

בעניין:	חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018	(להלן: "החוק")
ובעניין:	תקנות חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ט-2019	(להלן: "התקנות")
ובעניין:	חברת האחים כהן שיווק והפצה בע"מ, ח.פ. 514855147 באמצעות עו"ד רונן נאווי ו/או דניאל אלימלך עזוז ממשרד בר יוסף, נאווי ותורגימן ושות' מדרך בגין 52, מגדל סונול, תל-אביב יפו טל': 03-5762555; פקסי: 03-5762556	(להלן: "החברה")
ובעניין:	רו"ח אלון פרדקין ורו"ח יהודה אנגלנדר – מנהלי הסדר הנושים לחברה באמצעות עו"ד יריב שי ישינובסקי ו/או עו"ד כרמי ליבוביץ' ממשרד קנולר, ישינובסקי, קינן ושות' מדרך בן גוריון 2, ב.ס.ר 1 (קומה 17), רמת-גן טל': 03-7611656; פקסי: 03-7611655	(להלן: "מנהלי ההסדר")
ובעניין:	א.ס. אר. אקורד בע"מ, ח.צ. 520038670 באמצעות עו"ד איתמר בורשטיין מרח' קלוזנר 10, בית צים, רמלה טל': 08-9158205; פקסי: 08-6100846	(להלן: "הנושה המובטחת")
ובעניין:	הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי – מחוז באר שבע מרח' התקווה 4, באר-שבע טל': 02-6215760; פקסי: 02-6467570	

דוח שני מטעם מנהלי ההסדר

ובקשה למתן הוראות

בהמשך לדוח הראשון שהגישו מנהלי ההסדר ביום 3.2.2022, מתכבדים הח"מ לדווח לכבוד בית המשפט כי הצעת ההסדר שהוצעה לנושי החברה אושרה באסיפות הנושים.

מנהלי ההסדר מתכבדים לעדכן את בית המשפט הנכבד, כי לכאורה אושר הסדר הנושים באסיפות הנושים השונות, והכל כנדרש בהתאם להוראות הדין.

יחד עם זאת, וכפי שיפורט להלן בהרחבה, בדיקת תוצאות ההצבעות באסיפות הנושים מלמדות כי בקבוצת הנושים בעלי ערבויות אישיות עברה הצעת ההסדר ברוב דחוק בלבד לעומת הרוב הנדרש לפי דין (77% מערך הנשיה המצביעה בקבוצה זו הצביעו בעד ההצעה).

בנסיבות אלו, והואיל וכפי שיפורט להלן, קיים פער ניכר בין סכום החוב המדווח בבקשה לכינוס אסיפות נושים (5 מיליון ₪) לבין סכום החוב הנתבע של נשיה מסוג זה (12.6 מיליון ₪), הרי שמנהלי ההסדר מבקשים להכריע קודם בתביעות החוב של הנושים בקבוצה זו, בטרם יקבע האם הצעת ההסדר אושרה ברוב הדרוש.

יוער לעניין זה, כי אחד מהמתנגדים להצעת ההסדר, הינו בנק דיסקונט לישראל (להלן: "בנק דיסקונט"), אשר הגיש תביעת חוב על כ- 800,000 ₪. בימים האחרונים התנהלו מגעים בין החברה לבין בנק דיסקונט, על מנת לקבל גם את הסכמתו להסדר הנושים. מטעם החברה דווח כי הצדדים עומדים להגיע להסכמה בעניין, וכי אף הוחלפו טיוטת הסכם בין הצדדים (הסכם אשר לא יהיו בו כדי להוות העדפת נושים), וכי בנק דיסקונט עתיד לשנות את הצבעתו. ככל וזה יהיה המצב שיעור המסכימים יעלה בכ- 7% נוספים. במקרה כאמור, לדעת מנהלי ההסדר, לא יהיה צורך בבדיקת תביעות החוב בטרם אישור ההסדר, וניתן יהיה לאשר את הצעת ההסדר המוצעת באופן מיידי.

בהתאם לאמור, יתבקש בית המשפט הנכבד, לאשר למנהלי ההסדר לבדוק כבר עתה את תביעות החוב בקבוצת בעלי הערבויות האישיות, בטרם יוכרע אם הצעת ההסדר אושרה. כמו כן, יתבקש כבוד בית המשפט לקבוע, כי ככל ותתקבל הסכמתו של בנק דיסקונט להסדר הנושים, תאושר הצעת ההסדר אף ללא בדיקה כאמור תוך מינויים של רואי החשבון פרדקין ואנגלנדר כמנהלים לביצועו.

ואלו עיקרי הדוח:

א. רקע עובדתי

1. ביום 24.12.2021, עתרה החברה בבקשה לכינוס אסיפות נושים לדיון בהצעתה להסדר עם נושיה (להלן: "בקשת החברה").
2. עוד ביום 26.12.2021, הורה בית המשפט הנכבד על קיום דיון בבקשת החברה, כך שזה נקבע ליום 30.12.2021 (להלן: "הדיון").
3. לקראת הדיון, ובהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד, זימנה החברה את הנושים שהיו ידועים לה במועד הגשת בקשתה, שחובם הנטען עולה על סך 50,000 ₪.
4. ביום 30.12.2021, התקיים דיון בפני בית משפט נכבד זה, אליו התייצבו חלק מנושי החברה.
5. בסופו של הדיון, ולאחר שהובהר כי עניינה של הבקשה הוא דיון מקדמי בבקשת החברה לכנס אסיפות נושים, אישר בית המשפט הנכבד לחברה לכנס אסיפות נושים לדיון בהצעתה ומינה את רו"ח אלון פרדקין ורו"ח יהודה אנגלנדר למנהלי ההסדר.

ב. עיקרי הצעת החברה להסדר

6. הצעת ההסדר של החברה ממצה את זכויות נושיה בגין חובות העבר (חובות החברה לנושיה שקדמו למועד החלטת בית המשפט הנכבד מיום 30.12.2021) כלפי החברה וכלפי בעלי מניותיה (כהגדרתם בהצעת ההסדר) (להלן: "בעלי המניות"). כך שעם השלמת התחייבויות החברה במסגרת ההסדר, יסולקו כל הטענות ו/או הדרישות ו/או תביעות הנושים כלפי החברה וכלפי בעל מניותיה.
7. העתק מהצעת ההסדר, מצ"ב ומסומן **כנספת 1**.
8. כפי שפורט בבקשה לכינוס אסיפות נושים, לחברה אין כל נכסים מוחשיים בעלי ערך, לפיכך הצעת ההסדר מושתתת בעיקרה על המשך פעילות החברה במתכונת עסקים רגילה, כאשר חלק משמעותי מפירות פעילותה ישמש לצורך תשלום דיבידנד לנושים.
9. החוב הקובע לצורך חלוקת הכספים עפ"י ההסדר המוצע הינו חוב העבר שיוכר על-ידי מנהלי ההסדר ויוכרע על ידם או על-ידי בית המשפט הנכבד (אם וככל שיוגש ערעור על הכרעת מנהלי ההסדר).
- 9.1. במסגרת הסדר הנושים מוצע דיבידנד לנושים בשיעורים המפורטים להלן:
נושים מובטחים - לחברה נושה מובטחת יחידה - אס אר אקרוד בע"מ - עמה עורכת החברה הסדר ספציפי שלא ישולם מקופת ההסדר.

9.2. **נושים בדין קדימה ועובדים** - הצעת החברה היא לתשלום דיבידנד בשיעור 100% לנושים בדין קדימה. לעובדי החברה ישולם דיבידנד עד למלוא הסכום שהיה משולם להם במקרה של מתן צו לפתיחת הליכים לחברה. חובם לחברה יבחן בהתאם לכללים החלים בעת קבלת גמלה מהמוסד לביטוח לאומי (חלופת פרוק); ככל ומדובר בעובדים הממשיכים לעבוד בחברה, זכויותיהם ישולמו להם במהלך העסקים הרגיל של החברה.

9.3. **נשייה בדין רגיל**- נושים רגילים יהיו זכאים לדיבידנד בשיעור של 20% מגובה החוב שיאושר על-ידי מנהלי ההסדר.

9.4. **נושים המחזיקים בערבויות אישיות של מי מבעלי המניות**: יהיו זכאים לדיבידנד בשיעור 30% מגובה החוב שיאושר על-ידי מנהלי ההסדר, ככל ויש נושים שהינם בעלי ערבויות אישיות של שני בעלי המניות ישולם להם דיבידנד בשיעור 35% מגובה החוב המאושר.

10. על-פי הצעת ההסדר, החוב לנושים בדין קדימה ישולם ב-30 תשלומים חודשיים והחוב לנושים הרגילים ולנושים בעלי ערבויות אישיות ישולם ב-60 תשלומים חודשיים, כשהתשלום הראשון לכל הנושים ישולם בתוך 90 יום ממועד אישור ההסדר המוצע על-ידי בית המשפט הנכבד (ובכפוף להשלמת ההכרעה בתביעת החוב שהגישו).

ה. תביעות החוב

11. בהתאם לפרסומים שביצעו מנהלי ההסדר, נדרשו הנושים להגיש תביעות חוב עד ליום 20.1.2022, וכן נקבע כי אסיפות הנושים תתקיימנה ביום 30.1.2022.

12. ייאמר כי נושה שפנה בבקשה להארכת מועד נענה בחיוב וכן מנהלי ההסדר ישקלו בחיוב כל בקשה להארכת מועד להגשת תביעת חוב שתוגש עד למועד הדיון, והכול לאור לוח הזמנים הדוחק.

13. נכון למועד זה, התקבלו במשרד מנהלי ההסדר 23 תביעות חוב בסך כולל 26,146,587 ש"ח, מתוכן תביעת חוב אחת שהוגשה בשם עובדי החברה (כיום), לפי החלוקה הבאה:

סיווג	מס' ת"ח	סכומי התביעות
מובטח	1	4,121,173
עובדים	7	481,368
קדימה אחר	2	1,710,007
נשייה רגילה	10	7,203,790
נשייה רגילה עם ע. אישית	6	12,630,249
סה"כ	26	26,146,587

14. בשלב זה, ולאור עיקרי הסדר הנושים, תביעות החוב לא נבדקו על-ידי מנהלי ההסדר וכמובן לא הוכרעו, כך שהטבלה דלעיל אינה מתיימרת לשקף את מצבת החובות המדויקת, והנתונים הסופיים יתגבשו לאחר הכרעות חוב חלוטות.

ו. אסיפות נושים ותוצאותיהן

15. ביום 30.1.2022 כונסו אסיפות נושים, בהתאם לסיווג קבוצות הנשייה. אסיפות הנושים התקיימו בבית ציוני אמריקה שבתל-אביב יפו כאשר נערכו אסיפות נפרדות לכל אחת מקבוצות הנשייה.

16. בעיקרם של דברים, הצעת החברה להסדר זכתה לרוב הדרוש על-פי מניין וערך בכל אחת מקבוצות הנשייה.

אסיפת נושים מובטחים

17. בשעה 11:00 התקיימה אסיפת נושים לנושים המובטחים של החברה, באסיפה נכחו מנהלי ההסדר, באי-כוח החברה ובעל המניות.
לאסיפה זו לא התייצב אף נושה.
18. יצוין כי בקבוצת נושים זו הוגשה תביעת חוב אחת בלבד מטעם הנושה אס. אר. אקרוד אשר, כאמור, הגיעה להסכמה נפרדת להסדרת חובות החברה כלפיה.
19. לסיכום, בהתאם להוראות סעיף 324, המחיל את הוראות סעיפים 85–88 לחוק, לצורך אישור הסדר החוב בכל אסיפה הצעת ההסדר צריכה לזכות ברוב המצביעים אשר בידם ביחד שלושה רבעים של הערך המיוצג וכוח ההצבעה של כלל המצביעים באותה אסיפה. בהתאם לכך הצעת ההסדר אושרה ע"י 100% מהנושים המובטחים.

אסיפת נושים בדין קדימה

20. בשעה 11:30 התקיימה אסיפת נושים לנושים בדין קדימה של החברה, באסיפה נכחו מנהלי ההסדר, באי-כוח החברה ובעל המניות.
לאסיפה זו לא התייצב אף נושה.
21. יצוין כי בקבוצת נושים זו הוגשו 7 תביעות חוב, לפי החלוקה, כדלקמן:
- 21.1. תביעת חוב של עובד לשעבר בחברה - זה הודיע כי הנו מתנגד להצעת ההסדר.
- 21.2. תביעת חוב של מע"מ - שאישר את הסדר הנושים של החברה.
- 21.3. תביעת חוב של רשות המסים - שאישרה גם היא את הצעת ההסדר, בהתאם להתניות ספציפיות כפי שפורטו להלן.
- 21.4. תביעת חוב מטעם יתר עובדי החברה, שאישרו גם את הצעת ההסדר.
22. סוף דבר, בקבוצת נשייה זו אישרו 92% מהנושים את הצעת ההסדר ו-8% התנגדו. ב"ידיים", 75% מנושי הקבוצה אישרו את הצעת ההסדר.
23. באשר לתביעת החוב של רשות המסים, לאחר דין ודברים אל מול הרשות עולה כי קיימת בעיה עקרונית להמשך הפעלת החברה, מפני שזו טרם הגישה את דוחותיה הכספיים לשנת 2019, דבר מהווה עבירה פלילית על ידה. במצב כזה, מדיניות רשות המסים שלא לאפשר לחברה שום הסדר עד לפתרון הליקוי. עם זאת ובכדי שלא להעביר את החברה לפירוק, הסכימה רשות המסים לאשר את ההסדר תחת התנאים הבאים:
- 23.1. החברה תגיש את דוחותיה הכספיים לשנת המס 2019 ו-2020 לאלתר, ולא יאוחר מתום 60 יום ממועד אישור הסדר הנושים (ככל שיאושר).
- 23.2. ככל שהחברה לא תגיש את הדוחות, לא יועבר דיבידנד לנושים.
- 23.3. הנאמנים לא יגבו שכ"ט מהסכומים המגיעים לרשות המסים.
24. גם מע"מ הביעה הסכמתה להצעת ההסדר של החברה, בכפוף לכך ששכר טרחת הנאמנים לא ינוכה מהדיבידנד המגיעה למע"מ (בדין קדימה).

אסיפת נושים בעלי ערבות אישית

25. בשעה 12:00 התקיימה אסיפת נושים לנושים הרגילים בעלי ערבות אישית של החברה, באסיפה נכחו מנהלי ההסדר, באי כח החברה ובעל המניות. לאסיפה זו התייצב נושה אחד של החברה, אלכוהולים בע"מ, שהודיע כי הוא מאשר את הצעת ההסדר. עובר לאסיפות ולאחריהן הוגשו עמדות נוספות של נושים בקבוצת נשייה זו, בסופו של שיקלול עולה כי 77% מהנושים בקבוצה זו אישרו את הצעת ההסדר, ובידיים, 57% מהנושים אישרו אותה.

26. לסיכום בהתאם להוראות סעיף 324, המחיל את הוראות סעיפים 85-88 לחוק, לצורך אישור הסדר החוב בכל אסיפה הצעת ההסדר צריכה לזכות ברוב המצביעים אשר בידם ביחד שלושה רבעים של הערך המיוצג וכוח ההצבעה של כלל המצביעים באותה אסיפה. בהתאם לכך הצעת ההסדר של הנושים הרגילים אף היא אושרה ברוב הנדרש.

אסיפת הנושים הרגילים

27. בשעה 12:30 התקיימה אסיפת נושים לנושים הרגילים, באסיפה נכחו מנהלי ההסדר, באי כח החברה ובעל המניות. לאסיפה זו לא התייצב אף נושה. עובר לאסיפות ולאחריהן הוגשו עמדות נוספות של נושים בקבוצת נשיה זו, בסופו של שיקלול עולה כי 100% מהנושים בקבוצה זו אישרו את הצעת ההסדר, ובידיים, 100% מהנושים אישרו אותה.

28. לסיכום בהתאם להוראות סעיף 324, המחיל את הוראות סעיפים 85-88 לחוק, לצורך אישור הסדר החוב בכל אסיפה הצעת ההסדר צריכה לזכות ברוב המצביעים אשר בידם ביחד שלושה רבעים של הערך המיוצג וכוח ההצבעה של כלל המצביעים באותה אסיפה. בהתאם לכך הצעת ההסדר של הנושים הרגילים אף היא אושרה ברוב הנדרש.

ג. היתכנות ביצוע ההסדר

29. עמל רב הושקע בהגשת בקשת החברה לכינוס אסיפות הנושים, הן בכל הקשור לגיבוש תמונת מצבת חובות החברה והן באומדן יכולותיה הכלכליות והתזרימיות של החברה לעמוד בהסדר הנושים.

30. החברה לא הגישה דוחות כספיים לשנים 2019-2020, ומשכך עולה קושי מובנה לאמוד את יכולותיה האמיתיות לעמוד בהסדר.

31. נקודת החוזקה של החברה היא שהיא פועלת אל מול פוד מאסטר שנחשב לגוף דומיננטי ואיתן בשוק, דרכו מנוהלת כל פעילות המכירה, הלוגיסטיקה והגביה. כמו כן, לחברה מותגים נחשבים, יכולות ייצור משמעותיות ועובדים בעלי ותק רב בענף וידע מקצועי נרחב ומעמיק.

32. בהתאם לכך, דרשו מנהלי ההסדר מהחברה להעביר לידיהם המחאת זכות חתומה על ידי החברה, במסגרתו ממחה החברה לקופת מנהלי ההסדר את הסכומים המגיעים לה מפוד מאסטר, עד לגובה התשלום החודשי אותו תדרש החברה לשלם במסגרת הסדר הנושים.

כמו כן, דרשו מנהלי ההסדר לקבל את אישור הנושה המובטח, להמחאת זכות זו על כל המשתמע מכך.

33. **בעקבות דרישות מנהלי ההסדר ולאחר דחיית מועד הדיון שנקבע בעניין אישור הסדר הנושים¹, הודיעה החברה כי היא מסכימה לנוסח המחאת הזכות שנדרשה על ידי מנהלי ההסדר. החברה טרם המציאה עותק חתום של המחאת הזכות, אולם החברה התחייבה כי עד למועד הדיון הקבוע ליום 27.2.2022, יומצא האישור הנדרש.**

34. כמו כן, התחייבה החברה, להעביר לקופת ההסדר המחאות מעותדות, בסכום התשלום החודשי שמתחייבת החברה לשאת על-חשבון ההסדר, כשאלו משוכות על-שמה של חברת פוד מאסטר בע"מ, לפקודת קופת ההסדר.

35. הגם שיש במנגנונים אלו כדי לסייע להבטחת עמידת החברה בהסדר, הרי שבשלב זה ספק האם יהיה בידי החברה לעמוד בהוראות הסדר הנושים והאם הצעת ההסדר אושרה בפועל.

ספק זה בעניין יכולתה של החברה לעמוד בהוראות הסדר הנושים נובע מ – 2 סיבות עיקריות (שאחת מהן קשורה אף לסוגיית אישור ההסדר ברוב הדרוש): ראשית, גובה תביעות החוב שהוגשו בעניינה של החברה גבוה מהותית מהסכום שדווח על ידה ואשר נכלל בבקשה.

¹ דחייה שהתבקשה בין היתר בשל עמידתם של מנהלי ההסדר על המצאת המחאת הזכות בטרם קיום דיון באישור הסדר הנושים.

בשלב זה לא ניתן לדעת ממה נובע הפער², אולם מובן שככל ויתברר לאחר בדיקת תביעת החוב שעדיין קיים פער מהותי בין סכומי החוב המאושרים לבין סכומי החוב שנצפו בתחילה, הרי שיכולתה של החברה לעמוד בהסדר הנושים יהיה תלוי ביכולתה להגדיל את רווחיה בהתאם לנדרש ו/או למצוא מקורות כספיים נוספים לצורך שירות הסדר הנושים (דבר המוטל בשלב זה בספק גדול).

עניין זה משליך גם על אישור הסדר הנושים, וכאמור לעיל, ככל ולא יתקבל אישורו של בנק דיסקונט, מבקשים מנהלי ההסדר לבדוק את תביעות החוב בקבוצה זו בטרם יוכרע האם הצעת ההסדר אושרה. שנית, מאחר ולחברה לקוחה מהותית אחת, הרי שיכולתה של החברה לעמוד בהוראות הסדר הנושים, קשור להמשך פעילותה מול לקוחה זו.

36. העולה מכאן הנו כי עמידת החברה בהסדר הנושים, תלוי בתוצאותיה הכלכליות העתידיות, ותלויה בגורמים נוספים כגון יכולת החברה להעלות את תפוקת הייצור במפעלה, הסטת משאבי ניהול לטובת הרחבת סל המוצרים, העלאת שיעורי הרווחיות, ועוד.

37. הח"מ רשמו לעצמם אמירה ברורה של בעלי השליטה כי לדעתם, לאור התפתחויות עסקיות והרחבת סל המוצרים של החברה, גידול משמעותי בביקוש בתקופה האחרונה, וה-"שקט התעשייתי" הנובע מאישור הסדר הנושים (ככל שיאושר) ביכולתם לנווט את הספינה גם במצבה הנוכחי וליצור די מקורות כספיים לטובת עמידת החברה בהסדר.

38. הח"מ מצאו לנכון להעלות ולהדגיש נקודה זו, למרות שאין בה בכדי לשלול משפטית את הסדר הנושים המוצע, זאת בכדי לעמוד בנורמות שקיפות ראויות, הן אל מול נושי החברה והן אל מול כבוד בית המשפט.

ז. סוף דבר

39. החברה נקלעה למשבר כלכלי-תזרימי לאור השלכות התפשטות נגיף קורונה והשפעותיו על המסחר והשווקים.
40. מיד עם אישור בית המשפט הנכבד את דבר כינוס אסיפות הנושים, פעלו מנהלי ההסדר ונציגי החברה לבצע את כל הפעולות שנדרשות כדי להציע לנושי החברה הסדר שיהיה בו היתכנות וצפי ממשי לתשלום דיבינדנד לנושים.

41. מנהלי ההסדר ניהלו משא ומתן הן עם הנושה המובטח והן עם רשויות המס, על-מנת שאלו יתמכו בהצעת החברה להסדר ובעצם הסכמות אלו יתר הנושים בקבוצות הנשייה השונות יזכו לקבלת דיבינדנד.

42. בשים לב לשיעורי ההצבעה בקבוצות הנשייה השונות, ובהתאם להוראות הדין, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות כמבוקש ברישא לבקשה זו.


כרמי ליבוביץ, עו"ד
מנהלי ההסדר


ב/ יריב שי ישינובסקי, עו"ד
ב"כ מנהלי ההסדר


ב/ יהודה אמגלדר, רו"ח
מנהלי ההסדר


ב/ אלון פרדקיין, רו"ח

² למותר לציין, כי כדבר שבשגרה קיים פער בין סכומי החוב המדווחים על ידי חברות לבין סכומי החוב שנתבעים בפועל. פערים אלו, נובעים בין היתר מכך שתביעות החוב כוללות תביעות חוב עתידיות ומותנות, וכן כוללות רכיבי ריבית ודרישות לפיצויים, כאשר כל אלו אינם מופיעים בספרי החברה. כמו כן, קיימים מקרים אחרים, בהם חובות מסוימים פשוט לא מופיעים בספרי החברה.

בעניין:	חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018	(להלן: "החוק")
ובעניין:	תקנות חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ט-2019	(להלן: "התקנות")
ובעניין:	האחים כהן שיווק והפצה בע"מ, ח.פ. 514855147 באמצעות עו"ד רונן נאווי ממשרד בר יוסף, נאווי ותורגימן ושות' מדרך בגין 52, מגדל סונול, תל-אביב יפו טל': 03-5762555; פקס': 03-5762556	
ובעניין:	ובאמצעות עו"ד יריב שי ישינובסקי ו/או עו"ד כרמי ליבוביץ' ממשרד קנולר, ישינובסקי, קינן ושות' מדרך בן גוריון 2, מגדל ב.ס.ר 1 (קומה 17), רמת-גן טל': 03-7611656; פקס': 03-7611655	(להלן: "החברה")
ובעניין:	א.ס. אר. אקורד בע"מ, ח.צ. 520038670 באמצעות עו"ד איתמר בורשטיין מרח' קלוזנר 10, בית צים, רמלה טל': 08-9158205; פקס': 08-6100846	(להלן: "הנושה המובטח")
ובעניין:	הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי – מחוז באר שבע והדרום מרח' התקווה 4, באר-שבע טל': 02-6215760; פקס': 02-6467570	

הצעה להסדר נושים בהתאם לס' 321 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018

מובאת בזאת הצעה להסדר לחברת האחים כהן שיווק והפצה בע"מ, ח.פ. 514855147 (להלן: "החברה") לבין נושיה, על-פי ס' 321 לחוק (להלן: "הצעת ההסדר").
הצעת הסדר זו כוללת את הנושאים הבאים:

- עקרונות ההסדר המוצע והמקורות להסדר;
- סוגי הנושים, הדיבידנד המוצע, מועד התשלום והערובות;
- ההסדר שמוצע לנושי החברה;
- הוראות כלליות.

א. הגדרות

"אישור ההסדר"	אישור כבוד בית המשפט המחוזי בבאר שבע את הצעת ההסדר.
"בית המשפט"	כבוד בית המשפט המחוזי בבאר שבע.
"ההסדר"	ההסדר המוצע המפורט במסמך זה.
"בעלי המניות"	עמיר כהן, ת"ז 04010399 ומורן כהן, ת"ז 053057311.
"המועד הקובע"	מועד הגשת הבקשה לכינוס אסיפות נושים או מועד אחר שיקבע על-ידי בית המשפט הנכבד.
"החברה"	האחים כהן שיווק והפצה בע"מ, ח.פ. 514855147.
"החברה הקשורה"	חברת האחים כהן ייצור ושיווק משקאות חריפים ח.פ. 514056613 (להלן

גם: "חברת הייצור".

רו"ח אלון פרדקין ורו"ח יהודה אנגלנדר.	"המלווים הכלכליים"
חברת אס.אר. אקורד בע"מ (להלן גם: "אקורד"), המחזיקה ב- (1) שעבוד שוטף וספציפי על החברה ועל כלל נכסי ומלאי החברה; (2) שעבוד ספציפי על חשבון החברה בבנק מזרחי טפחות; (3) שעבוד 2 כלי רכב א- 14-460-72 ב- 29-684-72;	"הנושה המובטחת"
נושה שלו חוב במעמד דין קדימה, כהגדרתו בחוק.	"נושים בדין קדימה"
נושה אשר ניתנה לו ערבות או כתב שיפוי או כל התחייבות דומה, בכתב או בכל דרך אחרת, להבטחת חוב החברה כלפיו וכן כל גורם שקיימת לו עילת תביעה הן כלפי החברה והן כלפי מי מבעלי המניות שתשלומה על ידי מי מהם יביא לסילוק החוב הן כלפי החברה והן כלפי מי מבעלי המניות.	"נושים בעלי ערבות אישית"
חשבון נאמנות לביצוע ההסדר שיפתח על ידי המלווה הכלכלי.	"קופת ההסדר"
החברה וחברות הייצור יחדיו.	"החברות"
סכום הנשייה/סכום החוב / החוב כפי שיאושר.	"סכום הנשייה/סכום החוב"

ב. עקרונות הצעת ההסדר והמקורות להסדר

1. ההצעת ההסדר באה להסדיר את חובות החברה וכן את חובות בעל המניות בגין ערבויות שנתנו להבטחת חובות החברה ו/או בגין חובות שחופפים הן לחברה והן למי מבעלי המניות.
2. הצעת ההסדר שתפורט להלן, מאפשרת להשיא באורח מקסימאלי את שיעור הדיבידנד שישולם לנושים על חשבון חובם.
3. כמפורט בבקשה לכינוס אסיפות נושים, לחברה אין נכסים מוחשיים של ממש מלבד מלאי משקאות חריפים המשועבד לנושה המובטחת אס.אר. אקורד בע"מ.
4. לנוכח היקף הנכסים המוחשיים של החברה ושווים המועט ביחס לגובה חובותיה, הרי שבמקרה של פירוק ישמשו נכסי החברה לפירעון חלק מזערי מחובותיה (אם וככל ותיוותר יתרה לאחר חלוקת הדיבידנד לנושה המובטחת).
5. הצעת ההסדר מושתתת בעיקרה על המשך פעילות החברה במתכונת עסקים רגילה, כשמוצריה נמכרים לחברת פוד מאסטר ניהול ומסחר בינלאומי בע"מ (להלן: "פוד מאסטר"), וכן משיווק מותגים ייחודיים שמשווקת החברה בבלעדיות.
6. פירות הפעילות האמורה, יועברו לצורך התשלום לנושים במסגרת הסדר הנושים המוצע. כמו כן, התחייב בעל המניות, עמיר כהן, כי במידה והעודף שתשיא החברה לטובת ההסדר לא יכסה את התחייבויות החברה שבהסדר, הוא ישלים מכיסו את הפער שנוצר, ככל שיווצר.
7. בנוסף, הגיעה החברה להסכמה אל מול הנושה המובטחת, לפיה תאשר זו לחברה להמחות סך חודשי שיוסכם בין הנושה המובטחת לבין בעל התפקיד שימונה מאת חברת פוד מאסטר (שהנה הלקוחה היחידה של החברה) לטובת קופת ההסדר (להלן: "התשלום המיועד לנושי החברה שאינם נושים מובטחים").
8. לעניין זה יובהר ויודגש, כי התשלום המוזכר לעיל, לא ישמש לצורך ביצוע תשלומים לנושה המובטחת אלא, ייוחד כולו לתשלום לשאר קבוצת הנשייה של החברה.
9. בהתאם להצעת ההסדר, ככל ויתאפשר לחברה להמשיך בפעילותה הרגילה, ישולם לנושים דיבידנד בשיעור 100% לנושים המובטחים ולנושים בדין קדימה, 20% לנושים בדין רגיל ו-30%-35% אחוזים לנושים הרגילים בעלי ערבויות אישיות וכמפורט להלן.

ג. סוגי הנושים, הדיבידנד המוצע ומועד התשלום

10. אלא אם נאמר אחרת, מצבת הנשייה בעניינה של החברה טרם הובהרה לאשורה, שכן טרם הוגשו תביעות חוב, וממילא הן טרם נבדקו. בהתאם, שיעור הדיבידנד שמוצע ומועדי הפירעון, הוא בגדר הערכה בלבד.

11. יחד עם זאת, יודגש, כי במסגרת ההסדר קיימת **התחייבות לשיעור דיבידנד מינימאלי**, וככל והחברה לא תעמוד בחלוקת שיעור הדיבידנד הנ"ל, יבוטל הסדר הנושים.
12. שיעור הדיבידנד המוצע בהצעת הסדר זו על-פי סוגי הנשייה הינו כדלקמן (בהתאם לסכום הנשייה שתאושר לאחר בירור גובה החוב):
- 12.1. נושים מובטחים: 100% עד לשווי הבטוחה שבידם¹.
- 12.2. נושים בדין קדימה: 100%.
- 12.3. עובדים – 100% אולם לא יותר מהסכומים שהעובדים היו זכאים לקבל מהמוסד לביטוח לאומי במקרה שבו היה ניתן צו לפתיחת הליכים לחברה.
- 12.4. נושים רגילים בעלי ערבות אישית אחת – 30% מהחוב.
- 12.5. נושים המחזיקים בערבויות אישיות נוספות - 5% נוספים מהחוב המובטח בערבויות הנוספות (ובכל מקרה לא יותר מ- 5%);
- 12.6. נושים רגילים ללא ערבויות אישיות – 20% מהחוב;
13. התשלומים במסגרת ההסדר יבוצעו לפי החלוקה כדלקמן:
- 13.1. נושים בדין קדימה: 30 תשלומים חודשיים שווים שהראשון שבהם יבוצע בתוך 90 יום ממועד אישור הסדר הנושים והשלמת ההתחשבות אל מול הנושים ביחס לגובה הנשייה.
- 13.2. נושים רגילים ונושים בעלי ערבויות אישיות: ב- 60 תשלומים חודשיים שווים, שהראשון שבהם יבוצע בתוך 90 יום ממועד אישור ההסדר ו/או ממועד ההכרעה בתביעות החוב (ככל ויהיה פער בין סכום החוב הנתבע לבין הסכום המופיע בספרי החברה).

ד. הסדר שמוצע לנושי החברה

14. להלן יתוארו פרטי הצעת ההסדר לגבי כל אחד מהנושים האמורים:
- 14.1. נושה מובטחת: 100% עד לשווי הבטוחה שבידה. לנושה המובטחת שעבוד צף על נכסי החברה ועל-כן זו תהא זכאית להיפרע מהנכסים המשועבדים לה בשעבוד ספציפי (ובכלל זה 2 רכבים כמפורט לעיל והמחאות שניתנו לניכיון). אקורד תהא בעלת מעמד של נושה בעל ערבות אישית, בכל הנוגע ליתרת החוב שתיוותר לאחר מימוש השעבודים הספציפיים ולאחר הערכת שווי שעבוד הצף.
- 14.2. נושים בדין קדימה:
- 14.2.1. עובדי החברה: זכויותיהם יבדקו ויוכרעו בהתאם לזכויות שהיו מגיעות להם במקרה של מתן צו לפתיחת הליכים לחברה לפי הכללים החלים בעת קבלת גמלה מהמוסד לביטוח לאומי (חלופת פירוק). ככל ומדובר בעובדים הממשיכים לעבוד בחברה, זכויותיהם ישולמו להם במהלך העסקים הרגיל של החברה.
- 14.2.2. מס הכנסה, ביטוח לאומי, מע"מ: 100% מסכום החוב שבדין קדימה.
- 14.3. נושים רגילים ונושים בעלי ערבות אישית:
- 14.3.1. נושים רגילים בעלי ערבות אישית אחת: 30% מגובה החוב.
- 14.3.2. נושים רגילים בעל ערבויות אישיות נוספות: 5% נוספים מגובה החוב המאושר, המובטח ב - 2 ערבויות או יותר.
- 14.3.3. נושים רגילים: 20% מגובה החוב.
15. העברת התשלומים לנושים השונים מותנית בהתחייבות הנושים להעביר את השיקים המוחזקים בידם לידי החברה, למעט הנושה המובטחת אשר תהא רשאית להיפרע מההמחאות המצויות בידיה.

¹ יתרת החוב תיכלל בקבוצת הנשייה של הנושים בעלי ערבות אישית ותפרע בהתאם להסדרים בקבוצה זו.

ה. תביעות חוב והצבעה באסיפות הנושים

16. כל תביעות חוב שיוגשו לחברה, עד לתום המועד שיקבע בית המשפט יחשבו כתביעות חוב שהוגשו במועדן.
17. נושה שהגיש תביעת חוב במועד יהיה זכאי להשתתף באסיפות הנושים.
18. תביעת חוב שתוגש לאחר המועד שיקבע על-ידי בית המשפט, תתקבל רק אם הנושה לא יכול היה להגישה במועד שנקבע ובכפוף להוראות הדין.
19. לנושים שתביעות חובם לא התקבלנה או אשר לא יגישו את תביעותיהם במועד, לא תהיה כל זכות או תביעה בקשר לחוב ובכלל זה לא תעמוד להם כל זכות כלפי החברה, ו/או כלפי בעלי השליטה, נושאי המשרה בחברה, קופת ההסדר ו/או כל גורם אחר.
20. תביעות חוב יוכרעו באמצעות התחשבות בין החברה לבין הנושה מגיש תביעת החוב. בכל מקרה של מחלוקת תנובא המחלוקת להכרעתו של המלווה הכלכלי ובמידת הצורך להכרעתו של בית המשפט הדין בהליכי ההסדר של החברה.
21. ככל וימונה לחברה מנהל הסדר, הרי שמנהל ההסדר והמלווה הכלכלי יכריעו בתביעות החוב, ויהיו רשאים לבקש מהחברה ו/או מהנושים כל מסמך שיראה לו נחוץ לשם הכרעתו.
22. הכרעות מנהל ההסדר בבקשות להארכת מועד ובתביעות חוב תהיינה כפופות ליזכות ערעור לכבוד בית המשפט בהתאם לדין (15 ימים או 45 יום בהתאמה).

ו. המלווים הכלכליים ומנהלי ההסדר

23. במסגרת ההסדר לא מתבקש בית המשפט ליתן צו לפתיחת הליכים לחברה ו/או להורות על הקפאת הליכים לחברה ו/או למנות בעל תפקיד, אלא החברה מבקשת לאשר לה לכנס ולבצע הסדר נושים בעצמה תוך כדי מינוי מנהל להסדר.
24. במסגרת ההסדר מוצע למנות את רו"ח אלון פרדקין ויהודה אנגלנדר אשר אינם מעוסקים על ידי החברה (והקשר היחיד שלהם לחברה מתמצה בהכנת התוכנית הכלכלית שעל בסיסה נערכה הצעת ההסדר) כמנהלי ההסדר של החברה.
25. ככל וימונו רו"ח פרדקין ורו"ח יהודה אנגלנדר לתפקיד מנהלי ההסדר, תפקידים וסמכויותיהם יהיו כדלקמן:
 - א. קבלת כספים מהחברה או מבעל המניות לקופת ההסדר;
 - ב. הכרעה בתביעות חוב;
 - ג. חלוקת הדיבידנד שבמסגרת הסדר הנושים, ככל שיאושר, בהתאם להוראותיו ולהוראות בית המשפט הנכבד.
26. מנהלי ההסדר או מי מטעמם לא יהיו אחראים על פעילות החברה ו/או על הגשת דוחות כספיים ו/או דיווחים סטטוטוריים שונים ככל שיהיו.
27. שכרם של מנהלי ההסדר, יהיה בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר מינוי כונסי נכסים ושכרם), תשמ"א-1981 והוא ינוכה מהתשלומים שישולמו לנושים וייחשב לחלק מהדיבידנד הנפרע להם במסגרת הסדר זה.

ז. בטוחות

28. פיגור במעל 90 יום בביצוע תשלומי ההסדר יהווה עילה לביטול הסדר הנושים יעדכן בעניין את בית המשפט.
29. החברה הקשורה תערוב למלוא התחייבויות החברה במסגרת הסדר הנושים.
30. בעל המניות יערוב גם למלוא התחייבויות החברות שבמסגרת ההסדר.
31. כאמור ברישא להצעת ההסדר, החברה תמחה זכויותיה לתקבולים חודשיים עבור קופת ההסדר בסך שלא יפחת מ- 60 אש"ח לחודש, בהסכמת הנושה המובטחת.

ח. הפטר בעלי המניות

32. ככל ויאושר הסדר הנושים, יעוכבו מלוא ההליכים כנגד בעלי המניות בגין ערבותם לחברות ו/או בגין חובות החופפים לחובות החברות (ובכלל זה חובות שפירעונו על ידי מי מבעלי המניות ו/או על ידי החברות יביא לסילוקם גם כלפי הגורם שלא פרע אותם) ו/או כלפי כל גורם אחר בגין כל טענה אחרת בקשר לחברות, וכל עוד ההסדר עומד בתוקפו לא יהיה רשאי נושה לנקוט כנגד החברות ו/או כנגד כל גורם אחר בכל הליך הקשור לחובות החברות.

33. לאחר השלמת ההסדר, יופטרו בעלי המניות וכל גורם אחר מערבויותיהם האישיות מכל חוב הקשור לחברות ובכלל זה מערבויות אישיות שנמסרו ולא תהיה לכל נושה כל עילת תביעה כנגד כל גורם שהוא, בעניינים הנוגעים לפעילות ו/או חובות החברות שנוצרו עובר לאישור הסדר הנושים.

ט. הוראות כלליות

34. ביצוע ההסדר המוצע כפוף לאישור כבוד בית המשפט המחוזי שבבאר שבע לו הסמכות המקומית לדון בעניינה של החברה.

35. תביעות והליכים משפטיים מכל סוג, שהוגשו או נפתחו לפני יום מתן החלטת בית המשפט הנכבד בדבר כינוס אסיפות נושים לחברה, ידחו מיד לאחר אישור הסדר הנושים על-ידי בית המשפט הנכבד.

36. נושי החברה לא יהיו רשאים להגיש כל תביעה או תובענה לערכאה שיפוטית או מעין שיפוטית כלשהי, וכן לא יוכלו לנקוט בהליך משפטי כלשהו בגין כל עילה כנגד החברה ו/או כנגד כל גורם אחר בעניינים הנוגעים לפעילות החברה ו/או חובותיה ו/או בגין כל חוב המוסדר בהצעת הסדר זו, ככל שזו נולדה בתקופה שעד ליום אישור בית המשפט את הבקשה לכינוס אסיפות נושים, ולהליכים אלו לא יהיה כל תוקף.

37. כלל העיקולים שמוטלים על נכסי וזכויות החברה, יוסרו לאחר אישור הסדר הנושים על-ידי בית המשפט.

38. אישור הסדר בעניינה של החברה, ממצה כל זכות או טענה שהייתה או ישנה למי מנושי החברה, ולאחר אישור ההסדר לא תישמע כל טענה, דרישה או תביעה כלפי כל גורם בכל עניין הנוגע ו/או הקשור לפעילות החברה עובר לאישור הסדר הנושים.

39. לאחר אישור ההסדר לא יהיו הנושים זכאים לבצע כל סעד עצמי, מכל מין וסוג שהוא, בגין חובות החברה, הן כלפי בעל המניות ו/או הערבים ו/או החברות, הן כלפי נושאי המשרה והן כלפי החברה, לרבות (ומבלי לפגוע בכלליות הדברים): תפיסת נכסים, קיזוז, מימוש ערבויות (לרבות ערבות בנקאית), המחאת חוב, עיקול או עיכבון מכל סוג שהוא.

40. ככל שתאושר הצעת הסדר זו, יהא כל הסכם שאליו הגיעה מהחברה עם נושיה או מי מהם לסילוק חובותיה כלפיהם כנגד סילוק טענותיהם, ושטרם הושלם, בטל ומבוטל, וכל החובות ייפרעו אך ורק בהתאם להוראות הסכם זה ובית המשפט הנכבד.