ, מספר 515554681 קנאמוב בע"מ, מספר 516285855 יו אן וי שיווק והפצה בע"מ, מספר 515754745 ע"י ב"כ עוה"ד אמיר ברטוב ו/או שירלי וילנסקי ממשרד ברטוב ושות' – עורכי דין רחוב ברקוביץ 4, מגדל המוזיאון, תל אביב טלפון: 03-7464651; פקסימיליה: 076-5100856
<u>"החברה" (המבקשות)</u>	
<u>ובעניין:</u>	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ בתפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה ע"י ב"כ עוה"ד גיא גיסין ואח' ממשרד גיסין ושות' מרחוב הברזל 38, תל אביב טל: 03-7467777; פקס: 03-7467700
<u>"הנאמן לאג"ח"</u>	
<u>ובעניין:</u>	בנק מזרחי טפחות בע"מ מרח' ז'בוטינסקי 7, רמת גן 5252007 טלפון: 03-7559207; פקס: 03-7559913
<u>"הבנק"</u>	
<u>ובעניין:</u>	קבוצת אביסרור מרח' בן צבי 7, בית אביסרור, באר שבע 8410302 טלפון: 073-2555555; פקס: 073-2555555
<u>"קבוצת אביסרור"</u>	
<u>ובעניין:</u>	רשות ניירות ערך פרקליטות מחוז תל אביב - אזרחי דרך מנחם בגין 154 תל אביב טל 073-3736222 פקס 073-3736590/1
<u>"רשות ניירות ערך"</u>	
<u>ובעניין:</u>	הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי רחוב השלושה 2, תל-אביב, 6706054 טלפון: 03-6899695; פקסימיליה: 03-6899278
<u>"הממונה"</u>	

החברה, יוניבו תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן: "החברה" ו/או "המבקשת"), וחברות בנות בבעלותה, מתכבדות בזאת לעתור כי בית המשפט הנכבד יעשה שימוש בסמכות הנתונה לו על פי הוראות סימן ב' לפרק א' בחלק י' לחוק חדלות פירעון, ויורה על עיכוב הליכים לתקופה בת 60 ימים, לצורך גיבוש הסדר חוב לחברות בקבוצה ואישורו. בהתאם, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות על מינוי לתפקיד של מנהל ההסדר, וזאת לצורך גיבוש תוכנית הסדר ומיצוי המהלכים לגיבוש הסדר חוב לחברה (להלן: "מנהל ההסדר").

החברה, שעיקר פעילותה (בשרשור) מתמקד בתחום הפיתוח, הגידול, היצור והאספקה של מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס, נקלעה לקשיים משמעותיים בעיקר בעקבות התקינה החדשה, כפי שהוגדרה להלן, שגרמה מחד לעודף רגולציה ומאיידך לריבוי מתחרים, אשר אינם מאפשרים לה לפרוע (או לכל הפחות להקטין) את חובותיה כלפיה נושיה, ובכללם נושיה המהותיים, שהם מחזיקי אגרות החוב בהיקף מצטבר נטו של כ-21.6 מיליון ש"ח, בנק מזרחי בהיקף של כ-12 מיליון ש"ח וקבוצת אביסרור בהיקף של כ-7.5 מיליון ש"ח.

החברה במשא ומתן עם גורמים אשר יאפשרו לה להגיע להסדר חוב כולל עם נושיה ונושי החברות שבבעלותה. לכן, לחברה דרוש "מרחב נשימה" לתקופה קצרה ומוגבלת, אותו התכוון המחוקק להעניק לתאגידים חייבים, כדי להימנע מ"השמדת ערך", עלויות אדירות והשלכות שליליות אפשריות על החברה ועל החברות בשליטתה ונכונותה, הכרוכות בצו פתיחת הליכים.

בקשה זו עולה בקנה אחד גם עם תכלית חקיקתו של תיקון מס' 4 לחוק חדלות פירעון (אשר נכנס לתוקף ביום 18.3.2021) ונועדה לשמור על שווים של נכסי החברה. מימושם הכפוי של נכסי החברה עלול להוביל לכך שגם הצעות אפשריות ממשקיעים לרכישת כלל נכסי החברה (לרבות חובותיה) ייגנזו ומשקיעים אלו יאבדו זניין בהשקעה בחברות הקבוצה אשר "תתרוקן" מחלק מנכסיה המהותיים, במכירה כפויה. עקרונות אלו יפס בענייננו ביתר שאת כאשר על מנת לפעול בתחום הקנאביס הרפואי יש צורך באישור מהיק"ר (ר' הגדרה להלן) לשימור רישיונותיה של החברה אשר הם שמקנים לה את היכולת לגדל ולייצר מוצרים מבוססי קנאביס, בלעדיהם החברה תאבד את מרבית ערכה שטמון בהמשך היכולת לפעול בתחום.

לנוחיות בית המשפט הנכבד, הדיווחים המיידים הכלולים תחת בקשה זו על דרך ההפניה בהערות שוליים, מצייב נספח 1 לבקשה ומסומנים על פי מספורם בהערות השוליים.

הסעדים המבוקשים:

על יסוד הנימוקים המפורטים בבקשה זו, בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת להורות כדלקמן:

- א. לעשות שימוש בסמכותו על פי סעיף 319. לחוק ולהורות על עיכוב הליכים נגד החברה לתקופה בת 60 ימים, לשם גיבוש הסדר חוב, במהלכה לא ניתן יהיה להמשיך או לנקוט בכל הליך משפטי נגד החברה, תוך שירולו עליה גם יתר המגבלות הקבועות בסעיף 319 לחוק.
- ב. למנות לתפקיד מנהל ההסדר בהתאם להוראות סעיף 319.ג. לחוק, ולהעניק לו את הסמכויות המוקנות בווק לבעל תפקיד זה, אשר יפעל בשיתוף עם הנהלת החברה ונושיה המהותיים לשם גיבוש הסדר החוב.
- ג. לקבוע כי פרסום דבר הגשת בקשה זו בדיווח מיידית באתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") ובאתר רשות ניירות ערך (המגני"א) כנדרש בהתאם לחוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, יהווה המצאת הבקשה כדין לנושי החברה המהותיים, בהתאם להוראות סעיף 319ה(א) לחוק חדלות פירעון.
- ד. ליתן כל הוראה אחרת הנדרשת לצורך ביצוע האמור לעיל בהתאם לשיקול דעתו של בית המשפט הנכבד.

א. תיאור עסקי החברה

א.1. כללי

1. החברה הוקמה והתאגדה ביום 4 באפריל 1993 בשם די-פארם בע"מ. ביום 16 בספטמבר 2018 שונה שמה לשמה הנוכחי. החברה היא חברה ציבורית כהגדרת מונח זה על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**") אשר הן מניותיה והן אגרות החוב שלה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בי"מ. ביום 11 באוגוסט 2009 פרסמה החברה לראשונה תשקיף להנפקת מניותיה בבורסה. המסחר במניותיה החל ביום 18 באוגוסט 2009. החל מאותו מועד הפכה החברה לתאגיד מדווח בהתאם לחוק ניירות ערך, התשנ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**"). כמו כן, ביום 10 ביוני 2020 הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה א').
2. למועד זה, לחברה סדרת אג"ח שהונפקה על ידה לציבור בהיקף של כ-24 מיליון ש"ח, אשר טרם נפרעו. בידי נאמן אגרות החוב מופקדים 2.4 מיליון ₪ כך שהחוב נטו למחזיקי אגרות החוב עומד על כ-21.6 מיליון ₪.
3. החברה פועלת באמצעות חברות בנות בבעלותה בתחום הפיתוח, הגידול, היצור והאספקה של מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס. במסגרת פעילותה, החברה השיגה שליטה מלאה בכל שרשרת היצור והמכירה של קנאביס רפואי, החל מחוות גידול קנאביס, המשך במפעל לייצור מוצרים מבוססי קנאביס ועד הספקת מוצרי קנאביס רפואי עד לבתי המטופלים, לרבות במכירה ישירה באמצעות אתר אינטרנט.
4. הקבוצה מפתחת ובכוונתה להמשיך לפתח מוצרים חדשים העונים על צרכי המטופלים בקנאביס רפואי, תוך מתן מענה לשוק המקומי בישראל ולשווקים בחו"ל. כמו כן, הקבוצה עוסקת בגידול ריבוי ופיתוח זניח של קנאביס רפואי באופן עצמאי באמצעות חוות עמית, כמפורט להלן.
5. בנוסף, הקבוצה משתפת פעולה עם גורמים שונים, בישראל ובחו"ל, לצורך ביצוע מחקרים בתחום התקלואת והרפואה במטרה לייצר מוצרי קנאביס רפואי איכותיים ומותאמים לצרכים שונים, לצד פיתוחים עתידיים של מוצרים משלימים.
6. להלן יינתן תיאור תמציתי של נכסי הקבוצה וחובותיה.

א.2. נכסי והתחייבויות הקבוצה

7. מידע מפורט בדבר נכסיה והתחייבויותיה של הקבוצה כלול תחת הדו"ח התקופתי לשנת 2021 והדו"ח ליום 30.6.2022, אשר פורסמו על ידי החברה במערכת המגנ"א¹. להלן תובא התייחסות קצרה לנכסיה המהוויים של הקבוצה ולהתחייבויותיה כלפי נושי הקבוצה.

נכסי החברה -

8. החברה היא חברת אחזקות, אשר מחזיקה בעקיפין באמצעות חברות בנות **בכל שרשרת הייצור והמכירה של קנאביס רפואי**.
9. הנכסים המהותיים של החברה (המוחזקים כאמור, בשרשור) הינם כדלקמן:

9.1. יו אן וי מדיסין בע"מ – ביום 6 בספטמבר 2018 השלימה החברה מיזוג עם יו אן וי מדיסין בע"מ (להלן: "**מדיסין**"), אשר באמצעותה מפעילה החברה מפעל ייצור הממוקם באשקלון בשטח כולל של כ-650

¹ כפי שיפורט להלן, הדו"ח האחרון שפורסם על ידי החברה הינו הדו"ח לרבעון השני של שנת 2022. דו"ח זה והדו"ח התקופתי לשנת 2021, מצ"ב כנספח 2.

מ"ר בנויים, בעל כל האישורים הנדרשים מהיחידה לקנאביס רפואי (להלן: "היק"ר"), לרבות תקן ותנאי ייצור נאותים (IMC-GMP), תקן הפצה בתנאים נאותים (IMC-GDP), ותקן תנאי אבטחה (IMC-GSP), אשר נכון למועד זה תוקפם מתחדשים מדי שנה בכפוף למעבר מבדק על ידי היק"ר.

בשטח המפעל מצויים גם מעבדת בדיקות בעלת התקן הנדרש מהיק"ר (IMC-GMP), המאפשרת לחברה עצמאות בביצוע חלק מהבדיקות הנדרשות ע"י היק"ר, וכן מעבדת מחקר ופיתוח, המשמשת לצורכי פיתוח מוצרים עתידיים ושיתופי פעולה עם חברות נוספות.

9.1.1. קנאמוב בע"מ – חברה פרטית בבעלותה המלאה (100%) של מדיסין והיייתה בעלת רישיון לעסוק בשינוע והובלה של חומרי גלם מבוססי קנאביס בין חוות גידול לבין עצמן ובין חוות גידול למפעלי ייצור. לחברה קיים גם תקן GTP. נכון להיום, רישיון השינוע אינו בתוקף.

9.1.2. יו אן וי שיווק והפצה בע"מ – חברה פרטית בבעלותה המלאה (100%) של מדיסין, אשר הינה בעלת רישיון להפעלת בית מסחר למוצרי קנאביס על פי תקן היק"ר (GDP-IMC), לשינוע והפצה של מוצרי קנאביס מוגמרים על פי תקן היק"ר (IMC-GSP) ותקן איכות (GDP-IMC) אשר נכון למועד להיום תוקפם הינו עד ליום 6 דצמבר 2023 וליום 31 במאי 2022 בהתאמה.

9.2. חוות עמית אורן בע"מ – לחברה אחזקה של 51% בחברת חוות עמית אורן בע"מ (להלן: "חוות עמית"), כאשר 23% מוחזקים ע"י קבוצת אביסרור (באמצעות חברה בשם איי.גיי.ווי פארם בע"מ) ו-26% מוחזקים ע"י החקלאי. חוות עמית הינה חוות ריבוי וגידול טכנולוגית בשטח כולל של כ-15 זונס (ברוטו)² בשלב א' (בעלת יכולת הרחבה לשטח כולל של עד כ-35 זונס בשלב ב') הכוללת שטחי הפרחה, חדרי ייחורים ואימהות ומתקן ייבוש (Harvest Post) העתיד לפעול בהתאם לתקני EU-GMP המחמירים. נכון להיום, חוות עמית בעלת כל האישורים הנדרשים לפעילות מסחרית, ובכלל זה אישור לעמידה בתקן GAP-IMC ותקן אבטחה GSP-IMC. נכון להיום, חוות עמית בעלת רישיון לריבוי וגידול קנאביס רפואי שתוקפו עד לסוף חודש מאי 2023.

בנוסף, חוות עמית בעלת תעודת הסמכה ל-GACP שהינו סט הקווים המנחים הבינלאומי המוביל לגידול מצחי מרפא ובכלל זה לקנאביס רפואי ואשר מטרתו הינה להבטיח איכות מיטבית ועקבית בריבוי וגידול צמחי מרפא.

לחוות עמית שתי הלוואות בעלים לקבוצת אביסרור. האחת בסכום של 5,000,000 ש"ח אשר עתידה להיפרע בתשלום אחד בחודש נובמבר 2024, אשר נושאת ריבית שנתית בשיעור של 5% החל מאוקטובר 2019; השנייה בסכום של כ-1.8 מיליון ש"ח אשר עתידה להיפרע בתשלום אחד בחודש יולי 2024, אשר נושאת ריבית שנתית בשיעור של 6% החל מדצמבר 2020. החברה ערבה לפירעון שתי הלוואות (קרן וריבית), ככל שחוות עמית לא תפרע את מלוא סכום הלוואות (קרן וריבית) במועדן. בנוסף, לחוות עמית הלוואות בעלים לחברה בסכום של כ-17.6 מיליון ש"ח.

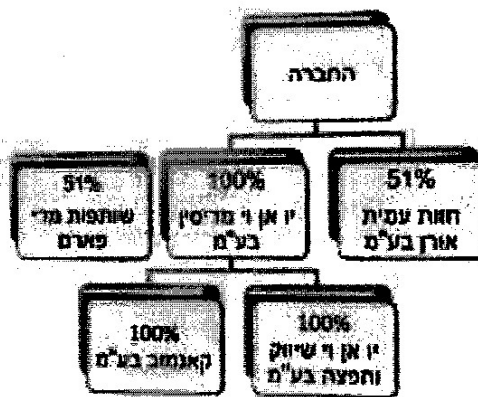
9.3. בית מרקחת מדיפארם חולון – לחברה אחזקה של 51% במדי-פארם חולון, שותפות לא רשומה (להלן: "מדי-פארם"). מדי פארם מפעילה בית מרקחת מרכזי בחולון המוכר בין היתר מוצרי קנאביס רפואי באופן ישיר ללקוחות, וכן מבצע הפצה ישירה של מגוון מוצרים עד לבית הלקוח באמצעות אתר האינטרנט השייך לשותפות. בנוסף למכירת מוצרי קנאביס, מדי פארם מוכרת מגוון רחב של תרונות

² חוות עמית עושה שימוש בפועל בכ-4.10 זונס (נטו) כמפורט להלן: (א) חממת ריבוי המשמשות לריבוי של קנאביס בשטח של כ-4.0 זונס; (ב) חממות גידול המשמשות לגידול והפרחה של קנאביס בשטח של כ-5.9 זונס; (ג) מתקן ייבוש (Harvest Post) לטיפול בתוצרת הקנאביס לאחר הקציר טרם שלב הייצור בשטח של 5.0 זונס.

(עם וללא מרשם), מוצרי קוסמטיקה, וכן מוצרי טואלטיקה. כמו כן, מדי פארם מפעילה אתר אינטרנט ייעודי למכירת קנאביס רפואי המבצע משלוחים עד הבית.

ביום 17 בנובמבר 2022 התקשרה החברה בהסכם למכירת כל זכויותיה במדי-פארם לשני השותפים של החברה בבית המרקחת בתמורה לסכום של 3.1 מיליון ש"ח וכן החזר הלוואות בעלים בסכום של כ-300 אלף ש"ח, כאשר סכום של כ-2.3 מיליון ש"ח טרם התקבלו.

להלן עץ אחזקות החברה והקבוצה:



10. באופן כללי יצוין כי החברה עצמה הינה כאמור חברת אחזקות בלבד שפעילותה בתחום נעשית באמצעות חברות בנות כאשר הפעילות מופרדת בין חברות שונות אולם יש לראותה כנעשית כמיקשה אחת באשר כל חברה מזינה את רעותה (חוות עמית מגדלת, מדיסין מייצרת וחברת השיווק וההפצה מוכרת).

התחייבויות הקבוצה -

11. כאמור לעיל, הנושים העיקריים של החברה הם מחזיקי אגרות החוב של החברה, אשר ערכן ההתחייבותי מסתכם לסך של כ-24 מיליון ₪ ובניכוי פקדון – 21.6 מיליון ש"ח.
12. מדיסין חבה כ-11.5 מיליון ₪ לבנק המזרחי טפחות שהינו נושה מובטח של מדיסין. החברה ערבה לחוב מדיסין לבנק.
13. חוות עמית חבה סך של כ-7.5 מיליון ש"ח לאביסרור.
14. למדיסין וחוות עמית חובות לספקים שוטפים בסך של כ-3.2 מיליון ש"ח.
15. בנוסף, כנגד החברה הוגשה דרישת תשלום בסך כ-5.8 מיליון דולר מספק חומרי גלם בפורטוגל (להלן: "טילריי") בגין משלוח שסחורתו נפסלה ובגין משלוחים נוספים שלא סופקו בפועל לחברה (ר' פירוט בסעיף 30 להלן). דרישה זו נדונה הן מול חברת הביטוח של החברה והן מול טילריי.
16. לעת כתיבת שורות אלה מפעל החברה באשקלון מצוי בהדממה זמנית. מדיסין מעסיקה לעת הזאת תמישה עובדים, הכוללים עובדים חיוניים לשמירת רישיונות מדיסין. בחוות עמית עובדים כ-10 עובדים בנוסף לעובדי קבלן שמועסקים במטרה להמשיך את הגידול והפעילות של החווה. הצעת ההסדר כוללת את המשך הפעלת חוות עמית.

ב. הנסיבות שהובילו לפניית החברה בבקשה זו

1.1. רקע

17. בשנים האחרונות חל בישראל שינוי משמעותי ביחס כלפי הקנאביס הרפואי אשר מתבטא בהחלטות ממשלה שהתקבלו בנושא ובקידום מדיקליזציה של תחום הקנאביס הרפואי.
18. בשנת 2016 פרסם משרד הבריאות את התקינה החדשה בתחום הקנאביס הרפואי במטרה לבצע הסדרה של התחום בישראל. בין היתר, מטרתה של ההסדרה (מדיקליזציה) הן ליצור מקור אספקה מפורק של קנאביס רפואי ולאפשר זמינות רבה יותר של קנאביס רפואי איכותי, באופן הדומה, ככל הניתן, לזה הניתן בתרופות. לפי התקינה החדשה, שרשרת הפקת ומכירת מוצרי קנאביס רפואי חולקה לחמישה רישיונות נפרדים (לא כולל רישיון שישי של מעבדת שירות לתחום הקנאביס): רישיון לחוות ריבוי, רישיון לחוות גידול, רישיון למפעל ייצור ואריזה של מוצרי קנאביס, רישיון להפעלת בית מסחר ורישיון להפעלת בתי מרקחת.
19. קנאביס מוגדר בפקודת הסמים המסוכנים כ"סם מסוכן" שחל לגביו איסור שימוש, אלא אם ניתן לכך רישיון כדין על ידי מנכ"ל משרד הבריאות או גוף המוסמך לכך. היק"ר הינו הגוף הייחודי המוסמך למשטר פיקוח, בקרה ואסדרה ביחס לשימוש בקנאביס רפואי, אשר הוקם בהתאם להחלטת ממשלה במסגרתה נקבע כי משרד הבריאות ישמש כ"סוכנות לאספקת קנאביס למטרות רפואיות ומחקר ממשלתית" בהתאם לאמנה לסמים נרקוטיים בכל הנוגע לפיקוח ולהסדרת הטיפול בקנאביס למטרות רפואיות ומחקר. בהתאם לכך, הוקמה במשרד הבריאות היק"ר. בנוסף, מנהל היק"ר קשר עם גורמים ממשלתיים ואחרים בחו"ל לשם קבלת אישורים לייבוא של קנאביס לצרכים רפואיים לפי הוראות האמנה וכן מנהל קשר מול סוכנויות ממשלתיות מקבילות במדינות אחרות החתומות על האמנה.
20. ביוני 2016 התקבלה החלטת ממשלה במסגרתה נקבע מודל ה"מדיקליזציה" – המתווה להסדרת תחום הקנאביס הרפואי אשר מכוחו עוגנה התקינה החדשה. על בסיס החלטה זו פרסם היק"ר תקינה מתאימה לכל חוליה בשרשרת הפקת מוצרי קנאביס רפואי וכן הסדיר את תהליך רישוי העיסוק בתחום הקנאביס הרפואי הנלווה אליה (להלן: "התקינה החדשה").
21. תנאי הרישיונות לעוסקים בתחום כוללים דרישות איכות ואבטחה קפדניות ומפוקחות מחייבות ותנאים רלוונטיים נוספים בהתאם לסוג הרישיון ולפי העניין, כפי שגובשו וכפי שיעודכנו מעת לעת, לרבות ובהתאם להמלצות המשרד לביטחון פנים, ובכל הקשור לאבטחה ומיגון – בהתאם להמלצות משטרת ישראל.
22. שרשרת ההפקה חולקה לחמישה שלבים שלכל אחד מהם נדרש רישיון נפרד. כמו כן, כל רישיון, למעט רישיון חוות ריבוי וחוות גידול אותם רשאי להחזיק אותו גוף, יוחזקו על ידי תאגידי נפרדים, כאשר אין מניעה שלתאגידי אלה יהיה בעל שליטה זהה:
- 22.1. חוות ריבוי: מקום המשמש לגידול מקורות ריבוי או לביצוע טיפוח זנים של צמח הקנאביס, בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP).
- 22.2. חוות גידול: מתחם מוגדר המשמש לגידול של קנאביס רפואי בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP).
- 22.3. מפעל ייצור: משמש לצורך עיבוד, ייצור ואריזה של מוצרי קנאביס, בדומה למפעלי תרופות. על מפעל הייצור להתנהל בהתאם לאמות מידה מקצועיות מתאימות (תקן IMC-GMP).

- 22.4. בית מסחר למוצרי קנאביס: שלב ההפצה. לאחר הפיכת צמח הקנאביס למוצר מוגמר וארוז, יוגברו המוצרים המוגמרים לאחסון וזאת עד להפצתם. על בית המסחר להתנהל, בין היתר, בהתאם לאמות מידה מקצועיות הולמות (תקן IMC-GDP).
- 22.5. בית מרקחת לניפוק מוצרי קנאביס: בשלב הסופי, המוצרים המוגמרים יונפקו בבתי מרקחת למטופלים בעלי רישיונות שימוש בקנאביס למטרות רפואיות.
- בנוסף, נדרש רישיון נפרד לצורך הפעלת מעבדת בדיקות בתחום הקנאביס הרפואי וכן רישיון להשמדת קנאביס רפואי.
23. הליך קבלת רישיון מהיק"ר כולל ארבעה שלבים: בשלב הראשון, מוגשת בקשה לקבלת אישור ראשוני; בשלב השני, היק"ר בוחן את עמידתו של מגיש הבקשה בתנאי הסף לקבלת רישיון, ובכפוף לעמידה בתנאים כאמור מעניק למבקש אישור ראשוני זמני וקוד עוסק; השלב השלישי הינו שלב ההקמה של האתר הרלוונטי (חוות גידול, מפעל ייצור, וכיוצ"ב) על בסיס האישור הראשוני. במסגרת שלב זה נבחנת עמידה בתנאי איכות נאותים ובתנאי אבטחה ומוגשת בקשה לרישיון; השלב הרביעי הינו שלב קבלת רישיון לתקופה שלא העלה על שלוש שנים. הרישיון ניתן לחידוש בכפוף למגבלות ותנאים של היק"ר, והמשך התנהלות שוטפת אשר כוללת מספר ביקורות שנתיות ועמידה בכל התנאים והמגבלות על פי דין.
24. בנוסף למפורט לעיל, כל בעל רישיון חייב לנקוט בפעולות הנדרשות לאבטחת הפעילות הרלוונטית בתנאים נאותים וכן לנקוט בכל האמצעים הדרושים כדי לשמור על הקנאביס ומוצריו מפני אובדן או גניבה בהתאם לתקן IMC-GSP.
25. התקינה החדשה שינתה את מצב השוק בכך שאפשרה לשחקנים חדשים להיכנס לתחום ולקבל דריסת רגל משמעותית, וזאת, בין היתר, מכיוון שגם הספקים והיצרנים הפועלים כיום בשוק הקנאביס הרפואי בישראל נאלצים להגיש בקשות מתאימות לרישיונות ולעמוד בדרישות ותנאי התקינה החדשה.
26. כמו כן, על פי התקינה החדשה, ישנה כוונה לבצע מעבר ממשטר רישיונות שימוש למשטר של מרשמים. לאחר הטמעה של מתווה ההסדרה וכאשר יהיו בארץ מוצרי קנאביס העומדים בסטנדרט איכות ובטיחות מתאימים, תיבחן האפשרות למעבר ממשטר רישיונות הקיים כיום למשטר מרשמים, מלא או חלקי, ותוך ביצוע תיקוני החקיקה המתאימים, כאשר עד אז יפעל משרד הבריאות להרחבת מעגל הרופאים המוסמכים לתת רישיונות שימוש למטופלים. עם זאת, טרם בוצע המעבר ממשטר של רישיונות למשטר של מרשמים כך שכמות המשתמשים נותרה מצומצמת ואילו כמות היצרנים גדלה באופן משמעותי.
27. התקינה החדשה לא הושלמה והשוק לא נפתח למרשמים כמו שהיה מתבקש והוחלט ע"י החלטת הממשלה. מנגד חלו ריבוי גדול של יצרנים מקומיים, מעל 40 חוות גידול, פתיחת השוק לייבוא ע"י רישיונות תיווך (קונסטרוקטיביים) באפריל 2022 תל חוק אי ההפלה והריבוי בשוק השחור עודד מטופלים לרכוש בשוק הלא חוקי. בנוסף התקן הישראלי לא מוכר ע"י הרשויות באירופה ולכן לא ניתן לייצא מוצרי קנאביס רפואי כמו שהתבקש. הייבוא לישראל נכנס ללא מכסות מה שגרם לעודף היצע אדיר ללא קשר לביקוש הקיים אותו המדינה לא פתחה לשוק חופשי. החברה לא יכלה לצפות אירועים אלה ולכן התנקזות כל האירועים האלה למהלך של מספר חודשים פגע קשות במכירות החברה וגרם לחברה להגיע למצב הנוכחי.
28. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 חלה ירידה משמעותית במכירות החברה של מוצרי קנאביס רפואי ביחס לתוכניות העבודה המקוריות שלה וזאת כאמור בשל ריבוי חוות גידול וחברות בשוק המקומי כתוצאה מהשינויים הרגולטוריים המפורטים לעיל, אי פתיחת השוק לייצוא מבחינת תקנים ועוד.

29. בעקבות זאת ועל מנת לעצור את התדרדרותה של החברה, בתחילת 2022 החלה החברה ליישם תוכנית התייעלות אשר מטרתה הייתה הן לצמצם את הוצאות החברה והן להגדיל את הייצור.³

30. ביום 12 במאי 2022 דיווחה החברה כי חומר גלם בהיקף כספי של כ-3.5 מיליון דולר ארה"ב אשר הוזכר על ידי החברה מאחד מספקיה בחו"ל, הגיע לישראל כשהוא לא עומד בדרישות משרד הבריאות בקשר עם הובלת מוצרים רפואיים בעקבות תקלת שילוח של חברת השילוח איתה התקשרה החברה על מנת לשנן את חומר הגלם לישראל. בשל כך ולאחר בחינת הממצאים שהיו בידיה ולאחר התייעצות עם היק"ר, החברה פסלה את הסחורה. החברה פעלה מול חברת הביטוח והגורמים הרלוונטיים לרבות חברת השילוח לנורך קבלת שיפוי ביטוחי בקשר עם האמור. עם זאת, ביום 21 בנובמבר 2022 קיבלה החברה דרישת תשלום מהספק בגין משלוח זה ובגין משלוחים נוספים שלא סופקו בפועל לחברה, בסכום של 5.828 מיליון דולר ארה"ב.⁴

31. ביום 30 באוגוסט 2022 דיווחה החברה כי בהמשך לתוכנית התייעלות, הוחלט על הפסקת כלל פעילות המפעל של החברה באשקלון לא יאוחר מסוף חודש ספטמבר 2022 ועל הפסקה של פעילות ההפצה העצמאית של החברה. דירקטוריון החברה שכר את שירותיו של יועץ חיצוני לצורך בחינת מבנה ההוצאות של החברה ובחינת פעולות נוספות לצורך התייעלות החברה. במקביל, החלה החברה מו"מ עם מספר רוכשים פוטנציאליים למכירת מלוא אחזקותיה במדיסין.⁵

32. החברה חתמה על מזכר הבנות ואף הסכם סופי ומחייב בנוגע למכירת מדיסין, אך היק"ר לא אישרה לרוכש לעסוק בתחום הקנאביס לשימוש רפואי. לפיכך, אחד התנאים המתלים להשלמת ההסכם לא התקיים וההסכם בוטל ביום 2 בנובמבר 2022.⁶ זו דוגמה למצב הבעייתי בו נמצאת החברה שכן אילו יינתן לנגד החברה צו פתיחת הליכים וימונה בעל תפקיד ללא אישור מהיק"ר לעסוק בתחום הקנאביס לשימוש רפואי, כל רישיונותיה של החברה ישללו באופן מיידי ונכסיה ירדו לטמיון.

33. ביום 10 בנובמבר 2022 דיווחה החברה על מחלוקת עם שותפיה במדי-פארם. לאחר מכן הוחלט לסגור את בית המרקחת לאור דוח מבקר שהתקבל אשר מצא ליקויים תמורים בפעילות בית המרקחת. ביום 17 בנובמבר 2022 התקשרה החברה בהסכם למכירת כל זכויותיה במדי-פארם לשני השותפים של החברה בבית המרקחת בתמורה לסכום של 3.454 מיליון ש"ח, כאשר סכום של כ-2.3 מיליון ש"ח טרם התקבלו. כמו כן, הגיעה החברה להסכמות עם שותפיה בנוגע להמשך הפעלת בית המרקחת בתקופה זו.⁷

2. ב. הודעת החברה על טעות מהותית בדוחות הכספיים של הרבעון הראשון של שנת 2022

34. ביום 21.11.2020 דיווחה החברה כי לעמדת סגל רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות"), היה על החברה לכלול בדוח הרבעוני של החברה ליום 31.3.2022, אשר פורסם ביום 31.5.2022 (להלן: "הדוח לרבעון הראשון"), גילוי בדבר ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות (הערת עסק חי)⁸. יוזכר כי הדוח לרבעון הראשון לא כלל הערת עסק חי, אלא גילוי בדבר ההרעה במצבה הכספי של החברה ובהתאם, הפניית תשומת לב של רואה החשבון המבקר של החברה בדבר הפסדיה

³ ראו דיווח מיידי מיום 9.6.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-071440).

⁴ ראו דיווחים מיידיים מימים 12.5.2022 ו-21.11.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-047016, 2022-01-111489, בהתאמה).

⁵ ראו דיווח מיידי מיום 30.8.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-110653).

⁶ ראו דיווחים מיידיים מימים 2022.8.31, 2022.9.21, 2022.10.24, 2022.10.27, 2022.11.31, 2022.11.2 (מס' אסמכתאות: 2022-01-111577, 2022-01-097266, 2022-01-104700, 2022-01-130399, 2022-01-106374, 2022-01-131959, בהתאמה).

⁷ ראו דיווחים מיידיים מימים 2022.11.10, 2022.11.16, 2022.11.20 (מס' אסמכתאות: 2022-01-108798, 2022-01-110331, 2022-01-111183, בהתאמה),

⁸ ראו דיווח מיידי מיום 21.11.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-139837).

המתמשכים של החברה והירידה המשמעותית במכירותיה של מוצרי קנביס רפואי ביחס לתוכניות העבודה המקוריות שלה.

35. עמדתה הרשות ניתנה מהטעמים הבאים :

35.1. תזרים מזומנים החזוי שהוצג על ידי החברה מעלה פער תזרימי ביכולתה לפרוע את אגרות החוב במועדן ;

35.2. במועד פרסום הדוח לרבעון הראשון התקיימו נסיבות ואינדיקציות שליליות וממשיות שלא אושרו הסתמכות על גורמים מקלים שונים שפירטה החברה לגישור על הפער התזרימי ;

35.3. ליום 31.3.2022 במאזן החברה (סולו) עמדה יתרת מזומנים בסך כ-3 מיליון ש"ח בלבד. יתרת המזומנים החזויה במועד פירעון אגרות החוב, בסך 2.17 מיליון ש"ח (לאחר פירעון אשראי בסך כ-7 מיליון ש"ח), הסתמכה על תחזיות של גידול משמעותי וחריג ברווחיות ותזרימי המזומנים השוטפים של החברה וחברת הבת, מדיסין, לרבות חלוקות דיבידנדים ממדיסין, באופן שאינו עולה בקנה אחד עם הביצועים ההיסטוריים של החברה ומדיסין אשר התאפיינו בהפסדים תפעוליים ונזקים מתמשכים ותזרימים שליליים מפעילות שוטפת ;

עוד יצוין כי תזרים המזומנים אשר נכלל בדוח לרבעון הראשון נערך על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, בניגוד להוראות תקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תשי"ל-1970 והתוספת השמינית לתקנות אלו, המורות על הכנת תזרים מזומנים חזוי לפי הדוחות הכספיים סולו של החברה. כמו כן, התזרים החזוי שפרסמה החברה במסגרת הדוח לרבעון הראשון כלל הנחה לפיה תנרות בנות של החברה יוכלו לחלק דיבידנדים לחברה וזאת על אף מגבלות קיימות מכוח התקשרות עם תאגיד בנקאי.

כמו כן, למן יום 31.8.2022 החברה לא פרסמה דוחות כספיים.

36. לאור האמור לעיל קמה למחזיקי אגרות החוב עילה להעמיד את חוב החברה לפירעון מיידית והם כינסו אסיפה להצבעה בנושא ליום רביעי 7 בדצמבר 2022.

3. ב. סיכום ביניים - מצב החברה בימים אלה

37. הנה כי כן, עניין לנו בחברה שבחודשים האחרונים נקלעה לקשיים משמעותיים אשר אינם מאפשרים לה לפרוע את חובותיה, לרבות כלפי מחזיקי אגרות החוב, המהווים את נושיה העיקריים של החברה.

38. כפי שעולה מהשתלשלות העניינים המפורטת לעיל, החל מתחילת שנת 2022 החברה אינה מצליחה להתמודד עם השינויים אשר התרחשו בשוק ואינה עומדת ביעדה ; עד כה לא פורסמו דוחותיה הכספיים של החברה לרבעון שלישי 2022.

39. יחד עם זאת, חשוב להדגיש כי החברה מנוהלת על ידי גורמים מקצועיים בתחום, שיש להם ערך רב להמשך פעילותה של החברה והיא מתנהלת בשקיפות מול נושיה המהותיים מתוך מטרה להבריא את החברה ולמקסם את הערך מפעילותה עבור נושיה. בהיבט זה נעשה ייצוב מוחלט של התנהלות החברה ואין כל חשש כי הנהלת החברה הנוכחית תבצע צעדים שלא בתיאום עם נושיה המהותיים.

כפי שיפורט עוד להלן, במהלך החודשים האחרונים התקבלו בידי החברה מספר הצעות שונות לרכישת נכסיה, והנהלת החברה בוחנת את הצעות ומנהלת משאים ומתנים עם המציעים למיקסום התמורה, במטרה לגבש הסדר חוב כולל על בסיסן.

ג. החברה זקוקה לפרק זמן בו יוקנה לה "שקט תעשייתי" ו-"מרחב נשימה" על מנת לגבש הסדר חוב

40. החברה, מבקשת כי בית המשפט הנכבד יעשה שימוש בסמכות המוקנית לו על פי סעיף 319ז. לחוק חדלות פירעון ויורה על עיכוב הליכים וזאת על מנת ליתן ביזה שהות מספקת לצורך גיבוש הסדר חוב, אשר על גיבושו היא עומלת רבות.

41. בימים אלה ממש מגבשת החברה תהליך מסודר למימוש נכסים או הכנסת משקיעים וזאת לצד תפעול יזוטף של החברה ושימור נכסיה. בשים לב למשבר שהחברה נכנסה אליו, משימות אלה הפכו מאתגרות ומורכבות יותר. אולם, לצד זאת ישנם גורמים רבים המתעניינים בנכסי החברה והשקעה בהם, החברה מאמינה כי קיימת סבירות גבוהה לכך שבתוך 60 ימים ניתן יהיה להציג בפני הגורמים הרלוונטיים מתווה של יציאת החברה מהמשבר אליו היא נקלעה ובסופו של יום, להציג בפני הנושים הסדר לפירעון החובות.

42. מפעל החברה ממוקם באשקלון ומדובר במפעל ייחודי המסוגל לייצר גם תפוחות וגם שמנים כמוצרי קנאביס רפואי, המוצרים מקבלים תוקף של שנה מה שלא מקובל בכל מפעל. על מנת לשמור על רישיון המפעל ברקף החברה מעסיקה את הרוקח ואת מנהלת האיכות של המפעל, שומרת על מערכות בפעולה מלאה המצריכות שימוש בחשמל, ובמידה ותניסגר עסקת רכישה המפעל יוכל לחזור לעבודה תוך מספר ימים בודדים. לכן ישנה חשיבות רבה לשמירת הרישיון של המפעל בתוקף כנכס.

43. כמו כן, החל מחודש אוגוסט 2022 החלו להתקבל בידי החברה, מספר הצעות מטעם חברות העוסקות בתחום הקנאביס הרפואי. עסקה למכירת מדיסין נחתמה אך נפסלה ע"י היק"ר. שרון קומרו בעל חוות קנאביס מכפר אחים הגיש הצעה לרכישת המפעל ובית המסחר. קבוצת יעקוב זלינגר הגישה הצעה לרכישת החוה של הבנק ובמקביל ביקשה להגיש הצעה לרכישת האג"ח, בנוסף ישנם מתעניינים נוספים לדוגמה חברת נוקס פארם בעלת רשת בתי מרקחת ובית מסחר ששלחה הצעה לחברה אתמול.

44. בנסיבות אלה, דרושה לחברה שהות קצרה לצורך השלמת ההידברות עם הגורמים השונים ובניית מודעה סדור של תוכנית הסדר לחברה, אשר תובא בסופו של יום בפני נושיה, לרבות להצבעת מחזיקי אגרות החוב של החברה.

45. זהו גם הרציונל העומד בבסיס תיקון מס' 4 לחוק חדלות פירעון. כפי שניתן ללמוד מדברי ההסבר להצעת החוק,⁹ התיקון נועד לאותו פלח מסוים של עסקים שארגון מתודש של חובותיו יאפשר לו לחזור למסלול עסקים תקין, ועל כן נוצר אותו מסלול ייעודי בחוק לתקופה קצרה ומוגבלת:

"בשאיפה להגיע להסדר חוב מוסכם לפירעון החובות כחלופה להליכי חדלות פירעון מלאים, אם ניתן, שכן עצם הכניסה להליך חדלות פירעון גורמת להשמדת ערך, יוצרת השלכות שליליות על החייב וכרוכה בעלויות רבות, ולכן לא תהווה פתרון מיטבי לחייב, לנושים ולמשק".

ובהמשך –

"עיכוב ההליכים נועד לאפשר לחייב "מרחב נשימה" לגיבוש ואישור הסדר החוב".

46. יצוין כי אמנם התיקון נועד לתאגידים ויחידים אשר נקלעו לקשיים בעקבות משבר הקורונה, אך זה מנובר קבע בית המשפט כי נכון יהיה להחיל את עקרונות תיקון 4 במקרים בהם נקלע התאגיד לקשיים שאינם נובעים בהכרח ממשבר זה. ר' לדוגמה את החלטה של כב' השי' לושי-עבודי בעניין חדלית (מחוזי תל אביב-יפו).

⁹ הצעות חוק הממשלה – 1391, כ"ז בטבת התשפ"א, 11.1.2021.

יפ"ר) 64635-06-21 א.מ.י יזום פרויקטים משותפים בע"מ נ' הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי (נבו, 2.8.2021):

"אין כל מניעה לטעמי להחיל את תיקון מס' 4 במקרים בהם הקשיים אליהם נקלע התאגיד או היחיד אינם קשורים או נובעים מנגיף הקורונה."

47. **החברה הכינה תוכנית הפעלה לתקופת עיכוב הליכים המבוקשת** המצורפת לבקשה זו **כנספת 3**. תוכנית ההפעלה מניחה את המשך ייצור מוצרי החברה, כפי שנעשה בימים אלה, באמצעות גוף חיצוני וכן חסכון נוסף בעלויות והוצאות. תקופת ההפעלה אינה צפויה להיות גרעונית וזאת בכפוף להסתייגויות הנובעות מכך שמדובר במידע צופה פני עתיד.

עוד יצוין כי החברה קיבלה מכתב לפיו משקיע פוטנציאלי מציע לקיים בעצמו את פעילות המפעל ולממן את פעילות החברה למשך כ-3 חודשים ועד לסכום של 750 אלף ש"ח (בכפוף לכך שסכום זה יוכר ע"י בית המשפט כהוצאות הליכי חדלות פירעון כמשמעות מונח זה בסעיף 233 לחוק חדלות פירעון ויוחזרו לו לפני כל תשלום אחר). משקיע פוטנציאלי זה אף הביע את רצונו לרכוש את זכויות החברה במפעל ובית המסחר. כמו כן, קיבלה החברה מכתב ממשקיע פוטנציאלי נוסף אשר הביע התעניינות ברכישת המפעל. העתק ממכתבי המשקיעים הפוטנציאליים מצורפים לבקשה זו **כנספת 4** והם מעידים כי קיימת היתכנות סבירה לכניסת משקיעים לחברות בקבוצה באופן שיביא להבראת החברות ומיקסום יכולת ההחזר לנושים, וזאת בניגוד למצב בו יינתן צו פתיחת הליכים, אשר יביא להפסקת מו"מ שמתנהל ולקניבליזציה של נכסי החברה באופן שיביא לאובדן ערך משמעותי של נכסי החברה.

48. **תוכנית ההסדר של החברה תתבסס על העקרונות הבאים:**

48.1. מכירת פעילות הייצור של מדיסין לצד שלישי או כניסת משקיע לתחום זה. התמורה מהשקעה זו תשמש לפירעון החוב לבנק. בעניין זה התקבלו אצל החברה הצעות שונות והיא בוחרת אותם בנצח אחת עם הבנק.

48.2. שעבוד הלוואות בעלים ומניות החברה בחוות עמית למחזיקי אגרות החוב. לאחר מכירת מפעל הייצור, תיוותר החברה עם החזקותיה בחוות עמית ועם מותגי החברה. על בסיס מכירת התמורה הנוכחיות וצפי גידול שמרני, הכינה החברה תחזית רווח והפסד לחוות עמית למשך שבע שנים ועל פי הערכה זו צפויה חוות עמית להפיק רווחים שנתיים בסך של כ-2 מיליון ש"ח בשנה, למשך 7 שנים, שישמשו להחזר הלוואות חוות עמית לחברה ולקבוצת אביסרור באופן יחסי כך שלחברה ישולמו 70% מהרווחים ולקבוצת אביסרור ישולמו 30% מהרווחים. לפי תוכנית זו תוכל החברה לקבל מחוות עמית במשך שבע שנים סך של כ-10.5 מיליון ש"ח שישמשו לפירעון חוב החברה למחזיקי אגרות החוב. העתק תוכנית רווח והפסד של חוות עמית מצורפת לבקשה זו **כנספת 5**.

48.3. לחברה צפויה הכנסה של כ-2.4 מיליון ש"ח ממכירת מדי-פארם, אשר תתחלק בין הספקים למחזיקי אגרות החוב בהתאם להסדר שיגובש.

49. **הנה כי כן – מצד אחד לא צפויה ההפעלה הזמנית המבוקשת לגרום לנזק לנושי החברה באשר הפעלה זו אינה צפויה להיות גרעונית. כמו כן, באמצעות כך תוכל החברה לפעול לגיבוש הסדר המבוסס על עקרונות ההסדר המפורטים לעיל שיביא למיקסום יכולת ההחזר של החברה לכלל נושיה.**

50. לעומת זאת, צו פתיחת הליכים ומינוי בעל תפקיד שמקבל לידינו את סמכויות הנהלת החברה עלול לגרום לנזקים בלתי הפיכים לחברה ולנושיה. ראשית, קיימת סכנה מוחשית לביטול אוטומטי של רישיונות החברה כתוצאה משינוי הנהלה והעברת השליטה בה לצד שלישי ומרגע שרישיונות אלה יבוטלו לא ניתן

יהיה לקבלם שוב. אובדן הרישיונות יביא לאובדן היכולת של החברה לפעול בתחום הקנאביס ולקריסה מוחלטת של ערך נכסיה; שנית, מינוי בעל תפקיד יביא להעברת שרביט הניהול למי שאינו מומחה בתחום מורכב זה של גידול ייצור ומכירה של מוצרים מבוססי קנאביס המחייב מומחיות וידע רב בתחום; שלישית, מינוי בעל תפקיד יביא כאמור להפסקת מו"מ שמתנהל ולקניבליזציה של נכסי החברה באופן שיביא לאובדן ערך משמעותי של נכסי החברה.

אין כל ספק שחלופת ההסדר עולה לאין ערוך על חלופת הליכי חדלות הפירעון של החברה.

51. לכן, החברה רואה לפנות אל בית המשפט הנכבד בבקשה לעיכוב הליכים לתקופה בת 60 ימים, לצורך קידום מתווה להסדר. בהקשר זה כל התנאים למתן צו עיכוב הליכים, הקבועים בסעיפים 319(א) ו-319(ב) לחוק מתקיימים.

52. ראשית, בשים לב למגעים שמתנהלים בין הצדדים בניסיון לקדם מתווה להסדר, אך ברור הוא כי צו עיכוב הליכים נדרש לצורך קידום הסדר חוב.

53. שנית, אין כל חשש, ובוודאי לא חשש סביר, כי מתן צו עיכוב הליכים יפגע בנושים. נהפוך הוא. מתוכנית ההסדר המוצעת ניתן ללמוד כי מתן צו עיכוב הליכים, בנסיבות העניין, עדיפה על מתן צו פתיחת הליכים.

54. שלישית, וכפי שהוסבר לעיל, קיימים אמצעים למימון ההוצאות הכרוכות בהפעלת החברה לתקופה המבוקשת לצורך גיבוש הסדר חוב וזאת מתוך המזומנים שבקופת החברה ומימושים שיעשו בתקופה.

ד. מידע דרוש בהתאם לסעיף 319ג. (ב) לחוק ובקשה לפטור מצירוף מסמכים נדרשים על פי התקנות

55. בהתאם להוראות סעיף 319ג. (ב) לחוק, על תאגיד לכלול במסגרת בקשה לצו עיכוב הליכים את הפרטים הללו: (1) מתווה ראשוני להסדר; (2) תוכנית שבה תפורט אופן הפעלת התאגיד בתקופת עיכוב ההליכים, ההוצאות הצפויות לשם הפעלתו וכן פירוט האמצעים למימון ההוצאות הכרוכות בהפעלה עד אישור הסדר החוב; (3) דו"ח כספי לשנת 2019 מבוקר כדין בידי רואה חשבון.

56. כאמור לעיל, החברה הינה חברה ציבורית שהמידע המהותי אודותיה מצוי בדוחותיה הכספיים ובדיווחים המפורסמים לציבור מעת לעת באתר הבורסה ואתר רשות ניירות ערך, כנדרש על-פי חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו. הדו"ח האחרון אותו פרסמה החברה הינו דו"ח רבעון שני לשנת 2022, אשר פורסם ביום 31.8.2022.

דו"ח תקופתי לשנת 2019, דוח תקופתי לשנת 2021 ודו"ח רבעון שני לשנת 2022, מצ"ב ומסומנים נספח 2.

57. לחברה קיימים מקורות ואמצעים למימון ההוצאות הכרוכות בהפעלה לתקופת עיכוב ההליכים המבוקשת לצורך גיבוש הסדר החוב, מתוך מזומנים המצויים בקופה ומימושים שיבוצעו בפיקוח ובהסכמת מנהל ההסדר.


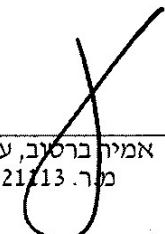
תזרים מזומנים חזוי לתקופת עיכוב ההליכים המבוקשת, מצ"ב ומסומן נספח 3.

58. כפי שפורט לעיל, החברה מצויה בשלבי גיבוש של תוכנית ההסדר, על פי בהתאם לצעדים והחלופות שצוינו במסגרת הבקשה. פירוט החלופות האפשריות ומתווה ראשוני להסדר החוב, מצ"ב ומסומן נספח 6.

59. בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת לפטור את החברה מהגשת דו"ח מפורט בדבר נכסי התאגיד וחובותיו (טופס 1) ומיתר המסמכים שצירופם נדרש על פי התקנות, לנוכח העובדה כי המדובר בתאגיד מדווח, אשר הפרטים המהותיים אודותיו כלולים תחת הדו"חות הכספיים והדיווחים המידיים, המפורסמים על ידו באתר הבורסה.

ה. סיכום

60. סעיף 1 לחוק חדלות פירעון מציב בפני בית המשפט את שתי המטרות המלכותיות העומדות בבסיס כל והליך של חדלות פירעון: א. להביא ככל האפשר לשיקומו הכלכלי של החייב; ב. להשיא את החזר החוב לנושי החייב. המקרה דנן נועד להגשים את מטרות החקיקה ודיני חדלות הפירעון בהיותו היחיד שמאפשר את שיקומה הכלכלי של קבוצת החברות באמצעות שימור פעילותן כ"עסק חי", ממזער את הסיכון לאובדן רישיונות קריטיים להמשך פעילות החברה ומשמר את הידע, הניסיון והניהול בתחום מורכב של ייצור ושיווק תרופות מבוססי קנאביס. דרך זו תביא למיקסום היכולת להחזר חובות הקבוצה לנושיה.
61. לאור כל המפורט לעיל, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות כמבוקש ברישא לבקשה זו.
62. העובדות הכלולות תחת בקשה זו נתמכות בתצהירו של מר גולן ביטון, מנכ"ל החברה.

	
שירלי וילנסקי, עו"ד מ.ר. 74757	אמיה ברטוב, עו"ד מ.ר. 21713

ב"כ החברה
ברטוב ושות', עורכי דין

נספח ב

פרוטוקול הדיון מיום 13.12.2022





בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל"ת 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

בעניין:	חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי התשע"ח - 2018	(להלן: "החוק")
ובעניין:	תקנות חדלות פירעון ושיקום כלכלי התשע"ט - 2019	(להלן: "התקנות")
ובעניין:	יוניבו תעשיות פרמצבטיות בע"מ ח.פ. 511799835	(להלן: "החברות/המבקשות")
	יו אן בי מדיסין בע"מ ח.פ. 515554681	
	קנאמוב בע"מ ח.פ. 516285855	
	יו אן וי שיווק והפצה בע"מ ח.פ. 515754745	
ובעניין:	הממונה על חדלות פירעון	(להלן: "הממונה")

נוכחים:

ב"כ הממונה – עו"ד הילה פישלביץ - טייב
ב"כ החברות – עו"ד אמיר ברטוב ועו"ד שירלי וילנסקי
ב"כ חברת רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ – עו"ד גיא גיסין, עו"ד יעל הרשקוביץ ועו"ד סמיון קידר
ב"כ בנק מזרחי – עו"ד יניב אזרן

פרוטוקול

עו"ד ברטוב:

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25

אנו מכירים את המותב שבא לשמוע ויש לי תשובות להכל. רוצה לפתוח הקדמה קצרה. אילו, אפילו אני הייתי סבור שחלק ב' עדיף לנושים על חלק י' הייתי משכנע את הלקוח שלי ללכת לחלק ב' כי מה שמניע את הלקוח שלי מה המעשה הטוב ביותר לטובת הנושים. זה מה שמניע את החברה בפעולה שעשתה בהגשת הבקשה. לכן אם הייתי סבור שחלק ב' טוב יותר או לא גורם נזק, הייתי הולך לחלק ב'. מה שביקשנו זה הדבר הכי טוב. התגובה של האג"ח יש אי דיוקים וחוסר היגיון.

רוצה להתחיל בשאלה הראשונה שבית המשפט שאל שבדרך כלל החברה לא נשארת אותו דבר נלך לחלק י'. המחוקק בחוק חדל"ת קבע בסעיף 58 ב' שמה זה שיקום כלכלי של תאגיד. מוגדר שם, שיקום כלכלי יכול להיות באמצעות תכנית שיקום ומכירת פעילת העסקית של התאגיד ואני מחבר את זה לסעיף 1. המטרות שיש לחוק הזה שתי מטרות מלאכותיות. אני עונה לשאלה למה חלק י' יכול לכלול שיקום כלכלי שיש אלמנט מכירה ולא צריך לשלול את זה אפרירי כדי ללכת לחלק ב'. זה לא שיקול לשלילה של חלק י' אפרירי.

התכנית שהצגנו בבקשה היא לא רק מכירה, היא מכירה או כניסת משקיע למפעל הייצור וכתוצאה מהמכירה התכנית של החברה אומרת שבכך ייפרעו החובות שרובצים על אותה חברת מפעל לבנק ולספקים, מה שישאיר את החווה שבה חברת יוניבו מתזיקה בשליטה נקייה והחברה תפעל כעסק חי בצורה שתמשיך לגדל ולספק חומר גלם למפעלים שונים למשך שנים, התמורה והרווחים של אותה חברה ישמשו לפירעון



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל"ת 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 חובות ווינובו. יש כאן שילוב של כניסת משקיע ומכירה יחד עם הפעלה. זה שילוב שיניב לדעת החברה הכי
2 הרבה תמורות לנושים שלה.
3 למה ללכת לחלק ב'. אז קודם כל לפני זה. עוד נקודה. לאורך כל תגובת הנאמן יש אמירות שכל פעולה של
4 הבקשה וגם אדוני הזכיר את זה גועדה למנוע חקירות, זה פשוט לא נכון. לא הזכרנו במילה אחת בעקרונות
5 ההסדר פטור מתביעות. בכל הסדר, הנה אני אומר, בכל הסדר שלא יהיה כאן לא יהיה פטור מתביעות.
6 ימונה בעל תפקיד לצרכי חקירות. הנהלת החברה שקטה לחלוטין ממעשיה.
7 בסופו של דבר זה לא ההסדר שיוצג, יוצג הסדר מפורט להצבעות הנושים, יכלל פרק שבו ימונה בעל תפקיד
8 על ידי בית המשפט לצורך ניהול החקירות. זה נעשה בעשרות של הסדרים ואין שום בעיה לעשות את זה
9 בכל הסדר. אין הבדל בעניין החקירות בין חלק י' לחלק ב'.
10 ואומר למה חלק ב' לא מתאים, לא מתאים כי יש סכנות שאי אפשר להתעלם מהן.
11 אני רוצה לומר גם בתור דעה אישית מקצועית. זה טוב שלחברה נוח לחברות בכלל, שנוח להם להגיע לבית
12 משפט עם מסלול שנוח יותר להבראה ושיקום. אני כעת מפריד בין בעלי מניות ושליטה לחברה. אין בעלי
13 מניות שמושכים כאן כסף, אין פה שום פטור מתביעות ועניין של בעלי מניות. לחברות יותר נוח שיגיעו ל
14 בית משפט לשם שיקום והבראה.
15 יש כאן סכנות בענין של חלק ב'. אדוני הזכיר רישיונות. רישיון של החברה קובע ש"אם חל שינוי...". מקריא.
16 "יפקע תוקפו של הרישיון". ממשיך להקריא. אנו גם עוסקים בענף הקנביס. ענף שבו יש פיקוח הדוק יתר.
17 יש למנהלים אחריות פלילית אם נגבת סחורה ומופצת. יש כאן סכנות רבות למה לקחת את הסיכון הזה?
18 היום גם שיווי המשקל בחוק חדל"ת השתנה לכיוון רגולציה ולא לכיוון שיקול הדעת של בית המשפט
19 וההרגלים שיש לבתי משפט להזמין רגולטורים לרישיונות. למה לקחת את הסיכון הזה כאשר אנו מציגים
20 דבר חשוב מאד, זה שיקול גם חשוב לחלק י', לא לחלק ב', אנו מציגים תכנית הפעלה שלא בטוח שבעל
21 תפקיד בחלק ב' יוכל לעשות אותה, שהפעלה אינה גרעונית. לא ייגרם...
22 אחד המציעים שהציע לייצר את המוצרים במפעל של החברה היום, אמר שהוא מוכן לממן את הייצור
23 הזה ושה יוכר בהוצאות פרוק. תכנית הפעלה של החברה מתבססת על פעילות כפי שנעשית כעת, ללא
24 מימון חיצוני. תכנית הפעלה של החברה מחדש אוגוסט היא מאוזנת. היה יצור עצמי במפעל והפסיקו
25 אותו. יש מישהו אחר שמייצר את המוצרים שהחברה מוכרת המפעל נשאר מפעל חי כדי להחזיק
26 ברישיונות. כל מי חיוני לרישיונות נשאר מועסק. החברה מגדלת מספקת חומר גלם, המפעל מייצר.
27 במתכונת זו הפעלה לא גרעונית. התכנית בוקרה על ידי רואה חשבון בועז גזית והיא ישימה. מה שאני מציע,
28 כדי להניח דעתם של הנושים כי אחת הטענות באו ואמרו אתם מפעילים על חשבוננו. זה לא נכון לא
29 מפעילים על חשבון אף אחד. יבוא מנהל הסדר שימונה.
30 בתיק אחר שהייתי מעורב בתיק אסקוט שגם הוא היה מוטה רגולציה, היה גם כן לפי חלק י', חברה פנתה
31 לפי חלק י' תיקון 4 עם הסכם עם הלקוח שלי. מונה מנהל הסדר, מנהל ההדר פיקח על תזרים המזומנים
32 של החברה, הגיש דוחות. בסופו של דבר הוא גם פעל לעשות הזמנה להציע הצעות, והפעילות הזו תחת
33 תיקון 4 במקרה של חברה עם הרבה רגולציה הביאה למצב שאושר הסדר. מנהל ההסדר היה פעיל מאד לא
34 רק שספר את ההצעות, אלא היה פעיל בפיקוח תזרים מזומנים, אבל מי שניהל את החברה והפעילות זה



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל"ת 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 מי שמומחה בדבר הזה וזו החברה. אבל אנו מציעים את זה לפשר בין כל הטענות. מציעים שמנהל הסדר
2 יבדוק את תזרים המזומנים של החברה את תכנית ההפעלה שלה, אם יראה שהיא גרעונית ונגרם נזק תוך
3 שבועיים ירים דגל אדום ונפנה לחלק ב'. אי אפשר להתעלם מחלק ב'. חלק ב' זה לא מקסם שכולם צריכים
4 לרוץ אליו רק כי צריך בעל תפקיד. במקרה זה החברה תעבוד בשקיפות עם מנהל ההסדר ועם הנושים ועם
5 בית משפט. אם לא תעמוד בכך, נודיע לבית המשפט. אבל הניסיון למכור כעסק חי לשמר את הרישיונות
6 לשמר את התלות... דבר שכתוב בכל דוח של החברה כפי שיתפרסם. לא ילך לנו לאיבוד. שום דבר לא ניזוק
7 לנושים מדרך של החברה. זה לא נושה יחיד בחברה. יש בנק שהחברה ערבה לו, ולהערכתנו אם נלך לחלק
8 ב' בעל תפקיד שיכנס לא יוכל להפעיל את הדבר הזה כמו שהחבר היודעת להפעיל את זה. יש לו אחריות על
9 הקנבים, ואחריות פלילית לבעל התפקיד.
10 אם ייעזר בהנהלת החברה לא ניקח את הסיכונים שנובעים ונשאיר את הנהלת החברה לחודשיים, לנסות
11 לאפשר לה למקסם את התמורות ולנסות להגיע להסדר, תמיד אפשר להגיע לחלק ב'. אם לא נגרם נזק
12 בתקופה של ההפעלה, למה לרוץ לחלק ב' ישר. מילא היה נגרם נזק.

עו"ד גיסין:

13
14 אני חוזר על מה שנאמר בתגובתנו.
15
16 אתמול לאחר שהגשנו התפרסמו תוצאות ההצבעה לפיו כל מוזיקי אגרת החוב, למעט אחד, אביסורר שהוא
17 יש לו כמו שהם בעצמם אמרו בעלי מניות וחוב למטה, הורו לנו להתנגד למהלך.
18 אני רוצה לפרט ולהסביר למה ולהתייחס למה שחברי אמר.
19 אמר חברי שמה שמניע את ההנהלה זו טובת הנושים. אז הנושים יכולים להביע עמדתם בעצמם. זה לא
20 המקום הנכון לדעתי. ואני חושב שהגיע הזמן לעשות את זה. מה שרוצה בעל השליטה וההנהלה, זה לא
21 פותר את הענין, להמשיך להחזיק בשליטה ולהיות במצב שאין עליו את הפיקוח. מנהל הסדר לא יכול להיות
22 מפקח. ובסוף כן, מה שכתבנו בהסדרים מהסוג הזה מחוסר ברירה, ובעלי השליטה וההנהלה מבקשים
23 פטור.
24 לנבי חבנק, ברור שטח לו. קראנו את התגובה שלו וההתנגדות ברורה, הוא מתנגד להסדר לעיקרי החברה.
25 ולשימוש בסך של 2.4 מיליון שיתקבלו ממכירת בתי המרקחת, אדוני יפנה לנספח 8 להתנגדות שלנו. זה
26 היה אמור להיות בחשבון לא משועבד וזה נכנס לחשבון של בנק מזרחי.
27 אציין הם נתנו מכתב החרגה של 2.4 וזה בכל זאת תחת פיקוחם.
28 אני קורא את תגו תם של בנק מזרחי, ומפנה לסעיף 48, הם מתנגדים. מקריא. "הבנק לא יסכים לפעולות
29 אלה של 42 ו- 48.3". מקריא.
30 נלך צעד אחד אחורה לחודשיים אחרונים. שאנו מונו כעורכי דין ואנו מלווים את ההליכים. וניסינו לבנות
31 הסדר. מה ידענו באותה תקופה, התכנסה אספה לפני חודש, ואמר בעל השליטה ועורך דינו שיש כסף
32 בקופה והקופון של דצמבר הולך להיות משולם. 400 אלף שקלים. כך נאמר באספה. ובתוך אותו תהליך
33 משכו אותנו עוד קצת וניסינו לבנות הצעה. אדוני יופנה לנספחים של ההתכתבויות ויראה שאנו אומרים
34 ואיפה הצעת ההסדר. אומרים אי אפשר הצעת הסדר. על פי דין הנאמן חייב ברגע שיש עילה לפירעון מדי,



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פריסקי

חדל'ית 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 חייב לקרוא לאספה וזה דובר. שאין ברירה וחייבים. עכשיו אומרים בגלל שקראתם להעמדה... אין ברירה.
2 סליחה חברה שרוצה לדאוג לנושים לא מתנהגת כך לנושים.
3 המצב נכון להיום שיש חוסר אמון בין מחזיקי אגרות החוב מול הנהלת החברה. אני רוצה להתייחס לכמה
4 נקודות. יש דוח כספי, והודיע שלמעשה עילה להעמדה לפירעון מידי היה רבעון ראשון של 22. מעבר לזה
5 שזה עילת תביעה נגד הנהלה, אני שם את זה בצד. ברור שתחזיות החברה לא נכונות.
6 מפנה לגוף ההתנגדות, סעיף 20. כתוב סעיף 1.3. מדברים על פער תזרימי ב- 1.1. אחרי זה נסיבות שליליות.
7 ובסעיף 1.3 אומרים "החברה הסתמכה על תחזיות של גידול משמעותי....". את זה החברה פרסמה ולא אני,
8 ואלה התחזיות שעומדות בפני אדוני.
9 בסוף מרץ 22 הסתבר שהחברה אישרה בונוס של 180,000 לאחד משלושת סמנכ"לי כספים שעזבו. מינואר
10 22 ובמרץ 22 אושרו לה באישור וועדת ביקורות בונוס של 180,000 שקלים. על עמידה בתחזיות שאלו אותן
11 תחזיות שכלולות בדבר הזה. יש טענה שאני לא יודע אותה ולא בדקתי אותה בעצמי, יש טענה של יותר
12 מאדם אחד שיש מערכת יחסים אישית עם אותה גברת.
13 סמכויות חקירה – יש טענה. אומר מר ברטוב שאפשר לייצר ייצור כלאיים שיהיה לו יכולת חקירה ופיקוח
14 במקביל לזה הוא נאמן להסדר. מפנה לפס"ד אמי איזון. שאומר את זה שאי אפשר, שאו ב' או י'.
15 לגבי רישיונות – ביטול של הרישיונות מהלכים אימים על כולם. ודאי שצריך להתייחס אליו. אבל מ פנה
16 לבקשת הפרוק של טבע אדיר משנת 19 ששם יק"ר אישר הפעלה ואני בעצמי כונס נכסים של מניות של
17 שותפות קנביס. איני רואה הבדל בין בעל תפקיד למעט שליטתה בחברה וזו נקודה בעייתית.
18 אינטרס של רגולטור לשמור ולהגן על המשך הפעילות וימצא את הדרך לעבוד מול בעל תפקיד, אולי יהיה
19 יותר רגוע.
20 לגבי הפעלה לא גרעונית, פנינו לבעל השליטה ולברטוב, אם יש מקור כספי חיצוני שידע לממן את התקופה
21 בלי לקבל עדיפות, בלי לרדת לנכסים נוכחיים של החברה, סיפור אחר. שאלנו באספה שהתקיימה, אומר
22 אין דבר כזה לא יקרה. אומרים לנו תסמכו על מה שכתב בועז גזית. בדקנו. אחד תכנית ההפעלה לא נחתמה
23 על ידו. מפנה להערות שוליים 2, 4 לנספח לטבלת תזרימים. בשניהם כתוב שיש תלות בצדדים שלישיים
24 ביכולת הגידול של החברה. עכשיו, התייחסו לטוגדר, שמוכנים להמשיך לעסוק. בדוח אתמול שהחברה
25 הגישה באותו מייל כתוב בכפוף לתנאי תשלום. מן הסתם יחיו מזומן. אף אחד לא יעמיד תנאי תשלום אם
26 לא מזומן. ובסוף מזומן הולך לקופה שכספים שנמצאים היום בחברה בשליטת החברה ולא בידי בעל תפקיד
27 וזה לא תקין.
28 שני נושאים אחרונים. יש היום 5 מיליון שקלים בקופה. זה נכס של הנושים הלא מובטחים. כך אנו רואים
29 את זה.
30 לגבי שיתוף פעולה של ההנהלה, עם כל הכבוד, ההנהלה צריכה לשתף פעולה על פי דין והיא חייבת לעשות
31 את זה, חייבת לשתף פעולה עם בעל תפקיד. צריך בעל תפקיד ששולט בתהליך. זה מה שצריך להיות. אנו
32 לא חושבים שהמצב מצוין ודווקא בגלל זה צריך בעל תפקיד. ולצערי אחרי חודשיים וחצי לא מקבלים
33 הצעה מהחברה, אמיתית שבאה אפילו הצעה, ומקבלים בסוף שאנו מצביעים על עמידה לפירעון מידי, אז



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל"ת 11863-12-22

תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 עם כל הכבוד, מערכת היחסים מולנו ושיתוף הפעולה לא היו טובים. בפיקוח בית משפט שיתוף הפעולה
2 יהיה טוב.
3 אתמול ניתן דיווח על קיזוז של 500 אלף שקלים שבנק מזרחי ביצע, 500 אלף שהוכנסו על ידי יו"ר
4 הדירקטוריון כנגד הקצאה למניות, ועכשיו בנק מזרחי קיזז. מישהו צריך לבדוק את זה. מעבר לתקין לא
5 תקין חשוב שאדוני יזכור, המפעל משועבד לטובת בנק מזרחי, אין שום מניעה, שהמפעל כדי לשמור שאם
6 חשובים שעצם מינוי יוצר בעיה למפעל, אפשר לשאול בהסכמה שדווקא לחברת בת הזו יהיה הסדר. שבנק
7 מזרחי יתכבד ויעשה על פי דין. אבל הקיזוז היה מכספים של החברה האם. בנק מזרחי לקח כסף מנשייה
8 לא מובטחת, שהוא לכל היותר יש לו ערבות. נשאלת שאלה אם יש לו זכות קיזוז או לא. בידו האחת, בנק
9 מזרחי אומר אני בעד ההסדר ולשמור על המערכת, מצד שני לקח 500 אלף.

10

11

עו"ד אזרז:

12

אני מייצג נושה בסך של 11.3 מיליון ש"ח מכוח שעבודים שוטפים. ואנו נושים בלתי מובטחים ביוניבו.

13

מכוח ערבות. לא היה סעיף שאוסר לקזז או הוראה. לא התבקש אי קיזוז.

14

אני רוצה להבהיר את עמדת בנק מזרחי. לבנק אין העדפה למר ביטון ולחברה. עמדנו נובעת רק מהחשש

15

שבמסגרת הליך לפי חלק ב' תהיה השמדת ערך וייגרם נזק לכלל הנושים. והשמדת ערך שאני מדבר עליה,

16

זה למעשה אותם רישיונות והיתרים שניתנו לחברה ממשרד הבריאות. יש להם את כל השרשרת, לייצר

17

לגדל, הובלה שינוע וכדומה.

18

אלו הנכסים המרכזיים של החברות.

19

אני שוטטתי באינטרנט. לא ראיתי את הרישיון שחברי ברטוב דיבר עליו ולדעתי לא צורך אפילו לבקשה,

20

אך הגעתי לנוהל 107 של משרד הבריאות. עיון בנוהל מגלה שהרגולטור שם לא טולרנטי ולא גמיש לשום

21

שינוי. וניתן לראות...

22

אני מציע, אפשר להחליט שזה לשבועיים. שבינתיים אותו מנהל הסד ילך יד ביד עם החברה וינסה להגיע

23

להסכמות עם היק"ר. חלק מהענין שלא תהיה השמדת ערך.

24

חלק מהמטרה שלי להעביר את המקל. אנו נושים מובטחים.

25

לענין של הכספים שהופקדו מבית המרקחת. אנו נושים כמו הנאמן, הגעתי להסכמה עם בא כוחה הקודם

26

של החברה, תומר, הגענו להסכמה שהכסף מופקד והבנק ויתר על כל זכות עיכובן. זה היה ביום שלישי.

27

יכלו לשאול אותי, הייתי אומר לך איפה הכסף הופקד ומה סוכם. זה כל הסיפור. ויתרנו על זכות העיכובן

28

לגבי אותה תמורה של מדיפארם.

29

חברי מדבר כאן הזכיר פס"ד, זה תיק רישוי עסקים שהחלטות לגבי חסיונות. קשה לי להתייחס. לא ראיתי

30

את ההחלטות האלה. יש הבדל בין כינוס נכסים לצו פתיחת הליכים. צריך לזכור את זה בעוד שכינוס

31

הנכסים לא מפקיע את סמכויות הנהלת החברה ודירקטוריון.

32

העמדה שלנו נובעת רק מדאגה לנשייה שלנו, זה הכל, זה כל הסיפור.

33

34



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל'ת 11863-12-22

תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 עם כל הכבוד, מערכת היחסים מולנו ושיתוף הפעולה לא היו טובים. בפיקוח בית משפט שיתוף הפעולה
2 יהיה טוב.
3 אתמול ניתן דיווח על קיזוז של 500 אלף שקלים שבנק מזרחי ביצע, 500 אלף שהוכנסו על ידי יו"ר
4 הדירקטוריון כנגד הקצאה למניות, ועכשיו בנק מזרחי קיזז. מישהו צריך לבדוק את זה. מעבר לתקין לא
5 תקין חשוב שאדוני יזכור, המפעל משועבד לטובת בנק מזרחי, אין שום מניעה, שהמפעל כדי לשמור שאם
6 חשובים שעצם מינוי יוצר בעיה למפעל, אפשר לשאול בהסכמה שדווקא לחברת בת הזו יהיה הסדר. שבנק
7 מזרחי יתכבד ויעשה על פי דין. אבל הקיזוז היה מכספים של החברה האם. בנק מזרחי לקח כסף מנשייה
8 לא מובטחת, שהוא לכל היותר יש לו ערבות. נשאלת שאלה אם יש לו זכות קיזוז או לא. בידו האחת, בנק
9 מזרחי אומר אני בעד ההסדר ולשמור על המערכת, מצד שני לוקח 500 אלף.

עו"ד אזרן:

12 אני מייצג נושה בסך של 11.3 מיליון ש"ח מכוח שעבודים שוטפים. ואנו נושים בלתי מובטחים ביוניבו.
13 מכוח ערבות. לא היה סעיף שאוסר לקזז או הוראה. לא התבקש אי קיזוז.
14 אני רוצה להבהיר את עמדת בנק מזרחי. לבנק אין העדפה למר ביטון ולחברה. עמדתנו נובעת רק מהחשש
15 שבמסגרת הליך לפי חלק ב' תחיה השמדת ערך וייגרם נזק לכלל הנושים. והשמדת ערך שאני מדבר עליה,
16 זה למעשה אותם רישיונות והיתרים שניתנו לחברה ממשרד הבריאות. יש להם את כל השרשרת, לייצר
17 לגדל, הובלה שינוע וכדומה.
18 אלו הנכסים המרכזיים של החברות.
19 אני שוטטתי באינטרנט. לא ראיתי את הרישיון שחברי ברטוב דיבר עליו ולדעתי לא צורף אפילו לבקשה,
20 אך הגעתי לנוהל 107 של משרד הבריאות. עיון בנוהל מגלה שהרגולטור שם לא טולרנטי ולא גמיש לשום
21 שינוי. וניתן לראות...
22 אני מציע, אפשר להחליט שזה לשבועיים. שבינתיים אותו מנהל הסד ילך יד ביד עם החברה וינסה להגיע
23 להסכמות עם היק"ר. חלק מהענין שלא תחיה השמדת ערך.
24 חלק מהמטרה שלי להעביר את המקל. אנו נושים מובטחים.
25 לענין של הכספים שהופקדו מבית המרקחת. אנו נושים כמו הנאמן, הגעתי להסכמה עם בא כוחה הקודם
26 של החברה, תומר, הגענו להסכמה שהכסף מופקד והבנק ויתר על כל זכות עיכבון. זה היה ביום שלישי.
27 יכלו לשאול אותי, הייתי אומר לך איפה הכסף הופקד ומה סוכם. זה כל הסיפור. ויתרנו על זכות העיכבון
28 לגבי אותה תמורה של מדיפארם.
29 חברי מדבר כאן הזכיר פסי"ד, זה תיק רישוי עסקים שהחלטות לגבי חסויות. קשה לי להתייחס. לא ראיתי
30 את ההחלטות האלה. יש הבדל בין כינוס נכסים לצו פתיחת הליכים. צריך לזכור את זה בעוד שכינוס
31 הנכסים לא מפקיע את סמכויות הנהלת החברה ודירקטוריון.
32 העמדה שלנו נובעת רק מדאגה לנשייה שלנו, זה הכל, זה כל הסיפור.
33
34



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל'ית 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 עם כל הכבוד, מערכת היחסים מולנו ושיתוף הפעולה לא היו טובים. בפיקוח בית משפט שיתוף הפעולה
2 יהיה טוב.

3 אתמול ניתן דיווח על קיזוז של 500 אלף שקלים שבנק מזרחי ביצע, 500 אלף שהוכנסו על ידי יו"ר
4 הדירקטוריון כנגד הקצאה למניות, ועכשיו בנק מזרחי קיזוז. מישהו צריך לבדוק את זה. מעבר לתקין לא
5 תקין חשוב שאדוני יזכור, המפעל משועבד לטובת בנק מזרחי, אין שום מניעה, שהמפעל כדי לשמור שאם
6 חשובים שעצם מינוי יוצר בעיה למפעל, אפשר לשאול בהסכמה שדווקא לחברת בת הזו יהיה הסדר. שבנק
7 מזרחי יתכבד ויעשה על פי דין. אבל הקיזוז היה מכספים של החברה האם. בנק מזרחי לקח כסף מנשייה
8 לא מובטחת, שהוא לכל היותר יש לו ערבות. נשאלת שאלה אם יש לו זכות קיזוז או לא. בידו האחת, בנק
9 מזרחי אומר אני בעד ההסדר ולשמור על המערכת, מצד שני לוקח 500 אלף.

10 עו"ד אזרן:

11 אני מייצג נושה בסך של 11.3 מיליון ש"ח מכוח שעבודים שוטפים. ואנו נושים בלתי מובטחים ביוניבו.
12 מכוח ערבות. לא היה סעיף שאוסר לקזז או הוראה. לא התבקש אי קיזוז.
13 אני רוצה להבהיר את עמדת בנק מזרחי. לבנק אין העדפה למר ביטון ולחברה. עמדתנו נובעת רק מהחשש
14 שבמסגרת הליך לפי חלק ב' תהיה השמדת ערך וייגרם נזק לכלל הנושים. והשמדת ערך שאני מדבר עליה,
15 זה למעשה אותם רישיונות והיתרים שניתנו לחברה ממשד הבריאות. יש להם את כל השרשרת, לייצר
16 לגדל, הובלה שינוע וכדומה.

17 אלו הנכסים המרכזיים של החברות.

18 אני שוטטתי באינטרנט. לא ראיתי את הרישיון שחברי ברטוב דיבר עליו ולדעתי לא צורך אפילו לבקשה,
19 אך הגעתי לנוהל 107 של משרד הבריאות. עיון בנוהל מגלה שהרגולטור שם לא טולרנטי ולא גמיש לשום
20 שינוי. וניתן לראות...

21 אני מציע, אפשר להחליט שזה לשבועיים. שבינתיים אותו מנהל הסד ילך יד ביד עם החברה וינסה להגיע
22 להסכמות עם היק"ר. חלק מהענין שלא תהיה השמדת ערך.
23 חלק מהמטרה שלי להעביר את המקל. אנו נושים מובטחים.

24 לענין של הכספים שהופקדו מבית המרקחת. אנו נושים כמו הנאמן, הגעתי להסכמה עם בא כוחה הקודם
25 של החברה, תומר, הגענו להסכמה שהכסף מופקד והבנק ויתר על כל זכות עיכובן. זה היה ביום שלישי.
26 יכלו לשאול אותי, הייתי אומר לך איפה הכסף הופקד ומה סוכס. זה כל הסיפור. ויתרנו על זכות העיכובן
27 לגבי אותה תמורה של מדיפארם.

28 חברי מדבר כאן הזכיר פס"ד, זה תיק רישוי עסקים שהחלטות לגבי חסויות. קשה לי להתייחס. לא ראיתי
29 את ההחלטות האלה. יש הבדל בין כינוס נכסים לצו פתיחת הליכים. צריך לזכור את זה בעוד שכינוס
30 הנכסים לא מפקיע את סמכויות הנחלת החברה ודירקטוריון.

31 העמדה שלנו נובעת רק מדאגה לנשייה שלנו, זה הכל, זה כל הסיפור.
32
33
34



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל'ת 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

עו"ד ברטוב:

אני רוצה לטעון בעניין זכותו של מר גולן לדבר. מדובר במפעל חיין, הוא שירת את מדינת ישראל 22 שנים. הוא מעוניין לומר כמה מילים. למדתי אחרי 25 שנים, חשבתי שאני רק בעולם המשפט. אבל בתחום חדל'ת, אני בעולם כלכלה ועולמות של חיים של אנשים שהשקיעו כאן הרבה כסף. אני רוצה להתייחס למה שאמר חברי עו"ד גיסיך בעניין תכנית הפעלה, לא סתם הבאנו אישור של היצרן שמוכן לייצר עבור החברה את הכמות שעליה מבוססת תכנית הפעלה כדי לחזק אותה. וגם כמות המכירות, זה כמות יצור של החווה מבססים את זה שהתכנית לא גרעונית. אם כל אחד יטען שמשתמשים במלאי קיים או בכסף קיים בקופה כדי לממן תכנית שהיא לא גרעונית בסופו של דבר הכסף חוזר ולכן אי אפשר, אין לנו סיכוי להפעיל חברות. אין לנו סיכוי.

כל הנושים חושבים חוץ מנושה אחד גדול שחושב שלא. אני עוד לא הגענו להכרעה, לא הגענו לשלב הזה.

ברור שכרגע בעמדות הפתיחה שמציגים הצדדים לא אומרים שמוותרים משהו וכו'. אבל אני יודעים שכאשר נייע לפתרון למפעל, הוא יהיה כרוך בפתרון כל חוב הבנק. כך שלא יהיה נושה ביוניבו. גם אם עכשיו אומר שכן. זה חלק מתכנית ההסדר שלנו וכולם יצטרכו להסכים. זה מה שיפה בהסדר ולא בחלק ב' שאתה לא יודע איך אתה מסיים. כאן יש לנו יותר וודאות עם פיקוח מספיק לשלב נוכחי כולל תכנית הפעלה. איני רואה שום חיסרון במקרה הזה בללכת לחלק י' ורואה הרבה יתרונות על פי חלק ב'.

ב"כ הממונה:

אני אשתדל למקד. בהתייחס לתכנית הפעלה, אמנם התכנית היא שאפתנית אבל אם מסתכלים על המספרים, בנטרול התמורה ממימוש המלאי, ותקבולים מגביית לקוחות קיימים, או התרשמו שהמספרים מתכנסים לעודף צר ולא מדובר בתכנית גרעונית. התכנית שאפתנית אבל אלה המספרים. כמובן שתמיד בטוחה לא היתה מוזיקה ובהקשר זה רוצה להתחבר למי שעומד בראשה, אם היו מאמינים לא היה מוזיק אם היו מעמידים בטוחה להצלחת התכנית. וזה גם היה מעיד על איזה אמן שמפגינים כאן בתכנית הפעלה.

אחרי שאמרתי את הדברים האלה. אתייחס לדברים הבאים.

סמכויות מנהל ההסדר – הדברים כתובים בצורה ברורה. והפסיקה התעכבה על זה רבות. הליך אמי אזור. כבוד השופטת הכריעה שאין במסגרת חלק י' סמכויות חקירה. והדברים ברורים להבנתנו.

עו"ד ברטוב:

חלק ב' אם נגמר בהסדר נושים יש סמכויות חקירה, אותו דבר חלק י'. אין הבדל ביניהם.

ב"כ הממונה:

עוד שמענו שנעשו כאן כל מיני מהלכים שכרגע לא מתעכבים, מהלכים של קיזוז וכאלה. לא יודעת לומר אם יש בעיה או לא. הם דורשים אולי בדיקה. ואחרי שאמרתי את כל הדברים האלה או רואים חוסר אמן



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל"ת 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 מופגן בין החברה ומי שעומד בראשה. מפנה לסעיף 319 ז' לחוק חדל"ת שכותרתו "החלטה בבקשה של
2 עיכוב הליכים". אנו צריכים לשקול אם יש תוחלת בעיכוב ההליכים. מקריאה. אנו שומעים שמחזיקי
3 אגרות החוב לא תומכים ולא מאמינים בהסדר הזה, הביעו עמדתם בצורה ברורה, אז אני חושבת שהדברים
4 מדברים בעד עצמם. ואין תוחלת לעיכוב הליכים.
5 לגבי הגשת בקשה אחת לכל ארבע חברות, כל חברה ישות משפטית עומדת בפני עצמה ויש מקום שלכל
6 חברה יפתח הליך בנפרד.
7 לענין רגולציה, לא התבקשתי ולא הוסמכתי לדבר בשם היק"ר. אני רק אציין שבין היתר בהליך יונט, מהעת
8 האחרונה, התעכב השופט ברנר על הנושא הזה. בסיפת הדברים זה הובא. הציטוט הובא בתגובה. מקריאה
9 מסעיף 56.

עו"ד אזרן:

12 כל המטרה שלי, להעביר את המקל בצורה מסודרת. אני רוצה להבהיר עוד משהו. אני בהחלט בעד חקירות.
13 אנו רוצים שתבוצענה חקירות. לנושאי משרה וכל מי שצריך לחקור אותו.

כ"כ הממונה:

16 מפנה לסעיף 56 לתגובתנו. מקריאה. אמנם שם נאמר בהקשר של מתן רישיונות לעיסוק באשראי חוץ בנקאי
17 כהבדל מקנביס רפואי.
18 בזיקה למשקל שניתן למסה הקריטית של הנשייה, שם השופט ברנר התייחס לדברים באופן מפורש.
19 הגענו עם שמות אנו ערוכים להציע מועמדים. חשבנו על 4 מומלצים במתווה של חלק י'. אחרי החלטת בית
20 המשפט מאתמול הוספנו שני שמות. אם הכיוון ללכת לחלק ב' צריכה להיות זרוע חשבונאית וזרוע
21 מהפרקטיקה המשפטית.

הערת בית המשפט:

24 טיעוני הצדדים נשמעו, ובית המשפט מציע לחברה המבקשת לשקול תיקון הבקשה באופן שהיא תהיה לפי
25 חלק ב' ולא לפי חלק י'.

כ"כ הממונה:

28 יש צורך להגיש בקשה נפרדת לגבי כל אחת מהחברות המבקשות.

עו"ד ברטוב:

31 אני שב ומבקש לתת למר ביטון לטעון כמה דקות.



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פורסקי

חדל"ת 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

מר ביטון:

אני קודם כל רוצה להתייחס למה שאדוני מבקש מבחינת חלק ב' או י'.
אין לי מומחיות והסמכה משפטית. נמצא כאן רוכש שהגיש הצעה למפעל לפני 3 חודשים. הרוכש כאשר הגיע הצעה וחתם עליה ביקשנו את אישור הבנק. לקח חודשים להסמיך מול היק"ר את העניין הזה. מה שרצינו לעשות זה להיפרע מהחוב של הבנק ולאחר מכן להישאר ללא מפעל שהיה גרעוני ולהשאיר את החווה היא מאוזנת. זו היתה מטרת התכנית. הרוכש שנמצא כאן אמר מוכן לקנות, רק אני רוצה שאף ספק אחר שאני חייב לו יבוא בדרישה כזו או אחרת לכן אני רוצה לבקש לנקות את זה מול בית המשפט. זה מצטייר כאן כאילו לקחו כספים. אני רוצה שהנושים והבנק יקבלו את כספם עד השקל האחרון. כולנו יודעים שיש פיקוח של ממונה אחר, הרישיונות האלו נעלמים. זהו לא החלטה שלי. מונה ממונה ונגבו 90 קילוגרם. אז לא יודע מה יחליט על זה היק"ר.

אנו לא מתחמקים משום דבר. השוק קרס בגלל דברים אחרים ולא בגלל החברה הזו ולא חברות אחרות. לא נעלמו כספים ולא סחורה קרה מה שקרה. אנו רוצים להגיע להסדר עם הבנק, עם נושים אחרים, על מנת שנמכור את הנכסים כשהם עובדים. לא מבין את אג"ח למה לא יכולים לחכות. אנו חברה ציבורית, לא יכול לקחת שקל בלי סמנכ"ל הכספים ובלי שתי חתימות. אני לא יכול לחתום לבד מיום הקמת החברה. אף אחד לא משך בונוסים, להפך, נעשו צמצומים מחודש אפריל. האג"ח לא לבד. כולם מוכנים לחמשיך להפעיל את החווה כנגד כסף ולא ברזלים. כל אחד עם החלטות שלו וכולם יודעים את זה. על מנת להחזיר את הכסף עד השקל האחרון. הקמתי את החברה בעשר אצבעות. עם השקעות גדולות. ואף אחד לא דורש כלום. כל השוק קרס. 3.7 מיליון שקלים סגרו את המודד לפני חודשיים. מישהו אשם? אנו רוצים להצליח. זה לשפוך את התינוק עם המים. אין לנו בעיה שיבוא ממונה איתנו יד ביד. סמנכ"ל כספים של החברה נמצא כאן, החברה לא גרעונית נקודה. כרגע אנו עובדים מגדלים, יש סחורה, יש תוצרת גמורה, יש חומר שנמצא בייצור במפעל אחר. החומר נארז. אתם רוצים להרוס את זה, מה זה יתן?

עו"ד גיסין:

בחודש 11 פרסמה החברה שלא אישרו לרוכש. היום אומר מר ביטון שהם רוצים כן, והם חוששים מהנושים. הם יצטרכו אישור היק"ר שאין כרגע. אנו לא מתנגדים למכירת המפעל. ולא מתנגדים לייצור מקסימלי. יותר מזה, אפילו הצעתי שאם הנכס משועבד לבנק, שימנו כונס נכסים. ונשמור ולהפעיל. הם יצטרכו לתפעל את זה. זה נכון לתפעל את זה. זה לא שממנים לפי חלק ב' הכל נעלם. להפך. זו דרך המלך.

ב"כ הממונה:

להבהיר, חשבנו שנכון יהיה למנות כאן גם נאמן שהוא בעל זרוע חשבונאית לצורך התפעול. אי אפשר לייתר את הצורך להגיש בקשה למתן צו פתיחת הליכים. לשאלת בית המשפט, את מי אנו מציעים כמועמדים פוטנציאליים לתפקיד בתיק, אני אציג את כל השמות כפי שבית המשפט ביקש, כאשר אני מבינה מבית המשפט שככל שתידחה הבקשה ותוגש בקשה או בקשות חדשות, אלו יהיו המועמדים גם לבקשות שהוגשו. ככל ובית המשפט יחליט שפנינו לכיוון חלק ב', שישמש.



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל'ית 11863-12-22

תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 המועמדים המומלצים על ידינו לפי סדר הא' ב', הוגשו ללא ניגוד עניינים ונמסרו לעיון בית המשפט: עו"ד
2 ד"ר איתי הס, עו"ד יעקב אמסטר, עו"ד ליאור דגן, עו"ד קרן רייכבך סגל, עו"ד שי גליקמן. מבחינת רואי
3 חשבון גם לפי סדר הא' ב', רוי"ח פרדקין, רוי"ח עומר סרבינסקי.
4
5
6

החלטה

7
8 החברה הגישה בקשה לאשר לה כינוס אספות נושים לפי חלק י' לחוק. למעשה מדובר בארבע חברות
9 שהגישו בקשה אחת.
10
11 עיסוקן של החברות הינו בתחום הפיתוח, הגידול, הייצור והאספקה של מוצרים רפואיים על בסיס צמח
12 הקנביס.
13
14 החברות תיארו במסגרת הבקשה את הקשיים שהביאו אותן למצב של חדלות פירעון בנינו התבקשה
15 הבקשה.
16
17 הבקשה מפרטת את ההחזקות השונות בחברות, את הנכסים ואת הפעילות של כל אחת ואחת מהחברות.
18
19 בכוננת החברה וזו בקשתה, להקפיא את המצב הקיים ל- 60 יום וזאת על מנת להציע הצעת הסדר לנושים.
20
21 החברות צירפו לבקשה תכנית הפעלה אשר לגביה הוגשה תכנית מעדכנת ערב הדיון.
22
23 אחד הנימוקים המחותיים של החברה להגשת הבקשה לפי חלק י' הינו חשש כי הרישיון שניתן על ידי יק"ר
24 (יחידת הפיקוח לקנביס רפואי), יבוטל וזאת נוכח מינוי נאמן אילו הבקשה הייתה מוגשת לפי חלק ב'.
25
26 מכל מקום הבקשה מפרטת את תכנית ההפעלה ואת תכנית הפירעון הפוטנציאלית לנושים.
27
28 לדיון שהתקיים היום התייצבו מספר נושים בהם נציג בנק מזרחי טפחות, וכן חברת הנאמנות למחזיקי
29 האג"ח של החברה שהינם אמנם נושים כלליים, אולם בהיקף משמעותי.
30
31 מספר נקודות עלו כבר בפתח הדיון שמקשים על קבלת הבקשה לפי חלק י'.
32
33 כאן המקום לציין כי אין מחלוקת בדבר אפשרות שיקומה של חברה בדרך של מכירת פעילות והמחלוקת
34 בתיק היתה האם נכון היה לחברה להגיש את הבקשה לפי חלק י', לעומת הגשת הבקשה לפי חלק ב'.



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל"ת 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 נקודה מהותית שעלתה כבר בתחילת הדיון הייתה הגשת הבקשה לארבע החברות ביחד ולא בתיקים
2 נפרדים.
3

4 לא מדובר בעניין פורמלי בלבד אלא גם מהותי, שכן לכל חברה יש את הנושים שלה ואת הנכסים שלה ולא
5 פשוט הוא להגיש את הבקשות בתיק אחד.
6

7 אחד החסרונות הגדולים בניהול הליך של הסדר נושים בחברות חדלות פירעון לפי חלק י' הינו הקושי
8 המובנה ולפיו חלק י' אין בו את מנגנוני הפיקוח הרגילים המצויים בחלק ב'.
9

10 קושי מהותי בבקשה עלה בשל כך שמתווה ההסדר המוצע אינו לפתור את הבעיות הכלכליות ושיקום
11 החברה תחת ההנהלה הקיימת, אלא כפסק זמן על מנת למכור את החברות פעילותן ונכסיהן למשקיע
12 חיצוני.
13

14 איני סבור כי המקום לסוג כזה של שיקום הינו תחת חלק י' לחוק.

15 חלק י' לחוק אינו מאפשר בדיקות חקירתיות ובחינת נתונים בצורה משמעותית.
16

17 בנסיבות שהובאו נוכח פעילות החברות בחודשים האחרונים, כולל קביעות והערות של הרשות לניירות ערך,
18 דומני שיש צורך בפיקוח על פעילות החברות בתקופת הביניים ושימוש במנגנון הקבוע בחלק י' אין בו את
19 הכלים המתאימים לכך לעומת אלו המצויים בחלק ב' לחוק.
20
21

22 טוענות החברות כי קרוב לוודאי כי הרישיונות שניתנו מהיק"ר יבוטלו. אולם כפי שנטען בידי ב"כ החברה
23 לנאמנות אין מדובר בעניין וודאי ויש להניח כי אילו היה הליך מבוצע בהתאם לחלק ב', הנאמן שהיה ממונה
24 היה בא בדברים עם היק"ר תוך שיש להניח כי לא בנקל יבוטל רישיון כאמור, רק בשל כך שממונה נאמן,
25 שאינו עוד גורם ניהולי שהחברה או גורם מסחרי החליט למנות, אלא בעל תפקיד שבית המשפט ממנה
26 לאחר קבלת המלצת הממונה.
27

28 קושי משמעותי נוסף העומד בדרכן של החברות הינו כפי שהפנה הממונה, האמור בסעיף 319 ז' לחוק ולפיו,
29 צריך בית המשפט להשתכנע בטרם יורה על עיכוב הליכים כי יש סיכוי סביר לאישור הסדר החוב.
30

31 הנאמן למחזיקי האג"ח הגיש התנגדותו בשם המחזיקים, מדובר בהתנגדות מנומקת ואשר לאור משקלה
32 הגדול בקבוצת הנושים הכלליים, לא ניתן להתעלם מעמדה זו, עמדה המתנגדת למהלך לפי חלק י' ואף כפי
33 שהבינותי, ככל שבית משפט ידחה את הבקשה, כוונת הנאמן למחזיק האג"ח להציע להם להגיש בקשה
34 לפתיחת הליכים לפי חלק ב'.



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

לפני: כב' השופט יעקב פרסקי

חדל'ית 11863-12-22
תאריך דיון: 13 דצמבר 2022

1 לפיכך, ובמכלול הנסיבות, לא שוכנעתי כי יש הצדקה לעיכוב הליכים בהתאם לבקשת החברה שהוגשה לפי
2 חלק ב'.

3
4 אעיר כי הצעתי בטרם ההחלטה לחברה לשקול שוב עמדתה באשר לבקשה, היינו לתקן אותה באופן שהיא
5 תהיה בהתאם לחלק ב'.

6
7 ברור כי גם בהליך לפי חלק ב', הליך שבו ימונה נאמן, ניתן לפעול לשיקום החברות, וזאת לאחר שיינתן צו
8 פתיחת הליכים ואף ניתן יהיה לשקול הצעות להסדרי נושים כאלו או אחרים.

9
10 משעומדת בפני בית המשפט בקשת החברה לעיכוב הליכים לצורך גיבוש הסדר חוב לפי חלק י', והבקשה
11 אינה מתקבלת, לא ניתן ליתן סעדים כאילו הוגשה בקשה לפי חלק ב'.

12
13 יחד עם זאת, ולאור החשש לשינויים מהותיים שיתרחשו חלילה בחברות, ניתן בזאת צו לאיסור דיספוזיציה
14 לנכסי החברות היינו לכל פעולה שאינה במהלך העסקים הרגיל.

15
16 במהלך הדיון ביקשתי מהממונה המלצות לבעלי תפקיד לכל מקרה שיהיה.

17
18 בכל שתוגש או יוגשו בקשות הנוגעות לחברות לפתיחת הליכים, ומכיוון שהחברות הצהירו על עצמן כחדלות
19 פירעון, סביר להניח שאשקול גם מינוי זמני או מתן סעדים ארעיים לפי הבקשות שיוגשו, כאשר בכל הנוגע
20 למינוי בעלי תפקיד, בדעתי למנות אותם מתוך המועמדים שהממונה המליץ עליהם במסגרת דיון זה.

21
22 בסיכומם של דברים ובכפוף לאמור לעיל, אני מורה על דחיית הבקשה.

23
24
25
26 ניתנה והודעה היום י"ט כסלו תשפ"ג, 13/12/2022 במעמד הנוכחים.

יעקב פרסקי, שופט

27
28

הוקלד על ידי בת שבע דוקרקר

