

חוק החברות התשנ"ט – 1999

בעניין:

(להלן: "החוק")

ס.ע. אבו עשיבא עבודות עפר ופיתוח בע"מ, ח.פ. 513361907  
 א.ע. מודיעין פיתוח ישראל (2016) בע"מ, ח.פ. 515419265  
 ע"י ב"כ עוה"ד מורן בוקובה /או רונן נאוי  
 מרח' ההסתדרות 73, ת.ד. 5485, באר-שבע  
 טל': 08-6271796 ; פקס': 072-3707823

ובעניין:

(להלן: "החברות")

בנק הפועלים בע"מ

ובעניין:

ע"י ב"כ עוה"ד אלישע כהן /או עוה"ד אהוד ערב  
 ממושרד עו"הד כהן, בר-אל, ערב ושות'  
 מרח' הדסה 78, באר שבע  
 טל': 08-6277233 ; פקס': 08-6236558

(להלן: "בנק הפועלים")

ק.ל.ס מימון רכב בע"מ, ח.פ. 5142982311  
 ע"י ב"כ עו"ד אייל דרוק  
 מדרך אבא הלל סילבר 16, רמת גן  
 טל': 03-6103100 ; פקס': 023-6103111

ובעניין:

(להלן: "ק.ל.ס")

סאלם אבו עשיבא, ת.ז. 055802714  
 עבד אבו עשיבא, ת.ז. 040883621  
 שניהם ע"י ב"כ עו"ד רונן נאוי /או מורן בוקובה  
 מרח' הרצל 91/503, באר שבע  
 טל': 08-6271796 ; פקס': 072-3707823

ובעניין:

(להלן: "בעלי המניות")

רו"ח אלון פרדקין  
 בתפקידו כנאמן להליכי ההסדר  
 ע"י ב"כ עוה"ד יריב שי ישינובסקי /או כרמית ליבוביץ'  
 מרח' לינקולן 20, תל אביב  
 טל': 03-7611611 ; פקס': 03-7611655

ובעניין:

(להלן: "הנאמן")

הכונס הרשמי  
 מרח' התקווה 4, באר-שבע  
 טל': 08-6264575 ; פקס': 02-6467575

ובעניין:

## דוח מטעם הנאמן ובקשה לאישור הסדר נושים

הנאמן מתכבד לעתור לבית המשפט הנכבד ולדווח על הפעולות שבוצעו על ידו לקידום הסדר נושים לחברות, וכן על הסדר הנושים שגובש ותוצאות אסיפות הנושים שכונסו בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד.

לאור המפורט בדוח זה אודות אישור הצעת ההסדר ברוב הדרוש באסיפות הנושים השונות, יתבקש בית המשפט הנכבד, לאשר במסגרת הדיון הקרוב, שקבוע ליום 6/7/2017, את הסדר הנושים שמצורף כנספח לדוח זה.

בנוסף, וככל וכבוד בית המשפט יאשר את ההסדר המוצע, יתבקש בית המשפט הנכבד להורות לבעלי המניות ולחברות לחתום על כל מסמך הדרוש לצורך יישומו בפועל של הסדר הנושים לפי דרישת הנאמן וכן לחתום על יפוי כוח כללי המאשר לנאמן לחתום בשמם על כל מסמך שיידרש לשם הוצאת ההסדר אל הפועל, יישמו ואכיפתו.

## ואלו נימוקי הבקשה:

### א. כללי

1. ביום 20/4/2017, הגישו החברות בקשה דחופה לכינוס אסיפות נושים בעניינן. במסגרת בקשה זו, הציעו החברות מתווה להסדר עם נושיהן, והכול בהתאם לס' 350(א) לחוק (להלן: "**בקשת כינוס אסיפות**"). העתק מבקשת כינוס אסיפות, מצ"ב ומסומן **כנספח 1**.
2. בגדרי בקשה זו, עתרו החברות לאפשר את הבראתן תוך כדי המשך פעילותן כעסק חי ובאופן שיאפשר את שמירת מקום עבודתם של עובדי החברות.
3. יוזכר כי בקשת כינוס האסיפות גובשה בשיתוף עובדי החברות וזכתה לתמיכת הנושה המובטח העיקרי, בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**הנושה המובטח**"). העתק מהסכמת עובדי החברות, מצ"ב ומסומן **כנספח 2**.
4. ביום 26/4/2017, אישר בית המשפט הנכבד את הבקשה לכינוס אסיפות ומינה את ר"ח אלון פרדקין כנאמן זמני לקידום הליכי ההסדר.
5. לאחר קבלת אישור בית המשפט הנכבד לכינוס האסיפות, פרסם הנאמן בשני עיתונים יומיים – האחד כלכלי והשני יומי – הודעה לנושי החברות ובה מועד קיומן של אסיפות הנושים, וכן את המועד האחרון להגשת תביעות חוב כנגד החברות. העתק מהפרסומים בעיתונות היומית שבוצעו על-ידי הנאמן, מצ"ב ומסומן **כנספח 3**.

### ב. ממצאי הנאמן ותביעות החוב שהוגשו בעניינן של החברות

6. החל ממועד מינויו, בדק הנאמן את נתוני החברות ודאג לגבש הסדר נושים מקיף בעניינן, המושתת בעיקרו על המתווה שהוצע על ידי החברות.
7. ייאמר כבר עתה, כי מבדיקותיו של הנאמן עלה כי הנכסים המהותיים של החברות משועבדים לטובת בנק הפועלים בע"מ וק.לס (להלן: "**הנושים המובטחים**") אשר חובות החברה כלפיהם מסתכמים בסך **של כ- 6.2 מליון ₪**. כמו כן, מבדיקות ראשוניות של הנאמן נמצא, כי לאור העובדה שמרבית הנכסים המשועבדים הינם כלי צמ"ה שונים וכן קרקעות באזור דרום באר שבע, מימושם במסגרת הליכי חדלות פירעון יביא לתמורה נמוכה שכל הנראה תשרת רק את הנושים המובטחים. למותר עוד לציין, כי לצורך מימוש כלי הצמ"ה יהיה צורך בשיתוף פעולה רב מצד בעלי המניות שהינם גם מנהלי החברות.
8. כמו כן, בעלי המניות הצהירו, כי אין ברשותם או בבעלותם נכסים פיזיים מהותיים. מבדיקות שערך הנאמן בעניין זה אל מול מספר נושים בעלי ערבויות, שערכו בדיקות מטעמם בעניין, נמצא כי ניתן לקבל

הצהרה זו (וכי ממילא מימוש נכסים של בעלי המניות אף אם היה בידיהם היה קשה עד מאוד מן הפן הפרקטי<sup>1</sup>).

9. הנאמן מצא עוד, כי החברות מפעילות מספר פרויקטים בסכומים משמעותיים, ועל אף הקשיים אליהן נקלעו, לבעלי המניות ולחברות שם טוב בתחומם, וכי גורמים רבים (לקוחות וספקים) מעוניינים בהמשך העבודה השוטפת עימם.

10. עד למועד כינוס אסיפות הנושים הוגשו בעניין החברות 46 תביעות חוב (לא כולל תביעות חוב של העובדים) בסך כולל של כ- 25.3 מליון ₪, כמפורט בטבלה הבאה:

| סוג נשיה          | סכום תביעות החוב הכולל בשקלים |
|-------------------|-------------------------------|
| מובטחים           | 6,170,000                     |
| דין קדימה         | 1,100,000                     |
| רגילים עם ערבויות | 17,201,000                    |
| רגילים*           | 789,194                       |

\* קיימים נושים רגילים אשר טרם הגישו תביעות חוב ואשר אף לא פנו לנאמן בבקשה להאריך את המועד להגשתן. בהתאם לספרי החברה מסתכמים החובות לנושים הרגילים הנ"ל בסך כולל של 4.5 מליון ₪.

11. ראוי להדגיש כי המועד להגשת תביעות החוב של העובדים הוארך לנוכח קשיים בגיבוש החומר הרלוונטי מבחינתם. הנאמן יקדים כבר עתה את המאוחר ויציין, כי לצורך הסדר הנושים העריך את גובה החובות של העובדים בסך של כ- 800,000 וכי ממילא קיימת התחייבות של בעלי המניות להשלים את הסכומים הדרושים לכיסוי ביצוע התשלומים לעובדים ככל ויעלו על סכום זה. העתק מטבלת תביעות החוב שהוגשו לידי הנאמן, מצ"ב ומסומן כנספח 4.

## ג. עיקרי הצעת ההסדר

12. הצעת ההסדר מושתתת בעיקרה על המשך פעילותן של החברות באמצעות בעלי המניות, וביצוע תשלומים חודשיים מתוך הכנסותיהן השוטפות של החברות לצורך שירות החוב המוסדר.

13. בהתאם להסדר המוצע, יפרע החוב המוסדר לבנק הפועלים, שהינו כאמור נושה מובטח, בסך 4,800,000 מליון ₪ באמצעות תשלומים חודשיים של 157,000 שקלים למשך 6 החודשים הקרובים, ולאחר מכן בתשלומים חודשיים של 90,000 ₪ עד לפירעון מלוא החוב.

כמו כן, במסגרת ההסדר הנושים נקבע, כי כבר עתה ירשם שעבוד שני על הנכסים המשועבדים לטובת זכאי ההסדר כמו כן נקבע, כי לאחר פירעון סך של 2,000,000 ₪ מתוך החוב לבנק הפועלים, וככל וימצא כי הדבר יועיל לנושים הרגילים ולנושים בעלי ערבות, יהיה הנאמן רשאי לממש את נכסי הנדל"ן.

14. במסגרת הצעת ההסדר, הוצע דיבידנד בשיעור 35% לנושים בעלי הערבויות ודיבידנד בשיעור 20% לנושים הרגילים. כאשר לשם כך תעביר החברה מידי חודש, במשך 60 חודשים, סך של 102,975 ₪ לקופת הנאמנות.

15. כן הוצע דיבידנד בשיעור של 100% לעובדי החברות (לפי חלופת פירוק)<sup>2</sup> ולרשות המיסים, ודיבידנד בשיעור 50% ליתר הנושים בדין קדימה, כאשר לשם כך תעביר מדי חודש, במשך 30 חודשים, סך של 50,805 ₪ נוספים לקופת הנאמנות.

העתק מהצעת ההסדר, כפי שהועברה לנושי החברות, מצ"ב ומסומן כנספח 5.

<sup>1</sup> ראוי לציין בעניין זה כי הנאמן זכה לשיתוף פעולה מלא מצד הבעלי המניות.

<sup>2</sup> במסגרת ההסדר הוסכם כי תבחן האפשרות ליתן צו פירוק למי מהחברות ולהפנות את העובדים למוסד לביטוח לאומי.

16. הנאמן יקדים כבר עתה את המאוחר ויציין, כי לאחר שהצעת ההסדר אושרה באסיפות הנושים, ולנוכח העובדה שההסדר תלוי באופן כמעט מוחלט בהמשך הפעילות השוטפת של החברות, הסכימו בעלי המניות למנות גורם מקצועי מלווה לחברות שיבדוק את פעילותן השוטפת במהלך תקופת ההסדר.
17. במסגרת ההסדר ולצורך הפטרם, התחייבו בעלי המניות להמשיך לעבוד בחברות ולהפעילן למשך כל תקופת ההסדר, תמורת סך שלא יעלה על 5,000 ₪ לחודש (כל אחד). כן התחייבו בעלי המניות, לפרוע את מלוא החובות לעובדים העולים על סך כולל של 800,000 ₪. בעלי המניות התחייבו עוד לסייע במימוש נכס הנדל"ן ולחתום על מלוא המסמכים הדרושים לשם כך.

#### ד. עמדות נושי החברות להצעת ההסדר

18. ביום 6/6/2017 התקיימו אסיפות הנושים השונות, בהתאם לסיווג הנשייה, ובמסגרתן הביעו הנושים את עמדתם להסדר המוצע, כפי שיפורט להלן:

##### אסיפת הנושים המובטחים

19. כפי שצוין בבקשת כינוס האסיפות, בנק הפועלים בע"מ, הביע תמיכה בהסדר המוצע, וזאת לאחר שהחברות הגיעו עמו להסדר פרטני.
- העתק מעמדת בנק הפועלים, מצ"ב ומסומן כנספח 6.
20. כמו כן, ק.ל.ס, שהינה נושה מובטחת של החברה לפי תביעת החוב שהוגשה על ידה בסך של 1,370,642 ₪, הסכימה להסדר במסגרתו ייפרע החוב הנ"ל באמצעות תשלומים חודשיים של 30,000 ₪.
21. משכך אושרה הצעת הסדר בקבוצת הנושים המובטחים.

##### אסיפת הנושים בדין קדימה

22. לאסיפה התייצבה עו"ד חיות גרינברג, ב"כ עובדי החברות, שהביעה את תמיכתם המלאה בהסדר המוצע, ולעניין זה ראו נספח 1.
23. לאסיפה לא התייצבו נושים נוספים בדין קדימה.
24. גם באסיפה זו זכתה הצעת ההסדר לרוב הנדרש.

##### אסיפת הנושים הרגילים (ללא ערבות אישית)

25. להצעת ההסדר הוגשו עמדות מצד 4 נושים רגילים אשר כולם בסופו של יום תמכו בהצעת ההסדר.

##### נושים רגילים בעלי ערבות אישית

26. 16 נושים שונים הגישו את עמדתם להצעת ההסדר (חלקם נכחו בפועל וחלקם שלחו הודעות). מן הראוי לציין כבר עתה, כי חלק מהנושים אשר הביעו את עמדתם כנושים בעלי ערבויות הינם נושים שעליהם דוות בתחילה שהינם נושים רגילים, שאינם אווזים בערבויות אישיות. מהצבעות הנושים עולה כי הצעת ההסדר זכתה ברוב של 79.1% מערך הנשייה המצביעה וכן נהנתה מתמיכת רוב המצביעים בקבוצה זו (12 מצביעים בעד אל מול 5 מתנגדים).
27. דחינו גם בקבוצה זו זכתה הצעת ההסדר ברוב הנדרש לפי דין.
28. מן הראוי עוד להדגיש, כי הנאמן טרם בדק את תביעות החוב ואת מעמדם של הנושים השונים. בנסיבות אלו, לצורך בקרה, ערך הנאמן בדיקה באשר לתוצאות הצבעת הנושים בעלי ערבויות במקרה של נטרול



נושים בעלי הערבויות עליהם לא זווה מלכתחילה. מבדיקה זו התברר כי גם כך אושרה הצעת ההסדר ברוב הדרוש על פי דין.

העתק מטבלה המפרטת את עמדות הנושים באסיפות השונות, מצ"ב ומסומן כנספח 7.

#### ה. אישור ההסדר

29. הנאמן סבור, כי הצעת ההסדר הינה החלופה הטובה ביותר לנושי החברות, שכן במסגרת הליכי חדלות פירעון חלופיים- פירוק וכינוס נכסים צפויים הנושים הרגילים והנושים בעלי הערבויות לקבל דיבידנד מינימאלי במקרה הטוב.

הנאמן סבור, כי יכולת הגביה מהנושים בעלי הערבויות כמעט ואינה קיימת וכי בנסיבות אלו מוטב לנושים בעלי הערבויות לסמוך את ידם על הסדר אשר מסתמך על המשך הפעלת החברות כעסק חי.

30. הנאמן מוצא לנכון להדגיש, כי ההסדר המוצע, הינו הסדר שאפתני למדי, וכי הינו מותנה בהמשך פעילות שוטפת במחזורי פעילות גבוהים יחסית, אשר לא בטוח שהחברות תצלחנה לעמוד בהן לאורך זמן.

יחד עם זאת, דומה שכל עוד החברות ממשיכות לפעול ולהקטין את החוב לנושים המובטחים משתפר מצבם של יתר הנושים, ולמעשה גם בחודשים האחרונים השתפר מצבם לנוכח הפחתת החוב לנושים המובטחים.

הפחתה זו של החוב לנושים המובטחים יכול ותאפשר תשלום דיבידנד לנושים הרגילים מימוש בטוחות גם במקרה והסדר הנושים יכשל לאחר תקופה מסוימת.

31. הלכה פסוקה היא כי מקום שבו הצעת הסדר מאושרת ברוב הנדרש בקבוצת הנשייה השונות, מן הדין לאשרה ורק במקרים מיוחדים וחריגים יש מקום להתערב בשיקולים של הנושים, שחזקה עליהם שבחנו את התועלת והחסרונות שבהסדר הנושים המוצע. לעניין זה יפים דברי כבוד בית המשפט:


"...עם זאת, ככלל ההלכה מקדמת דנא היא כי שאלת כדאיותו של ההסדר והאם הוא עדיף על פירוק, מסורה בידי הנושים. בית המשפט אינו מתערב בדרך כלל בשיקולי הכדאיות של הנושים אשר אישרו את ההסדר גם במקרים בהם לבית המשפט תמיהות וספקות באשר לכדאיות זו. יש לזכור כי לבית המשפט אין יתרון על פני הנושים בשאלת בחינת כדאיות ההסדר. להיפך, על פי רוב, הנושים עצמם מצויים כעמדה טובה יותר מבית המשפט לבחינת כדאיות ההצעה עבורם והם מודעים לכלל הסיכונים והסיכויים הכרוכים בכל אחת מהדרכים העומדות בפניהם, בדרך של הסדר כמו גם בדרך של פירוק. גם חזקה על הנושים כי הם יפעלו לשם קידום האינטרס הכלכלי שלהם יותר מבית המשפט, ואם הם בחרו לאשר את ההסדר על אף הסיכונים והווייתורים הכרוכים בו, הם גילו בכך את דעתם כי חלופה זו עדיפה בעיניהם." [פ"ק 5235/08 נידר חברה לבנין ולפיתוח

בע"מ נ' כונס הנכסים הרשמי, פס' 32 (פורסם בנבו, 23/10/2012)]

32. בעניינינו, הנושים בקבוצות השונות אמרו את דבריהם, והצעת ההסדר זכתה לרוב הדרוש הן בכל קבוצות נשייה בנפרד והן בכלל הקבוצות יחדיו, ולפיכך מן הדין לאשר את הסדר הנושים כמבוקש, ולמנות את רוי"ח פרדקין כנאמן להסדר הנושים.



33. אשר על כן, משהתקבלה הצעת החברות להסדר עם נושיהן ברוב הנדרש בכל אחת מאסיפות הנושים, מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את הצעת ההסדר של החברות ולמנות את הח"מ כנאמן לצורך ביצועו בפועל של הסדר הנושים.



כרמית ליבוביץ', עו"ד  
ב"כ הנאמן לקידום הליכי ההסדר



יריב שי ישינובסקי, עו"ד  
ב"כ הנאמן לקידום הליכי ההסדר



אלון פרדקין, רו"ח  
הנאמן לקידום הליכי הסדר

היום, 2 ביולי 2017

