

קבוע לדיון ליום 1.5.19 בשעה 14:00

בפני כב' השופט יעקב פרסקי

בעניין: פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975  
סעיף 335 לחוק החברות, תשנ"ט-1999

ובעניין: פקר ברזל בנין (בעיכוב הליכים), ש"ר 540242765 השותפות

ובעניין: עוה"ד עופר שפירא וגיל אורן בתפקידם כנאמנים של השותפות

ע"י ב"כ ארז דויד ו/או מיטל זמיר ואח'

ממשרד עוה"ד שפירא ושות'

ממרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע (קומה 27), תל-אביב, 67025

טל: 03-7766999; פקס: 03-7766996

ו/או ע"י ב"כ עו"ד ענבר חכימיאן-נהרי ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

ממרכז עזריאלי 1 (המגדל העגול), תל-אביב

טל: 03-6087777; פקס: 03-6087724

הנאמנים

ובעניין: בנק אגוד לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד ארז חבר ו/או מורן מרדכי ואח'

ממשרד עמית, פולק ומטלון ושות'

מרח' ראול ולנברג 18 (בניין D), תל-אביב

טל: 03-5689000; פקס: 03-5689001

בנק אגודבנק לאומי לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עו"ד אייל אייכל ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

רחוב הלל 21, ירושלים

טל: 02-6239300; פקס: 02-6239314

בנק לאומי

ובעניין: כונס הנכסים הרשמי - מחלקת תאגידים

ע"י ב"כ עו"ד הדר נאות ואח'

מרח' השלושה 2, תל אביב

טל. 072-3729957; פקס. 072-3729967

הכנ"ר

דו"ח מטעם הנאמנים, בקשה להארכת עיכוב ההליכים

ובקשה לביטול או דחייה של מועד הדיון הקבוע ליום 1.5.19

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 4.4.19 מתכבדים עוה"ד עופר שפירא וגיל אורן, הנאמנים לשותפות פקר ברזל בניין ש.ר. (בעיכוב הליכים) (להלן: "השותפות") להביא בזאת בפני בית המשפט הנכבד דיווח נוסף אודות השותפות ופעולותיהם בתיק דנא.

בשים לב למפורט להלן, בהינתן שבית המשפט הנכבד כבר אישר ביום 17.4.19 מכירה של כל נכסי השותפות ועסקיה והעיסקה מצויה בהליכי אישור של רשות התחרות, ויידרש פרק זמן קצר נוסף (לאחר קבלת האישור) לשם ביצועה, יתבקש בית המשפט הנכבד להאריך את תקופת עיכוב ההליכים ב-30 יום נוספים, וכן להסמיך את הנאמנים להפעיל את השותפות עד למועד השלמת העסקה והעברת הבעלות בממכר לקונה, הכל בהתאם לתוכנית ההפעלה המצורפת לדו"ח זה **כנספח 1**.

בנסיבות הענין, ובשים לב לכך שהעיסקה ממתינה לאישור הממונה ולאחר מכן להשלמת הביצוע ובפרט לאחר הדיון שהתקיים בפני בית המשפט הנכבד ביום 17.4.2010, נראה כי הדיון הקבוע ליום 1.5.19 מתייתר, ולדעת הנאמנים יהיה נכון להאריך את תקופת ההפעלה ועיכוב ההליכים כמבוקש לעיל ללא צורך בדיון נוסף, ובית המשפט הנכבד יתבקש לבטל את הדיון או לדחותו לסוף חודש מאי או תחילת חודש יוני.

העתירה לביטול או דחייה של הדיון מוגשת בהסכמת כונס הנכסים הרשמי.

## **אלה פרטי הדו"ח ונימוקי הבקשה:**

### **א. רקע עובדתי**

1. השותפות פקר ברזל בנין, ש.ר. (בעיכוב הליכים) עוסקת בעיקר בעיבוד ברזל לזיון בטון לתשתיות ולבניין, יצור רשתות מרותכות וייצור כלונסאות וכלובי פלדה מרותכים לביסוס ודיפון מבנים וכן שיווק מוצרים כאמור, אשר עובדו או יוצרו על ידה.

2. בשותפות מועסקים כ-180 עובדים בהעסקה ישירה ועוד כ-50 עובדי קבלן ועובדי כוח אדם

3. ביום 10.2.19 הגישה השותפות בקשה דחופה, במעמד צד אחד, למתן צו עיכוב הליכים ומינוי נאמנים. בנוסף הוגשה בקשה דחופה למתן סעדים ארעיים. עוד באותו יום הורה בית המשפט הנכבד על מינוי עוה"ד עופר שפירא וגיל אורן כבעלי תפקיד זמניים לשותפות, תוך מתן סמכויות לבעלי התפקיד הזמניים כמקובל בהליכי חדלות פירעון.

4. בהתאם להחלטה הנ"ל ולהוראות נוספות שניתנו בהמשך, מפעילים הנאמנים את השותפות כעסק-חי לכל דבר ועניין. דו"ח מפורט אודות פעילות הנאמנים והשותפות בתקופת ההפעלה הראשונה (עד 31.3.19) הוגש לבית המשפט הנכבד במסגרת בקשה מס' 20, ומצורף שוב (ללא נספחיו), לנוחיות בית המשפט הנכבד, גם כנספח 2 לדו"ח ובקשה זו.

### **נספח 2**

5. כפי שתואר בפירוט בדו"ח נספח 2 הנ"ל, תכנית ההפעלה שהוגשה לבית המשפט הנכבד במצורף לבקשת עיכוב ההליכים, נועדה לאפשר המשך פעילות השותפות כ"עסק-חי" תוך כדי העמדת נכסי ועסקיה של השותפות למכירה כ"עסק-חי". תכנית זו התבססה על המקורות הקיימים ואלה שנראו ניתנים להשגה באותו מועד, ותוך הבנה שאילו זכו הנאמנים לשיתוף פעולה, ובין היתר העמדת אשראים על-ידי הבנקים שהם הנושים העיקריים של השותפות, ניתן היה אף להגדיל את היצור ולהיטיב את התוצאות אף יותר מן המתוכנן.

שיתוף פעולה כאמור לא הושג, אשראים נוספים לא ניתנו על ידי הבנקים (פרט למכתבי אשראי שהוצאו על-ידי בנק לאומי לבקשת הנאמנים לאחר הצו הזמני מיום 10.2.19 בסכום של 925 א' דולר בלבד), והפעלת השותפות בוצעה במקביל לניהול הליכי ליטיגציה שיזם בנק אגוד. אולם כל אלה לא פגעו בהצלחת התוכנית אשר יושמה על ידי הנאמנים כמתוכנן, תוך השגת התוצאות שתוכננו, למרות כל הקשיים (ראה פירוט במסגרת הדו"ח נספח 2 לעיל).

6. ביום 2.4.19 פנו הנאמנים לבית המשפט הנכבד, דיווחו בפירוט על תוצאות ההפעלה, ועתרו להמשך הקפאת ההליכים תוך אישור תוכנית להמשך ההפעלה של השותפות ועסקיה. לאחר דיון במעמד הצדדים ביום 4.4.19 בית המשפט הנכבד נעתר למבוקש, ובין היתר אישר את המשך הפעלת השותפות על-ידי הנאמנים לתקופה נוספת תוך קביעת מועד לדיון בהמשך עיכוב ההליכים ליום 1.5.19.

7. כמפורט להלן, גם בתקופת ההפעלה השניה (חודש אפריל) הפעלת השותפות בוצעה בהתאם לתוכנית ולהוראות בית המשפט הנכבד. במקביל פעלו הנאמנים לקידום הליכי מכירה של נכסי השותפות ועסקיה.

8. ביום 17.4.19 אישר בית המשפט הנכבד את מכירת נכסי השותפות ועסקיה ל-די. בי. אי. סי אינטרנשיונל מימון וניהול בע"מ ו-שפיר תעשיות בע"מ (להלן: "הקוונות"). כמתחייב מהוראות הדין והסכם המכר, הצדדים ממתנינים לאישור הממונה על התחרות ולאחר מכן תבוצע סגירה של העסקה כמפורט בהסכם ובהחלטת בית המשפט הנכבד. בהמשך, וכאמור בסעיף 9.15 להסכם המכר, צפויים הנאמנים לבקש צו לפירוקה של השותפות ולנקוט בפעולות הדרושות לחיסולה.

## **ב. יישום תכנית ההפעלה לתקופה עד ליום 30.4.19**

9. בהחלטתו מיום 4.4.19 אישר בית המשפט הנכבד את המשך הפעלת השותפות על ידי הנאמנים, וכן אישר לנאמנים ליטול אשראי חדש מחברת גמא ניהול וסליקה בע"מ (להלן: "גמא") כמבוקש במסגרת בקשה מס' 17. הנאמנים פעלו בהתאם להוראות בית המשפט הנכבד. גם בתקופה זו נוהלה השותפות בהצלחה תוך עמידה ביעדים כמפורט בהרחבה בדו"ח רו"ח פסי המצורף כנספח 1 לדו"ח ובקשה זו (להלן: "דו"ח רואה החשבון").

10. כפי שניתן לראות בדו"ח רואה החשבון, נכון ליום 28.4.19 עמדה יתרת המזומנים בחשבונות הנאמנים על כ- 27.8 מיליון ₪.

סכום זה אינו כולל:

10.1. שיקים דחויים שהופקדו וטרם הגיע מועד פירעונם בסכום כולל של כ-7.7 מיליון ₪.

10.2. כ-40 מיליון ₪ תקבולים שטרם נגבו ממכירות בתקופת עיכוב ההליכים.

10.3. תשלומים בגין חומרי גלם לייצור בתקופת עיכוב ההליכים כ-10.3 מיליון ₪.

10.4. משכורות ועלויות נוספות בגין חודש אפריל – כ-3.4 מיליון ₪.

10.5. פירעון הלוואה גמא – כ-11.1 מיליון ₪.

10.6. פירעון חוב א.ד. בנק לאומי בהתאם להחלטת בית המשפט.

10.7. תשלום ככל שידרש לבנק אגוד ובנק לאומי בגין מלאי שעוכב (בהליך משפטי).

11. באשר למכירות בתקופת עיכוב ההליכים, הרי שתחזית המכירות לכלל התקופה עמדה על 18,000 טון ובסכום של 46.1 מיליון ₪ (לפני מע"מ). בפועל, נמכרו בתקופת ההפעלה כ-16,500 טון בסכום של כ-46.3 מיליון ₪ (לפני

מע"מ), היינו כ-200 אלפי ש"ח יותר מתחזית המכירות בתכנית ההפעלה. יודגש, כי בשל החג עומד מלאי תוצרת גמורה של כ-1,000 טון שטרם נמשכה ע"י המזמינים עקב החג בשווי של כ-2.8 מיליון ₪, שהשותפות צופה שתמשך בפועל בימים הקרובים. מכירות אלה הן בנוסף לסכומים הנזכרים לעיל.

12. דו"ח השוואה בין התקציב המתוכנן לבין תוצאות בפועל של ההפעלה (ראה עמוד 7 לדו"ח רואה החשבון), מראה על עודף כולל של 9,391 אלפי ₪ אל מול עודף תקציבי חזוי של 9,107 אלפי ₪ - עודף קל ביחס לתכנית המקורית בסכום של 284 אלפי ₪.

## ג. הליך המכר

13. ביום 4.4.19 הגישו הנאמנים הודעת עדכון בדבר הליכי המכר (בקשה מס' 21). לנוחיות בית המשפט הנכבד מצורף העתק העדכון כנספח 3 לדו"ח ובקשה זו כחלק בלתי נפרד מהם.

### נספח 3

14. ביום 4.4.19 התקיים דיון במעמד הצדדים ובמסגרתו נמסרו עדכונים נוספים אודות סטאטוס הטיפול בהליכי המכר ואודות הפעלת השותפות. העתק פרוטוקול הדיון וההחלטה מצורפים כנספח 4 לדו"ח ובקשה זו וכחלק בלתי נפרד מהם.

### נספח 4

15. בד בבד, ביום 8.4.19 הוגשה בקשה לאישור מכר מטעם הנאמנים כמפורט לעיל (בקשה מס' 23). העתק הבקשה (ללא נספחיה) מצורף כנספח 5 לדו"ח ובקשה זו וכחלק בלתי נפרד מהם.

### נספח 5

16. בהמשך להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 4.4.2019 ולסמכויות שניתנו לנאמנים במסגרת אותה החלטה, פעלו הנאמנים בשיתוף פעולה עם הקונות להגשת בקשה לאישור מיזוג והודעות מיזוג לרשות התחרות. בין היתר, צויין בפניית הנאמנים ובהודעות המיזוג פירוט אודות העסקה, ההליכים בפני בית משפט נכבד זה בקשר עם השותפות וחדלות פרעונה וחלופת פירוק השותפות במקרה ולא תאושר עסקת המיזוג וכן אודות הקשרים העסקיים שבין השותפות ובין הקונות ופעילותם של כל אחד מהצדדים בשוק לעניין ההשפעה האפשרית על התחרות בענף.

הודעת המיזוג מצד השותפות והנאמנים הוגשה לרשות התחרות (הממונה על הגבלים עסקיים) ביום 16.4.2019, וביום 18.4.2019 הוגשו גם הודעות המיזוג המשלימות מצידן של הקונות.

17. ביום 17.4.19 התקיים דיון במעמד הצדדים, ובסופו אישר בית המשפט הנכבד את מכירת נכסי השותפות ועסקיה לקונה. העתק ההחלטה מצורף כנספח 6 לדו"ח ובקשה זו וכחלק בלתי נפרד מהם.

### נספח 6

18. צוין, כי הנאמנים וצוותים מטעמם פועלים ברציפות מאז יום 4.4.19 מול רשות התחרות ובתיאום עם ב"כ הקונות, על מנת לספק לרשות את כל הנתונים וההבהרות הנדרשות לצורך השלמת הטיפול באישור המיזוג בכל ההקדם האפשרי. לבקשת נציגי הרשות אף תואמו שיחות ועידה עם הצדדים לעסקה לקבלת הבהרות נוספות בטרם תועלה הבקשה לבחינה בועדה לאישור מיזוגים והנאמנים מעריכים כי ניתן יהיה להביא להשלמת הטיפול והעברת המידע הנדרש בימים הקרובים. כמוכן שלנאמנים אין שליטה על קצב עבודת הרשות, הגם שכל הבקשות והשאלות נענות באופן יעיל ומיידי על מנת לקדם את סגירת עסקת המכר בהקדם האפשרי.

19. כמתחייב מהוראות הדין והסכם המכר, הצדדים ממתניים לאישור הממונה על התחרות ולאחר מכן תבוצע סגירה של העסקה כמפורט בהסכם ובהחלטת בית המשפט הנכבד. לצורך כך, יגישו הנאמנים בימים הקרובים נוסח פסיקתא לאישורו של בית המשפט הנכבד.

#### **ד. טיפול בתביעות חוב**

20. לצד הפעילות העניפה הנ"ל, ובהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.19, פעלו הנאמנים לפרסום דבר מתן צו עיכוב ההליכים והמועד להגשת תביעות חוב בשני עיתונים יומיים. בנוסף, פנו הנאמנים וצוותם, בסיועם של עובדי השותפות באופן יזום לעשרות גורמים הקשורים בשותפות – ספקים, לקוחות, רשויות וכיוצ"ב ליידוע והבהרת המצב המשפטי.

21. המועד להגשת תביעות החוב נקבע תחילה ליום 24.3.19 ובהמשך, לבקשת חלק מהנושים הוארך עד ליום 31.3.19. בהתאם, עד ליום 2.4.19 התקבלו בידי הנאמנים תביעות חוב בסך כולל של כ-282 מליון ₪ כמפורט בדו"ח נספח 2 לעיל. לאחר הגשת הדו"ח הנ"ל, ולאחר שניתנה ארכה להגשת תביעות חוב מטעם הנאמנים לנושים נוספים, הגישו נושים לא-מובטחים נוספים תביעות חוב נוספות בסך כולל של כ-1.2 מיליון ש"ח.

22. כמו כן, ביום 15.4.19 התקבלה אצל הנאמנים תביעת חוב מתוקנת מאת בנק אגוד, הכוללת בין היתר גם חוב עתידי ומותנה של חברת פקר ידפו השקעות בע"מ כלפי בנק אגוד (שהבנק טוען שהשותפות ערבה לחובותיה כלפיו), בסך של כ-95,572,000 ₪ שלא הופיעו בתביעת החוב המקורית וגם לא נדרשו על-ידי הבנק מאת הנערבת.

23. בהתאם לאמור לעיל, מצבת החובות הנטענת על ידי הנושים נכון להיום הינה כדלקמן (יודגש כי הסכומים מוצגים בערכי התביעה, לא נבדקו ולא אושרו):

- בנק לאומי - **80,934,792** ₪ (הבנק מובטח בין היתר בשעבודים ספציפיים ביחד עם בנק אגוד על פרטי ציוד מסוימים שחלקם לא אותר ואינם כוללים את כל הרכוש הקבוע של החברה. מדובר בציוד שערכו נמוך ביותר ביחס להיקף החוב).

- בנק אגוד - **78,602,000** ₪ (הבנק מובטח בין היתר בשעבודים ספציפיים ביחד עם בנק לאומי על פרטי ציוד מסוימים שחלקם לא אותר ואינם כוללים את כל הרכוש הקבוע של החברה. מדובר בציוד שערכו נמוך ביותר ביחס להיקף החוב). בנוסף, חוב בסך **95,572,000** ₪ בגין ערבות לחברת פקר ידפו כאמור לעיל. תביעת החוב אינה מבהירה האם הבנק טוען שהוא מובטח גם ביחס לחוב הנערב. בנוסף הבנק טען לקדימות על מלאי שעוכב בנמל מאז חודש ינואר 19 – נושא התלוי ועומד בדיון משפטי (בקשה מס' 10). בתביעת החוב המתוקנת הבנק טוען שהוא מחזיק כבטוחה בערבות של חברות בקבוצת פקר פלדה לחובות השותפות – טענה אשר כידוע נמצאת במחלוקת זה מכבר.

- ספקים ונושים לא-מובטחים נוספים - כ-121 מיליון ש"ח, מתוכם סך של כ-78.5 מיליון ש"ח אותו חבה השותפות לשותף הכללי, אפריקה ישראל תעשיות בע"מ (בכינוס נכסים) וסך של כ-31.7 מיליון ש"ח אותו חבה השותפות לקבוצת פקר פלדה (חברה-אחות המוחזקת אף היא על ידי אפריקה תעשיות).

- חברת יעקבי ברזל בע"מ - 8,204 ₪ בגין שכירות (מובטח בערבות בנקאית).

- נושים אחרים בדין קדימה – נשייה נטענת בסך של 2,940,564 ₪ מתוכה סך של 1,211,444 ₪ בדין קדימה לרשות המיסים – מכס ומע"מ המבוססת בעיקרה על קביעה בגין חובות אבודים.

24. הפירוט הנ"ל אינו כולל תביעות חוב של עובדי החברה, הואיל והעובדים טרם הגישו תביעות חוב. עם זאת, הנאמנים עומדים בקשר רציף עם ב"כ העובדים עוה"ד גלילה הורנשטיין ואלון הורנשטיין ובהתאם לתוכנית ההפעלה שאושרה על ידי בית המשפט הנכבד אף פעלו להעברת הלוואות לעובדים על חשבון דין הקדימה (סכום נטו ללא ניכויים) בסך של כ-702 אלף ₪ המהווה את השלמת שכרם של העובדים לחודש פברואר 2019 (דין הקדימה מתייחס לתקופת ההעסקה מתחילת חודש פברואר ועד ליום הקפאת ההליכים הזמנית ביום 10.2.19).

## **ה. הליכים משפטיים**

25. לצד פעילות עניפה, רצופה ויום-יומית של הנאמנים וצוותיהם בהפעלה של עסקי השותפות ובניהול הליכי מכר של נכסי השותפות ועסקיה, טיפלו הנאמנים וצוותיהם גם בהליכים משפטיים רבים שעיקרם להלן:

### **ה.1. בקשה מס' 3**

26. ביום 12.2.19 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות (בדבר שחרור דחוף של חומרי גלם מהנמל) (בקשה מס' 3) במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להורות לבנק אגוד למסור לאלתר לידי השותפות ו/או לידי הנאמנים את כל מסמכי המקור הנמצאים בידי הבנק והדרושים לשם שחרור חומרי גלם שהשותפות רכשה והגיעו לנמל וכן להורות כי שחרור המסמכים לא יפגע בכל טענות, תביעות או דרישות של הבנק ו/או השותפות, ככל שיש כאלה, ובכלל זאת לא יפגע בכל טענה או זכות של הבנק או השותפות ביחס למשמעות המשפטית של החזקת המסמכים בידי הבנק. ביום 19.2.19 הגיש בנק אגוד את התנגדותו לבקשה. ביום 25.2.19 הגישו הנאמנים תשובה לתגובת בנק אגוד.

27. כפי שפורט במסגרת בקשה מס' 3, נושא הבקשה היה שחרור חומרי גלם שרכשה השותפות מספקים בחו"ל והגיעו לישראל כבר ב-24-25.1.19, ושחרורם התעכב בשל מסמכי מקור הנמצאים בידי בנק אגוד ולא הועברו לשותפות ו/או עמילי המכס עד מועד הגשת הבקשה. מדובר היה בחומרי גלם שנדרשו לצורך ייצור שוטף והפעלת השותפות במהלך העסקים הרגיל אשר העיכוב במסירתם גרם לפגיעה קשה בתכנון ובייצור, פגע קשות במוניטין של השותפות, וגרר עלויות מיותרות בנמל.

28. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 26.2.19 ניתנה לבנק אגוד זכות תגובה לתשובת הנאמנים, תגובה אשר הוגשה ביום 3.3.19. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד ביום 10.3.19 הגיש הכני"ר את תגובתו לבקשה מס' 3. ביום 12.3.19 הגישו הנאמנים את תשובתם לתגובת בנק אגוד וביום 13.3.19 אף הוגשה תגובת העובדים לתגובת בנק אגוד.

29. ביום 14.3.19 ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד במסגרתה בית המשפט הנכבד קיבל את בקשת הנאמנים, דחה את עמדת בנק אגוד, והורה לבנק אגוד למסור לאלתר לידי הנאמנים את כל מסמכי המקור הנמצאים בידי הבנק שנדרשו לשם שחרור חומרי גלם שהשותפות רכשה והגיעו לנמל.

30. החלטת בית המשפט הנכבד בוצעה. בהתאם, מלאי חומרי הגלם שלפי התוכנית המקורית היה אמור להשתחרר ולהגיע לחצרי המפעל בתחילת חודש פברואר 2019 הגיע לחצרי המפעל רק באמצע חודש מרץ.

## **ה.2. בקשה מס' 10**

31. ביום 19.2.19 הגיש בנק אגוד בקשה למתן להיתר לאכיפת שעבודים (בקשה מס' 10), זאת במקביל לקיומם של ההליכים בנוגע למלאי שבנמל כמתואר לעיל.
32. ביום 12.3.19 הגישו הנאמנים בקשה לקביעת סדרי דיון בבקשת בנק אגוד למימוש שעבודים (והארכת מועד להגשת תגובת הנאמנים לבקשה). בהחלטת בית המשפט הנכבד נקבע כי ככל שבנק אגוד יעמוד על המשך הדיון בבקשה על אף החלטת בית המשפט הנכבד בבקשה 3 לעיל, תגובת הנאמנים תוגש עד ליום 3.4.19.
33. לאור עמידתו של בנק אגוד על הבקשה (ולאחר שניתנה ארכה מתאימה על ידי בית המשפט הנכבד ביום 3.4.19), ביום 16.4.19 הוגשה תגובת הנאמנים לבקשה מס' 10 למתן היתר למימוש שעבודים והודעה על עמדתם ביחס לתשלום אשראי דוקומנטרי בהתאם להחלטת בית המשפט בבקשה מס' 3 לשחרור מלאים.
34. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 18.4.19 על בנק אגוד להגיש תשובתו לתגובה עד ליום 30.4.19.
35. בהתאם להמלצת בית המשפט הנכבד יזמו הנאמנים פגישה עם בנק אגוד כדי לבדוק אפשרות להסדיר את המחלוקות הקשורות להליך זה, ככל שניתן, ללא צורך בהכרעה שיפוטית.

## **ה.3. בקשה מס' 15**

36. ביום 20.2.19 הגיש בנק אגוד בקשה לעיון חוזר בעניין מינוי הח"מ כבעלי תפקיד בשותפות (בקשה מס' 15). בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 21.2.19 הגישו הנאמנים את תגובתם לבקשת בנק אגוד לישראל לעיון חוזר בהחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.19 במסגרתה מונו הח"מ לתפקידם.
37. ביום 17.3.19 הגיש בנק לאומי את תגובתו לבקשה מס' 15 לפיה אין מקום לעיון חוזר במינוי הנאמנים.
38. ביום 20.3.19 הגיש גם הכנ"ר את תגובתו לבקשה מס' 15 לפיה אין מקום לעיון חוזר במינוי הנאמנים. ביום 20.3.19 ניתנה זכות תשובה לבנק אגוד אשר בחר שלא להגיש את תשובתו לתגובת הנאמנים.
39. ביום 4.4.19 דחה בית המשפט הנכבד את בקשת בנק אגוד על כל חלקיה.

## **ה.4. בקשה מס' 16**

40. ביום 6.3.19 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות בנושא שיקים בלתי סחירים שהוחזקו שלא כדין על-ידי בנק אגוד חרף צו עיכוב ההליכים (בקשה מס' 16). במסגרת בקשה זו התבקש בית המשפט הנכבד להורות לבנק אגוד למסור לידי הנאמנים את כל השיקים "למוטב בלבד" (או "לא סחיר") שהיו בידי בנק אגוד במועד מינוי הנאמנים לבעלי תפקיד בתיק זה (10.2.19), וכן כל סכום שנגבה ככל שנגבה על ידי הבנק לאחר מינוי הנאמנים בצירוף הפרשי ריבית בשיעור הגבוה ביותר המקובל בבנק אגוד בחשבונות עו"ש בחריגה.
41. במסגרת בקשה מס' 16 הובהר כי הממסרים הנ"ל מהווים חלק ממקורות ההפעלה בעיכוב ההליכים, ולפי הדיון אינם ניתנים לשעבוד. כפי שיובהר להלן, הגם שניתנה בתיק זה החלטה ברורה הקובעת כי השותפות חדלת פירעון ומונו לה בעלי תפקיד, בנק אגוד לא כיבד את החלטה, ועיכוב הממסרים (כמו גם עצם הצורך לנהל הליך נפרד על עניין זה), גרם לנזקים מיותרים והשליך לרעה על הגמישות במימוש הליך ההפעלה.

42. ביום 14.3.19 הגיש בנק אגוד תגובה לבקשה במסגרתה התנגד למבוקש במסגרת בקשה מס' 16. ביום 21.3.19 הגישו הנאמנים את תשובתם לתגובת בנק אגוד. ביום 28.3.19 הגיש הכנ"ר את תגובתו שתמכה בבקשת הנאמנים. ביום 28.3.19 ניתנה רשות תגובה לבנק אגוד עד ליום 1.4.19. תגובה כזו לא הוגשה.
43. ביום 4.4.19 קיבל בית המשפט הנכבד את בקשת הנאמנים, דחה את עמדת בנק אגוד, והורה לבנק אגוד להעביר לידי הנאמנים את כל הממסרים והשיקים הבלתי סחירים עד ולא יאוחר מיום שני, 8.4.19. כמו כן הורה בית המשפט הנכבד, כי ככל שהבנק גבה כספים מכח שיקים בלתי סחירים שהחזיק בידי ביום עיכוב ההליכים – על הבנק להעביר את הכספים שגבה בצירוף ריבית כדין.
44. עד ליום 14.4.19 העביר בנק אגוד לקופת הנאמנים סך של כ-3.4 מיליון ש"ח. סכום זה אינו כולל ריבית כדין ופנייה בנושא בוצעה לב"כ בנק אגוד אשר ציינו כי הנושא ייבדק. במקביל מבוצעת בדיקה מול הנה"ח של השותפות בנוגע לסכומים שהועברו.

### ה.5. בקשה מס' 17

45. ביום 10.3.19 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות (בעניין העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה) (בקשה מס' 17) במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד לאשר לנאמנים ליטול אשראי חדש בהיקף של עד 11,000,000 ₪ מאת גמא ניהול וסליקה בע"מ, לצורך רכישת מלאי חומרי גלם להמשך הפעלת השותפות כ"עסק-חי" במסגרת הליך זה ובהתאם להצעת גמא.
46. עוד התבקש בית המשפט הנכבד להורות כי פירעון האשראי ייחשב כהוצאות הקפאה ו/או פירוק לכל דבר ועניין, ישולם ראשון לפני כל פירעון חובות של השותפות לנושה כלשהו, ויכוסה ראשון מתוך תקבולים שיתקבלו במסגרת עיכוב ההליכים, ובכלל זאת לפני חובות בדין קדימה, נושים מובטחים, שכ"ט נאמנים/מפרקים, וחובות אחרים מכל מין וסוג שהוא, למעט אשראי בהיקף של 925 אלפי דולר שהועמד על ידי בנק לאומי וניתן לו מעמד של הוצאות הבראה ולמעט חובות במסגרת הפעילות השוטפת של השותפות בסייגים המפורטים בבקשה.
47. ביום 12.3.19 הוגשה בקשה מטעם בנק אגוד למתן זכות תגובה לבקשה מס' 17, בהתאם להחלטת בית המשפט – הגיש בנק אגוד תגובה לבקשה מס' 17 ביום 14.3.19. ביום 17.3.19 הגיש הכנ"ר תגובתו לבקשה מס' 17.
48. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד, ונוכח הטענות המהותיות שהעלה בנק אגוד לדיון (חלקן לדיון-חוזר יש לומר) היה על הנאמנים להיתכבד ולהתייחס לדברים לגופם, ובין היתר לעמול על הכנת תגובה לטענות החשבונאיות החדשות שהועלו.
49. ביום 25.3.19 הוגשה תשובת הנאמנים לתגובת בנק אגוד ומענה לבקשת הכנ"ר (בעניין הבקשה העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה). במסגרת תשובה זו הוגש דו"ח מטעם רו"ח פסי ואף ניתן מענה לאמור בעמדת הכונס הרשמי כפי שהוגשה ביום 17.3.19, בין היתר, בדרך של הצגת תכנית טנטטיבית להמשך הפעלה של השותפות למקרה שתידרש הפעלה כזו מעבר לתקופת הזמן המקורית שאושרה במסגרת החלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.19.
- ביום 27.3.19 ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד לפיה הבקשה תידון בדיון הקבוע ליום 4.4.19 אלא אם כן יובהר על ידי הנאמנים הצורך בדבר מתן האשראי קודם לדיון הקבוע ליום 4.4.19.
50. ביום 28.3.19 הגישו הנאמנים הודעת הבהרה מטעם הנאמנים (בעניין העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה) במסגרתה הובהר הצורך הבהול בדבר מתן החלטת בבקשה עוד קודם לדיון הקבוע.



51. ביום 28.3.19, לאור הודעת ההבהרה מטעם הנאמנים, ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד לפיה ניתן לאשראי שניתן על ידי בנק לאומי בסך 925 אלפי דולר מעמד של הוצאות הבראה וכן ניתן אישור ביניים לאשראי בסך 925 אלפי דולר מגמא במעמד של הוצאות הבראה, כאשר יתרת הסכום תידון בדיון הקבוע ליום 4.4.19.
52. בהחלטתו מיום 4.4.19, ולאחר דיון ארוך במעמד הצדדים, קיבל בית המשפט הנכבד את בקשת הנאמנים, אישר לנאמנים ליטול את האשראי בסכום ובתנאים שהתבקשו במסגרת בקשה מס' 17, וכן אישר את מעמד האשראי בסך 925 אלף דולר שהתקבלו מבנק לאומי במעמד של הוצאות הבראה כמבוקש בבקשה.
53. יצוין, כי בפועל, בעקבות קבלת המימון מגמא התאפשר לשותפות להקדים תשלומים לספק הברזל כנגד הנחת מזומן, כך שעלות האשראי מגמא כוסתה על-ידי חיסכון בעלות חומר הגלם. ודוק.

## **ה. הליכים משפטיים נוספים**

54. עד לכניסתה של השותפות להקפאת הליכים זמנית ביום 10.2.19, נהגה השותפות להעביר חלק מחובות הלקוחות כלפיה (שהליכי הגבייה שלהם במסגרת הרגילה של השותפות לא צלחו) לטיפול וגבייה בידי עו"ד חיצוניים. בהתאם, כ-61 תיקי גבייה בשלבים שונים טופלו על ידי ארבעה משרדי עו"ד שונים. הנאמנים בוחנים תיקים אלו אל מול עוה"ד המטפלים, פועלים ליידוע הערכאות השונות ובמקרה הצורך יבקשו את אישור בית המשפט הנכבד להמשיך את ההתקשרות עימם על בסיס הצעת מחיר עדכנית.
55. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, תלויים ועומדים הליכים משפטיים שבהם פתחה השותפות עובר לכניסתה להליך הנוכחי, כדלקמן:
- 55.1. תביעה נגד חברת שיכון ובינוי סולל בונה תשתיות בע"מ בגין חוב על סך של 5.5 מיליון ₪ וכן דרישה לאכיפת הסכם בשווי של כ-4.5 מיליון ₪. הנאמנים מנהלים עם סולל בונה מו"מ לפשרה שטרם מוצה.
- 55.2. הליך משפטי כנגד חברת חברת אחים שגראוי 1989 בע"מ בגין חוב על סך של כ-860 אלף ₪.
- 55.3. הליך משפטי כנגד חברת פרופנדיטי מדיקל סנטר בעמ בגין חוב על סך של כ-750 אלף ₪.
- 55.4. הליך משפטי כנגד חברת זקוטו משה ובניו בע"מ בגין חוב על סך של כ-930 אלף ₪.
- 55.5. הליך משפטי נגד כל בו גלגוליה בע"מ בגין חוב על סך של כ- מיליון ₪.
- 55.6. הליך משפטי כנגד פרץ בוני הנגב בע"מ בגין חוב על סך של כ-300 אלף ₪.
- 55.7. הליכים נוספים בגין חובות שהחברה מעריכה שניתן לגבות מהם בסך הכל כ-2 מיליון ₪.
56. יצוין כי זכויות התביעה הנ"ל אינן חלק מהממכר כהגדרתו בחוזה המכר הנ"ל, הנאמנים ממשיכים בטיפול המשפטי, ויעדכנו את בית המשפט הנכבד על התקדמות ההליכים והטיפול בהם.

## 1. המשך הפעלת השותפות עד להשלמת המכר והמשך עיכוב ההליכים

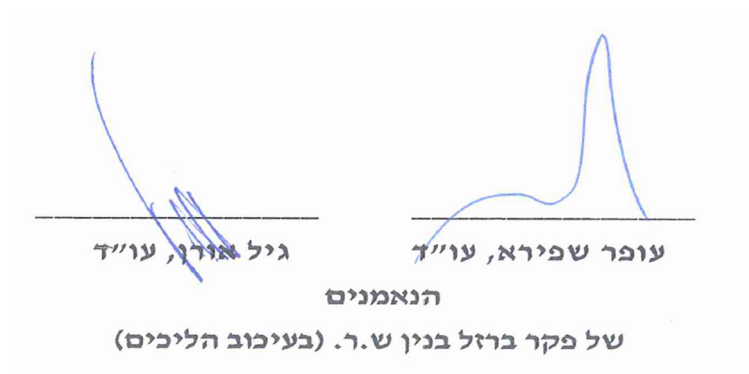
57. בהחלטת בית המשפט הנכבד מיום 4.4.19, אישר בית המשפט הנכבד את המשך עיכוב ההליכים לשותפות, וכן אישר לנאמנים להפעיל את השותפות בהתאם לתכנית ההפעלה שצורפה לבקשה מס' 20 עד יום 30.4.19.
58. הגם שהנאמנים והקונות עובדים בשיתוף פעולה מלא לקידום קבלת אישור רשות התחרות, עד כה אישור כאמור טרם התקבל. לאחר קבלת האישור יפעלו הצדדים לביצוע הפעולות המתחייבות במסגרת השלמת המכר כמפורט בהסכם שאושר.
59. הנאמנים פועלים לתיאום מועד טנטטיבי להשלמת העסקה מתוך ציפיה שאישור רשות התחרות יתקבל בעשרה הימים הקרובים. בהעדר אישור כזה במועד, יהיה צורך בדחייה של מועד הסגירה בהתאם.
60. נזכיר, שגם אם הליך המכירה יושלם לפני סוף חודש מאי, יש לשמר את פעילות השותפות כ"עסק חי" ולהעבירו לידי הקונות כ"עסק חי" ועובד, כשבחצרות המפעלים קיים מלאי להמשך הפעילות. בהקשר זה סוכם עם הקונות שהקונות ירכשו את המלאי שיהיה בחצרות השותפות במועד השלמת העסקה במחיר הרכישה שלו, כך שאם עסקת המכר תסגר לפני המועד המתוכנן, הנאמנים יקבלו תשלום מלא בגין כל נכס או זכות שיקבלו במסגרת ביצוע המכר. כמו כן הקונות יכנסו בנעלי הנאמנים בכל הנוגע להזמנות חומרי גלם שבמועד הסגירה טרם יתקבלו בפועל בחצרי המפעל.
61. יוזכר, כי בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד בבקשה מס' 17 ומן הנימוקים שפורטו במסגרת הבקשה, נטלו הנאמנים אשראי חדש מחברת גמא בסך של 11 מיליון ₪ המשמש את השותפות לרכישת מלאי חדש להמשך הייצור והפעלת עסקיה. כפי שניתן לראות מדו"ח רואה החשבון, נכון להיום לשותפות מקורות כספיים זמינים להמשך ההפעלה המתוכננת.
62. בשלב זה הונח צורך של תקופת הפעלה נוספת של 30 ימים. ככל שזו תסתיים מוקדם יותר יימכר המלאי שיירכש ביחד עם פעילות השותפות.
63. פרטי התכנית להמשך ההפעלה של השותפות לחודש מאי 2019 מתוארים בפירוט במסגרת דו"ח רואה החשבון, נספח 1 לדו"ח ובקשה זו.
64. להלן עקרונות המשך ההפעלה:
- 64.1. הפעלת השותפות מבוססת על מלאי חומרי הגלם ומלא תוצרת גמורה (רשתות) כ-14,500 טון.
- 64.2. רכישת 5,500 טון נוספים.
- 64.3. סה"כ מלאי חומרי הגלם, הזמין לכלל תקופת ההפעלה (והשלישית) – עומד על 20,000 טון.
- 64.4. סה"כ העלויות הנדרשות להשלמת רכישת כל המלאי לתכנית זו עומדות על 11 מיליון ₪ (באמצעות מימון גמא שאושר והתקבל).
- 64.5. מלאי זה אמור לשמש לפעילות חודש מאי 19. היות ובחודש מאי ישנם 20 ימי עבודה, וכן בשל מגבלות המלאי לפעילות, צפי הייצור יעמוד על כ-8,000 טון (15.8 מיליון ₪ ללא מע"מ). יתרת המלאי החזויה לסוף חודש מאי תעמוד על 12,000 טון המהווים מלאי מינימום הנדרש להמשך ההפעלה.
65. תכנית ההפעלה ל-30 היום הנוספים המפורטת לעיל ובנספח 1 המצ"ב, נועדה להמשיך ולשמור על השותפות כ"עסק-חי" על מנת לאפשר את השלמת המכירה של נכסי השותפות ועסקיה והעברתם כעסק חי לקונות.

66. כמפורט לעיל ובתוכנית נספח 1 המצ"ב לדו"ח זה, העקרונות להמשך ההפעלה של השותפות למשך 30 יום נוספים זהים לאלה שעמדו בבסיס הכנת תכנית ההפעלה הראשונית ומותאמים לנסיבות העניין.
67. אשר על כן מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את המשך עיכוב ההליכים בשותפות ל-30 יום נוספים (בשלב זה), וכן לאשר את הפעלת השותפות בהתאם לתוכנית נספח 1 לדו"ח זה. תקופת ההפעלה בפועל תותאם למועד המסירה של השותפות למציע שהצעתו תתקבל, אם וככל שינתן לכך אישור רשות התחרות, ולמועד ההשלמה של העסקה בהתאם לתנאים ולאישורים שיידרשו על-פי הדין להשלמת עסקה כזו.

## ז. סיכום

68. ביום 10.2.19 נעתר בית המשפט הנכבד לבקשת השותפות והוציא צו הקפאת הליכים זמני נגד השותפות וביום 17.2.19 החליט על עיכוב הליכים לשותפות. זאת, במטרה למנוע הידרדרות עסקי השותפות ולאפשר את העמדת השותפות ונכסיה למכירה או השקעה של צד שלישי כ"עסק-חי" המנהל פעילות, מעסיק עובדים ומנהל עסק-חי מול ספקים ולקוחות.
69. הנאמנים וצוותיהם, בסיוע מסור ביותר של הנהלת השותפות ועובדיה, עמדו ביעדים שהציב בית המשפט הנכבד בהחלטותיו מיום 17.2.19 ומיום 4.4.19, קיימו וקידמו את תוכנית ההפעלה ובפועל יעדי התוכנית הושגו במלואם ובהצלחה רבה. עיכוב ההליכים נגד השותפות איפשר ניהול השותפות ועסקיה כ"עסק-חי", ולמרות הקשיים והתקלות הרבות שהוצבו בפני הנאמנים, ההפעלה הצליחה, הביאה לתזרים חיובי משמעותי ביותר, ואיפשרה מכירה מוצלחת של נכסי השותפות ועסקיה כך שאלה ימשיכו לפעול, על המשמעויות הברורות הנובעות מכך.
70. כמפורט לעיל, בימים אלה משלימים הנאמנים את הליך המכירה למול רשות התחרות למכירת נכסי השותפות ועסקיה, והודעה על מתן אישור רשות התחרות תוצג לבית המשפט הנכבד עם מיצוי ההליך. מכל מקום, ברור שגם אם עסקת מכר תאושר בימים הקרובים על ידי רשות התחרות, נדרשת תקופה נוספת לשם ביצוע המכר והשלמת הפעולות הנדרשות לסגירת העסקה (קלוזינג). לצורך כך מבוקש אישור בית המשפט הנכבד להמשך עיכוב ההליכים, ואישור לנאמנים להמשיך ולהפעיל את השותפות בהתאם לתוכנית נספח 1 לעיל.
71. בשים לב לאמור לעיל, בהינתן שבית המשפט הנכבד כבר אישר ביום 17.4.19 מכירה של כל נכסי השותפות ועסקיה והעיסקה בהליכי אישור רשות התחרות, ויידרש זמן קצר נוסף (לאחר קבלת האישור) לשם השלמתה, יתבקש בית המשפט הנכבד להאריך את תקופת עיכוב ההליכים ב-30 יום נוספים, וכן להסמיך את הנאמנים להפעיל את השותפות עד למועד מסירת החזקה לקונה, הכל בהתאם לתוכנית נספח 1 לעיל.
72. כמו כן, בנסיבות הענין, ובשים לב לכך שהעיסקה אושרה על ידי בית המשפט הנכבד ביום 17.4.19 והיא אך ממתינה לאישור הממונה ולאחר מכן להשלמת הביצוע, וההפעלה המבוקשת מיועדת לממש את החלטת בית המשפט כאמור, לא ניכר כי קיימות סוגיות כלשהן המצריכות ליבון ועל כן נראה שהדיון הקבוע ליום 1.5.19 אינו נדרש.
73. בשיחה שהתקיימה הבוקר עם ב"כ הכנ"ר בנושא הדיון הקבוע למחר, הביעה גם ב"כ הכנ"ר הסכמה בביטול או דחייה של מועד הדיון בנסיבות הקיימות.

74. אשר על כן יתבקש בית המשפט הנכבד להאריך את צו עיכוב ההליכים כמבוקש לעיל ללא צורך בדיון, ובית המשפט הנכבד יתבקש לבטל את הדיון או לדחותו לסוף חודש מאי או תחילת חודש יוני.



תל אביב, 30 באפריל, 2019

**רשימת נספחים**

	נספח מס'
דו"ח רואה החשבון	1
דו"ח מפורט אודות פעילות הנאמנים והשותפות בתקופת-ההפעלה הראשונה (עד 31.3.19) (בקשה מס' 20)	2
הודעת עדכון בדבר הליכי המכר (בקשה מס' 21)	3
פרוטוקול הדיון וההחלטה להמשך הפעלה מיום 4.4.19	4
בקשה לאישור מכר מטעם הנאמנים (בקשה מס' 23)	5
ההחלטה לאישור מכר מיום 17.4.19	6

**נספח 1**

**דו"ח רואה החשבון**

# **דוח ביצוע תכנית הפעלה ל - 30 יום לשותפות**

**מיום 1.3.2019 ועד ליום 30.4.2019**

---

## **ותכנית ההפעלה לתקופה נוספת בת 30 יום**

**מיום 1.5.2019 עד ליום 31.5.2019**

**אפריקה ישראל תעשיות בע"מ (בכינוס נכסים)**

(להלן: "אפריקה ישראל תעשיות")

**פקר ברזל ובניין שותפות רשומה (בעיכוב הליכים)**

(להלן: "השותפות")

תל-אביב 29 באפריל, 2019

1

**פסי יעקב – רואה חשבון**

רח' מנחם בגין 82 (בית אופקים) תל-אביב / ת.ד. 57383 ת"א 61572 / טלפון: 03-5615934 / פקס: 03-6241926  
דואר אלקטרוני: [Jacob@passij.co.il](mailto:Jacob@passij.co.il)

## א. רקע

1. פקד ברזל בניין שותפות רשומה (להלן: "השותפות") הוקמה בתאריך 1 ביולי 2011 והשותפים בה הם אפריקה ישראל תעשיות בע"מ 99.99% (להלן: "השותף הכללי") ופקד פלדה השקעות (1963) בע"מ 0.01%.
2. עיקר עיסוקה של השותפות הוא, עיבוד ברזל לזיון בטון לתשתיות ולבניין, יצור רשתות מרותכות וייצור כלונסאות וכלובי פלדה מרותכים לביסוס ודיפון מבנים וכן שיווק מוצרים כאמור, אשר עובדו או יוצרו על ידה.
3. הפעילות מתבצעת בשני מתחמים, האחד בבאר טוביה והשני באזור התעשייה בראשון לציון (המכונה "ראשון ב"). בעבר התבצעה גם פעילות במתחם "ראשון א" – מתחם אשר במסגרת תכנית ההבראה של השותפות, הפעילות שבו הועברה למתחמים האחרים והציוד שבו נמצא בשלבי פינוי. מתחמי הפעילות של השותפות אינם בבעלות השותפות אלא מוחזקים מכוח חוזה שכירות ארוכי טווח. התקשרות השותפות בשכירות נעשתה בשלושה הסכמים עם יעקובי בסכום כולל של כ- 500 אלפי ₪ לחודש. בשנת 2019, במסגרת תכנית ההתייעלות עתידה השותפות להעביר את מתחם ראשון א' לשוכר משנה.
4. ביום 10 בפברואר 2019, הוגשה לבית המשפט בקשה להקפאת הליכים נגד השותפות וכן תכנית הפעלה לשותפות ל-45 ימי הפעלה (להלן: "הבקשה העיקרית"). בו ביום נתן בית המשפט צו זמני לשותפות ומינה את עוה"ד עופר שפירא וגיל אורן כבעלי תפקיד זמניים.
5. ביום 17 בפברואר 2019, הורה בית המשפט הנכבד על עיכוב הליכים נגד השותפות, ומינה את עוה"ד עופר שפירא וגיל אורן, כנאמנים של השותפות, בין היתר לשם הפעלתה בהתאם למתווה הפעלה שאושר על-ידי בית המשפט הנכבד במסגרת אותה החלטה.
6. במסגרת הבקשה העיקרית, פרטו הנאמנים את תוכנתם להפעלת השותפות לפרק זמן של 45 יום במטרה להביא למכירתה כ"עסק חי". בהחלטתו מיום 17.2.2019 אישר בית המשפט הנכבד את תוכנית ההפעלה והעניק לנאמנים את הסמכויות לביצועה.
7. ביום 31 במרץ 2019, הוגש דוח ביצוע תכנית ההפעלה ל-30 יום בחודש מרץ 2019 ותכנית הפעלה ל-30 יום נוספים לחודש אפריל.
8. בית המשפט בישיבתו מיום 4 באפריל 2019 אישר את תכנית ההפעלה ל-30 יום בחודש אפריל.

## ב. תכנית ההפעלה ל-30 יום עד ליום 30.4.2019 כפי שצורפה לבקשה להמשך ההפעלה.

### להלן עקרונות המשך ההפעלה שהוגשה והתבצעו בפועל:

1. הפעלת השותפות התבססה על מלאי חומרי הגלם ומלא תוצרת גמורה (רשתות) כ-16,000 טון.
2. כמו כן תוכנה רכישת 5,500 טון נוספים, מאשראי שנתקבל מחברת גמא, בסכום של 11 מיליון ₪. מלאי זה נמצא בדרך ואמור להגיע בימים אלה.
3. סה"כ מלאי חומרי הגלם, שתוכננו לשמש את תקופת ההפעלה (השנייה) – עומד על 21,500 טון.

### סה"כ העלויות שנדרשה להשלמת רכישת כל המלאי לתכנית זו עמדה על 11,000 מיליון ₪.

4. מלאי זה היה אמור לשמש לפעילות חודש אפריל 2019. היות ובחודש אפריל היו 22 ימי עבודה (אשר חלקם ימי חול המועד פסח), וכן בשל מגבלות המלאי לפעילות, צפי היצור עמוד על כ-7,000 טון (18.5 מיליון ₪ ללא מע"מ).
5. יתרת המלאי שהייתה חזויה לסוף חודש אפריל תעמוד על 14,500 טון, מלאי מינימום שנדרש להמשך ההפעלה.



6. להלן תקציב הוצאות הפעלה לחודש אפריל, כפי שהוגש לאישור בית המשפט:

<b>אלפי ₪</b>	<b>תקציב תפעול</b>
	<b>עלות כח אדם:</b>
2,300	שכר עבודה
700	כח אדם זמני
	<b>הוצאות חרושת:</b>
400	תיקונים
80	חשמל ומים
20	אחזקת מבנים ושמירה
20	יעוץ והדרכה
150	אחזקת רכבים
20	אחר
50	עבודות חוץ
700	שכירות מוציפלי ובטוח
	<b>הוצאות מכירה:</b>
600	הוצאות מכירה - הנלות
50	הוצאות מכירה - אחרות
	<b>הוצאות הנה"כ:</b>
60	עלויות מחשב ושירותים
40	כספים
30	מחשב
20	אחרות
250	בלתי צפוי
<b>5,490</b>	<b>סה"כ עלויות תפעול</b>

7. להלן תקציב ההפעלה שהייתה חזויה לסיום תקופת ההפעלה לחודש אפריל, כפי שהוגשה לאישור בית המשפט:

<b>תקציב הפעלה-ללא מע"מ</b>	
<b>אלפי ₪</b>	
17,500	מכירות
	<b>תקציב רכש:</b>
(11,000)	יבוא (5,500 טון)
(1,000)	רכישות מקומיות
(12,000)	
5,500	
(5,490)	<b>עלויות תפעול</b>
10	עודף / גירעון הפעלה

**תזרים הפעלה חזוי לתקופה מיום 1.4.2019 ועד ליום 30.4.2019 (כפי שהופיע בתכנית ההפעלה שהוגשה לחודש אפריל)**

8. תזרים הפעלה של השותפות, התבסס על תזרים הפעילות וגביית חובות. נכון ליום הגשת התכנית ביום 31.3.2019, סך החובות מלקוחות עבר ומפעילות בתקופת ההקפאה הסתכמו בסך של 43.1 מיליון ₪. כמו כן בחשבונות הנאמנים בבנק דיסקונט, היו מופקדות המחאות לגביה שנגבו מלקוחות בסך של 7.04 מיליון ₪. סך חובות הלקוחות לשותפות עמדו על 50.4 מיליון ₪ (מלבד המחאות וממסרים לפירעון, מתחילת ההליך שהוחזקו על ידי בנק איגוד ולאומי).

9. צפי הגביה היה כ-13 מיליון ₪.

10. להלן תחזית תזרים מזומנים שנחזתה לחודש אפריל כפי שהוגשה לאישור בית המשפט:

תזרים מזומנים לחודש הפעלה	מיום 1/4/2019 ועד ליום 30/4/2019 כולל תשלום כל הוצאות ההפעלה במועד סיומה ב- 30/4/2019
סה"כ חזוי	14,790
יתרת מזומנים לתחילת השבוע	11,000
מימון גמא	3,257
המחאות לפירעון מפקדות בחשבון הנאמנים	0
מסרים דחויים / וזה בידי בנק אגוד לאומי	13,000
גביית חובות צפויה	42,047
תקבולים ממכירות וגבייה	(3,393)
תשלום חובות בגין תקופת הפעילות הראשונה	
<b>תזרים פעילות בתקופה ה-II:</b>	
הוצאות תפעול (כולל מע"מ)	(6,032)
תשלום פיקדון לבל"ל	(3,520)
תשלום מלאי שנעוב (ע"פ החלטת בית משפט ככל שנתקבל)	(7,350)
החזר מימון גמא	(11,150)
סה"כ חובה	(31,445)
<b>יתרת מזומנים ליום 30/4/2019</b>	<b>10,602</b>

11. כעולה בתחזית שהוכנה, היה קיים הצורך בקבלת מימון לאשראי מ"גמא" בסך של 11 מיליון ₪, לצורך רכישות מלאי לפעילות אפריל ולהמשכיות רציפות הפעילות גם לרוכשת. מימון זה התקבל בחודש אפריל.

12. יתרת המזומנים בפועל ליום 28.4.2019, כפי שיוסבר בהמשך מסתכמת בסך של 27.8 מיליון ₪ (כולל מימון גמא), וללא מימון גמא 16.8 מיליון ₪.

ג. דו"ח ביצוע – דו"ח תזרים ופעילות (בגין תכנית ההפעלה לתקופה מיום 11.2.2019 ועד 28.4.2019, ותזרים לחודש אפריל 2019)

13. להלן יוצג הדוח בסעיפים עיקריים באשר לדוח המפורט ראה נספח א' מצ"ב):

סה"כ תקבולים תשלומים צפויים מפעילות הנאמנים בכל תקופת ההפעלה	תקבולים תשלומים בגין פעילות שמסתיימת בסוף חודש אפריל 2019	תזרים מזומנים מצטבר לכל תקופת עיכוב ההליכים 11.2-28.4	תזרים מזומנים לחודש אפריל - עד 28.4.19	תזרים מזומנים לתקופה 11.2.2019 עד 31.3.2019	
0	0	0	14,790	0	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
42,379	7,699	34,681	6,965	27,716	גביית חובות ממכירות קודמות לתקופת הצו
					<u>תזרים מזומנים מפעילות</u>
54,134	40,060	14,073	5,230	8,843	תקבולים ממכירת בתקופת ההקפאה
(29,021)	(10,307)	(18,714)	(3,766)	(14,948)	עלויות רכישת חומרי גלם
25,113	29,753	(4,641)	1,465	(6,105)	<u>תרומה גלמית</u>
(15,936)	(3,354)	(12,582)	(6,463)	(6,119)	תזרים תפעול
9,177	26,399	(17,223)	(4,998)	(12,224)	תזרים הפעלה
					<u>תשלומים לנושים</u>
(702)	0	(702)	0	(702)	הלוואות לעובדים על חשבון דין קדימה
50,854	34,098	16,756	1,966	14,790	סה"כ שינוי במזומנים
(150)	(11,150)	11,000	11,000	0	הלוואה מגמא
50,704	22,948	27,756	27,756	14,790	יתרת מזומנים בקופת הנאמנים לסוף התקופה

1. נכון ליום 28.4.2019, עומדת יתרת המזומנים בחשבונות הנאמנים על כ-27,756 אלפי ₪. סך 24,236 אלפי ₪ מופקדים בבנק דיסקונט וסך של 3,520 אלפי ₪ בבנק לאומי.
2. בחינת פעילות הנאמנים עד כה בהיבט של תזרים מזומנים נוכחי וצפוי, בהתאם להתרחשות עד למועד 30.4.2019, המייצג את פעילותם בכל 79 ימי ההפעלה, מראה כי סך יתרות הכספים שנצברו במזומן או שנגבו כממסרים דחויים או לגבייה עתידית בגין פעילות מכירה עד כה בתקופת ההקפאה, מסתכמים על פי הדוח המוצג בסך של 51 מיליון ₪.
3. הפער בין הפעילות במזומן לסך הפעילות עד ליום 28.4.2019 בסך 27.8 מיליון ₪ לתוצאות הפעילות על בסיס מצטבר בסך 50.7 מיליון ₪, נובע מהרכיבים הבאים:  
 סך 7.7 מיליון צ'קים דחויים לקבל חלקם בימים אלה.  
 סך 40 מיליון ₪ לקבל בגין מכירות שנעשו בתקופת ההקפאה  
 פחות – יתרת תשלום צפוי בגין 5,500 טון חומרי גלם שהוזמנו וצפויים להגיע לארץ בימים אלה כ-10.3 מיליון ₪.  
 פחות – יתרת הוצאות הפעלה בגין חודש אפריל 2019 בסך 3.4 מיליון ₪.  
 פחות – החזר מימון גמא בסך 11.1 מיליון ₪.
4. באשר למכירות בתקופת ההקפאה, הרי שתחזית המכירות לכלל התקופה עמדה על 18,000 טון ובסכום של 46.1 מיליון ₪. מאידך נמכרו בתקופת ההפעלה תקופת ההפעלה כ-16.5 אלפי טון בשווי של כ-46.3 מיליון ₪ ללא מע"מ, בזהה לתמורת המכירות שבתחזית. יודגש כי בשל החג עומד מלאי תוצרת גמורה של כ-1,000 טון שלא נמשכה בשווי של 2,800 אלפי ₪.
5. מבחינת הוצאות התפעול עד כה (בין אם ששולמו ובין אם טרם שולמו), אלה מסתכמים בסך של 17.4 מיליון ₪ כולל מע"מ (14.9 ללא מע"מ לכל תקופת ההפעלה (10.2-30.4 – 79 ימים). בחישוב לינארי הוצאות אלה מסתכמות בסך של 5.7 מיליון ₪ לחודש, בעוד שעל פי תחזית ההפעלה בשתי התכניות, הסתכמו הוצאות ההפעלה החזויות בסך כולל של 14.5 מיליון ₪. חריגה קלה של כ-400 אלפי ₪ לכל התקופה, רובה מהפרשה בלבתי צפוי.
6. דוח השוואה תקציבית, בגין פעילות ההפעלה, מראה על עודף כולל של 9,106 אלפי ₪ אל מול עודף תקציבי בפועל של 9,391 אלפי ₪ - המייצג עודף קל ביחס לתכניות המקוריות.
7. במישור פעילות הגביה הרי שמסך חוב לקוחות שהיה בתחילתו של ההליך שעמד על 41 מיליון ₪, נגבו בתקופת ההפעלה סך של 35.3 מיליון ₪ (רובו במזומן בסך של 28 מיליון ₪). בנוסף נתקבלו מבנק לאומי ובנק איגוד המחאות לגביה שהיו מופקדות בחשבון השותפות (המחאות למוטב בלבד), בסכום כולל של 7.1 מיליון ₪.
8. להלן דוח השוואה תקציבית לתכנית המקורית, המתייחס לפעילות הפעלת השותפות (ללא מע"מ):

השוואה	ביצוע בפועל	סה"כ	תכנית הפעלה שנייה ל-30 יום נוספים	תכנית הפעלה ראשונה ל-45 יום	
					תחזית טון 18,000
					בפועל טון 16,500
מכירות	46,268	46,100	17,500	28,600	
עלות חומרי גלם ששולמה	(2,304)	(22,500)	(12,000)	(10,500)	
בניטרול 1,000 טון תוצ"ג - שלא נמשך על ידי הלקוחות	2,800	0	0	0	
תרומה גלמית	24,264	23,600	5,500	18,100	
עלויות תפעול	(14,873)	(14,493)	(5,490)	(9,003)	
<b>עודף הפעלה</b>	<b>9,391</b>	<b>9,107</b>	<b>10</b>	<b>9,097</b>	

#### ד. יתרות הכספים והמלאים ליום 28.4.2019

1. יתרת המזומנים למועד הדוח עומדת כאמור על יתרה של 27.8 מיליון ₪.
2. כמו כן בקופת הנאמנים מופקדים המחאות לגביה בסך של 7.7 מיליון ₪.
3. סה"כ יתרת חובות הלקוחות ליום 28.4.2019, על פי דוח גיול מסתכמים בסכום של 49 מיליון ₪ כמפורט בדוח הגיול מצ"ב:

יתרות חובה לחברה לחודש פרעון כולל מע"מ		
יתרת חוב	פקר ברזל בגין ש.ר - 37	Total
2018/05	104,833.43	104,833.43
2018/06	143,415.25	143,415.25
2018/07	126,208.77	126,208.77
2018/08	277,616.56	277,616.56
2018/09	691,685.21	691,685.21
2018/10	211,493.23	211,493.23
2018/11	307,990.90	307,990.90
2018/12	26,525.36	26,525.36
2019/01	875,960.99	875,960.99
2019/02	467,376.85	467,376.85
2019/03	2,328,781.67	2,328,781.67
2019/04	8,602,542.66	8,602,542.66
2019/05	15,049,602.30	15,049,602.30
2019/06	11,659,903.24	11,659,903.24
2019/07	7,764,407.25	7,764,407.25
2019/08	439,402.54	439,402.54
<b>Total</b>	<b>49,077,746.21</b>	<b>49,077,746.21</b>

4. כמו כן לקוחות שקיבלו סחורה אך בגינם טרם הוצאה חשבונית (כ-850 טון), מסתכמים בסך של כ-2.4 מיליון ₪.
5. יתרות המלאים ליום 28.4.2019 שבמפעל וצפויים להגיע בימים אלה עומדות על כ-13.5 אלפי טון ח"ג ו-500 טון מלאי רשתות ותוצרת גמורה 500 טון – שווי מלאים אלה מוערך בסך של 29 מיליון ₪.
6. מסכום זה יש להפחית סך של 13.6 מיליון ₪ (חוב בגין מלאי בדרך ומלאי מקומי בסך 10.3 מיליון ₪ וחוב בגין פעילות כולל שכר בסך של 3.3 מיליון ₪).
7. סך המקורות ברוטו שעומדים לשותפות מסתכמים בסך של – 102.3 מיליון ₪.
8. מסכום זה יש להפחית כ-3.5 מיליון ₪ (925 אלפי \$) פירעון חוב לבנק לאומי בגין א.ד ו-11.1 מיליון ₪ סכום האשראי שנתקבל מגמא למימון משלוחים בצירוף ריבית.
9. סך המקורות שעומדים בקופת הנאמנים לאחר פירעונות אלה מסתכמים בסך של 87.7 מיליון ₪<sup>1</sup>.

#### ה. תכנית הפעלה לתקופה מיום 1.5.2019 ועד 31.5.2019

על פי אישור בית המשפט הנאמנים סיימו את כל הליכי המכר של השותפות, פרט לקבלת אישור רשות התחרות, אשר צפוי להתקבל, ככל שיאשר את המכר, במהלך חודש מאי 2019. יחד עם זאת הנאמנים מביאים בחשבון כי פרק הזמן שיידרש לממונה על ההגבלים לאשר את המכר, בכפוף לחגי חודש מאי, ישתרע על מרבית חודש מאי 2019. כמו כן גם אם הליך המכירה יושלם עד תום חודש מאי, ברצון הנאמנים, שלא להפסיק את פעילותה

<sup>1</sup> בהנחת גבייה מלאה של חוב הלקוחות

השוטפת של השותפות, ולאפשר למכור לרוכש עתידי "עסק חי" ועובד, כשבחצרות המפעלים קיים מלאי להמשך הפעילות, גם על ידי הרוכש.

משכך הנאמנים רואים לנכון להכין תכנית הפעלה גם לחודש מאי 2019, תוך תקווה שהליך זה יסתיים לפני סוף החודש. מוזכר כי מלאים שיהיו בשותפות במועד ההעברה לרוכשת יירכשו על ידי הרוכשת במחיר עלותם לשותפות.

#### **להלן עקרונות המשך ההפעלה:**

14. הפעלת השותפות מבוססת על מלאי חומרי הגלם ומלא תוצרת גמורה (רשתות) כ-14,500 טון.

15. רכישת 5,500 טון נוספים, מאשראי שנתקבל מחברת גמא, בסכום של 11 מיליון ₪.

16. סה"כ מלאי חומרי הגלם, הזמין לכלל תקופת ההפעלה (והשנייה) – עומד על 20,000 טון.

#### **סה"כ העלויות הנדרשות להשלמת רכישת כל המלאי לתכנית זו עומדות על 11,000 מיליון ₪.**

17. מלאי זה אמור לשמש לפעילות חודש מאי 2019. צפי היצור והמכירה לחודש מאי יעמוד על 8,000 טון.

18. יתרת המלאי החזויה לסוף חודש אפריל תעמוד על 12,000 טון המהווים מלאי מינימום הנדרש להמשך ההפעלה.

19. באשר להוצאות ההפעלה, לאור הירידה בעלות כח האדם, תקציב ההוצאות החודשיות עומד על כ-5.5 מיליון ₪ לחודש אפריל, כמפורט להלן:

<b>תקציב תפעול</b>	<b>אלפי ₪</b>
<b>עלות כח אדם:</b>	
שכר עבודה	2,300
כח אדם זמני	700
<b>הוצאות חרושת:</b>	
תיקונים	400
חשמל ומים	80
אחזקת מבנים ושמירה	20
ייעוץ והדרכה	20
אחזקת רכבים	150
אחר	20
עבודות חוץ	50
שכירות, מוניציפלי וביטוח	700
<b>הוצאות מכירה:</b>	
הוצאות מכירה - הובלות	600
הוצאות מכירה - אחרות	50
<b>הוצאות הנה"כ:</b>	
עלויות מחשב ושירותים	60
כספים	40
מחשב	30
אחרות	20
בלתי צפוי	250
<b>סה"כ עלויות תפעול</b>	<b>5,490</b>

20. לאור הנתונים לעיל, להלן תקציב ההפעלה החזוי לסיום תקופת ההפעלה עד לסוף חודש מאי:



דוח מקוצר להפעלה בחודש מאי 2019 - ללא מע"מ		
אלפי ₪		
22,400	טון 8,000	מכירות
		<b>תשלום בגין מלאים:</b>
(11,000)	טון 5,500	יבוא
(2,000)		רכש מקומי
(2,800)	טון 1,000	מלאי תוצ'ג שנטרל - שלא נמשך על ידי הלקוחות בחודש קודם
(15,800)		
6,600		
(5,490)		פחות עלויות תפעול
1,110		

#### 1. סיכום

- מטרת תכנית ההפעלה במקורה נועד לשמר את פעילות השותפות, כעסק חי ובתוך כך לשמר את ערכה הכלכלי כעסק ממשיך, את המוניטין שלה ואת מקום תעסוקתם של למעלה מ-200 עובדים ועובדי קבלן. ייצוב פעילות השותפות ושימור פעילותה נעשו במטרה לשמש קרקע נוחה, ולהבנתנו הכרחית, למציאת רוכש פוטנציאלי לפעילותה ונכסיה כעסק חי.
- המשך ההפעלה של השותפות נחוץ וחיוני לצורך סיום הליכי המכר, אותם החלו הנאמנים, נדרש גם במהלך חודש מאי 2019 מתוך הערכה שאישור רשות התחרות, אם תאושר העסקה, יתקבל במהלך חודש מאי. גם אם יסתבר שניתן לממש את המכירה לרוכש הפוטנציאלי לפני תום חודש מאי קודם לכן יימכר המלאי לרוכש כחלק מהפעילות הנמכרת ויאפשר כמתחייב המשך רציף של פעילות השותפות.
- המשך ההפעלה דורש המשך רכישת מלאים ובכלל זה מלאים מהזמנות קיימות. משימה זו דורשת מימון חיצוני, שנתקבל עוד בחודש אפריל מחברת "גמא" בסכום של 11 מיליון ₪.
- מימון זה יפרע במהלך חודש יוני, עם גביית חובות לקוחות שנוצרו בתקופת ההפעלה.
- כמו כן המשכיות ההפעלה, תעמיד את השותפות בסופה בהון תפעולי חיובי הכולל מלאי מספק להמשך ההפעלה.
- הפעלת השותפות במשך 45 ימי ההפעלה הראשונים ו-30 ימי ההפעלה הנוספים (עד לסוף חודש אפריל 2019), הייתה בהתאם לתקציב ההפעלה וללא חריגות מהותיות ואף הסתיימה בעודף קל מעל לתכניות המקוריות.

7. המשך הפעלת השותפות בחודש מאי כמו גם הזמנת מלאים נוספים נדרשת לשם שמירת רציפות הפעלה כדי שהמפעל לא "יתייבש" ממלאי חומרי גלם ולצורך העברתו לרוכשת כ"עסק חי". המימון שנתקבל "מגמא" מאפשר הזמנת המלאי הנוסף בעלות סבירה בהחלט במחזור פעילות נוסף. פירעון האשראי יבוצע בפשטות בדרך העסקים הרגילה של ביצוע התוכנית.

8. הפעלת השותפות כעסק חי הוכיחה את עצמה כאלטרנטיבה המיטבית לפעולה למקסום ערכיה על פני כל חלופה אחרת.



פסי יעקב – רואה חשבון

תל-אביב, 29 באפריל, 2019

## נספח דוח הפעלה מלא

סה"כ דוח פעילות בגין כל תקופת ההקפאה 10.2-30.4	תקבולים תשלומים צפויים בגין פעילות חודש אפריל 2019	ממועד הוצו 10.2.2019 עד 28.4.2019			תזרים חודש אפריל 2019	ממועד הוצו 10.2.2019 עד 31.3.2019			
		סה"כ	לאומי	דיסקונט		סה"כ	לאומי	דיסקונט	
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
0	0	0	0	0	14,790	0	0	0	<b>תזרים מזומנים</b>
0	0	0	0	0	0	0	0	0	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
0	0	0	3,552	(3,552)	0	0	3,552	(3,552)	גביית חובות
7,094	0	7,094	0	7,094	3,357	3,737	0	3,737	העברה מחשבון לחשבון
35,285	7,699	27,587	0	27,587	3,607	23,980	0	23,980	ממסרם דחיים / יזיה
0	0	0	0	0	0	0	0	0	הפקדת חובות עבר
0	0	0	0	0	0	0	0	0	המחאות
42,379	7,699	34,681	3,552	31,129	6,965	27,716	3,552	24,164	סה"כ גביית חובות
									<b>תזרים מזומנים מפעילות</b>
54,134	40,060	14,073	0	14,073	5,230	8,843	0	8,843	תקבולים ממכירות בתקופת ההקפאה
0	0	0	0	0	0	0	0	0	עלויות חומרי גלם:
(4,385)	0	(4,385)	0	(4,385)	(881)	(3,504)	0	(3,504)	רכשה חוזרת של מלאי בנמל
(24,636)	(10,307)	(14,329)	(32)	(14,297)	(2,885)	(11,444)	(32)	(11,412)	עלויות שחזור מלאי בנמל (יתרה לתשלום)
(29,021)	(10,307)	(18,714)	(32)	(18,682)	(3,766)	(14,948)	(32)	(14,916)	רכישות מלאי
25,113	29,753	(4,641)	(32)	(4,609)	1,455	(6,105)	(32)	(6,073)	תרומה גולמית
(8,524)	(2,800)	(5,824)	0	(5,824)	(3,435)	(2,389)	0	(2,389)	עלות כח אדם: שכר סוציאליות וחברות כח אדם
(1,455)	(54)	(1,401)	0	(1,401)	(744)	(657)	0	(657)	הוצאות חרושית:
(86)	0	(86)	0	(86)	(86)	0	0	0	תקנים
(56)	0	(56)	0	(56)	(34)	(22)	0	(22)	חשמל ומים
(52)	0	(52)	0	(52)	(2)	(60)	0	(60)	אחזקת מבנים ושמיירה
(324)	0	(324)	0	(324)	(163)	(161)	0	(161)	ייעוץ והדרכה
(17)	0	(17)	0	(17)	(15)	(2)	0	(2)	אחזקת רכבים
(164)	(31)	(133)	0	(133)	(133)	0	0	0	אחר
(1,804)	0	(1,804)	0	(1,804)	(872)	(932)	0	(932)	עבודות חוץ
(3,968)	(85)	(3,883)	0	(3,883)	(2,049)	(1,834)	0	(1,834)	שכירות, מוציפול וביטוח
(2,803)	(282)	(2,521)	0	(2,521)	(716)	(1,805)	0	(1,805)	הוצאות מכירה:
0	0	0	0	0	0	0	0	0	הוצאות מכירה - הובלות
(2,803)	(282)	(2,521)	0	(2,521)	(716)	(1,805)	0	(1,805)	הוצאות מכירה - אחחת
(163)	0	(163)	0	(163)	(163)	0	0	0	הוצאות הנה"כ:
(9)	0	(9)	0	(9)	0	(9)	0	(9)	דמי ריבוי שכר ומחשב
(114)	(40)	(74)	0	(74)	(37)	(37)	0	(37)	כספים
(47)	(47)	0	0	0	0	0	0	0	ליווי מאמנים
(23)	0	(23)	0	(23)	(14)	(9)	0	(9)	ייעוץ ע"ד לענייני עובדים וגביה
(84)	0	(84)	0	(84)	(49)	(35)	0	(35)	מחשב
(101)	(100)	(1)	0	(1)	0	(1)	0	(1)	אחחת
(541)	(187)	(354)	0	(354)	(263)	(91)	0	(91)	בלתי צפוי
0	0	0	0	0	0	0	0	0	מע"מ
(15,936)	(3,354)	(12,682)	0	(12,682)	(6,463)	(6,119)	0	(6,119)	סה"כ עלויות תפעול
9,177	25,399	(17,223)	(32)	(17,191)	(4,998)	(12,224)	(32)	(12,192)	סה"כ עודף הפעלה
(702)	0	(702)	0	(702)	0	(702)	0	(702)	<b>תשלומים לנושים</b>
0	0	0	0	0	0	0	0	0	תשלום לעובדים על חשבון דין קדימה
0	0	0	0	0	0	0	0	0	תשלום למוסדות על חשבון דין קדימה
0	0	0	0	0	0	0	0	0	תשלום לרשות מקומית על חשבון דין קדימה
(702)	0	(702)	0	(702)	0	(702)	0	(702)	תשלום שכר דירה על חשבון דין קדימה
0	0	0	0	0	0	0	0	0	סה"כ תשלומי דין קדימה
0	0	0	0	0	0	0	0	0	תשלום לספקים חיוניים ע"ח חוב עבר
(702)	0	(702)	0	(702)	0	(702)	0	(702)	סה"כ תשלומים לנושים
50,854	34,098	16,756	3,520	13,236	1,965	14,790	3,520	11,270	סה"כ שיוני במזומנים
(150)	(11,160)	11,000	0	11,000	11,000	0	0	0	הלוואה מגמא
60,704	22,948	27,756	3,620	24,236	12,966	14,790	3,520	11,270	סה"כ יתרת מזומנים לסוף התקופה

**נספח 2**

**דו"ח מפורט אודות פעילות הנאמנים  
והשותפות בתקופת ההפעלה  
הראשונה (עד 31.3.19)  
(בקשה מס' 20)**

בית המשפט המחוזי

בבאר-שבע

פר"ק 19-02-22189

בקשה מס' \_\_\_

בפני כב' השופט יעקב פרסקי

ובעניין:

פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975  
סעיף 335 לחוק החברות, תשנ"ט-1999

ובעניין:

פקר ברזל בנין (בעיכוב הליכים), ש"ר 540242765

השותפות

ובעניין:

עוה"ד גיל אורן ועופר שפירא, בתפקידם כנאמנים של השותפות

ע"י ב"כ עו"ד ענבר חכימיאן-נהרי ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

ממרכז עזריאלי 1 (המגדל העגול), תל-אביב

טל: 03-6087777; פקס: 03-6087724

ו/או ע"י ב"כ ארז דויד ו/או מיטל זמיר ואח'

ממשרד עוה"ד שפירא ושות'

ממרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע (קומה 27), תל-אביב, 67025

טל: 03-7766999; פקס: 03-7766996

הנאמנים

ובעניין:

בנק אגוד לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד ארז חבר ו/או מורן מרדכי ואח'

ממשרד עמית, פולק ומטלון ושות'

מרח' ראול ולנברג 18 (בניין D), תל-אביב

טל: 03-5689000; פקס: 03-5689001

בנק אגוד

בנק לאומי לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עו"ד יובל ברגיל ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

רחוב הלל 21, ירושלים

טל: 02-6239300; פקס: 02-6239314

בנק לאומי

ובעניין:

הכונס הרשמי - מחלקת תאגידיים

ע"י ב"כ עו"ד הדר נאות ואח'

מרח' השלושה 2א, תל אביב

טל. 072-3729957; פקס. 072-3729967

הכנ"ר

דו"ח מטעם הנאמנים

ובקשה להארכת עיכוב ההליכים

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.2019 מתכבדים הנאמנים לשותפות פקר ברזל בניין ש.ר. (בעיכוב הליכים) (להלן: "השותפות") להגיש בזאת לבית המשפט הנכבד דיווח אודות פעולותיהם בתיק דנא ממועד מינויים ועד היום.

בנוסף, ועל יסוד המפורט בדו"ח זה, יתבקש בית המשפט הנכבד להאריך את תקופת עיכוב ההליכים ב-30 יום נוספים, וכן להסמיך את הנאמנים להפעיל את השותפות בהתאם לתוכנית ההפעלה לתקופת ההמשך המצורפת לדו"ח זה **כנספח 1**, כל זאת לטובת מיצוי הליכי המכר המפורטים להלן והשלמתם.

## **אלה פרטי הדו"ח ונימוקי הבקשה:**

### **א. מבוא ועיקרי הדברים**

1. מפעלי תעשייה בתחום הברזל, בדומה לעסקים אחרים המבוססים על עיבוד סחורות (commodities), מושתתים על היקפים כספיים גדולים של פעילויות רכישה ומכירה של מלאים מול רווח גולמי ותפעולי שנגזר מהערך המוסף שהמפעל מוסיף לסחורות בתהליכי היצור – ערך מוסף שהוא קטן לאין-שיעור מהיקפי עסקאות הקנייה או המכירה. כדוגמא, מפעל ברזל ירכוש טון של ברזל במחיר של כ-550 דולר לטון, ייצר עליו ערך מוסף של כ-150 דולר לטון שמתוכו יישאר לו רווח גולמי של כ-30\$ לטון (היינו כ-5% ממחיר המוצר).

פעילות בסחורות מתאפיינת גם במחירים משתנים הנקבעים על פי מחירי שוק בינלאומיים (מחיר הסחורה בעולם). היינו, מהצד האחד, מחירים משתנים של חומרי הגלם ומהצד האחר מחירי המכירה של מוצרים הנמכרים מושפעים באופן ישיר ממחירי הסחורה בשוק. עולה מכך, שקיימת חשיבות רבה בשוק ובו מתחרים לנהל בצורה מיטבית את התזמון בין קניית המלאים ומכירתם. בנוסף, הערך המוסף בעסקים אלה קשור במידה רבה ביותר ביעילות היכולת של הפירמה לרכוש את הסחורות (חומרי הגלם) במחיר המיטבי, וזאת בהינתן שמחיר המכירה ייגזר בסופו-של-יום בכל מקרה ממחיר השוק של התוצרת הגמורה (גם האם המוכר הספציפי רכש את חומרי הגלם שלו במחיר גבוה יותר).

2. בנוסף, תעשייה מסורתית (low tech) מבוססת על הוצאות קבועות בהיקף שאמור להתאים את עצמו להיקף הפעילות המתוכנן של העסק. תעשייה כזו חייבת לעמוד במינימום של היקפי פעילות של יצור ומכירה על מנת להגיע לאיזון תפעולי, שכן בסוג כזה של פעילות אין מרווחי רווחיות תפעולית שיכולים לכסות על העדר קיבולת יצור ומכירה בתקופות שפל.

כל הנ"ל ידוע ביותר. בשוק הזה פועלת השותפות דנן.

3. החל מחודש פברואר 2018 ביקשה השותפות משני הבנקים המממנים אותה, בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") ובנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק אגוד") תוספת אשראי לצורך רכישת מלאי מספקי חו"ל באמצעות מכתבי אשראי שכן ההון של השותפות כפי שהיה באותה עת לא הספיק לצורך תמיכה בקיבולת היצור הנדרשת על מנת להגיע לאיזון תפעולי. הבנקים נאותו לדון במתן האשראי, אולם התשובות שסיפקו במשך תקופה ארוכה נעשו על בסיס קונקרטי (בקשות אשראי ספציפיות. כל אחת לגופה) להבדיל מקבלת החלטה על מסגרות פעילות. דרך פעילות זו גרמה לכך שבמשך תקופה ארוכה השותפות התנהלה במצב של חוסר וודאות, כשהיא מבצעת הזמנות על בסיס ציפייה למכתבי אשראי, שלא תמיד הוצאו או שהוצאו באיחור, ובעוד השותפות והבנקים מנהלים שיחות ותקשורת ארוכה ומתישה, חלק מהעסקאות התמיצו את התזמון הנדרש בניהול המלאי או נסגרו באיחור באופן שבלשון המעטה תנאי השוק לא נוצלו.

4. עם מינוי הנאמנים ככונסי נכסים של אפריקה תעשיות בע"מ (בכינוס נכסים) בחודש יולי 2018, החלו בעלי התפקיד בפעילות אינטנסיבית ביותר על מנת להסדיר את מסגרות האשראי של השותפות באופן שיתאים להיקפי הפעילות הנדרשים לשם הגעה לאיזון תפעולי ורווחיות. כפי שהוסבר ונאמר כבר אז, נושא ההסדרה של מסגרות האשראי לפעילות השותפות עמד בעוכרי העסק. כמוסבר למעלה, ועל כך איש לא חלק, לא ניתן לנהל עסק מסוג זה ללא הגדרה ברורה של היקפי אשראי, והיקפי האשראי חייבים להתאים לפעילות המתוכננת. כמו כן היה ברור, וגם על כך איש לא חלק, שקביעת תכנית סדורה לפעילות, הכוללת הוצאות בהיקף נתון המתאים לעניין, מחייבת פעילות יעילה ומתוזמנת של רכישת מלאי חומרי גלם על בסיס אשראי זמין, שאם לא כן – הערך המוסף ישחק והשותפות לא תצליח להשיג את יעדיה.
5. האמור לעיל קיבל משמעות מיוחדת בנסיבות שבהן מחירי הברזל בעולם ירדו במהלך שנת 2018 ובעקבותיהם ירדו גם מחירי המכירה של מוצרי ברזל בארץ. העדר מסגרות אשראי גרם לכך שבמקרים רבים השותפות נאלצה לרכוש חומרי גלם במחיר יקר תוך מכירת המוצרים במחירי השוק היורדים. עם מינוי בעלי התפקיד באפריקה תעשיות בחודש יולי, היו עדין חוזי רכישה במחיר גבוה שטרם נפתחו בגינם מכתבי אשראי, ועד שהוסדרה פתיחתם של מכתבי האשראי לעסקאות אלה - חומרי גלם אלה הגיעו לארץ באיחור של מספר חודשים כאשר מחירי השוק של המוצרים המעובדים כבר ירדו בשיעור ניכר.
6. כמפורט לעיל, בעסקים מסוג זה יש חשיבות עליונה לשמירה הקבלה הקיימת ככלל בשוק בין מחירי הברזל לבין מחירי המכירה. כאשר תזמון זה משתבש בשוק שבו מחירי הסחורות יורדים, נפגע באופן משמעותי הערך המוסף מייצור המוצרים.
7. האקוטיות של הסדרת האשראי הבנקאי היתה ברורה. נושא בקשות האשראי נדון רבות וארוכות בין הבנקים לבין בעלי התפקיד ולבין הנהלת השותפות, ובחודש אוגוסט 2018 הגישה השותפות לבנקים תכנית עבודה מפורטת, שבהמשך אף אושרה על-ידם ולאחר מכן אף על-ידי בית המשפט הנכבד. אותה תכנית, אשר אושרה על-ידי בית המשפט הנכבד במסגרת פ"ק 33678-07-18 (בקשה 14), נועדה לאפשר פעילות מסודרת ומאורגנת של השותפות ללא התקלות שאיפיינו את פעילותה בתקופה שקדמה לכך.
- אלא שבפועל התוכנית שהוסכמה ואושרה לא בוצעה כמתוכנן על ידי הבנקים. גם לאחר האישור עוכבו באופן מהותי מכתבי אשראי שהיו אמורים לצאת, כאשר ברקע מתנהלים דיונים והתכתבויות, מתבקשים נתונים והשוואות לצורך כל בקשה, וכך חולפים הזמנים... דרך פעילות זו גם גרמה לנזקים בערך המוסף כמתואר לעיל, וגם הכניסה את השותפות למצוקת מלאים שגררה הקטנת היקף הייצור מההיקף הנדרש לשמירה על איזון תפעולי. על רקע זה פעלו השותפות ובעלי התפקיד מול הבנקים להסדרת תכנית ארוכת טווח (הפעם לכל שנת 2019) במטרה למנוע את המשך החיכוכים, העיכובים והשיבושים בפעילות.
8. תכנית העבודה שהוגשה לשנת 2019 במסגרת פ"ק 33678-07-18 (בקשה 21) התבססה על **הסכמות והתחייבויות** של הבנקים להעמדת מסגרות אשראי ברורות ומוסכמות שיאפשרו לשותפות לפעול כנדרש בהתאם לתנאי השוק כמתואר למעלה. הסדר זה שאושר על-ידי בית המשפט הנכבד, אילו כובד ופעל כמוסכם, נועד להביא את השותפות לפעילות סדירה בהתאמה לתנאי השוק, ייצוב היקפי הייצור והמכירות מעל לנדרש לאיזון תפעולי, ובהתאם: כניסה להליך מכירה או הכנסה של משקיע כאשר פעילות מיוצבת, להבדיל מהנתונים העגומים שאיפיינו את תקופת העבר.



אלא שגם תכנית זו לא כובדה בפועל, וכבר בחודש ינואר 2019 החל בנק אגוד בעיכוב של הוצאת מכתבי אשראי וביצוע פעולות בנקאיות נדרשות, ובמהלך מתוזמן ובעיתוי המתאים לו הודיע בנק אגוד ביום 8.2.19 על עצירה חד-צדדית של האשראי – מהלך אשר אילץ את השותפות להגיש את הבקשה לעיכוב הליכים בתיק זה, וכמתואר בבקשה.

9. עם כניסת השותפות לעיכוב הליכים, ובהינתן שלא היתה מחלוקת כי תקופת הפעילות המתוכננת תהיה קצרה-יחסית, ניתן היה לצפות לשיתוף פעולה של הנושים המהותיים של השותפות בגיוס אשראים בסכומים מספיקים קבועים וסדירים לשותפות לצורך הפעלתה במהלך תקופת המכירה. שיתוף פעולה כזה יכול היה לתמוך בהיקף פעילות אף גדול מזה שתוכנן, וזאת כדי להשיא את ערכו של העסק הנגזר בכל מקרה מהיקפי הייצור, המכירה והמרווחים שהוא יודע לייצר בפועל.

10. אלא שלמרבה הצער, כפי שבית המשפט הנכבד נוכח, תקופת עיכוב ההליכים התאפיינה בהליכי ליטיגציה רבים ביותר מול בנק אגוד, אשר עמד (ואולי עדין עומד) על "זכותו" לממש באופן עצמאי נכסים ספציפיים מסוימים של השותפות, עיכב במכוון מלאי שנועד לייצור במשך חודש שלם בנמל, מעכב עד היום שיקים שהיו אמורים להגיע ולהיפרע בחשבון הנאמנים, ואף הגדיל והגיש לבית המשפט הנכבד חוות דעת המתארות באופן שלילי (ולא מדויק לדעתנו) את העסק העומד למכירה. הליכים משפטיים אלה, שדרשו אנרגיה, טירחה ושעות עבודה רבות ביותר מהנאמנים וצוותי העבודה שלהם, הכבידו באופן משמעותי על ניהול עסקי השותפות, יצרו רעשים מיותרים, סיבכו את הפעילות מול ספקים, לקוחות, עובדים והשוק בכללותו, ובכל צורה אפשרית הקשו ושיבשו על ניהולו החלק של ההליך. יסופר ולא יאומן, כי אפילו כאשר הנאמנים השיגו מקור מימון חיצוני לאשראי המהווה חמצן מובן מאליו לפעילות השותפות (מחברת גמא ניהול וסליקה בע"מ - להלן: "גמא"), הגיש בנק אגוד בקשה למתן תגובה, ופתח בדיון ליטיגציה על עצם עיכוב ההליכים ועל הצורך בהעמדת האשראי שלא אושר במלוא היקפו עד עצם היום הזה (ראה בקשה 17).

11. כמפורט להלן, למרות ההפרעות החמורות והבלתי-שגרתיות הנ"ל, ולמרות אי-שיתוף פעולה (חסר תקדים יש לומר) מצד הנושים המרכזיים של השותפות בהעמדת אשראים לפעילות, תכנית ההפעלה הצליחה באופן מובהק. במישור התפעולי, היקפי הפעילות תאמו להיקפים שתוכננו, היינו מכירה של כ-11 אלף טון והכנסות של כ-29 מיליון ₪. כמו כן תקופת ההפעלה שאושרה מסתיימת בעודף תזרימי מפעילות של כ-9 מיליון ₪ התואם את התוכנית שהוגשה. יתירה מכך. מתוך חוב לקוחות של כ-41 מיליון ₪ במועד מתן צו עיכוב ההליכים נגבו בפועל כבר כ-32 מיליון ₪ במסגרת ההפעלה השוטפת – ערך מוסף משמעותי ביותר להפעלה כפי שהיתה לעומת אלטרנטיבת הפירוק.

12. במסגרת דו"ח זה יתארו הנאמנים בתמצית את עיקר פעילותם מיום הקפאת ההליכים ועד היום. בסופו של דבר, ובהינתן שהתקבלו כבר הצעות לרכישת הפעילות והנכסים (הליך ההתמחרות, ככל שיידרש, יתקיים ביום רביעי, 3.4.19, היינו יום לפני הדיון הקבוע בפני בית המשפט הנכבד), יתבקש בית המשפט הנכבד לאשר המשך עיכוב ההליכים לתקופה נוספת שתדרש לצורך השלמת הליכי המכר כמפורט להלן.

יובהר, כי דו"ח זה לא נועד לסכם את הליכי המכר ואף לא להוות בקשה לאישור מכר, ובעניין זה ידווחו הנאמנים בנפרד לבית המשפט הנכבד ותוגש בקשה נפרדת.

## ב. רקע עובדתי

1. השותפות הינה שותפות כללית (לא מוגבלת) שהוקמה בתאריך 1 ביולי 2011 והשותפים הכלליים בה הם אפריקה תעשיות 99.99% (להלן: "השותף הכללי") ופקר פלדה השקעות (1963) בע"מ 1.0.01%.
2. עיקר עיסוקה של השותפות הוא, עיבוד ברזל לזיון בטון לתשתיות ולבניין, יצור רשתות מרותכות וייצור כלונסאות וכלובי פלדה מרותכים לביסוס ודיפון מבנים וכן שיווק מוצרים כאמור, אשר עובדו או יוצרו על ידה.
3. פעילות השותפות מתבצעת בשני מתחמים, האחד בבאר טוביה והשני באזור התעשייה בראשון לציון (המכונה מתחם "ראשון ב"). בעבר התבצעה גם פעילות במתחם "ראשון א" – מתחם אשר במסגרת תכנית ההבראה של השותפות (עובר למתן הצו), הפעילות שבו הועברה למתחמים האחרים והציוד שבו נמצא בשלבי פינוי מתקדמים. מתחמי הפעילות של השותפות אינם בבעלותה אלא מוחזקים מכוח חוזי שכירות ארוכי טווח.
4. כמו חברות אחרות בענף, המבוסס בין היתר על רכישת כמויות גדולות של ברזל, עיבודו ומכירת מוצרי ברזל בשוק, עסקי השותפות היו מבוססים במידה רבה על אשראי שקיבל השותפות באופן שוטף מהבנקים המממנים אותה. אשראי זה בחלקו הוא אשראי כספי ובחלקו הועמד בצורה של אשראי דוקומנטרי הנפיקו הבנקים לבקשת השותפות ושימשו לתשלום לספקי חומרי גלם בחו"ל. הבנקים אשר מימנו את פעילות השותפות הם בנק לאומי ובנק אגוד.
5. כפי שתואר בהרחבה בבקשה לעיכוב הליכים, ביום 8.2.2019 הפתיע בנק אגוד את השותפות בהודעה לאקונית על הגבלה של האשראי לשותפות. עצירת האשראי לשותפות, הובילה מיידית לחוסר באמצעים כספיים לניהול השותפות ולהזמנת חומרי הגלם הדרושים לשותפות, ולא הותרה ברירה אלא לפעול מיידית להגשת הבקשה לעיכוב הליכים.
6. ביום 10.2.2019 הגישה השותפות בקשה דחופה, במעמד צד אחד, למתן צו עיכוב הליכים ומינוי נאמנים (להלן: "הבקשה העיקרית"). בנוסף הוגשה בקשה דחופה למתן סעדים ארעיים. עוד באותו יום הורה בית המשפט הנכבד על מינוי הח"מ כבעלי תפקיד זמניים לשותפות, תוך מתן סמכויות לבעלי התפקיד הזמניים כמקובל בהליכי חדלות פירעון.
7. ביום 13.2.2019 התקיים דיון ארוך במעמד הצדדים על בקשת השותפות להקפאה או עיכוב ההליכים. ביום 17.2.2019 נתן בית המשפט הנכבד את החלטתו בבקשה הנ"ל. בהחלטתו קבע בית המשפט הנכבד, בין היתר, כי עסקינן בשותפות חדלת פירעון, הורה על עיכוב הליכים נגד השותפות, מינה את הח"מ כנאמנים של השותפות ואישר את תכנית ההפעלה שצורפה כנספח 13 לבקשה העיקרית למשך 45 ימים שמטרתה להביא את השותפות למכירה כ"עסק חי". בהמשך ניתנה גם פסיקתא מפורטת שתוכנה דובר בעד עצמו.
8. להלן יפרטו הנאמנים את תמצית פעולותיהם בתיק דנא ממועד מינויים.

<sup>1</sup> פקר פלדה השקעות (1963) בע"מ היא חברה בת בבעלות מלאה של אפריקה תעשיות

## ג. פעולות ייצוב והפעלת השותפות

9. מיד עם מתן הצו הארעי ביום 10.2.2019 החלו הנאמנים וצוותם, בסיוע עובדי השותפות בפניה ייזומה לגורמים שונים על מנת ליידע אותם בדבר מתן הצו. כך, פנו הנאמנים למשכיר הנכסים, חברת יעקבי ברזל בע"מ; ביטוח לאומי; רשם השותפויות; עיריית ראשון לציון ומועצה אזורית באר טוביה – שם ממוקמים מפעלי השותפות; רשויות מס הכנסה ומע"מ וקרנות הפנסיה השונות אליהן העבירה השותפות את תשלומי העובדים, ועוד.
10. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 10.2.2019 פעלו הנאמנים גם ליידוע נושיה המהותיים של השותפות אשר יתרת החוב הידוע כלפיהם היה באותו מועד גבוה מסך של 100,000 ₪ (כ-20 גורמים שונים). בהמשך, המציאו הנאמנים וצוותם מכתבי יידוע לעוד למעלה מ-80 ספקים של השותפות תוך הבהרה כי השותפות ממשיכה את פעילותה הסדירה תחת ניהולם של הנאמנים וכי כל סכום המשולם בגין פעילות השותפות בתקופת ההפעלה יש לזקוף לכיסוי ההוצאה רלוונטית בתקופת ההפעלה בלבד, להבדיל מחוב עבר כמובן (הספקים אף התבקשו לחתום על הסכמתם להבהרה זו כתנאי להמשך עבודה מול השותפות).
11. כזכור, בשותפות מועסקים כ-180 עובדים בהעסקה ישירה ועוד כ-50 עובדי קבלן ועובדי כוח אדם. הנאמנים המשיכו בהעסקתם של עובדים אלו (לאחר שצעדי התייעלות כבר ננקטו על ידי השותפות עובר למתן הצו, ובין היתר בהנחיית הנאמנים – בתפקידם ככונסי הנכסים של אפריקה תעשיות השותף הכללי בשותפות).
12. יצוין כי כניסתה של השותפות להקפאת הליכים עוררה הדים רבים, ובאופן טבעי לחברה תעשייתית (ובמיוחד בהינתן מספר העובדים והספקים שפרנסתם תלויה בשותפות) הנאמנים והשותפות נדרשו להשקיע זמן רב ומאמצים ניכרים כדי להחזיר את הפעילות למסלולה, ולייצב את ההפעלה לשגרת יום-יום יעילה ככל הניתן.
13. הנאמנים פתחו ומנהלים חשבונות בנק לשותפות ומרכזים בו את כלל פעילות השותפות, תוך פיקוח מלא של רו"ח יעקב פסי. נכון למועד הגשת דו"ח זה נצברו לזכות קופת הנאמנים סכומים ניכרים והנאמנים פועלים להמשיך ולהפנות את מלוא תקבולי הלקוחות לחשבון זה (הפעולה טרם הושלמה עקב קשיים מול חברות האשראי).
14. כמתואר בהרחבה בבקשות קודמות לבית המשפט הנכבד ובפרט בבקשת ההקפאה ובבקשת הנאמנים לנטילת אשראי חדש, פעילות השותפות מתבצעת על בסיס הזמנת חומרי גלם – בעיקר מספקי ברזל גדולים בחו"ל – עיבודם ומכירתם ללקוחות קצה בישראל.
15. מטבע הדברים, פעילות זו דורשת מהנאמנים מעקב יומיומי אחר מצב ההזמנות הפתוחות לעומת תזרים המזומנים של השותפות, מצב חומרי הגלם הנמצאים בדרכם למפעלי השותפות, מצב חומרי הגלם ומוצרי גלם נלווים במפעלי השותפות, התקדמות הייצור ופיקוח על פעילות תקינה של כלל הציוד והמכונות להבטחת תפוקת מירבית ככל הניתן, וכמובן מעקב אחר מכירות, אספקה ללקוחות וגביית תשלומים שוטפים כמו גם גביית חובות העבר של השותפות. הנאמנים וצוותם מטפלים מדי יום בעשרות פניות של לקוחות וספקים, ביצוע תשלומים באישור מידי לספקים אשר ממאנים לשחרר סחורה בלא הסדרת תשלום עקב הסטאטוס המשפטי של השותפות וכיוצ"ב. נעיר, שבעקבות היכרותם המוקדמת של הנאמנים עם עסקי השותפות, קשייה והאיומים על עסקיה, צוותי העבודה של הנאמנים ביחד עם הנהלת השותפות התמודדו גם עם תקלות והתרחשויות בלתי-צפויות תוך החזרת העסקים לשגרה של "עסק-חי".
16. בהקשר זה יש להזכיר עוד, כי עובר לקריסתה, נהגה השותפות להעביר חלק מחובות הלקוחות כלפיה לטיפול וגבייה בידי עו"ד חיצוניים. כך, כ-28 תיקי גבייה בשלבים שונים טופלו על ידי ארבעה משרדי עו"ד שונים. הנאמנים פועלים בימים אלו לבחינת תיקים אלו אל מול עו"ד המטפלים, פועלים ליידוע הערכאות השונות

ובמקרה הצורך יבקשו את אישור בית המשפט הנכבד להמשיך את ההתקשרות עימם על בסיס הצעת מחיר עדכנית.

17. כזכור, במועד מתן צו עיכוב ההליכים, היה במפעלי השותפות מלאי קיים של כ-15,000 טון חומרי גלם וכ-2,400 טון תוצרת גמורה. עוד נמצאו באותו מועד בנמל כ-4,000 טון חומרי גלם אשר הסבת שטרי המטען בגינם עוכבה על ידי בנק אגוד ובגיניו ניהלו הנאמנים את בקשה מס' 3 בתיק דנא מול הבנק. עם קבלת החלטת בית המשפט הנכבד מיום 15.3.2019, כפי שיפורט בהרחבה להלן, שוחרר מלאי זה מהנמל והועבר למפעלי השותפות לשימושה. בנוסף, רכשה השותפות ממקורותיה בתקופת ההפעלה כ-4,750 טון חומרי גלם ועוד כ-1,800 טון בגינם הוצא אשראי דוקומנטרי מצד בנק לאומי.

18. למען הסדר הטוב יפרטו הנאמנים בתמצית אודות סוגיות שונות העלו ממועד המינוי בקשר עם גורמים שונים:

18.1. חברת דוראד אנרגיה בע"מ – ספקית החשמל למפעלי השותפות הודיעה ביום 14.2.2019 על הפסקת שירותיה לשותפות מכוח הסכם שנחתם עימה ביום 1.11.2012 ועל החזרת מוני החשמל לגביה באמצעות חברת החשמל. הנאמנים סבורים כי הודעה חד צדדית זו של דוראד אשר הינה ספק חיוני לשותפות ושירותיה חוסכים לשותפות עשרות אלפי שקלים בשנה מנוגדת לדין ומשכך פנו לדוראד בדרישה כי זו תחזור בה מהודעתה. נכון למועד הגשת דו"ח זה הצדדים עודם מצויים בדיון ודברים והנאמנים יעדכו את בית המשפט הנכבד בהתאם.

18.2. ביטוחים שונים – הנאמנים פעלו להסדרת תשלום פרמיית הביטוח לכלל נכסי השותפות, עובדיה וביטוחי צד ג' שונים בסך כולל של כ-437 אלף ₪.

18.3. עובדים - הנאמנים פעלו לחידוש ההתקשרות עם חשבונות השכר ומערכת שידור המשכורות לעובדים על מנת לשמור על רצף תשלום תקין לעובדים, לרבות תשלומים על חשבון דין הקדימה לעובדים בגין חודש פברואר 2019 כפי שהוצג בתוכנית ההפעלה וכמפורט להלן. שיחות שערכו הנאמנים וצוותם עם העובדים, פתיחת חשבון ההקפאה ותשלום משכורות העובדים הרגיעו את הרוחות בקרב העובדים אשר שבו לעבודה תקינה ומסורה.

18.4. זה המקום לציין, כי כבר עם הגעת הנאמנים וצוות השותפות, זכו הנאמנים לשיתוף פעולה מלא מצד כלל עובדי השותפות, אשר ניכר כי רובם ככולם שותפים למאמץ המשותף להמשיך בהפעלה תקינה ויעילה של השותפות, תוך שימור הלקוחות וההזמנות הקיימות והבטחת ההזמנות העתידיות. יובהר כי במצב נכון ליום הגשת דו"ח זה מצב יחסי העבודה במפעלים הוא טוב, והעובדים נרתמו לפעילות מלאה ומסורה לשם הצלחת ההליך.

יחד עם זאת ומטבע הדברים מגלים העובדים ונציגיהם דאגה נוכח ההחלפה הצפויה של השליטה והבעלות בפעילות השותפות, ונוכח הפעולות שנקטו על ידי בנק אגוד במהלך הליך עיכוב ההליכים ופורטו בבקשות השונות שהוגשו לבית המשפט. בהקשר זה הוצאה על ידי נציגות העובדים התרעה על הכרזת סכסוך עבודה. מכל מקום בדיאלוג המתקיים בין הנאמנים לבין העובדים הובהר כי מדובר בצעד של זהירות בלבד שאינו מצביע על שינוי לרעה ביחסי העבודה עם השותפות.

מיותר להוסיף כי מדובר בתעשייה מסורתית המבוססת בין היתר על כח האדם, וראוי לציין כי הירתמות העובדים בהובלת הנהלת השותפות היתה חלק בלתי נפרד מהצלחת השותפות לעלות על מסלול פעילות תקין חרף המגבלות האובייקטיביות הקשות ביותר שהוערמו על הנאמנים ועל השותפות בהליך זה.

18.5. לקוחות וספקים – הנאמנים וצוותם בשיתוף הנהלת השותפות ניהלו שיחות עם לקוחות וספקים כדי להגיע עימם להבנות עסקיות נאותות, ורובם ככולם הגיעו עם הנאמן להסכמות באופן אשר איפשר התנעה-מחדש של פעילות השותפות בצורה חלקה ויעילה. מיותר להוסיף כי הנאמנים ראו את הבטחת האיכות של מוצרי השותפות ואת עמידת השותפות בלוחות הזמנים לשיעור רצון הלקוחות בעדיפות עליונה, וקבעו נהלים פנימיים שיסייעו בביצוע יעיל של הזמנות ותקשורת עם הלקוחות לשם הבטחת שביעות רצון של הלקוחות משירותי השותפות וממוצריה.

18.6. מיותר להוסיף כי הצלחת הליך עיכוב ההליכים מותנית בהמשך עמידתם של לקוחות השותפות וספקיה לצד השותפות, ועד כה הנאמנים שמחו להיווכח כי למרות החשדנות ושמירת הזכויות של הספקים והלקוחות ביום ההקפאה, בדרך כלל היחסים עם הלקוחות נאותים, השותפות עומדת בהתחייבויותיה בתקופת עיכוב ההליכים, ונעשים שיפורים יום-יומיים כדי להבטיח המשך פעילות חלקה לשיעור רצון הלקוחות גם בהמשך.

18.7. גם מול ספקים של השותפות נעשתה עבודה מוצלחת עד כה. הנאמנים הגיעו להסכמות עם רובם המוחלט של הספקים בדבר המשך הספקה של חומרי גלם ושירותים לשותפות בתקופת עיכוב ההליכים, תוך הסכמה שכל תשלום שישולם יבוצע רק בגין שירותים ומוצרים שסופקו בתקופת ההקפאה. יחד עם זאת כפי שדווח לבית המשפט בהודעת הבהרה במסגרת בקשה 17 לאישור קבלת אשראי חדש, בהעדר מקורות מימון לרכישת מלאים חדשים ויכולת עמידה של השותפות בהזמנות חומרי גלם שהוצאו על ידי השותפות עובר למועד הגשת בקשת עיכוב ההליכים נוצרו קשיים מול ספקי חומרי הגלם והשותפות פועלת בימים אלו כדי לנסות ולהחזיר את היחסים עם ספקים אלו למהלך תקין.

זה המקום להעיר, כי ספקים של חומרי גלם מחו"ל רגילים לפרקטיקה והתנהלות מסוימת המחייבת, כמוסבר למעלה, יעילות ותזמון מסוים של הוצאת מכתבי אשראי וקצב של קידום הזמנות ועסקאות. המכשולים הרבים שהוצבו בפני הנאמנים והשותפות במהלך ההליך בנושא המימון (הן בהקשר של עיכוב מיותר של ממסרים והן בהקשר של מניעת אשראי מהשותפות) גרמו לתקלות ולחשדנות רבה ביותר מצד ספקים בחו"ל. נציין גם בהקשר זה, כי ספקים מסוימים התנהלו בצורה מבינה וסבלנית בהמתנה לקבלת החלטות בישראל, וגם מי שביטל את העסקה עקב אי-אישור האשראי, עשה כן לאחר המתנה בתום-לב להסדרת העניין.

18.8. גבייה חובות לקוחות - במישור פעילות הגבייה הרי שמסך חוב לקוחות שהיה בתחילתו של ההליך שעמד על 41 מיליון ₪, נגבה בתקופת ההפעלה ובמסגרת הפעילות השוטפת של השותפות סך של 34.8 מיליון ₪ (רובו במזומן בסך של – 27 מיליון ₪). סכום זה כולל סך של 3.2 מיליון ₪ שנתקבלו מבנק לאומי בגין ממסרים שהיו מופקדים בבנק במועד מתן הצו. משכך ניתן לציין כי מתוך סכום חוב הלקוחות שעמד בתחילת ההליך על 41 מיליון ₪, נגבו עד כה כ- 31.6 מיליון ₪ - היינו 77% מחוב הלקוחות. גבייה מסיבית זו בוצעה במהלך העסקים הרגיל של השותפות והודות להמשך ההפעלה והמשך היחסים החוזיים עם הלקוחות לשיעור רצונם. יודגש כי מאמצי הגבייה לא הסתיימו והנאמנים מניחים כי מרבית החובות יגבו.

18.9. הנאמנים פועלים לביצוע מהלכי גבייה מלקוחות השותפות אשר החוב בגינם טרם הועבר לטיפול משפטי נפרד.

18.10. תשלומים שוטפים – הנאמנים פעלו להסבת הוראות קבע בגין שירותים שניתנו לשותפות עובר למתן הצו לחשבון הנאמנות, בכלל זה שירותי בזק, טלפוניה ואינטרנט, השכרת רכבים ושירותי תדלוק, דואר וסליקת אשראי וכיוצ"ב.

19. ב"שורה התחתונה" ניתן לסכם כי השותפות צלחה את הכניסה להליך של עיכוב הליכים, היחסים עם ספקים, לקוחות ועובדים נרגעו והוחזרו במאמץ משותף למסלול תקין, וזאת למרות המעצורים והשיבושים הידועים.

#### **ד. טיפול בתביעות חוב**

20. לצד הפעילות העניפה הנ"ל, ובהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.2019, פעלו הנאמנים לפרסום דבר מתן צו עיכוב ההליכים והמועד להגשת תביעות חוב בשני עיתונים יומיים. בנוסף, פנו הנאמנים וצוותם, בסיועם של עובדי השותפות באופן יזום לעשרות גורמים הקשורים בשותפות – ספקים, לקוחות, רשויות וכיוצ"ב ליידוע והבהרת המצב המשפטי.

21. המועד להגשת תביעות החוב נקבע תחילה ליום 24.3.2019 ובהמשך, לבקשת חלק מהנושים הוארך עד ליום 31.3.2019. בהתאם, התקבלו בידי הנאמנים תביעות חוב בסך כולל של כ-282 מליון ₪ כמפורט להלן (יודגש כי הסכומים מוצגים בערכי התביעה, לא נבדקו ולא אושרו):

- בנק לאומי - 80,934,792 ₪ (הבנק מובטח בין היתר בשעבודים ספציפיים ביחד עם בנק אגוד על פרטי ציוד מסוימים שחלקם לא אותר ואינם כוללים את כל הרכוש הקבוע של החברה. מדובר בציוד שערכו נמוך ביותר ביחס להיקף החוב).
- בנק אגוד - 78,602,000 ₪ (הבנק מובטח בין היתר בשעבודים ספציפיים ביחד עם בנק לאומי על פרטי ציוד מסוימים שחלקם לא אותר ואינם כוללים את כל הרכוש הקבוע של החברה. מדובר בציוד שערכו נמוך ביותר ביחס להיקף החוב). בנוסף הבנק טוען לקדימות על מלאי שעוכב בנמל מאז חודש ינואר 2019 – נושא התלוי ועומד בדיון משפטי.
- ספקים ונושים לא-מובטחים נוספים - כ-121 מיליון ש"ח, מתוכם סך של כ-73.5 מיליון ש"ח אותו חבה השותפות לשותף הכללי, אפריקה ישראל תעשיות בע"מ (בכינוס נכסים) וסך של כ-31.7 מיליון ש"ח אותו חבה השותפות לקבוצת פקר פלדה (חברה-אחות המוחזקת אף היא על ידי אפריקה תעשיות).
- חברת יעקבי ברזל בע"מ - 8,204 ₪ בגין שכירות (מובטח בערבות בנקאית).
- עובדים - כ-545 אלף ₪ (היקף משוער. העובדים טרם הגישו תביעות חוב).
- נושים אחרים בדין קדימה – נשייה נטענת בסך של 2,940,564 ₪ מתוכה סך של 1,211,444 ₪ בדין קדימה לרשות המיסים – מכס ומע"מ המבוססת בעיקרה על קביעה בגין חובות אבודים.

22. כאמור, נכון למועד זה טרם הוגשו תביעות חוב על ידי עובדי השותפות. זאת, בין היתר, לאור העובדה כי לשותפות טרם ניתן צו פירוק. עם זאת, הנאמנים עומדים בקשר רציף עם ב"כ העובדים עוה"ד גלילה הורנשטיין ואלון הורנשטיין ובהתאם לתוכנית ההפעלה שאושרה על ידי בית המשפט הנכבד אף פעלו לתשלום לעובדים מקדמה על חשבון דין הקדימה בסך של כ-545 אלף ₪ המהווה את השלמת שכרם של העובדים לחודש פברואר 2019.

## ה. הליכים משפטיים

### ה.1. בקשה מס' 3

23. ביום 12.2.2019 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות (בדבר שחרור דחוף של חומרי גלם מהנמל) (בקשה מס' 3) במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להורות לבנק אגוד למסור ללידי השותפות ז/או לידי הנאמנים את כל מסמכי המקור הנמצאים בידי הבנק והדרושים לשם שחרור חומרי גלם שהשותפות רכשה והגיעו לנמל וכן להורות כי שחרור המסמכים לא יפגע בכל טענות, תביעות או דרישות של הבנק ו/או השותפות, ככל שיש כאלה, ובכלל זאת לא יפגע בכל טענה או זכות של הבנק או השותפות ביחס למשמעות המשפטית של החזקת המסמכים בידי הבנק. ביום 19.2.2019 הגיש בנק אגוד את התנגדותו לבקשה. ביום 25.2.2019 הגישו הנאמנים תשובה לתגובת בנק אגוד.

24. כפי שפורט במסגרת בקשה מס' 3, נושא הבקשה היה שחרור חומרי גלם שרכשה השותפות מספקים בחו"ל והגיעו לישראל כבר ב-25.1.2019, ושחרורם התעכב בשל מסמכי מקור הנמצאים בידי בנק אגוד ולא הועברו לשותפות ו/או עמילי המכס עד מועד הגשת הבקשה (ונמסרו לבסוף אך ורק לאור החלטת בית המשפט הנכבד). מדובר היה בחומרי גלם הדרושים לצורך ייצור שוטף והפעלת השותפות במהלך העסקים הרגיל אשר העיכוב במסירתם גרם לפגיעה קשה בתכנון וביצור, פגע קשות במוניטין של השותפות, וגרר עלויות מיותרות בנמל.

25. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 26.2.2019 ניתנה לבנק אגוד זכות תגובה לתשובת הנאמנים, תגובה אשר הוגשה ביום 3.3.2019. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד ביום 10.3.2019 הגיש הכני"ר את תגובתו לבקשה מס' 3. ביום 12.3.2019 הגישו הנאמנים את תשובתם לתגובת בנק אגוד וביום 13.3.2019 אף הוגשה תגובת העובדים לתגובת בנק אגוד.

26. ביום 14.3.2019 ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד במסגרתה הורה בית המשפט הנכבד לבנק אגוד למסור לאלתר לידי השותפות ו/או לידי הנאמנים את כל מסמכי המקור הנמצאים בידי הבנק והדרושים לשם שחרור חומרי גלם שהשותפות רכשה והגיעו לנמל.

### ה.2. בקשה מס' 10

27. ביום 19.2.2019 הגיש בנק אגוד בקשה למתן להיתר לאכיפת שעבודים (בקשה מס' 10), זאת בזמן שקיימת הייתה בפני בית המשפט הנכבד בקשה תלויה ועומדת בעניין המלאי נשוא הבקשה.

28. ביום 12.3.2019 הגישו הנאמנים בקשה לקביעת סדרי דיון בבקשת בנק אגוד למימוש שעבודים (והארכת מועד להגשת תגובת הנאמנים לבקשה). בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד נקבע כי תגובת הנאמנים תוגש עד ליום 3.4.2019 ככל שבנק אגוד יעמוד על המשך הדיון בבקשה על אף החלטת בית המשפט הנכבד מיום 14.3.2019 שקבעה כי יש לשחרר את המלאי נשוא הבקשה לידי השותפות.

29. לאור עמידתו של בנק אגוד על הבקשה על הנאמנים להגיש תגובה לבקשה מס' 10.

בעניין זה תוגש לבית המשפט הנכבד בקשה להארכת מועד באופן שהתגובה לבקשה מס' 10 שעניינה מלאי חומרי הגלם שכבר שוחרר לשותפות, תוגש ביחד עם עמדת הנאמנים בבקשה מס' 3 העוסקת בעניין תשלום על ידי הבנק של תמורת אותו מלאי חומרי גלם נשוא בקשה 10.

### ה.3. בקשה מס' 15

30. ביום 20.2.2019 הגיש בנק אגוד בקשה לעיון חוזר בעניין מינוי הח"מ כבעלי תפקיד בשותפות (בקשה מס' 15). בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 21.2.2019 הגישו הנאמנים את תגובתם לבקשת בנק אגוד לישראל לעיון חוזר בהחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.2019 במסגרתה מונו הח"מ לתפקידם.
31. ביום 17.3.2019 אף הגיש בנק לאומי את תגובתו לבקשה מס' 15 לפיה אין מקום לעיון חוזר במינוי הנאמנים.
32. ביום 20.3.2019 הגיש אף הכני"ר את תגובתו לבקשה מס' 15 לפיה אין מקום לעיון חוזר במינוי הנאמנים. ביום 20.3.2019 ניתנה זכות תשובה לבנק אגוד אשר עד למועד זה לא הגיש תשובתו. והדברים ברורים.
33. מיותר להוסיף, כפי שכבר נאמר לא אחת, שניהול ההליך החוזר הני"ל על-ידי בנק אגוד, המבקש למנות את בא כוחו כבעל תפקיד נוסף בתיק זה למרות שעמדת בנק אגוד הפוכה ועוינת את עמדתם של כלל הנושים והאינטרסים שלהם בתיק זה, נראה על-פניו לא רק כחסר בסיס משפטי אלא גם כהכבדה מיותרת וכהליך סרק שאינו מתיישב עם חובת תום הלב בניהול הליכים משפטיים.

#### ה.4. בקשה מס' 16

34. ביום 6.3.2019 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות (בנושא שיקים בלתי סחירים שבידי בנק אגוד) (בקשה מס' 16) במסגרתה התבקש בית המשפט בית המשפט הנכבד להורות לבנק אגוד, למסור לידי הנאמנים את כל השיקים "למוטב בלבד" (או "לא סחיר") שמוחזקים ו/או שהיו בידי בנק אגוד במועד מינוי הנאמנים לבעלי תפקיד בתיק זה (10.2.2019), וכן כל סכום שנגבה ככל שנגבה על ידי הבנק לאחר מינוי הנאמנים בצירוף הפרשי ריבית בשיעור הגבוה ביותר המקובל בבנק אגוד בחשבונות עו"ש בחריגה.
35. במסגרת בקשה מס' 16 הובהר כי הממסרים הני"ל מהווים חלק ממקורות ההפעלה בהקפאת הליכים, ולפי הדין אינם ניתנים לשעבוד. כפי שיובהר להלן, הגם שניתנה בתיק זה החלטה ברורה הקובעת כי השותפות חדלת פירעון ומונו לה בעלי תפקיד, בנק אגוד אינו מכבד את ההחלטה, ועיכוב הממסרים (כמו גם עצם הצורך לנהל הליך נפרד על עניין זה), גורם לנזקים מיותרים ומשליך לרעה על הגמישות במימוש הליך ההפעלה.
36. ביום 14.3.2019 הגיש בנק אגוד תגובה לבקשה במסגרתה התנגד (ללא כל צידוק) למבוקש במסגרת בקשה מס' 16. ביום 21.3.2019 הגישו הנאמנים את תשובתם לתגובת בנק אגוד. ביום 28.3.2019 הגיש הכני"ר את תגובתו שתמכה בבקשת הנאמנים. ביום 28.3.2019 ניתנה רשות תגובה לבנק אגוד עד ליום 1.4.2019.
37. יש לציין, כי הגם שהבקשה הוגשה כנגד בנק אגוד, הרי שהאמור בה התייחס גם להמחאות שאינן למוטב בלבד שהוחזקו על ידי בנק לאומי בסך של כ-3.2 מיליון ₪ (לאחר ניכוי ממסרים שלא כובדו). עובר להגשת הבקשה הבהיר בנק לאומי כי לא יתנגד להעברת תמורת הממסרים הני"ל אבל לנוכח עמדתו של בנק אגוד ציין לאומי כי יפעל בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד. ביום 27.3.2019, ולאחר פניה נוספת של הנאמנים נאות בנק לאומי להעביר את תמורת הממסרים הני"ל לקופת הנאמנות תוך הסכמה כי ככל שיוכרע כי לבנק אגוד קיימת קדימות כלשהי כלפי הממסרים הדחויים יחול דין זהה גם ביחס לבנק לאומי.
38. עד מועד כתיבת דו"ח זה בנק אגוד טרם הגיש את תגובתו הנוספת. תשומת הלב תוסב גם פה לעובדה שבנק אגוד לא רק שמנהל הליכים שאין להם כל בסיס משפטי בדיני חדלות פירעון, אלא מבקש ומנצל זכויות תגובה/תשובה נוספות שאינן מוכרות ברגיל לפי סדרי הדין, וכך בנק אגוד מאריך שלא לצורך כל הליך משפטי, גורר טירחה והוצאות מיותרות ואת המחיר עד כה שילמו הנאמנים בעבודה רבה ביותר וחריגה שאותה ניתן היה לחסוך אילו נוהלו הדברים בתום-לב על ידי הבנק.



## ה.5. בקשה מס' 17

39. ביום 10.3.2019 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות (בעניין העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה) (בקשה מס' 17) במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד לאשר לנאמנים ליטול אשראי חדש בהיקף של עד 11,000,000 ₪ מאת גמא ניהול וסליקה בע"מ, לצורך רכישת מלאי חומרי גלם להמשך הפעלת השותפות כ"עסק-חיי" במסגרת הליך זה ובהתאם להצעת גמא.
40. עוד התבקש בית המשפט הנכבד להורות כי פירעון האשראי ייחשב כהוצאות הקפאה ו/או פירוק לכל דבר ועניין, ישולם ראשון לפני כל פירעון חובות של השותפות לנושה כלשהו, ויכוסה ראשון מתוך תקבולים שיתקבלו במסגרת עיכוב ההליכים, ובכלל זאת לפני חובות בדין קדימה, נושים מובטחים, שכ"ט נאמנים/מפרקים, וחובות אחרים מכל מין וסוג שהוא, למעט אשראי בהיקף של 925 אלפי דולר שהועמד על ידי בנק לאומי וניתן לו מעמד של הוצאות הבראה ולמעט חובות במסגרת הפעילות השוטפת של השותפות בסייגים המפורטים בבקשה.
41. כאמור בראש הדברים לעיל, נושא האשראי לשותפות הוא אחד הנושאים היותר-בסיסיים הנוגעים לניהולה של השותפות, והנושא העיקרי להסכמות והסדרים שנחתמו גם עם בנק אגוד עובר להליכים אלה. כזכור, בנק אגוד עצמו בדק, חקר, נשא נתן והתחייב בפועל להעמיד לשותפות מחצית מאשראי בהיקף של 175 מיליון ₪. בנסיבות אלה ניתן היה אף מייד לתמוה, הכיצד מהין הבנק לעכב ואף לנסות ולמנוע מהנאמנים קבלה של אשראי מצד ג' בהיקף של פחות מעשירית מהסכום הנ"ל באופן זמני ובמטרה להבטיח את השלמת עסקת המכר של פעילות השותפות, על כל המשמעויות הברורות הנגזרות מכך כמתואר למעלה.
42. ביום 12.3.2019 הוגשה בקשה מטעם בנק אגוד למתן זכות תגובה לבקשה מס' 17, בהתאם להחלטת בית המשפט – הגיש בנק אגוד תגובה לבקשה מס' 17 ביום 14.3.2019. ביום 17.3.2019 הגיש הכני"ר תגובתו לבקשה מס' 17.
43. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד, ונוכח הטענות המהותיות שהעלה בנק אגוד לדיון (חלקן לדיון-חוזר יש לומר) היה על הנאמנים להיכבד ולהתייחס לדברים לגופם, ובין היתר לעמול על הכנת תגובה לטענות החשבונאיות החדשות שהועלו.
44. ביום 25.3.2019 הוגשה תשובת הנאמנים לתגובת בנק אגוד ומענה לבקשת הכני"ר (בעניין הבקשה העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה). במסגרת תשובה זו הוגש דו"ח מטעם רוי"ח פסי ואף ניתן מענה לאמור בעמדת הכונס הרשמי כפי שהוגשה ביום 17.3.2019, בין היתר, בדרך של הצגת תכנית טנטטיבית להמשך הפעלה של השותפות למקרה שתידרש הפעלה כזו מעבר לתקופת הזמן המקורית שאושרה במסגרת החלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.2019.
- ביום 27.3.2019 ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד לפיה הבקשה תידון בדיון הקבוע ליום 4.4.2019 אלא אם כן יובהר על ידי הנאמנים הצורך בדבר מתן האשראי קודם לדיון הקבוע ליום 4.4.2019.
45. ביום 28.3.2019 הגישו הנאמנים הודעת הבהרה מטעם הנאמנים (בעניין העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה) במסגרתה הובהר הצורך הבהול בדבר מתן החלטת בבקשה עוד קודם לדיון הקבוע.
- ביום 28.3.2019, לאור הודעת הבהרה מטעם הנאמנים, ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד לפיה ניתן לאשראי שניתן על ידי בנק לאומי בסך 925 אלפי דולר מעמד של הוצאות הבראה וכן ניתן אישור ביניים לאשראי בסך 925 אלפי דולר מגמא במעמד של הוצאות הבהרה, כאשר יתרת הסכום תידון בדיון הקבוע ליום 4.4.2019.

## ו. יישום תכנית ההפעלה לתקופה של 45 ימים ראשונים

46. כאמור בראש הדברים, תכנית ההפעלה שהוגשה לבית המשפט הנכבד במצורף לבקשת עיכוב ההליכים, נועדה לאפשר המשך פעילות השותפות כ"עסק-חי" תוך כדי העמדת נכסי ועסקיה של השותפות למכירה כ"עסק-חי". תכנית זו התבססה על המקורות הקיימים ואלה שנראו ניתנים להשגה באותו מועד, ותוך הבנה שאילו זכו הנאמנים לשיתוף פעולה, ובין היתר העמדת אשראים על-ידי הבנקים שהם הנושים העיקריים של השותפות, ניתן היה אף להגדיל את היצור ולהיטיב את התוצאות אף יותר מן המתוכנן.
47. שיתוף פעולה כאמור לא הושג, אשראים נוספים לא ניתנו (פרט למכתבי אשראי שהוצאו על-ידי בנק לאומי לבקשת הנאמנים לאחר הצו הזמני מיום 10.2.19 בסכום של 925 א' דולר בלבד), והפעלת השותפות בוצעה תחת מבול של כתבי ביי-דין, בקשות, תגובות תשובות וחוות דעת בהליכים שיזם בנק אגוד. אולם כל אלה לא פגעו בהצלחת התוכנית אשר יושמה על ידי הנאמנים כמתוכנן, תוך השגת התוצאות שתוכננו, למרות כל הקשיים.
48. נכון ליום 31.3.2019 עמדה יתרת המזומנים בחשבונות הנאמנים על כ-14.79 מיליון ₪. המחאות בסך 2.4 מיליון ₪ נמצאות בשלבי הפקדה וטרם נראים ביום 31.3.19 ביתרת הבנק.
49. בחינת פעילות הנאמנים עד כה בהיבט של תזרים מזומנים נוכחי וצפוי, בהתאם להתרחשות עד למועד 31.3.2019, המייצג את פעילותם בכל 45 ימי ההפעלה, מראה כי סך יתרות הכספים שנצברו במזומן או שנגבו כמסמרים דחויים או לגבייה עתידית בגין פעילות מכירה עד כה בתקופת ההקפאה, מסתכמים על פי דו"ח פסי (נספח 1) בסך של 43 מיליון ₪.
50. הפער בין הפעילות במזומן לסך הפעילות עד ליום 31.3.2019, כולל תקבולים ותשלומים דחויים בגין הפעילות עד כה, מסתכם בסך של 28.2 מיליון ₪. פער זה מורכב מתקבולים שנגבו בגין חובות עבר בהמחאות דחיות, בסך של 7 מיליון ₪, תקבולים צפויים ממכירות שנעשו בתקופת ההקפאה שטרם נגבו בסך – 24.5 מיליון ₪ ובניכוי תשלומים שאושרו עד כה בסך של 3.6 מיליון ₪ (ובכלל זה שכר עבודה לחודש מרץ 2019).
51. באשר למכירות בתקופת ההקפאה, הרי שתחזית המכירות לכלל התקופה עמדה על 11,000 טון ובסכום של 28.6 מיליון ₪. מאידך נמכרו בתקופת ההפעלה תקופת המכירות שנעשו בתקופת ההקפאה שטרם נגבו בסך של כ-28.5 מיליון ₪ ללא מע"מ, בדיוק כמו בתחזית המכירות לתכנית ההפעלה.
52. מבחינת הוצאות התפעול עד כה (בין אם ששולמו ובין אם טרם שולמו), אלה מסתכמים בסך של 9,728 אלפי ₪ כולל מע"מ (8,843 אלפי ₪ ללא מע"מ). על פי תכנית ההפעלה, סך הוצאות התפעול לכל תקופת ההפעלה הסתכמו בסך של 9,098 אלפי ₪, כך שבמישור שמירה על תקציב התפעול, קיים פער חיובי ביחס לתכנית המקורית, בסכום זניח של כ-9 אלפי ₪.
53. דו"ח השוואה בין התקציב המתוכנן לבין תוצאות בפועל של ההפעלה (ראה עמוד 8 לדו"ח פסי), מראה על עודף כולל של 9,106 אלפי ₪ אל מול עודף תקציבי חזוי של 9,098 אלפי ₪ - עודף קל ביחס לתכנית המקורית בסכום של 9 אלפי ₪.

## ז. הליך המכר

54. בהתאם לתוכנית ההפעלה שאושרה על ידי בית המשפט הנכבד בהחלטתו מיום 17.2.19, הנאמנים פעלו באופן מיידי לפרסום הזמנה לציבור להציע הצעות לרכישת פעילות השותפות. בין היתר, הנאמנים פרסמו את המודעה בשני עיתונים יומיים וכן באתרי האינטרנט של משרדיהם ואף ביצעו פניות יזומות לגורמים שונים אשר הביעו בפניהם התעניינות בעבר.

העתק המודעה שפורסמה על ידי הנאמנים ביום 24.2.2019 מצ"ב ומסומן **כנספח 2**.

55. בהמשך לתקשורת שנוהלה עם מתעניינים שונים, הובעה התעניינות מצד של שישה גורמים אשר רכשו את יתיק המשקיע, חתמו בפני הנאמנים עם כתב התחייבות לסודיות וקיבלו את פרטי הגישה לחדר המידע.

56. למען היעילות וקידומו המהיר של ההליך פעלו הנאמנים וצוותי עבודה מורחבים מטעמם בהכנה של נוהל להליכי המכירה, נוסח הצעה, הסכם מכר ומסמכים נוספים לעסקת מכר של פעילות השותפות ו/או נכסיה. יודגש כי קידום הליכי המכר והכנת המסמכים לעסקה מורכבת זו, נעשו באופן יעיל ומהיר ביותר, וזאת חרף הצורך להתמודד במקביל עם שלל ההליכים המשפטיים, התקלות וההתרחשויות שתוארו לעיל.

57. יש לציין, כי הנאמנים ערים לאפשרות כי חלק מהמתעניינים הפוטנציאליים עשויים להיות גורמים הפועלים בענף הפעילות של השותפות עצמה. משכך, מתעניינים אשר הצהירו על עצמם כמתחרים בעסקי השותפות במסגרת השאלון הראשוני שהועבר אליהם, נדרשו להעביר לנאמנים פרטי נציג מטעמם אשר עומד בתנאים המנויים בגילוי הדעת מס' 2/14 של הממונה על ההגבלים העסקיים בעניין חשיפת מידע טרם עסקה בין מתחרים ובכלל זה בכל הקשור ל'צוות נקי'.

### חדר מידע

58. על מנת לייעל ולנהל באופן מיטבי את מסירת החומר למתעניינים, הקימו הנאמנים עבור המתעניינים חדר מידע וירטואלי, אליו צרפו הנאמנים מסמכים שונים בחלוקה לקטגוריות הרלוונטיות על מנת להעביר למתעניינים (או לצוותים הנקיים שהעמידו לצורך כך) את מלוא המידע והנתונים אודות השותפות ולאפשר להם להגיש הצעות מושכלות ככל הניתן.

מדובר בחדר מידע וירטואלי משוכלל הניתן לכניסה מרוחק באמצעות האינטרנט, לפי הרשאות ספציפיות שניתנו, ואשר הכניסה אליו הותנתה בחתימה על כתבי סודיות ובכפוף אליהם ופוקחה ככל הניתן באופן סביר. מתעניינים שהודיעו על אי-התקדמות – גישתם נוטלה.

59. יש להזכיר בהקשר זה, כי כמקובל בהליכי חדלות פירעון, פעילות השותפות הוצעה למכירה על ידי הנאמנים ללא חובות העבר של השותפות (ראה הרחבה בפרק ז' לדו"ח זה) וכן ללא חובות או הכנסות שהן פרי תקופת עיכוב ההליכים (*Cash Free Debt Free*) למעט חובות הלקוחות הנמכרים שהוגדרו בהסכם המכר. עוד הובהר, כי פעילותה זכויותיה ונכסיה של השותפות יימכרו במצבם ובמקומם המשפטי והפיסי כפי שהוא (*as is where is*) וכי האחריות לבדיקתם, מכל בחינה שהיא מוטלת על המתעניין בלבד, על חשבונו ובאחריותו.

60. הנאמנים וצוותם, בסיועם של הנהלת השותפות ועובדיה פעלו באינטנסיביות רבה בשבועות האחרונים מול המתעניינים להעברת מידע ונתונים שהתבקשו על ידם. פעילות זו כללה, ביצוע ספירות מלאי, הזמנת שמאי מומחה לביצוע רישום סדור של הציוד והמכונות, טיוב רישומי חובות הלקוחות והתוצרת הגמורה שבחצרות המפעלים וכיוצא ב. בנוסף, ערכו הנאמנים וצוותם סיורים באתרי השותפות עם המתעניינים (כל אחד בנפרד) וכן

נפגשו עם כל מתעניין להצגת מצגת הנהלה שנערכה על ידי מנכ"ל השותפות מר אודי זילברברג בשיתוף עם גורמי הנהלה נוספים בנוכחות מי מהנאמנים וצוותיהם.

61. במקביל ערכו הנאמנים שיחות והבהרות מול המתעניינים השונים בנוגע למסמכי המכר, נוהל המכר, מסמך הצעה והסכם המכר על כל נספחיו והעבירו אותם למתעניינים. יש לציין בהקשר זה כי הנאמנים הבהירו למתעניינים, בין היתר, כי הנאמנים יהיו רשאים, על פי שיקול דעתם המוחלט והבלעדי, לנהל משא ומתן, לדרוש שינויים בהצעות שיוגשו או כל שינוי אחר במסמכי המכר. עוד הובהר, כי הליכי המכר כפופים, בין היתר, לאישורו של בית משפט נכבד זה ובקשה מתאימה תוגש על ידי הנאמנים עם השלמת ההליך, וככל שיידרש לאחר קיום התמחרות.

למען הסר ספק, יודגש, כי הנאמנים או מי מטעמם לא קיבלו ואינם מקבלים ולא יקבלו על עצמם כל חבות או אחריות אישית בכל הקשור והכרוך בהליכי המכר ובמכירת הממכר. כך, כל מידע שהוצג למתעניינים לא יהווה מצג כלשהו אשר יחייב את הנאמנים ו/או את השותפות או מי מטעמם והאחריות לבדיקת הנתונים הוטלה על המתעניינים בלבד.

62. המועד שנקבע להגשת הצעות מחייבות היה 28.3.2019 אולם לבקשת המתעניינים, וחרף לוחות הזמנים הצפופים ממילא הידועים לבית המשפט הנכבד והחשש הכבד להמשך פעילותה של השותפות כ"עסק חי", כמתחייב מהליכי המכר המנוהלים – ניאותרו הנאמנים להאריך את המועד להגשת הצעות עד ליום 31.3.2019 בשעה 17:00.

63. ביום 31.3.2019 התקבלו במשרדי הנאמנים הצעות מחייבות לרכישת נכסי השותפות ועסקיה כעסק-חי, המגובות בערבות בנקאית על סך 10% מסך כל הצעה.

64. כבר עתה יובהר, כי הנאמנים מניחים כי ההצעות משקפות בראש ובראשונה את אי הוודאות ביחס למצב שבו ימסר הממכר לרוכשים בסוף התהליך. בשיחות עם המתעניינים השונים עלתה וחזרה סוגיית ניהול השותפות בעולם של עיכובים מהותיים ביכולת השותפות להזמין מלאי חדש ולבצע עסקאות במחירים עדכניים וכדאיים. העיכובים, הנובעים, בין היתר, מהתנהלות בנק אגוד באמצעות ריבוי הליכי ביניים בפני בית המשפט הנכבד המעכבים כשלעצמם את מתן ההחלטות הדחופות בתיק יוצרים מצב של חסרים מהותיים במלאי אשר משפיעים ממילא על יכולת המכירה של השותפות בתקופת הביניים ועל המלאי העתיד להימצא במפעליה במועד השלמת העסקה.

65. כמקובל בהליכים מסוג זה, פנו הנאמנים למציעים וביקשו מהם לשפר את הצעותיהם, הן ברמת תמחור ההצעות והן ברמת ההתייחסות שניתנה לרכיבים שונים בממכר.

66. מטבע הדברים, ובשים לב לכך שהליכי המכר טרם מוצו, הנאמנים נמנעים מלפרסם במסגרת דו"ח זה פרטים נוספים אודות ההצעות.

67. בכוונת הנאמנים להמשיך ולדון עם המציעים, ובהתאם לנסיבות, וככל שהנאמנים ימצאו זאת לנכון תבוצע התמחרות בין המציעים (מועד טנטטיבי נקבע ליום 3.4.2019) לפני מועד הדיון הקבוע בתיק.

#### **ה. בקשה למתן הוראות בדבר המשך עיכוב הליכים**

68. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.19, אושר עיכוב הליכים לשותפות וכן אושר לנאמנים להפעיל את השותפות בהתאם לתכנית ההפעלה הנ"ל עד יום 4.4.2019.

69. הגם שהליכי המכר בוצעו במהירות רבה והנאמנים צופים שבימים הקרובים ניתן יהיה לסכמם, ברור שגם אם תאושר עסקת מכר בימים הקרובים, ברור שעד למועד סיום תכנית ההפעלה המקורית (4.19), לא יסתיים הליך המכר. בהקשר זה נזכיר שמדובר בעסקה מורכבת ביותר שלאחר אישור כבי בית המשפט עשויה לדרוש גם אישור ממונה על ההגבלים העסקיים ותדרוש בכל מקרה היערכות מסוימת מצד הרוכשים, כך שמועד הסגירה של עסקה כאמור ייקח זמן.

70. כמו כן, גם אם הליך המכירה יושלם עד תום תקופת ההפעלה, ברצון הנאמנים, שלא להפסיק את פעילותה השוטפת של השותפות, ולאפשר למכור לרוכש עתידי "עסק חיי" ועובד, כשבחצרות המפעלים קיים מלאי להמשך הפעילות, גם על ידי הרוכש.

71. משכך הנאמנים הגישו בקשה לנטילת אשראי למימון רכישת מלאים נוספים אשר ישמשו לשמירת קיום עסקי השותפות כעסק חי בהעברתם לרוכש עתידי בתום תקופת ההפעלה, או למצב שהליך המכירה לא יושלם עד תום חודש מרץ ויידרש המשך ההפעלה לתקופה נוספת. בשלב זה הונח צורך של תקופת הפעלה נוספת של 30 ימים. ככל שזו תסתיים מוקדם יותר יימכר המלאי שיירכש ביחד עם פעילות השותפות.

72. תכנית המשך ההפעלה מתוארת בפירוט כחלק מדו"ח רו"ח פסי, נספח 1 לדו"ח ובקשה זו.

### 73. להלן עקרונות המשך ההפעלה:

- 73.1 הפעלת השותפות מבוססת על מלאי חומרי הגלם ומלא תוצרת גמורה (רשתות) כ-16,000 טון.
- 73.2 רכישת 5,500 טון נוספים, מאשראי שיתקבל מחברת גמא, בסכום של 11 מיליון ₪.
- 73.3 סה"כ מלאי חומרי הגלם, הזמין לכלל תקופת ההפעלה (והשנייה) – עומד על 21,500 טון.
- 73.4 סה"כ העלויות הנדרשות להשלמת רכישת כל המלאי לתכנית זו עומדות על 11,000 מיליון ₪.
- 73.5 מלאי זה אמור לשמש לפעילות חודש אפריל 2019. היות ובחודש אפריל ישנם 22 ימי עבודה (אשר חלקם ימי חול המועד פסח), וכך בשל מגבלות המלאי לפעילות, צפי היצור יעמוד על כ-7,000 טון (18.5 מיליון ₪ ללא מע"מ). ככל שימצא מימון לרכישת מלאי נוסף, הרי שצפי היצור יוכל גם לעמוד על 400 טון ליום (היינו כ-8,000 טון). יתרת המלאי החזויה לסוף חודש אפריל תעמוד על 14,500 טון המהווים מלאי מיינום הנדרש להמשך ההפעלה.

למניעת אי-הבנות נעיר כי יש להבחין בין מדידת מלאי הנדרש כחומרי גלם לבין מלאי תוצרת גמורה בין היתר בשים לב לתהליכי הייצור ולכך שכדי לשמור על עסקי השותפות כ"עסק-חיי" על השותפות להיות מסוגלת להציע עד מועד השלמת עסקת המכר מגוון מספיק של מוצרים שיאפשר המשך עסקאות רגילות ובמהלך העסקים הרגיל כמקובל בשוק.

74. מטרת תכנית ההפעלה הראשונית הייתה לעצור את התדרדרות הפיננסית של השותפות, ולהשיבה לניהול ותפעול תקינים, בין היתר באמצעות הסדרת יחסי השותפות מול הגופים הממנים, לקוחותיה וספקיה. כמפורט לעיל, תכנית ההפעלה הראשונית הצליחה לעמוד במטרותיה, והשותפות חזרה לפעילות סדירה ותקינה. פעילות זו הניבה תרומה תזרימית לטובת נושי השותפות.

75. תכנית ההפעלה ל-30 היום הנוספים המפורטת בנספח 1 לעיל, נועדה להמשיך ולשמור על השותפות כ"עסק-חיי" על מנת לאפשר את השלמת המכירה של נכסי השותפות ועסקיה כעסק חי למי מהמציעים בהליך המכירה ככל שתאושר.

76. כמפורט לעיל ובתוכנית נספח 1 המצ"ב לדו"ח זה, העקרונות להמשך ההפעלה של השותפות למשך 30 יום נוספים זהים לאלה שעמדו בבסיס הכנת תכנית ההפעלה הראשונית ומותאמים לנסיבות העניין.

77. אשר על כן מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את המשך עיכוב ההליכים בשותפות ל-30 יום נוספים (בשלב זה), וכן לאשר את הפעלת השותפות בהתאם לתוכנית נספח 1 לדו"ח זה. תקופת ההפעלה בפועל תותאם למועד המסירה של השותפות למציע שהצעתו תתקבל, אם וככל שבית המשפט הנכבד יאשר את אחת ההצעות, ולמועד ההשלמה של העסקה בהתאם לתנאים ולאישורים שיידרשו על-פי הדין להשלמת עסקה כזו.


## **ט. סיכום**

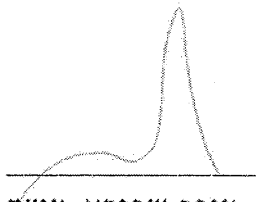
78. ביום 10.2.19 הוציא בית המשפט הנכבד צו הקפאת הליכים זמני נגד השותפות וביום 17.2.19 החליט על עיכוב הליכים לשותפות וזאת במטרה למנוע הידרדרות עסקי השותפות ולאפשר את העמדת השותפות ונכסיה למכירה או השקעה של צד שלישי כ"עסק-חיי" המנהל פעילות, מעסיק עובדים ומנהל עסק-חי מול ספקים ולקוחות.

79. כמתואר לעיל עיכוב ההליכים לווה בכמות גדולה וחריגה של הליכים משפטיים דווקא מול אחד הנושים המרכזיים של השותפות, אשר נחזה כמעלה שוב ושוב לדיון סוגיות שלכאורה כבר נדונו והוכרעו, ומכל מקום ברור שהאינטרס של הנושים היה לרכז מאמצים בהטבת העסק ושיווקו לכל המרבה במחיר ולא על ניהול מלחמות וחוות דעת חשבונאיות תיאורטיות.

80. כך או כך, הנאמנים וצוותיהם, בסיוע מסור ביותר של הנהלת השותפות ועובדיה, עמדו ביעדים שהציב בית המשפט הנכבד בהחלטתו מיום 17.2.19, קיימו וקידמו את תוכנית ההפעלה ובפועל יעדי התוכנית הושגו במלואם ובהצלחה רבה.

81. כמפורט לעיל, בימים אלה משלימים הנאמנים את הליך הבחירה מבין ההצעות לרכישת נכסי השותפות ועסקיה, ובקשה נפרדת בעניין זה תוצג לבית המשפט הנכבד עם מיצוי ההליך. מכל מקום, ברור שגם אם עסקת מכר תאושר בימים הקרובים על ידי בית המשפט הנכבד, נדרשת תקופה נוספת לשם קבלת אישורים הנדרשים לפי הדין לעסקה כזו ולהשלמת הפעולות לסגירת העסקה (קלוזינג). לצורך כך מבוקש אישור בית המשפט הנכבד להמשך עיכוב ההליכים, ואישור לנאמנים להמשיך ולהפעיל את השותפות בהתאם לתוכנית נספח 1 לעיל.

  
גיל ארין, עו"ד

  
עופר שפירא, עו"ד

הנאמנים  
של פקר ברזל בנין ש.ר. (בעיכוב הליכים)

תל אביב, 1 באפריל, 2019

**נספח 3**

**הודעת עדכון בדבר הליכי המכר  
(בקשה מס' 21)**

בבית המשפט המחוזי

פר"ק 22189-02-19

בבאר-שבע

בקשה מס' \_\_\_

בפני כב' השופט יעקב פרסקי

בעניין:

פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975  
סעיף 3350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999

ובעניין:

פקר ברזל בנין (בעיכוב הליכים), ש"ר 540242765  
(להלן: "השותפות")

ובעניין:

עוה"ד גיל אורן ועופר שפירא, בתפקידם כנאמנים של השותפות

ע"י ב"כ עו"ד ענבר חכימיאן-נהרי ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

ממרכז עזריאלי 1 (המגדל העגול), תל-אביב

טל: 03-6087777; פקס: 03-6087724

ו/או ע"י ב"כ ארז דויד ו/או מיטל זמיר ואח'

ממשרד עוה"ד שפירא ושות'

ממרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע (קומה 27), תל-אביב, 67025

טל: 03-7766999; פקס: 03-7766996

הנאמנים

ובעניין:

בנק אגוד לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד ארז חבר ו/או מורן מרדכי ואח'

ממשרד עמית, פולק ומטלון ושות'

מרח' ראול ולנברג 18 (בניין D), תל-אביב

טל: 03-5689000; פקס: 03-5689001

בנק אגוד

בנק לאומי לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עו"ד יובל ברגיל ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

רחוב הלל 21, ירושלים

טל: 02-6239300; פקס: 02-6239314

בנק לאומי

ובעניין:

הכונס הרשמי - מחלקת תאגידים

ע"י ב"כ עו"ד הדר נאות ואח'

מרח' השלושה 2א, תל אביב

טל. 072-3729957; פקס. 072-3729967

הכנ"ר

**הודעת עדכון מטעם הנאמנים**

(בנושא התקדמות הליכי המכר)



בהמשך לדו"ח הנאמנים מיום 1.4.19 (בקשה מס' 20), מתכבדים עוה"ד עופר שפירא וגיל אורן, הנאמנים לשותפות פקר ברזל בניין ש.ר. (בעיכוב הליכים) (להלן: "השותפות") לעדכן את בית המשפט הנכבד בהתקדמות הליכי המכר של נכסי השותפות ועסקיה.

#### א. על הליכי המכר

1. כפי שהנאמנים פרטו בפרק ז' של הדו"ח מיום 1.4.19, בהתאם לתוכנית ההפעלה שאושרה על ידי בית המשפט הנכבד בהחלטתו מיום 17.2.19, מיד עם מינויים פעלו הנאמנים לפרסום הזמנה לציבור להציע הצעות לרכישת פעילות השותפות. בין היתר, הנאמנים פרסמו את המודעה בשני עיתונים יומיים וכן באתרי האינטרנט של משרדיהם ואף ביצעו פניות יזומות לגורמים שונים אשר הביעו בפניהם התעניינות בעבר.
2. בהמשך לתקשורת שנוהלה עם מתעניינים שונים, הובעה התעניינות מצד של שישה גורמים אשר רכשו את יתיק המשקיע, חתמו בפני הנאמנים עם כתב התחייבות לסודיות וקיבלו את פרטי הגישה לחדר המידע.
3. למען היעילות וקידומו המהיר של ההליך פעלו הנאמנים וצוותי עבודה מורחבים מטעמם בהכנה של נוהל להליכי המכירה, נוסח הצעה, הסכם מכר ומסמכים נוספים לעסקת מכר של פעילות השותפות ו/או נכסיה. יודגש כי קידום הליכי המכר והכנת המסמכים לעסקה מורכבת זו, נעשו באופן יעיל ומהיר ביותר, וזאת חרף הצורך להתמודד במקביל עם שלל ההליכים המשפטיים, התקלות וההתרחשויות שתוארו לעיל.
4. יש לציין, כי הנאמנים ערים לאפשרות כי חלק מהמתעניינים הפוטנציאליים עשויים להיות גורמים הפועלים בענף הפעילות של השותפות עצמה. משכך, מתעניינים אשר הצהירו על עצמם כמתחרים בעסקי השותפות במסגרת השאלון הראשוני שהועבר אליהם, נדרשו להעביר לנאמנים פרטי נציג מטעמם אשר עומד בתנאים המנויים בגילוי הדעת מס' 2/14 של הממונה על ההגבלים העסקיים בעניין חשיפת מידע טרם עסקה בין מתחרים ובכלל זה בכל הקשור ל-צוות נקי.
5. על מנת לייעל ולנהל באופן מיטבי את מסירת החומר למתעניינים, הקימו הנאמנים עבור המתעניינים חדר מידע וירטואלי, אליו צרפו הנאמנים מסמכים שונים בחלוקה לקטגוריות הרלוונטיות על מנת להעביר למתעניינים (או לצוותים הנקיים שהעמידו לצורך כך) את מלוא המידע והנתונים אודות השותפות ולאפשר להם להגיש הצעות מושכלות ככל הניתן.
- מדובר בחדר מידע וירטואלי משוכלל הניתן לכניסה מרחוק באמצעות האינטרנט, לפי הרשאות ספציפיות שניתנו, ואשר הכניסה אליו הותנתה בחתימה על כתבי סודיות ובכפוף אליהם ופוקחה ככל הניתן באופן סביר. מתעניינים שהודיעו על אי-התקדמות – גישתם נוטרלה.
6. יש להזכיר בהקשר זה, כי כמקובל בהליכי חדלות פירעון, פעילות השותפות הוצעה למכירה על ידי הנאמנים ללא חובות העבר של השותפות (ראה הרחבה בפרק ז' לדו"ח זה) וכן ללא חובות או הכנסות שהן פרי תקופת עיכוב ההליכים (Cash Free Debt Free) למעט חובות הלקוחות הנמכרים שהוגדרו בהסכם המכר. עוד הובהר, כי פעילותה זכויותיה ונכסיה של השותפות יימכרו במצבם ובמקומם המשפטי והפיסי כפי שהוא (as is where is) וכי האחריות לבדיקתם, מכל בחינה שהיא מוטלת על המתעניין בלבד, על חשבונם ובאחריות.
7. הנאמנים וצוותם, בסיועם של הנהלת השותפות ועובדיה פעלו באינטנסיביות רבה בשבועות האחרונים מול המתעניינים להעברת מידע ונתונים שהתבקשו על ידם. פעילות זו כללה, ביצוע ספירות מלאי, הזמנת שמאי מומחה לביצוע רישום סדור של הציוד והמכונות, טיוב רישומי חובות הלקוחות והתוצרת הגמורה שבחצרות המפעלים וכיוצא ב. בנוסף, ערכו הנאמנים וצוותם סיורים באתרי השותפות עם המתעניינים (כל אחד בנפרד) וכן

נפגשו עם כל מתעניין להצגת מצגת הנהלה שנערכה על ידי מנכ"ל השותפות מר אודי זילברברג בשיתוף עם גורמי הנהלה נוספים בנוכחות מי מהנאמנים וצוותיהם.

8. במקביל ערכו הנאמנים שיחות והבהרות מול המתעניינים השונים בנוגע למסמכי המכר, נוהל המכר, מסמך הצעה והסכם המכר על כל נספחיו והעבירו אותם למתעניינים. יש לציין בהקשר זה כי הנאמנים הבהירו למתעניינים, בין היתר, כי הנאמנים יהיו רשאים, על פי שיקול דעתם המוחלט והבלעדי, לנהל משא ומתן, לדרוש שינויים בהצעות שיוגשו או כל שינוי אחר במסמכי המכר. עוד הובהר, כי הליכי המכר כפופים, בין היתר, לאישורו של בית משפט נכבד זה ובקשה מתאימה תוגש על ידי הנאמנים עם השלמת ההליך, וככל שיידרש לאחר קיום התמחרות.

למען הסר ספק, יודגש, כי הנאמנים או מי מטעמם לא קיבלו ואינם מקבלים ולא יקבלו על עצמם כל חבות או אחריות אישית בכל הקשור והכרוך בהליכי המכר ובמכירת הממכר. כך, כל מידע שהוצג למתעניינים לא יהווה מצג כלשהו אשר יחייב את הנאמנים ו/או את השותפות או מי מטעמם והאחריות לבדיקת הנתונים הוטלה על המתעניינים בלבד.

9. המועד שנקבע להגשת הצעות מחייבות היה 28.3.2019 אולם לבקשת המתעניינים, וחרף לחות הזמנים הצפופים ממילא הידועים לבית המשפט הנכבד והחשש הכבד להמשך פעילותה של השותפות כ"עסק חי", כמתחייב מהליכי המכר המנוהלים – ניאוטו הנאמנים להאריך את המועד להגשת הצעות עד ליום 31.3.2019 בשעה 17:00.

10. ביום 31.3.2019 התקבלו במשרדי הנאמנים שתי הצעות מחייבות לרכישת נכסי השותפות ועסקיה כעסק-חי, המגובות בערבות בנקאית על סך 10% מסך כל הצעה, שעיקריהן להלן:

10.1. הצעה מאת חד אסף מתכות בע"מ (להלן: "חד") על סכום כולל של עד 86,904,000 ₪ המורכב מרכיבים אלה:

- מלאי (ערך מלא פחות 6%)	-	₪ 35,904,000
- לקוחות (לפי גבייה בפועל ולא פחות מ-75%)	-	₪ 41,020,422
- פעילות	-	₪ 10,000,000
(סכום מקסימאלי במקרה של גבייה מלאה)		

10.2. הצעה משותפת של החברות שפיר תעשיות בע"מ<sup>1</sup> ודי. בי. אי. סי אינטרנשיונל מימון וניהול בע"מ במשותף (להלן ביחד: "שפיר-יהודה") על סכום כולל של 61,500,000 ₪ המורכב מרכיבים אלה:

- מלאי (ערך מלא פחות 25%)	-	₪ 24,000,000
- לקוחות (75% מסכום הלקוחות)	-	₪ 34,500,000
- פעילות	-	₪ 3,000,000

11. יצוין כי בשים לב לכך שמלאי ולקוחות הם רכיבים משתנים הכוללים פריטים מסוגים שונים (חלקם "פשוטים" יותר וחלקם עשויים להיות בעייתיים), התאפשר למציעים להציע נוסחאות לחישוב התמורה בגין רכיבים אלה. הנוסחאות שהוצעו לא היו זהות.

<sup>1</sup> לשם הגילוי הנאות יצוין כי משרדו של אחד הנאמנים, ע"ד גיל אורן, מייצג את חברת שפיר תעשיות בע"מ בעניינים אחרים אשר אינם נוגעים להסכם המכר ו/או להצעת שפיר והתנהלותה במסגרת הליכי המכר דנא.

12. כמקובל בהליכים מסוג זה, פנו הנאמנים למציעים וביקשו מהם לשפר את הצעותיהם, הן ברמת תמחור ההצעות והן ברמת ההתייחסות שניתנה לרכיבים שונים בממכר. כמו כן נערכו שיחות עם המציעים בנוגע למכתבי לוואי שצורפו להצעות ודרשו הבהרות למניעת תקלות פרשניות. כפי שדווח לבית המשפט הנכבד במסגרת הדו"ח מיום 1.4.19, מועד ההתמחרות נקבע ליום 3.4.19.

## **ג. ביצוע התמחרות**

13. כאמור, המתעניינים הגישו הצעותיהם על בסיס תמחור שונה לשלושת רכיבי הממכר. ערב ההתמחרות וביום (קודם) ההתמחרות סוכמו הבהרות ביחס לסעיפי המלאי ותמורת חובות הלקוחות הנמכרים. בין היתר הוסכם עם שתי הקבוצות על מנגנון אחיד להתחשבות בגין לקוחות וחייבים שישמור על סכום המינימום שהופיע בהצעות אך יעודד מוטיבציה של הקונה לבצע בפועל גבייה מעל ל-75% שהיתה חסרה בשתי ההצעות. לאחר מכן בוצעה התמחרות בגין רכיב הפעילות בלבד כאשר המחיר ההתחלתי נקבע על סך של 10 מיליון ₪ (הסכום שהופיע בהצעת חד אסף, כאמור לעיל).

14. במהלך ההתמחרות נתבקשו המציעים לשפר את הצעתם במספר סבבים. בסופם של דברים ולאחר מספר סבבים הודיעו הנאמנים לשני המציעים כי הם מתבקשים להגיש הצעה סופית ואחרונה (Best and Final).

15. שני המציעים הגישו הצעות משופרות במעטפות סגורות ועם פתיחתן התבררה הצעת שותפות שפיר ויהודה כהצעה הגבוהה ביותר על סך של 16,361,000 ₪ (בתוספת מע"מ) על הפעילות. תמורת הפעילות מתוספת כאמור לתמורת המלאי ותמורת חובות הלקוחות הנמכרים כפי שיהיו במועד ההשלמה ובכפוף להבהרות המפורטות לעיל.

16. בתמצית, ובהסתמך על ערכי המלאי וחובות הלקוחות הנמכרים כפי שהיו ביום 21.3.2019 הרי שסך ההצעה הזוכה עומד על סכום המוערך ב- **89,183,380** ₪ כדלקמן:

מלאי (ערך מלא פחות 6%) –	₪ 35,904,000
לקוחות (90%)	₪ 36,918,380
פעילות	₪ 16,361,000

יושם אל לב כי בנוסף על הנייל המציע התחייב לרכוש במלוא העלות שלו (כולל הוצאות נלוות) כל מלאי חדש שיירכש על ידי הנאמנים בתקופת הביניים בתקופה שעד מועד הסגירה של העסקה, וככל שתהיינה הוצאות מימון לרכישת המלאי – הוצאות אלה תחושבנה כחלק מתחשיב העלות. מובן גם לקונה שהנאמנים יצטרכו לקחת מימון לרכישת מלאי כדי להבטיח העברת המפעל במועד הסגירה כ"עסק-חיי" ולו מלאי בחצרי המפעל.

העתק הצעתה המקורית של שפיר-יהודה מיום 31.3.2019 מצורפת **כנספת 1** להודעה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

העתק ההצעה הזוכה המעודכנת כולל נספח הבהרות מצורפת **כנספת 2** להודעה זו ומהווה חלק בלתי נפרד הימנה.

17. בהתאם לנוהל המכירה ולמוסכם, בטרם תוגש הצעה לאישור מכר, על המציע-הזוכה להשלים ערבות בנקאית כבטוחה בהיקף של 10% מסכום התמורה המעודכן לאחר ההתמחרות.

18. כמו כן בהינתן קצב הליכי המכר שלא איפשר זאת קודם לכן, ולבקשת העובדים יתאפשר לבי"כ העובדים לקיים דיאלוג עם המציע-הזוכה.

19. בכוונת הנאמנים להגיש בימים הקרובים בקשה סדורה לאישור המכר ואליה תצורף חוות דעת של שמאי בנוגע לפרטי הציוד שנמצאים בפועל במפעלי החברה.

### ג. עיקרי ההצעה הזוכה

20. ההסכם הינו הסכם מותנה הכפוף לאישור בית המשפט הנכבד ואישור הממונה על ההגבלים העסקיים ככל שידרש. הנאמנים סבורים כי במקרה דנן הסיכוי כי הממונה על ההגבלים העסקיים יאשר את ההתקשרות הינו גבוה.

21. רכיב הפעילות בתמורה המוצעת כולל את כל רכיבי העסק-החי של פעילות השותפות כולל כל נכסיה במצבם כפי שהם ובמקום שהם (*as is and where is*). יודגש כי ההצעות לא נערכו על פי טופס י"א של השותפות, אשר בבדיקה מקצועית של פרטיו הסתבר כי אינו כולל פרטי ציוד מסוימים הקיימים בפועל בידי השותפות או שלא ניתן לאתר פריטים אלה בפועל, ומאידך גיסא הוא כולל פריטים רבים שאינם נמצאים ו/או שלא אותרו על ידי השמאי.

22. התמורה בגין המכר, תשולם רובה במזומן במעמד השלמת העסקה, דהיינו עד ולא יאוחר מ- 31 יום ממועד התקיימות התנאים המתלים. בנוסף לסכום האמור שצפוי להיות משולם במזומן יידרש לנאמנים ולקונה פרק זמן נוסף לצורך השלמת ההתחשבות בגין הפעילות בתקופה שעד למועד השלמת העסקה וכן ביחס לתשלום יתרת תמורת חובות הלקוחות הנמכרים.

23. במסגרת הנכסים הנמכרים נכללו כל זכויות השותפות מכוח ההסכמים השונים אשר היא צד להם במהלך העסקים הרגיל. לצרכי הגשת ההצעה צורף להסכם המכר נספח רשימת הסכמים נמשכים עיקריים אשר אינם מהווים רשימה ממצה של כלל ההסכמים הנמשכים כהגדרתם בהסכם. בהתאם למוצע יבקשו הנאמנים כי זכויות השותפות בהסכמים הנמשכים הנ"ל יומחו לקונה (בין היתר, בדומה להוראות סעיף 350 ח ו- 350 ט לחוק החברות).

24. להשלמת התמונה יובהר כי לפי תנאי ההצעה וההסכם שצורף לה, הממכר אינו כולל את הנכסים הבאים:

24.1. מזומנים ושווי מזומנים כפי שיהיו בידי השותפות במועד ההשלמה – היינו, העסקה תתבצע על בסיס "Cash Free Debt Free" למועד ההשלמה. לצרכי ההסכם נקבע כי "שווה מזומנים" ייחשבו גם ממסרים דחויים ושיקים לגבייה, כספים ומקדמות מלקוחות וכספים ותקבולים מחברות כרטיסי אשראי, בגין מכירות שבוצעו או שירותים שניתנו על-ידי השותפות עד למועד ההשלמה.

24.2. כל זכויות התביעה, הכספיות והאחרות, של השותפות כלפי צדדים שלישיים, לרבות הליכי הוצאה לפועל, השגות לרשויות המס, החזרי מס (ובכלל זה החזרי מס שבח) וכיו"ב, שעילתן עד למועד ההשלמה, וכן כל זכות להגשת תביעה משפטית או לנקיטת הליכי גבייה על-ידי השותפות (בלי קשר למועד הגשתה), שעילתה בתקופה שעד למועד ההשלמה, והכל ככל שאינם נכללים בחובות הלקוחות הנמכרים.

24.3. כל זכויות השותפות מכוח תביעות ביטוח קיימות נכון למועד הסכם זה וכל תביעת ביטוח או זכות לתביעת ביטוח של השותפות (בלי קשר למועד פתיחתה) שעילתן בתקופה שעד למועד ההשלמה, וכן זכויות השותפות ועובדיה כלפי ביטוחי מנהלים, קופות וכיוצא באלה.

25. כמו כן, הוחרגו מרשימת הלקוחות הנמכרים כל החובות אשר יהיו מצויים תחת הליך משפטי ואו בטיפול משפטי במועד ההשלמה. רשימה זו הוצגה כנספח 3 להסכם ועומדת על יתרת חובות מוחרגים בסך של כ-20 מיליון ₪ (נכון ליום 21.3.2019).

26. הנכסים שאינם מהווים חלק מהממכר כמפורט לעיל יישארו בידי הנאמנים שיפעלו למימושם ולמקסם את ערכם והכספים שיופקו מהם יועמדו לחלוקה לנושי השותפות בהתאם להוראות הדין **בנוסף** לתמורה שנקבעה בהסכם ובנוסף לסכומי המזומן שנגבו ונמצאים בחשבון הנאמנים.

27. לסיום ישובו הנאמנים ויזכירו כי עסקת המכר המוצעת ושתובא בנפרד לאישור בית המשפט הנכבד הינה למכירה של "עסק-חיי", ולפיכך ברור שיהיה על הנאמנים לדאוג להמשך הפעלה "במהלך העסקים הרגילי". בהקשר זה נזכיר כי גם אם עסקת מכר תאושר בימים הקרובים על ידי בית המשפט הנכבד, נדרשת תקופה נוספת לשם קבלת אישורים הנדרשים לפי הדין לעסקה כזו ולהשלמת הפעולות לסגירת העסקה (קלוזינג). לצורך כך מבוקש אישור בית המשפט הנכבד להמשיך עיכוב ההליכים, ואישור לנאמנים להמשיך ולהפעיל את השותפות בהתאם לתוכנית שצורפה לדו"ח הנאמנים מיום 1.4.19. כמו כן ובהינתן הבטחת המכר של מלאי חדש במלוא עלותו בפועל, ישובו הנאמנים ויבקשו את אישור בית המשפט הנכבד לנאמנים להתקשר עם גמא בהסכם מימון כמבוקש בבקשה 17.

  
גיל אורן, עו"ד

  
עופר שפירא, עו"ד

הנאמנים  
של פקר ברזל בנין ש.ר. (בעיכוב הליכים)

תל אביב, 4 באפריל, 2019

**נספח 4**

**פרוטוקול הדיון וההחלטה להמשך  
הפעלה מיום 4.4.19**



**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 22189-02-19**  
**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

(להלן: "החוק")	סעיף 350 לחוק החברות תשנ"ט	ובעניין:
(להלן: "פקודת השותפויות")	פקודת השותפויות [נוסח חדש] תשל"ה - 1975	ובעניין:
(להלן: "פקודת פשיטת הרגל")	פקודת פשיטת הרגל [נוסח חדש] תש"ם - 1980	ובעניין:
(להלן: "השותפות")	פקר ברזל בנין ש"ר 540242765	ובעניין:
(להלן: "המבקשים")	עוה"ד גיל אורן ועופר שפירא בתפקידם ככונסי נכסים של אפריקה ישראל תעשיות בע"מ (בכינוס נכסים)	ובעניין:
(להלן: "הבנקים המממנים")	בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק אגוד לישראל בע"מ	ובעניין:
(להלן: "הכונ"ר")	כונס הנכסים הרשמי	ובעניין:

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

**נוכחים:**

המבקשים וב"כ עו"ד ענבר חכמיאן – נהרי ועו"ד ארז דוד  
 מטעם קבוצת יעקובי – עו"ד יניב דינובניץ  
 ב"כ בנק לאומי – עו"ד אייל אייכל  
 ב"כ בנק אגוד – עו"ד ארז חבר ועו"ד מורן מרדכי  
 ב"כ הכונ"ר – עו"ד הדר נאות ורואה חשבון גנדי גולדשטיין  
 מטעם משה נוימן תעשיות פלדה – עו"ד שלומי ברדוגו  
 עו"ד ניסנקורן אבי – מטעם הרוכשת הזוכה בהתמחרות  
 הנושה מר אפי לויאל נציג הברת ג. כידר בניין ופיתוח בע"מ.  
 הנושים - נציגי חברת ליבר, הגב' ליאל יפרח ועדי ברקן

**פרוטוקול**

**עו"ד שפירא:**

הגשנו הודעת עדכון הבוקר עם אותם פרטים חסרים על 48 שעות האחרונות.  
 אחזור על עיקרי הדברים. אני מפנה את בית המשפט לכך שהוגשה הבוקר הודעת עדכון שעניינה התקדמות  
 הליכי המכר ואני מצגי אותה לבית המשפט.



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פרסקי

פר"ק 22189-02-19-02  
תאריך דיון: 04 אפריל 2019

**הערת בית המשפט:**

בית המשפט מעיין כרגע בהודעת העדכון. הדיון היום לא יעסוק בהליכי המכר אם כי נכון הדבר שתהיה שקיפות וכל המעוניינים יוכלו לעיין בעדכון המצוי בתיק האלקטרוני.

**עו"ד שפירא:**

אחרי שהפנינו לעדכון אחזור על עיקרי הדברים. למרות שהליך המכר התנהל בסד זמנים יחסית קצר, לעסק מורכב מהסוג הזה, למרושת הליך המכר היה גם מלווה בהליכים שהם לא קשורים למכר מסביב, אנו כנאמנים פעלנו לכל אורך ההליך, "לפי הספר" במובן הזה שפורסמו הזמנות להציע הצעות. קיבלנו לא מעט פניות מגורמים, מי שהיה מעוניין חתם על התחייבות לשמירת סודיות. פתחנו חדר מידע וירטואלי המאפשר לכל מי שיש לו זכות להיכנס לקבל מידע מלא ושלם על המכירה. ומענה אפשר לומר, יום ולילה לכל מי שרצה והתעניין ובדק לגופו של ענין כדי לקדם את ההליך בצורה עניינית והטובה ביותר. הפרטים מופיעים בהודעת עדכון שהגשנו.

בסופו של דבר במועד הקובע שהמועד הקובע המקורי היה 28.3 קיבלנו פניות בנפרד אבל כולם אמרו את אותו הדבר שהם מבינים את לחץ הזמן וביקשו את סוף השבוע להשלים את ההצעות. יש כאן חברות שהמציעים קשורים בצורה כזו או אחרת גם חוז וגם שפיר שהיו צריכות דיונים פנימיים כי הן חברות ציבוריות. הבקשה היתה לגיטימית לאורכה קצרה קיבלנו אורכה ליום 31.3 ובמועד הקובע התקבלו אצלנו 2 הצעות שהן תאמו את הנוהל שפורסם.

אני אציין גם את זה הליך כולו היה בהתאם לנוהל מסוים שהופץ למתעניינים מראש ונאמר בדיוק, ניתן הסבר מדויק על ההליך. בהתאם לנוהל הוגשו הצעות בפורמט שאנו כתבנו אותו. יש ענין שאנו אפשרנו למציעים חופש קטן, רק כדי לקבל את ההצעות הטובות ביותר, וזה לבצע הפרדה מבחינת התמורה והן רכיבים שיאפשרו להם לתת את הטוב ביותר האפשרי. הרכיבים, האחד הוא נושא של מלאי, צריך לקחת בחשבון שמדברים על מלאי, מלאי של חומרי גלם ותוצרת גמורה, שזה חומר שמגיע בחומרי גלם לכל מפעל תעשייתי שמתקבלים חומרי גלם, חלק מהם חדשים שהתקבלו זה עתה ויש חומרי גלם שיותר ישנים. יש סוגים שונים של מלאים, התאריכים שלהם. יש סוגים שונים של התחשבנויות.

הסברנו במסגרת הדוח הגדול יותר את אופן הפעולה, את דרך הכלכלה שעומדת מאחורי העסק של פקר ברזל ואת התנועה של ההון החוזר שבעצם מחייבת רכישה של מלאי וזהב נעשה לפי מחירים מסוימים. אם אני קופץ לנושא המכר, ברור שהמלאי שבחצר יש לו מחירים.

לא רצינו לכבול את האנשים בפורמט שיגרום להם מחמת זהירות לתת הצעות נמוכות יותר. ענין שני, נושא של לקוחות. גם כאן יש לקוחות שהם זה עתה נמכר להם משהו ושי כאלה שהם קוראים לזה גיול לקוחות, הגיל שלהם הוא לא מראה על ניסיון אלא על בעיה. וגם יש נושא שיכול להיות קשור לא כל חייב אפשר לתת ערך זהה, שוב גם כאן, אנו הבנו מהשיחות שהיו עם המציעים השונים שהם סדים יותר מידי לחוצים עלולים ללחוץ את הצדדים להוריד את המחיר במקום לאפשר להציע משהו מתאים יותר.





**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**פר"ק 22189-02-19-02-19**  
**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

1 רכיב אחרון, נושא של ציוד או פעילות כאן באמירה כללית כל קונה יכול לתמחר מעבר לשוטף, באיזו צורה  
2 שהוא רוצה. אחד יכול לומר אני רואה ברזל מול עיני ואחד יכול לומר אני רואה מכונה שמייצרת לי משהו.  
3 לא רצינו לתת שמות יותר מידי לחוצים. אחד יכול לומר לא משלם על הפעילות כלום אני רק רוצה את  
4 הברזל. לא הכותרת קובעת.  
5 הצעות שקיבלנו כתוב בסעיף 10 של הודעת העדכון מהיום.  
6 אחרי הצעות אלה יש נושאים שקשורים כן להיום. יש שאלה, נניח שיהיה מכר והשיחה הזו מתקיימת עם  
7 כל אחד מהמציעים לפני ההתמחרות, נניח שיהיה מכר לאחר שבית משפט מאשר את המכר לוקח זמן עד  
8 האישור.  
9 נשאלת שאלה לגבי מימון ומלאים. לא יכול להיות שאנו היום בתיאוריה נקנה מלאי מסום, או ניקח מימון  
10 מסוים לצורך רכישת מלאי ובמועד הקובע נקבל סכום מופחת מהקונה כל הצדדים הבינו שהאינטרס של  
11 כל הצדדים שהעסק יתנהל כעסק חי עד המועד הקובע. כולם חתמו על הסכמה שהמלאים החדשים  
12 שמזמינים הם ישולמו במלוא ערכם, הכוונה למחיר לא של שוק ברזל אלא מה שמקובל להשית עלויות על  
13 הברזל הזה. אם הליך המכר יסתיים הקלוזינג של העסקה לפני שהמלאי הגיע, אז הקונה יכנס בנעלינו. הוא  
14 בעצם נכנס באותה עסקה. השאלה לא ידוע אם היתה בסימן שאלה, כאן, כתוב בהצעה בצורה מפורטת  
15 שאם כבוד בית המשפט מאשר לנו לקבת אתה מימון, המימון יוחזר במלואו כפי שהוא, ואם יתגלגל להיות  
16 מלאי, המלאי יוחזר.  
17 אנו היום כפי שאמרנו וגם כתבנו לא הגשנו את הבקשה לאישור המכר.  
18 חשוב מאד, אנו הזכרנו קודם שההליך מאד לחוץ בזמן, עם הרבה מאד משימות אובייקטיביות שיש לבצע.  
19 מכל עבר. אבל אנו גם יועדים שההליך הזה הוא לא מתנהל אך ורק על ידי בעלי התפקיד שנמצאים בניהול  
20 של ההליך, אנו זכינו לשיתוף פעולה שהיה מעל ומעבר לטובה, מהנהלת השותפות, זה לא מקום לומר שמות,  
21 אבל מר אודי זילברברג שהוא מנכ"ל השותפות ברושם שלנו, זה היה בשיתוף פעולה של כל הדרגים  
22 בשותפות והעובדים נרתמו לענין הזה. הליך של מכירה של עסק ובמיוחד עסק עתיר כוח אדם כמו העסקה  
23 זה הוא עסק שיש הרבה מאד נקודות איזון והרבה צדדים למשוך וגם אם מנוהל לא נכון, יכול לא בכוונה,  
24 יכול להביא לתוצאה שאף אחד לא רוצה אותה.  
25 גם העובדים שהלחץ שלהם טבעי מהליך כזה הוא ברור, הם שמרו על זכויותיהם בצורה ממלכתית. אם היה  
26 צריך להוציא הודעה רשמית היא הוצאה. להכריז על סכסוך עבודה.  
27 חייב לציין ותוך שמירה על מלוא זכויותיהם, אבל בתקשורת רצופה עם הנאמנים, ועל כך אני רוצה לומר  
28 דבר מה נוסף, הבנו וגם באי כוח העובדים, שבהליך המאד מהיר הזה צריך להתבצע הליך של מכירה של  
29 המציע הטוב ביותר, המציעים מתרכזים בבדיקה של העסק ובריכוז משאבים לתת את ההצעות הטובות  
30 ביותר ולא לעסוק בדברים אחרים חשובים לא פחות, בין היתר אותו משא ומתן הכרחי לבין מי שקונה את  
31 העסק לבין מי שעובד בו. בהקשר זה, גם היה נראה לנו הגון שכאשר נבחר קונה ובדיוק במידת האיפוק  
32 והסבלנות שהעובדים נהגו, היה נראה לנו נכון שלא נרוץ ונבקש לאשר את המכר באותו רגע אלא לאפשר



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פרסקי

פר"ק 22189-02-19-02  
תאריך דיון: 04 אפריל 2019

1 שהות קצרה לצדדים לקונה ולבאי כוח העובדים לנהל תקשורת ביניהם כדי שתהיה עסקה, ונגיש בקשה  
2 שתאושר, אבל הבקשה תוגש על רקע של הסכמה ושיתוף פעולה ולא על רקע לחץ. שיתוף הפעולה היה  
3 לאורך כל הדרך משני הצדדים. וחשוב שישמר בשלב הזה.  
4 עוד ענין שהוא חשוב כרקע לדיון בבקשה לאישור המשך עיכוב ההליכים, יש כאן שתי נקודות שצריך  
5 לראות אותם שנאמרו בשלבים קודמים יותר ורואים אותם בהתהוות ואיך הם הופכים להיות במציאות.  
6 יהיה הליך סדור לאישור מכר גם אם ההליך יתנהל בצורה מהירה. בסופו של דבר יידרש זמן להגיע להשלמת  
7 העסקה, קלוזינג של העסקה ולכן, למרות המאמצים הכנים של כל הצדדים כולל כבוד בית המשפט, תקופת  
8 זמן מסוימת נוספת צריך עד למועד סגירת העסקה. כל הצדדים כפי שזה נראה עכשיו, מחויבים להליך  
9 ורוצים שיהיה מהיר וקצר ככל האפשר, יש גם את חג הפסח הקרב, נבקש תקופה של 60 יום, מקווים  
10 לעשות את זה כמה שיותר מהר.  
11 דבר נוסף נושא של ערכים כספים שעליהם דובר, ההצעה שעומדת היום לפני שלב הבקשה לאישור המכר,  
12 המשמעות הכספית של ההצעה הזוכה, היא מגיעה לסכום של כ- 89 מיליון ₪. שזה קרוב ל- 90 מיליון ₪.  
13 הסכום הוא סכום בעסקה שבה המזומנים נשארים בקופה והמשמעות היא שוב, אני מדבר בסדרי גודל, יש  
14 בקופה כספים שנגבו במהלך הדרך, נכון להיום בסדרי גודל של 14.5 מיליון ₪. יש שיקים דחויים, בחשבון  
15 הנאמנות של כ- 7.5 מיליון ₪ נוספים.  
16 יש עוד כ- 4 מיליון ₪ שמוחזקים בידי בנק אגוד. ויש דבר נוסף, במסגרת המכירה לא נמכרו חובות בעייתיים  
17 שנמצאים בהליך המשפטי. גם שם אנו יכולים להניח במידה מסוימת של סבירות שייגבו מספר מיליונים.  
18 אם נסכים אתה דברים אפשר לצפות לסכום שעולה על 20 מיליון ₪ מעבר לסכום שהקונה משלם. מה  
19 שמביא לתוצאה כספית גבוהה, שוב כל אחד יכול לקחת בסובייקטיביות שלו אבל ההליך ממצה עצמו  
20 מבחינת הערכים.  
21 למרות שהדיון לא בבקשת המכר, מזכיר את הנושא הזה, מהיום הראשון דובר על הגנה הולמת התחשבות  
22 על סכומים כאלה ואחרים, על נושא של מלאי שהיה בנמל היו עניינים נוספים בהיקפים קטנים יותר. כפי  
23 שאדוני רואה, מגיעים צדדים אובייקטיביים ונותנים את ההערה שלהם, העיקר המוחלט של הסכום ואנו  
24 מדברים על תוצאות שהם יותר מ- 100 מיליון ₪. סכומים לא כפופים לשעבודים, מדובר כאן בסופו של דבר  
25 במצב שאין שום שאלה של קיומה של הגנה הולמת, כי וודאי שיש הגנה הולמת. במסגרת ההליך הזה.  
26 מילה אחרונה, עדיין מרחף באוויר, במקרה של מכירה בדרך זו לא רק שהמפעל ממשיך וגם הפעילות, גם  
27 כמובן נחשכות הרבה הוצאות שבתרחיש של פירוק, היו נופלות על הקופה בסכומים מאד משמעותיים,  
28 בהליך כזה של מכירה חלקה של העסק כעסק חי כל ההוצאות מוכרות. בנוסף לערכים אחרים שלה מכירה.  
29 בשורה התחתונה, אנו מבקשים בשלב זה להאריך את עיכוב ההליכים בחודש נוסף. אנו הצגנו במסגרת  
30 הדוח תכנית עבודה, כפי שניתן לראותה תכנית הקודמת שהיתה ואושרה בוצעה בהצלחה. אפילו יש  
31 אלמנטים שהיתה בהם הצלחה גדולה יותר. נבקש לאשר את ההפעלה הזו בהתאם לתכנית החדשה, כפי



**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 22189-02-19**

**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

1 שאדוני רואה, בהליך הקולקטיבי הזה ההפעלה מניבה את התוצאות הטובות ביותר עבור הקולקטיב ואף  
2 אחד לא נפגע מההליך.  
3 יש כאן שני עניינים.  
4

**עו"ד חבר:**

5  
6 אנו נמצאים כאן בהליך שבמסגרתו יש נושים מובטחים שאחד מהם בנק אגוד נושה מהותי ביותר. והעסק  
7 הזה שקוראים לו פרק ברזל שחבריי רוצים למכור הם קצת שכחו שיש בעל בית שקוראים לו בנק אגוד כמו  
8 גם בהתנהלותם.  
9 כשהיינו אצל אדוני ואמר לי תמתין תחכה יהיה בסדר, חכינו והמתנו, אדוני אמר, ישתפו אתכם בכל דבר  
10 ותדעו כל דבר ותהיו מעורבים. לא מיני ולא מקצתי. הכינו טפסי הזמנה להציע הצעות בלי לשאול אותנו  
11 ולתת לנו תגובה. ומבלי שנעיר עליהם. לא שיתפו אותנו בהליך המכר ולא היינו מעורבים בהליך ההצעה.  
12 הכל נהדר, הצעה נהדרת. גם להתמחרות שקוימה ושלחתי מייל ב- 11 בבוקר ענו לי רק אחר הצהריים,  
13 הרבה שעות לענות למייל כאשר דוח לבית המשפט מגישים בדקה ה-90.  
14 ההליך כולו לא מקובל עלינו ופגע פגיעה חמורה בזכויותיו של בנק אגוד.  
15 חברי מנה פרמטרים איך בנה את התחשיב או את האפשרויות להגיש הצעות מול כל אחד מהמזעירים.  
16 אחד מהרכיבים הוא פעילות. הוא אמר כאן בפעילות יש ציוד וכל מיני. אם אדוני יפתח את ההזמנה  
17 במסמכי ההצעה הוא יראה מה זה כל מיני. אם אדוני יסתכל מה ההגדרה של פעילות וציוד נפתח את טופס  
18 ההזמנה. אם אדוני יסתכל באותו רכיב שהגדירו פעילות, במסגרת הפעילות חברי בטעות ובחוסר מקצועיות  
19 רכיבים שהיום או מחר בבוקר, כשיתחילו הדיונים איך לחלק את התמורה יהיו ויכוחים. יש כאן נושה  
20 מובטח שלפי הדוחות הכספים שהגישה השותפות יש ציוד משועבד ב- 90 מיליון ₪. כעת צוחקים באולם.  
21 העריכו את מכירה של הציוד הזה העריכו אותו ב- 30 מיליון. היום מגישים לנו הצעה בתוך רכיב של  
22 הפעילות שכולל את הציוד ישולמו כ- 16 מיליון ₪ על הכל יחד. כנראה שעונת הסיילים החלה לפני פסח  
23 אבל לא אצלנו. אני אומר לכל המגחכים באולם עומדים על תביעות נגד נושאי משרה, רואה חשבון מנהלי  
24 כספים שבדוחות של החברה שווי הציוד שמשועבד לנו ולבנק לאומי שווה 90 מיליון ₪ והיום הם מגחכים.  
25 אנו נתנגד שהנאמנים ינהלו את תביעות שצריך להגיש בנוגע לשווי של הציוד כי הם מצויים בניגוד עניינים.  
26 כל מכירה שלא תהיה נבקש להחריג את התביעות של נושאי המשרה ורואה חשבון של השותפות.  
27

**עו"ד אורן:**

28 התביעות נגד נושאי המשרה ורואה החשבון הוחרגו.  
29  
30  
31  
32



**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 22189-02-19-02-19**  
**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

**עו"ד חבר:**

1  
2 כמובן שאנו נבקש להגיש תגובה מפורטת לענין, רק לסבר את אזנו של בית המשפט הנאמנים מדווחים  
3 שההצעה עומדת על כ- 89 מיליון ₪ בדיווח שהוגש לבורסה אמש על ידיה זוכה לטענתה ההצעה עומדת על  
4 83 מיליון ₪. כך שגם המספרים שכתובים בדוח לא תואמים למה שחושבת הקונה שדיווחה את אשר  
5 דיווחה לבורסה.  
6 אין לנו מניעה בנסיבות שנכפו עלינו להארכה קצרה של תקופת לא יודע איך לקרוא לזה, הקפאה, של  
7 העיכוב לא סבורים שצריך חודש ימים לענין הזה.  
8 אני מכיר תיקים כמו שחברי מכיר תיקים, שמגישים תשובה תוך 7 ימים. אפשר לקבל מהר החלטה ואישור  
9 לכאורה אם צריך מהממונים. אפשר לרוץ לממונה, לשבת דחוף ולבקש אישור לעסקה. לא צריך חודש כדי  
10 לקדם או לסגור עסקה.  
11 שתי הערות סופיות. אחד, ביקשנו מהנאמנים לקבל פירוט של תביעות החוב בדיון קדימה ולא קיבלנו.  
12 שתיים, במסגרת תביעת החוב שהגיש בנק אגוד, מנגד בשגגה לא צוין החוב שמורכב מכוח הערבות. החוב  
13 הוא 180 מיליון ₪ ולא 80 מיליון. יש נושא ערבות, הערבות שפקר פלדה המדוברת שחבריי טענו לגביה,  
14 שקיימת מבחינתנו מבטיחה את כלל החוב. היא צוינה במסגרת תביעת החוב, אך לא מצויה מה שווי  
15 הערבות הזו.  
16 לכן, מה שרשום במסגרת תביעות החוב אינו נכון.

**ב"כ הכונ"ר:**

17  
18  
19 בעקבות קשה 17 שוחחנו בשעתו עם הנאמנים והצענו להם כפי שצוינו בתשובתם, להגיש תכנית הפעלה  
20 למעשה סודרת עד סוף חודש אפריל. מה שצורף לדוח שהוגש ביום 1.4. כלומר, חוות הדעת של רואה חשבון  
21 פסי התייחסה למעשה לביצוע נכון למועד 31.3 ולתכנון בין ה- 1.4 ל- 30.4. עברנו על התכנית הזו, בחנו את  
22 הנתונים שהוצגו שם, הצגנו שאלה לרואה חשבון פסי לגבי יתרתה פתיחה כפי שהוצגה למעשה ביום 1.4,  
23 וקיבלנו תשובה שהניחה את דעתנו, ראינו שהתכנון האמור, כולל למעשה התחשבות באותו מימון של 11  
24 מיליון ₪ שהתבקשו מחברת גמא, היות והמספרים בעצם, איך אומר זאת, כלומר אין בעיה למעשה עם  
25 המספרים של היתרות מול ההוצאות, אין לנו בעיה של התכנית כפי שהתבקשה.  
26 אציין לצורך השלמת הדיון התכנית כוללת עלויות שחרור סחורה, אותה סחורה מדוברת מהנמל, 7 מיליון  
27 ₪ לערך, זה כלול בתכנית, ולכן גם ככל שיש בין שמדובר בהוצאות הליך, בין שמדובר למעשה בחובש הוא  
28 למעשה אמור לעבור לבנק אגוד, סכום במלואו מוכר, לכן התכנית כפי שהוצגה, אין לנו התנגדות אליה.

**עו"ד חבר:**

29  
30  
31 לגבי המימון, הגשנו את עמדתנו, הכל מפורט בהסתייגות שלנו. אני צריך לראות תזרים, אני לא אחזור על  
32 הדברים שכתובים בצורה מפורטת.



**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 22189-02-19**  
**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

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  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32

**עו"ד שפירא:**

במענה לדברים שנאמרו כמה נקודות תוספת.

נקודה ראשונה, בנק אגוד קיבל גישה מלאה לחדר מידע, וכל המסמכים שנוגעים למכר החל מנוהל המכר, נוסח ההצעה, ההסכם הפרטים, הפרטים הכי אומר בסוגריים חדר מידע וירטואלי הוא מספיק משוכלל בשביל לעשות הבחנה בין אלה שיכולים לקבל את כל המידע של בדיקה אינדוקטיבית ועוד חלק וירטואלי, אבל עוד חלק שהוא בעצם המידע הכי חסוי שקשור לעניינה של החברה. בנק אגוד קיבל גישה מלאה לכל החומר מבעוד מועד. אם משיהו מטעם הבנק היתה לו הערה לגבי מילה או פרט או מסמך כלשהו, היה יכול להביע דעתו בזמן אמת. חייב לומר זה קצת מפליא, לפי הבנתנו היתה תקשורת וקיימת תקשורת בין בנק אגוד לבין הנאמנים. ולא ידוע לנו על אף בקשה של בנק אגוד במהלך הדרך שלא נענתה.

יותר מזה, אפילו מועד ההתמחרות, הרי אנו ניסינו לבנות הליך סדור, גם מועד ההתמחרות היה ידוע, השוני היה שמועד ההתמחרות נדחה בעוד יום.

איני יודע לומר אם לפי החוק בהליך של הקפאת הליכים אחד הנושים יכול לבקש להיות נוכח בעצמו בהתמחרות. לא צריך להיכנס לזה, אבל גם את זה אם היו מבקשים, אם חברי היה קורא את הנוהל אולי היה מגיע יום קודם בטעות. אבל הידיעה על ההתמחרות היתה ידועה. זה קצת בעייתי לבוא בדיעבד ולהתלונן על זה.

בכל הכבוד, בהרבה עניינים שמתנהלים במסגרת של עיכוב הליכים, בניהול של חברה שיש בה 180 עובדים ועוד 40 עובדי קבלן והרבה ספקים ובעיות יש הרבה מאד אנשים שמסייעים ונמצאים בתוך המערכת הזו. אבל את הבקשה של בנק אגוד עשיתי בעצמי, דיברתי עם האדם מבנק אגוד ודאגתי שיהיה לו קוד גישה. על זה אין דרש, זה פשוט בוצע לא על ידי שרף ולא על ידי מלאך, זה בוצע. מגיעים אלי במיילים ובהודעות טקסט. זה בוצע.

הדרך הנכונה להתייחס להליך הזה המורכב, היא לא ללכת לכיוון של מחלוקות וטענות ואמירות של מישהו פגע בהליך, היה לנו מזה מספיק, לא חושב שיש טעם להיכנס לזה. אבל כן צריך לומר משהו, וזה אמירה, אבל יש בה הסתכלות על הבאות, שאם בית המשפט הנכבד ימצא לנכון בקונסטלציה מסוימת לדון במשמעויות הנזיקיות של פעולות שנעשו כאן על ידי שחקנים בהליך זה, לבנק אגוד יכולה להיות בעיה חמורה כלפי הנושים לא הנאמנים.

לא באנו לדון במכר, היה נכון שבנק אגוד יחשוב אם סוג כזה של טענות בנסיבות הקיימות כאן זה נכון להעלותן. כמו שאומרים מיש גר בבית מזכוכית שלא יזרוק אבנים.

התייחסנו בדיון הקודם בקצרה לשעבוד של בנק אגוד על ציוד. וגם אותו שטר שעבדו מצוי בפני אדוני והוגש לכבוד בית המשפט. המהות שלו זה טופס יא'. טופס פחת של השותפות משנת 2016 וזה צורף כנספת. הפנינו את אדוני וגם את בנק אגוד בעדינות לקרוא את הנספת הזה ולראות מה שיש בו. אם נחזור לחדר מידע, לא רק היו מסמכים חשבונאיים אלא כשבאים לבצע מכר של עסק כזה לקחנו בעל מקצוע שהוא מומחה



**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 19-02-22189**  
**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

1 לתעשייה מהסוג הזה ביקשנו ממנו למפה את הציוד שקיים בפועל, הרי אנו מוכרים משהו, צריך לדעת מה  
2 נמכר. הדברים אולי נאמרו בפעם הקודמת, אני מדגיש היום. זו עובדה, הדברים נבדקו. חלק מהפריטים  
3 שמופיעים באותו טופס פחת לא קיימים היום בידי השותפות. וחלק של הדברים שקיימים בשותפות  
4 ונמצאים ברשימת הציוד לא ניתן לזהות אותם באותו טופס פחת. יותר מזה כשמסתכלים על הנייר הוא  
5 כולל רכיבים, בשפה מקצועית קוראים להם התאמות במושכר. חברה שוכרת שטח מקרקעין, עושה החלוקת  
6 בטון ומופיע ההחלוקת בטון בטופס פחת בנק אגוד קיבל בזמנו שעבוד על החלוקת הבטון. נניח שהיינו הולכים  
7 לפירוק לא רק שזה לא פרקטי לקחת את החלוקת הבטון, זה גם מבחינת הדין, וגם זה נבדק, חלק מציוד  
8 לפי הדין במקרה של פירוק הוא שייך למשכיר ולא לשוכר. לכן, כל ההכרזות האלה שמדברות אנחנו, נעשה  
9 ונתבע ונבדוק. רק הצעה לבנק אגוד שאולי כדאי לפני הכרזות לבדוק את העובדות, יכול להיות שהעלאת ה  
10 נושא לדיון תעלה טענות כלפי מי שהעלה את הנושא.  
11 בסופו של דבר המחלוקות על אופן חלוקת התמורה, בכל הכבוד הם כנראה מחלוקות של מיליונים שקלים  
12 בודדים ובהסתכלות הכוללת, וההתעסקות בהתחשבות הזו בשלב הזה היא לא הוגנת.  
13 אנו כמובן נגיש בקשה מפורטת לאישור המכר, בהצגה הכללית ובנק אגוד יודע את הפרטים האלה, מדובר  
14 בהליך שהשתתפו בו כמה וכמה מתעניינים רציניים מוכרים, אף אחד מהם, לא מדובר בהליך עם אחד, כל  
15 אחד היה לו את המוטיבציה שלו, מדובר בהליך שלוה בתחרות אמיתית שכל אחד נותן את המיטב שהוא  
16 יכול, אנו יכולים להעיד מהתרשמות אישית שלנו מיום שלם של התמחרות אתמול שגם הגורם שלא זכה  
17 הוא מאד רצה לזכות. זה לא שהוא היה חלק מסייל בחנות. הוא הרגיש שהוא מיצה את יכולתו להציע. זו  
18 הסיבה שהתמחרות שהחלה בשעה 10:00 לא ניתן לענות למיילים לפני סיומה בשעה 16:00.  
19 יש כאן ענין אחרון, יש שתי תשובות קטנות. הליך של חדלות פירעון זה הליך קולקטיבי ונושה מכובד ככל  
20 שיהיה, הוא אינו בעל בית. הוא נושה והליך מנוהל על ידי כבוד בית המשפט בהתאם להוראותיו. כל זכויות  
21 המשימים ועם זהירות רבה לכל הנושים גם לבנק אגוד, כל הזכויות נשמרו.  
22 נושא פירוט של דין קדימה. בכל הכבוד, אנו אף פעם לא סירבנו אבל יש סדרי עדיפויות בכל הכבוד, הרצון  
23 של מישהו לדעת זה מקובל, אבל יש כאן מערכת גדולה עם סדרי עדיפויות. אין דחיפות כזו שנשאר אנשים  
24 לעבוד בפסח בשביל לספק את הרצון מהר.  
25 הדובדבן שבקצפת, חברנו השאיר לסוף לא היתה טעות טכנית לגבי הערבות, אם אנו מבינים את הדברים  
26 נכון, חברי מודיע היום, זה חלק מאותה התנהלות, שבנק אגוד יבקש לתקן את תביעת החוב שלו, בדרך  
27 שהוא רואה. אז למרות שהדברים נאמרו בדיון ואומר חברי אמרתי, צריך לומר בתגובה שתביעת חוב לא  
28 מתקנים בדרך של מתן הודעות בדיון, אם בנק אגוד רצה לתקן את החוב יצטרך להגיש בקשה מתאימה,  
29 וגם להגיש את תביעת החוב המתוקנת בלי לפגוע בזכויות של אף אחד.  
30  
31  
32



## בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פרסקי

פר"ק 22189-02-19

תאריך דיון: 04 אפריל 2019

### עו"ד חבר:

1  
2 אתחיל מהסוף, ממה שחברי סיים, נושא תביעות החוב. איני מעלה על דעתי איך עומד נאמן שנמצא בניגוד  
3 עניינים מובהק וטוען את מה שטוען בבית המשפט.  
4 לטעמנו ואני חוזר, לנאמנים אין יכולת לבדוק את תביעת החוב כי הם נגועים באופן חמור שהכני"ר צריך  
5 לתת עליו את הדעת. כפי שטענתי בפני אדוני בדיון הקודם, בוודאי שחברי לא זה שיבדוק לי את תביעות  
6 החוב. אין כאן שום טעות בתביעת החוב. הערבות נכתבה בתביעת החוב. המשחקים שחברי, שתגיש בקשה  
7 להארכת מועד, ואחר כך אולי תקבל אורכה, אני מכיר טוב את התקנות לא פחות מחברי. לא צריך להגיש  
8 שום הארכת מועד לשום דבר.  
9 נשלח לנאמנים עדכון בענין. ככל שיחליטו לחלוק עלינו בענין זה נגיע לבית המשפט.  
10 לא הייתי מעלה בדעתי כנאמן לחלק ציון לבנק אגוד כזה או אחר. הנאמן צריך להיות נטרלי ולא מלא  
11 בניגודי עניינים. שחברי לא יחלק ציונים לבנק אגוד באשר לשעבודם. שחברי יזכור שבנק אגוד קיבל שעבוד  
12 על כל מה שמופיע בטופס יא' ששווה בספרים 90 מיליון עם כל הענשות או הסיפורים על בטון מוחלק וכל  
13 מיני דוגמאות לא רלוונטיות.  
14 בנק אגוד קיבל שעבוד ששווה עשרות מיליונים. שחברי כנאמן לא יחלק ציונים על איזה טענות מעלה בנק  
15 אגוד. שיקח בחשבון שיש לו אחריות אישית על כל מה שאומר. זאת על מנת שאף אחד לא ייבנה מהם. לא  
16 על ידי מלאך או שרף, אלא על ידי הנאמן בעצמו שמאיים פה על נושה מובטח ולא נוהר לומר, שיזהר לו  
17 בנק אגוד שלא יטען טענות ויגן על זכויותיו כי אולי אנו או הנושים נתבע את בנק אגוד או ננהל נגדו מלחמות  
18 כי הוא עומד על טענותיו. אמר זאת הנאמן בעצמו. הייתי מציע לנאמן שאמור להיות נאמן מול כל הנושים  
19 לפני שמאיים על מי שעומד על זכויותיו. הוא נושה מהותי כמו שבית משפט אמר. הוא קצת יותר מנושה  
20 מהותי בתיק הזה. עם כל הכבוד שחברי מגיש התנגדות על כל בקשה שמגיש בנק אגוד. כל הזכויות שלו  
21 ובנק אגוד הוא אור מוחלט שאין לו זכות קיום. מציע לו כנאמן בנק אגוד יעמוד על זכויותיו הקנייניות כפי  
22 שהחוק מתיר לו וכפי שבית המשפט מתיר לו, עד תום. בעיקר בתיק הזה עם חוב כזה מהותי, לכן אני אומר  
23 שהנאמנים נגועים ויש לנו טענות כלפיהן, שבאות לידי ביטוי בהתנהלות ישירה כמו כל דבר שעושה. מוקצה  
24 מחמת מיאוס. גם הקפידו לכתוב בדוח שבנק אגוד מפריע להליך שעומד על זכויותיו לפי דין צריך לסבול  
25 כאשר הינו עומד על זכויותיו.  
26 אנו רואים את הדברים בחומרה, הסברנו לגבי בעלי התפקיד שנגועים, כאשר אין איזון כאשר אין בעל  
27 תפקיד מטעם הנושה הגדול. לצערנו חששנו התממש. שחברי לא יחלק ציונים ולא יאיים בתביעות, שיתן  
28 לנו לנהל את זכויותינו לפי דין כפי שיקבע בית המשפט אם אנו צודקים או לא. ואת עמדתו נקבל.  
29  
30  
31  
32



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פרסקי

פר"ק 22189-02-19  
תאריך דיון: 04 אפריל 2019

החלטה

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  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32

ביום 17.2.19 ניתן צו לעיכוב הליכים כנגד השותפות וזאת לאחר שהתברר שהינה חדלת פירעון.

במועד זה מונו נאמנים ואושרה תכנית להפעלת השותפות לתקופת ביניים.

בהחלטה האמורה נקבע מועד לדיון לקראתו הגישו הנאמנים דוח מפורט וכן, בקשה להארכת תקופת ההפעלה בחודש נוסף, כאשר לבקשה ולדוח צורפה תכנית הפעלה מטעם רואה חשבון פסי המלווה את הנאמנים.

הדוח מפורט ובהחלטה זו לא תהיה התייחסות לכל העניינים שזכרו בדוח.

הנושא המהותי ביותר שיש לקבל לגביו החלטה הינו הארכת תקופת עיכוב ההליכים והמשך ההפעלה.

לאחר ששמעתי את הצדדים, אני מורה על אישור המשך ההפעלה וזאת עד לדיון הבא.

ההפעלה תהיה בהתאם לתכנית שצורפה לדוח הנאמנים.

דגש נתתי לכך שהשותפות באמצעות הנאמנים מצויה כמעט בסיום הליך של הזמנה להציע הצעות ולהתמחרות וחשיבות רבה ניתנת לכך שהמימוש הפוטנציאלי יהיה כעסק חי.

בהמשך ההחלטה יינתנו הוראות הנוגעות למועד הדיון שייקבע ומועד להגשת דוח מטעם הנאמנים בנוגע לתקופה הנוספת.

מספר עניינים עלו במהלך הדיון וזאת בעיקר בין בנק אגוד לנאמנים.

נושאים אלו לא מוצו במהלך הדיון ובין היתר טענות בנק אגוד לתביעת החוב שהגיש וכן, טענות לגבי המימוש הפוטנציאלי אשר כאמור לא נדון במסגרת בקשה זו.

הנאמנים הגישו את הדוח המהותי לקראת הדיון ביום 1.4.19.





**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 22189-02-19**  
**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

1 נושא מהותי שהוזכר בדוח הינו המהלך למימוש עסקי השותפות כעסק חי.  
2  
3 נושא זה לא נדון בדיון היום.  
4  
5 באי כוח העובדים הגישו הודעה לקראת הדיון בה חזרו על בקשתם שנושא המימוש לא ידון היום. הבנתי  
6 מהנאמנים כי ישנו שיתוף פעולה טוב עם העובדים. עוד הבנתי כי בכוונת הנאמנים בטרם הגשת הבקשה  
7 לאישור המימוש, לשתף את באי כוח העובדים בתהליך בטרם הגשת הבקשה. יש לראות בחיוב את שיתוף  
8 הפעולה כזה שכן כחלק מהתהליך יש להביא בחשבון גם את עמדת העובדים שיש בה עניין מיוחד, כאשר  
9 יש להזכיר כי מדובר בעסקי שותפות בהם עובדים כ- 200 עובדים.  
10  
11 לקראת הדיון וסמוך לתחילת הדיון הוגש עדכון מטעם הנאמנים שכולל מידע מאז הדוח מיום 1.4.19 ועד  
12 לקראת הדיון.  
13  
14 במהלך הדיון מסרו הנאמנים פרטים נוספים בעיקר אודות ההליך הפוטנציאלי למימוש.  
15  
16 יש לצפות כי הבקשה למימוש תוגש עד ליום שני הקרוב – 8.4.19.  
17  
18 כל המעוניין בהגשת תגובה יוכל לעשות כן עד ליום חמישי – 11.4.19.  
19  
20 הבאתי בחשבון כי יום 9.4.19 הינו יום שבתון בשל הבחירות לכנסת.  
21  
22 דגש מיוחד ניתן בכך שכל המגיבים ימציאו מידית עותק לכוניר אשר עמדתו חשובה וראוי לשומעה גם  
23 בכתב לפני הדיון.  
24  
25 הכוניר יגיש תגובתו עד ליום שני – 15.4.19.  
26  
27 ככל שיהיה צורך הנאמנים יעשו מאמץ להגיש תשובה לתגובות עד ליום 16.4.19.  
28  
29 הוראות בדבר קביעת הדיון תינתנה בהמשך ההחלטה.  
30  
31  
32



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פרסקי

פר"ק 22189-02-19-02  
תאריך דיון: 04 אפריל 2019

**בקשה מספר 17**

1 הנאמנים הגישו בקשה זו במסגרתה ביקשו לאשר נטילת אשראי בהיקף של 11 מיליון ₪, וזאת מעבר  
2 לאשראי נוסף שניתן בידי בנק לאומי בסך של 925,000 דולר וביקשו כי אשראי זה שיתקבל מגמא ניהול  
3 וסליקה בע"מ, יהיה במעמד של הוצאות הבראה לפני כל פירעון של חוב אחר.  
4

5  
6 לבקשה הגיב בנק אגוד וזאת באישור בית המשפט, הוגשה עמדת הכני"ר והוגשה תגובה מטעם הנאמנים  
7 לתגובות האמורות.  
8

9 ביום 27.3.19 ניתנה החלטת ביניים בעקבותיה הוגשה בקשה נוספת מטעם הנאמנים ביום 28.3.19  
10 במסגרתה אישרתי סכום ביניים כאשראי בסך 925,000 דולר שיתקבלו מגמא, וכן, אישור בדיעבד על  
11 925,000 דולר שהתקבלו מבנק לאומי וזאת במעמד של הוצאות הבראה.  
12

13 הותרתי את ההפרש שבין הסכום שהתבקש לסכום שאושר, לדיון היום במסגרתו בנק אגוד חזר על תגובתו  
14 וכן שמעתי את העמדה המעודכנת של הכוני"ר.  
15

16 דגש ניתן לתכנית ההבראה המעודכנת והצופה פני החודש הקרוב, כמו גם את הביצועים של התכנית עד  
17 היום והבאתי בחשבון גם את המימוש הפוטנציאלי.  
18

19 לאור האמור, ניתן בזאת אישור כמבוקש בבקשה מסי 17 לאשראי הכולל את הסכום שאושר בהחלטת  
20 הביניים, היינו, סך של 11 מיליון ₪ שהתקבלו או יתקבלו מחברת גמא, וכן את הסך של 925,000 דולר  
21 שהתקבלו מבנק לאומי במעמד מועדיו של הוצאות הבראה כמבוקש בבקשה.  
22

**בקשה מספר 16**

23 בקשה זו עוסקת בשיקים לא סחירים המוחזקים בידי בנק אגוד בהיקף של כ- 3.65 מיליון ₪. הבקשה  
24 מזכירה שיקים בלתי סחירים בדומה לאלו שמוחזקים בידי בנק אגוד גם בידי בנק לאומי, בסך כולל של  
25 3.65 מיליון ₪, כאשר הסכום המצטבר הינו סך של כ- 7.3 מיליון ₪.  
26

27  
28 כפי שצינו הנאמנים, בנק לאומי העביר להם את הממסרים שבידיו בכפוף לשמירת הזכויות ובכפוף לכך  
29 שבית המשפט יורה באופן דומה על העברת הממסרים לבנק אגוד.  
30

31 הנאמנים פירטו בבקשתם כמו גם בתגובה לתשובת בנק אגוד כי לאור כך שמדובר בהליך קולקטיבי שאין  
32 לאפשר בו העדפה שאינה כדין לנושה כזה או אחר, וכן, לאור כך שמדובר בשיקים לא סחירים שלבנק אגוד



**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 22189-02-19-02-19**  
**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

1 אין כל שעבוד עליהם ולא ניתן היה לשעבדם בשעבוד סף, הרי בנסיבות אלו שיש לאפשר את העברת אותם  
2 שיקים בלתי סחירים לגבייה באמצעות הנאמנים או מי מטעמם.  
3  
4 הנאמנים ציינו כדוגמה את האופציה של אותם מושכי שיקים לביטול השיקים והנפקת שיקים חלופיים,  
5 כמשל לכך שאין כל הצדקה להמשך ההחזקה של השיקים בידי בנק אגוד.  
6  
7 בנק אגוד-התייחס בתגובתו לכך שבית המשפט לא הגדיר את ההליך כזהה להליך של הקפאת הליכים ולכן  
8 הנושא של המשך החזקת השיקים או המשך הגבייה, לא היה ברור נוכח הצו לעיכוב הליכים ונוכח אי  
9 הוודאות, סבר שלא היה מקום להעביר את השיקים.  
10  
11 בנק אגוד-התייחס לכך שלא ניתן היה להטיל שעבוד סף, דבר שהיה נעשה במקרה רגיל של חברה לעומת  
12 מקרה זה של שותפות.  
13  
14 הוסיף בנק אגוד כי מדובר בהליך בהיקף מהותי של מיליוני שקלים שלא נכון היה לראות אותו כעניין טכני.  
15  
16 הכוונ"ר תמך בעמדת הנאמנים, כך כפי שעלה מהעמדה שהגיש, ובין היתר כי אין מדובר כבר במהלך  
17 העסקים הרגיל ויש לתת משקל לעיקרון של השוויון בין הנושים ובנוסף לכך הדגיש הכוונ"ר כי אין מדובר  
18 בשיקים שסוחרו לבנק אגוד או שמושעבדים לו.  
19  
20 לאחר ששקלתי את טענות הצדדים, מצאתי לקבל את עמדת הנאמנים והכוונ"ר.  
21  
22 בהליך קולקטיבי זה אין מקום לאפשר את חוסר השוויון שיכול להיווצר ככל שבית המשפט יאפשר לבנק  
23 להמשיך בהליכי גביית אותם שיקים.  
24  
25 לא רק זאת אלא שנכון יותר שהדבר יבוצע בידי הנאמנים, כאשר על פני הדברים יכול ויצליחו הם יותר  
26 מאשר הבנק בהליכי גבייה, וזאת מטבע הדברים בהיותם מי שמחזיקים בידיהם מידע רב יותר מאשר הבנק.  
27  
28 זאת כאשר הבנק אינו אווז בשיק אלא לצורך הגבייה ואינו בעל שעבוד בממסרים אלו.  
29  
30 לפיכך, אני מורה כמבוקש בבקשה ועל הבנק יהיה להעביר את הממסרים והשיקים הלא סחירים עד ולא  
31 יאוחר ליום שני הקרוב – 8.4.19.  
32



**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 22189-02-19-02-19  
תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

1 ככל שהבנק גבה כספים, יעביר עד למועד זה את הכספים שגבה בצירוף ריבית כדין.  
 2  
 3 לא מצאתי מקום להורות על ריבית החריגה כפי שביקשו הנאמנים, כאשר יש לציין כי אניח שעד החלטה  
 4 זו ולצורך החלטה זו היתה אי וודאות ולכן איני מחייב בריבית חריגה את הבנק.  
 5  
 6 לדברים יש להוסיף כי בכך נוצר שוויון בין בנק לאומי לבנק אגוד בכל הנוגע לאותם ממסרים לא סחירים  
 7 שהוחזקו, יש לציין באופן כללי, בחלוקה די זהה בין שני הבנקים.  
 8

**בקשה מספר 15**

9  
 10 במסגרת בקשה זו ביקש בנק אגוד לערוך עיון חוזר בהחלטה הנוגעת למינוי בעלי התפקיד.  
 11  
 12 הבקשה מעלה טענה הנוגעת לנציגות ולפיה, כאשר החלו הליכים בחברת האם של השותפות, בחברת  
 13 אפריקה תעשיות, כונסי הנכסים מונו לבקשת הנושים הגדולים של חברת האם, נושים להם היו שעבודים,  
 14 שהינם בנק הפועלים ובנק לאומי, ונוצר חוסר איזון מסוים מול בנק אגוד שאמנם לא היה נושה ישיר של  
 15 חברת האם, אלא של השותפות, כאשר מצד שני היו ערביות של חברת האם לשותפות לטובת בנק אגוד.  
 16  
 17 כאשר הגישו כונסי הנכסים את הבקשה לעיכוב ההליכים כנגד השותפות, לאחר דיון שהתקיים ולאחר  
 18 ששמעתי את עמדת הכני"ר, לא מצאתי לנכון למנות בעל תפקיד בהליך זה מעבר לכונסי הנכסים שמונו  
 19 כנאמנים לנכסי השותפות.  
 20  
 21 כאמור, בנק אגוד הגיש בקשה לעיון חוזר ויש לציין כי גם בדיון היום טוען בנק אגוד לניגודי עניינים, כלשונו  
 22 "מהמסד עד הטפחות". בין היתר עולות טענות בקשר לניגוד עניינים פוטנציאלי בבדיקה העתידית של  
 23 תביעות החוב.  
 24

לבקשה הגיבו בנק לאומי וכן הנאמנים.

ביקשתי וקיבלתי גם את עמדת הכני"ר.

25  
 26  
 27  
 28  
 29 בתיק זה מונו שני בעלי תפקיד כאשר ברור כי לאחר המינוי הנאמנות הראשונה שלהם הינה כלפי בית  
 30 המשפט וביחס לתפקידם, בסופו של דבר פועלים הם לטובת הנושים והגדלת ה"עושה" שתחולק להם וזאת  
 31 תוך שמירת זכויות הצדדים.  
 32



**בתי משפט**

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

**בפני: כב' השופט יעקב פרסקי**

**פר"ק 22189-02-19**

**תאריך דיון: 04 אפריל 2019**

1 החלטה זו אינה עוסקת באופן נקודתי בטענות, אם יתעוררו, ביחס לניגוד עניינים כזה או אחר, נושא זה לא  
2 נבחן ובוודאי לא מוצה, לא בבקשה ולא בדיון.  
3  
4 אכן ישנו קושי מסוים בעיון חוזר מבחינה פרוצדורלית, אולם לא מצאתי שרק על עניין זה יש לתת את  
5 ההחלטה.  
6  
7 מינוי בעל תפקיד שלישי אינו מינוי שנעשה כדבר שבשגרה.  
8  
9 הנני משוכנע כי בעל תפקיד נוסף יכול מצד אחד להוסיף, אולם מצד שני לעיתים הדבר יכול מאד לסרב  
10 הליכים, בעיקר כאשר עלולים להיות חילוקי דעות בין בעלי התפקידים, בינם לבין עצמם.  
11  
12 בכל הנוגע לבנק אגוד, מדובר בנושה שמצד אחד הינו מהותי ביותר, לכאורה אחד משני הנושים הגדולים  
13 מאד ביחס ובהפרש ניכר מאד מהנושים האחרים. מדובר בנושה שמעורב מאד בהליכים כפי שהדבר מתבטא  
14 בכל הבקשות המהותיות המונחות בפני בית המשפט.  
15  
16 בית המשפט אפשר לנושה זה באופן חריג, לא רק להגיב לכל הבקשות שהוגשו, אלא אף אפשר זכות תשובה  
17 לתגובה, כך למשל, ההכרעה בשאלה שהועלתה בקשה מספר 16, לאור עמדת הכני"ר שתמכה בעמדת  
18 הנאמנים, זכות תשובה נוספת לבנק אגוד.  
19  
20 אני מזכיר את הדברים ומציין אותם לאור כך שלא התרשמתי שיש כוונה למי מהמעורבים לפגוע בזכויות  
21 בנק אגוד ואף בית המשפט יאפשר לבנק אגוד להביע דעתו ולהתייחס כדין לכל בקשה שעולה.  
22  
23 באופן קונקרטי ורלוונטי לבקשה, דומה כי באופן מובנה בעל תפקיד נוסף מטעם בנק אגוד בנסיבות ולעת  
24 הזו, יחלוק באופן כמעט וודאי על התהליך שהתווה על ידי הנאמנים ובין היתר אושר גם בדיון הזה, ולכן  
25 לא רק שדרך כלל ולא נכון יהיה למנות בעל תפקיד שלישי, אלא עולה החשש כי יהיו מחלוקות בין בעלי  
26 התפקיד לבין עצמם, שיקשו מאד על קידום ההליך.  
27  
28 לפיכך, אני מורה על דחית הבקשה לעיון חוזר בהחלטה אודות הוספת בעל תפקיד או מינוי בעל תפקיד  
29 מטעם בנק אגוד.  
30

31 **סיכום**

32 בהחלטה זו ניתנו הוראות להמשך הארכת עיכוב ההליכים עד לדיון שייקבע להלן.



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פרסקי

פר"ק 22189-02-19

תאריך דיון: 04 אפריל 2019

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  
26

ניתנו הוראות ביחס להגשת בקשה למימוש עסקיה של השותפות וכן נקצבו מועדים לתגובות.

נקבע בזאת דיון בבקשה שעתידים הנאמנים להגיש למימוש עסקי השותפות ליום 17.4.19 בשעה 12:30.

לעיל נקצבו ונקבעו מועדים להגשת תגובות בכתב.

כפי שציינתי, באי כוח העובדים ביקשו את האפשרות להתייחס לבקשה ויוכלו לעשות כן, הן בדרך של התגובה במועדים שנקבעו, הן בדרך של התייצבות, והבנתי שיש כוונה מטעם הנאמנים לעדכן באופן מידי בכל הפרטים הנוגעים למימוש.

נקבעת בזאת ישיבה נוספת ליום 1.5.19 בשעה 14:00.

אני מעדכן את הצדדים כי באותו מועד הנני יושב בהרכב הערעורים האזרחיים, וכן הנני תורן ואשתדל שהדיון ישמע במועדו.

למען הסר ספק, כאשר ניתנה הוראה על המשך עיכוב ההליכים עד לישיבה שתיקבע, הכוונה היתה לישיבה שנקבעה ליום 1.5.19.

לבקשת הנאמנים ניתן בזאת אישור לפנות בבקשה לאישור מוקדם לממונה על ההגבלים העסקיים וזאת בכל הנוגע לבקשה הפוטנציאלית.

הנאמנים יגישו דוח לקראת הדיון שנקבע ליום 1.5.19 וזאת עד ליום 29.4.19.

ניתנה והודעה היום כ"ח אדר ב' תשע"ט, 04/04/2019 במעמד הנוכחים.

יעקב פרסקי, שופט

27  
28

הוקלד על ידי בת שבע דוקרקר

**נספח 5**

**בקשה לאישור מכר מטעם הנאמנים  
(בקשה מס' 23)**

ובעניין:

פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975  
סעיף 335 לחוק החברות, תשנ"ט-1999

ובעניין:

השותפות פקר ברזל בנין (בעיכוב הליכים) ש"ר 540242765

ובעניין:

עוה"ד גיל אורן ועופר שפירא, בתפקידם כנאמנים של השותפות

ע"י ב"כ עו"ד ענבר חכימיאן-נהרי ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

ממרכז עזריאלי 1 (המגדל העגול), תל-אביב

טל: 03-6087777; פקס: 03-6087724

ו/או ע"י ב"כ ארז דויד ו/או מיטל זמיר ואח'

ממשרד עוה"ד שפירא ושות'

ממרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע (קומה-27), תל-אביב, 67025

טל: 03-7766999; פקס: 03-7766996

הנאמנים

ובעניין:

1. בנק אגוד לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד ארז חבר ו/או מורן מרדכי ואח'

ממשרד עמית, פולק ומטלון ושות'

מרח' ראול ולנברג 18 (בניין D), תל-אביב

טל: 03-5689000; פקס: 03-5689001

בנק אגוד

2. בנק לאומי לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עו"ד אייל אייכל ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

רחוב הלל 21, ירושלים

טל: 02-6239300; פקס: 02-6239314

בנק לאומי

ובעניין:

עובדי השותפות

ע"י ב"כ עוה"ד גלילה הורנשטיין ו/או אלון הורנשטיין

מרח' אבן גבירול 121, תל אביב

טל: 03-5220010; פקס: 03-5270519

העובדים



ובעניין:

1. שפיר תעשיות בע"מ

2. די. בי. אי. סי אינטרנשיונל מימון וניהול בע"מ

שתיהן ע"י ב"כ עו"ד אבי ניסן-כהן

צוק - ניסן-כהן ושות', משרד עורכי דין ונוטריון

בית כלל (קומה 12) רחוב דרויאנוב 5, תל אביב 6314305

טל': 03-5237496; פקס': 03-5246912

הקונות

ובעניין:

הכונס הרשמי - מחלקת התאגידים

ע"י ב"כ עו"ד הדר נאות ואח'

מרח' השלושה 2, תל אביב

טל: 072-3729957; פקס: 072-3729967

הכנ"ר

## בקשה לאישור מכר

בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת כדלקמן:

א. לאשר ולהורות לנאמנים לקבל את הצעת החברות שפיר תעשיות בע"מ<sup>1</sup> ודי. בי. אי. סי אינטרנשיונל מימון וניהול בע"מ במשותף (להלן ביחד: "הקונות"), המצורפת כנספח 1 לבקשה זו, כפי שתוקנה במהלך ההתמחרות מיום 3.4.19 כמפורט להלן, וכן להתקשר בהסכם המכר המצורף כנספח 2 לבקשה זו (להלן: "ההסכם") לפיו ירכשו הקונות את כל נכסי השותפות ועסקיה (לרבות התחייבויות הכלולות בממכר ולמעט נכסים וכספים שאינם נכללים במכר), ולהסמיך את הנאמנים לבצע כל פעולה משפטית שתידרש לפי שיקול דעת הנאמנים כדי להשלים את העסקה ולבצעה במלואה.

ב. בהתאם לסעיפים 350 ו-350ט' לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), או בהיקש לסעיפים אלה, להורות על המחאת זכויות והתחייבויות השותפות לקונות בכל ההסכמים הנמשכים (כהגדרתם בהסכם המכר), שבינה ובין צדדים שלישיים המשמשים אותה במהלך העסקים הרגיל וכן על הסבת כל הבטוחות שניתנו לשותפות להבטחת חובות הלקוחות הנמכרים, לטובת הקונות. בנוסף מתחייבות הקונות לדאוג להעמדת בטוחות חדשות חלף בטוחות שהעמידה השותפות לצדדים שלישיים בקשר עם ההסכמים הנמשכים ולשחרר את הבטוחות הקיימות שניתנו על ידי השותפות.

הבקשה דנא מוגשת בהמשך לדו"ח הנאמנים מיום 1.4.2019 (בקשה מס' 20), בהמשך להודעת עדכון שהגישו הנאמנים לבית המשפט הנכבד ביום 4.4.2019 (בקשה מס' 21) ובהמשך להוראות שניתנו על ידי בית המשפט הנכבד בהחלטתו מיום 4.4.2019 במסגרת דיון שהתקיים בפניו.

למען הסדר הטוב יובהר כבר עתה – אין בבקשה זו ואו בהוראות הסכם המכר שאישורו מבוקש כדי לקבוע דבר בקשר עם חלוקת התמורות בגין ההסכם ואו בקשר עם תביעות החוב שהוגשו לנאמנים, סדרי הנשייה והקדימויות ואו אופן חלוקת התמורה בגין הרכיבים השונים של הממכר. מלוא תמורת המכר תשולם לקופת

<sup>1</sup> לשם הגילוי הנאות יצויין כי משרדו של אחד הנאמנים, עו"ד גיל אורן, מייצג את חברת שפיר תעשיות בע"מ בעניינים אחרים אשר אינם נוגעים להסכם המכר ואו להצעת שפיר והתנהלותה במסגרת הליכי המכר דנא.

הנאמנות המנוהלת על ידי בעלי התפקיד ובקשות מתאימות לעניין אופן חלוקתה תוגשנה בהתאם לצורך ולהתקדמות ההליכים בתיק דנא.

## אלה נימוקי הבקשה:

### א. הליכי המכר

1. ביום 10.2.2019 הורה בית המשפט הנכבד על מינוי הח"מ כנאמנים זמנים לשותפות, ביום 17.2.2019 הורה בית המשפט הנכבד על מתן צו עיכוב הליכים לשותפות ומינוי הח"מ כנאמנים. בין יתר הסמכויות שהוענקו לנאמנים, ניתנה בידם הסמכות לפעול לפרסום הזמנה לציבור להציע הצעות לרכישת פעילות השותפות.
2. בהתאם, וכמפורט בהרחבה במסגרת הודעת הנאמנים מיום 4.4.2019 (להלן: "בקשה מס' 21"), פרסמו הנאמנים מודעות וביצעו פניות יזומות לגורמים שונים.

- העתק ההזמנה שפורסמה לציבור להציע הצעות ביום 24.2.2019 מצ"ב ומסומן **כנספח 3**
- העתק מסמך התעניינות ראשוני ונוסח כתב ההתחייבות לסודיות שהועברו לגורמים שהביעו התעניינות ראשונית מצ"ב ומסומן **כנספח 4**

3. כזכור, שישה גורמים רכשו את 'תיק המשקיע', חתמו בפני הנאמנים על כתב התחייבות לסודיות וקיבלו את פרטי הגישה לחדר המידע הווירטואלי תוך הקפדה על הוראות הממונה על ההגבלים העסקיים בעניין חשיפת מידע טרם עסקה בין מתחרים ובכלל זה בכל הקשור ל-צוות נקי.

- העתק שאלון המשקיע כפי שהוגש על ידי כל אחת מהקונות מצ"ב ומסומן **כנספח 5**

4. בהמשך, ערכו הנאמנים וצוותם, בסיוע הנהלת השותפות את יתר מסמכי המכר כמפורט להלן:

- 4.1. נוהל מכירה לרוכשים פוטנציאליים (להלן: "נוהל המכירה") – ראה מצ"ב ומסומן **כנספח 6**

- 4.2. נוסח הצעה מחייבת – ראה מצ"ב ומסומן **כנספח 7**

- 4.3. נוסח הסכם המכר על נספחיו – ראה מצ"ב ומסומן **כנספח 8**

5. כמתואר בבקשה מס' 21, פעלו הנאמנים וצוותם באינטנסיביות רבה מול המתעניינים להעברת מידע ונתונים שהתבקשו על ידם. פעילות זו כללה, ביצוע ספירות מלאי, הזמנת שמאי מומחה לביצוע רישום סדור של הציוד והמכונות, טיוב רישומי חובות הלקוחות והתוצרת הגמורה שבחצרות המפעלים וכיוצ"ב. בנוסף, ערכו הנאמנים וצוותם סיורים באתרי השותפות עם המתעניינים (כל אחד בנפרד) וכן נפגשו עם כל מתעניין להצגת מצגת הנהלה שנערכה על ידי מנכ"ל השותפות מר אודי זילברברג בשיתוף עם גורמי הנהלה נוספים בנוכחות מי מהנאמנים וצוותיהם.

6. במקביל ערכו הנאמנים שיחות והבהרות מול המתעניינים השונים בנוגע למסמכי המכר, נוהל המכר, מסמך הצעה והסכם המכר על כל נספחיו. הנאמנים הבהירו למתעניינים, בין היתר, כי הנאמנים יהיו רשאים, על פי שיקול דעתם המוחלט והבלעדי, לנהל משא ומתן, לדרוש שינויים בהצעות שיוגשו או כל שינוי אחר במסמכי המכר. עוד הובהר, כי הליכי המכר כפופים, בין היתר, לאישורו של בית משפט נכבד זה ובקשה מתאימה תוגש על ידי הנאמנים עם השלמת ההליך, וככל שיידרש לאחר קיום התמחרות.

7. כמפורט בנוהל המכירה (סעיף 2.7.3 לנספח 5 לעיל), המועד שנקבע להגשת הצעות מחייבות היה 28.3.2019. אולם לבקשת המתעניינים, וחרף לוחות הזמנים הצפויים ממילא הידועים לבית המשפט הנכבד והחשש הכבד להמשך פעילותה של השותפות כ"עסק חי", כמתחייב מהליכי המכר המנוהלים – ניאותרו הנאמנים להאריך את המועד להגשת הצעות עד ליום 31.3.2019 בשעה 17:00.

8. ביום 31.3.2019 התקבלו במשרדי הנאמנים שתי הצעות מחייבות לרכישת נכסי השותפות ועסקיה כעסק-חי, המגובות בערבות בנקאית על סך 10% מסך כל הצעה - הצעת הקונות והצעתה של חברת חד אסף מתכות בע"מ (להלן: "חד אסף") עיקריהן של ההצעות שהתקבלו פורטו בהרחבה בבקשה מס' 21.

• העתק ההצעות שהתקבלו בידי הנאמנים מצ"ב ומסומן כנספח 9.

9. כמקובל בהליכים מסוג זה, פנו הנאמנים למציעים וביקשו מהם לשפר את הצעותיהם, הן ברמת תמחור ההצעות והן ברמת ההתייחסות שניתנה לרכיבים שונים בממכר. כמו כן נערכו שיחות עם המציעים בנוגע למכתבי לוואי שצורפו להצעות ודרשו הבהרות למניעת תקלות פרשניות.

10. בהתאם לסעיף 2.7.4 לנוהל המכירה ולשיקול דעתם של הנאמנים, סברו הנאמנים כי יש מקום לקיום התמחרות בין המציעים. לצורך זה קיימו הנאמנים דיאלוג עם המציעים בכדי לשפרן ולהביא את ההצעות למכנה משותף שיאפשר התמחרות על רכיב אחד בלבד של התמורה. בכלל זה בוצעה התאמה במבנה התמחיר של רכישת חובות הלקוחות הנמכרים כך שיתן תמריץ לקונות לגבות את מלוא חובות הלקוחות הנמכרים ולהגדיל בכך את התמורה לשותפות. בהמשך לכך העבירו הנאמנים קודם למועד ההתמחרות שנקבעה ליום 3.4.2019 מסמך הזמנה להליך התמחרות, במסגרתו פורטו הבהרות נוספות הן לתנאי ההתמחרות והן למבנה הממכר בשים לב לרכיביו המשתנים (להלן: "הזמנה להתמחרות")<sup>2</sup>.

• העתק הזמנה להליך התמחרות לרכישת פעילות השותפות כפי שהופץ למציעים ביום 2.4.2019 מצ"ב ומסומן כנספח 10

### ב. ביצוע התמחרות

11. על מנת להבטיח יעילות ההתמחרות והפרדה מלאה בין המציעים במהלך ההליך, ההתמחרות בין ההצעות נעשתה כשהמציעים יושבים בחדרים נפרדים ובקומות נפרדות, והנאמנים עברו בין החדרים.

12. קודם לפתיחת ההתמחרות נדרשו המציעים לאשר את הסכמתם להשוואת תנאי ההצעות ביחס לרכיבי התמורה עבור המלאי ועבור חובות הלקוחות הנמכרים בהתאם לנוסח שפורט בהזמנה להתמחרות, נספח 10 לעיל. כמו כן הוסכם על מנגנון התחשבות בגין חובות הלקוחות הנמכרים באופן שיבטיח גבייה יעילה של חובות הלקוחות על ידי הקונות (להבדיל מהתחייבות התלויה בפעילות של הקונה שאין לו בה כל עניין כלכלי). לאחר שניתנה הסכמה כאמור בוצעה התמחרות בגין התמורה עבור רכיב הפעילות בלבד כאשר המחיר ההתחלתי נקבע על סך של 10 מיליון ₪ (שהוא המחיר שבו נקבה הצעת חד אסף בגין רכיב זה).

13. במהלך ההתמחרות התבקשו המציעים לשפר את הצעתם. לאחר כל שיפור פנו הנאמנים לחדר ובו המציעים האחרים והציעו למציעים האחרים לשפר את הצעתם באופן שתעלה על הצעה המתחרה.

<sup>2</sup> יש לציין כי במסמך הזמנה להליך ההתמחרות שהופץ למציעים נקבע סכום מינימום להשתתפות בהתמחרות על סך של 15 מיליון ₪. בתכתובות בין הצדדים ובשיחות לפני פתיחת ההתמחרות הוסכם כי מחיר המינימום לכניסה להתמחרות יהיה 10 מיליון ₪ בלבד בדומה להצעה הגבוה ביותר שהתקבלה בהליך-הגשת הצעות המחייבות.

14. ניכר כי המציעים השקיעו מאמץ רב ומשמעותי בניתוח העסקה לפני תחילת ההתמחרות, וההתמחרות עצמה לוותה בהתייעצויות (לעתים ממושכות ביותר) בכל אחד מהצוותים שהשתתפו בהתמחרות. הנאמנים איפשרו לכל אחד מהמציעים למצות את הדיון הפנימי כדי לשפר ככל האפשר את ההצעות במהלך ההתמחרות, הגם שרצינות המציעים וכובד הדיונים הפנימיים הביאו להתארכות ההתמחרות לשעות רבות.

15. לאחר כ-10 שבועות של התמחרות, ומשניכר היה שההתמחרות ממצה את עצמה בדרך זו, הודיעו הנאמנים לשני המציעים כי הם מתבקשים להגיש הצעה סופית ואחרונה, כשמציע ההצעה האחרונה הטובה ביותר יזכה (Best and Final).

16. בהתאם להוראות הנאמנים, שני המציעים הגישו הצעות משופרות במעטפות סגורות. פתיחת המעטפות נעשתה בחדר נפרד בנוכחות נציג של כל אחת מהמציעות.

17. עם פתיחת המעטפות התברר כי הצעת הקונות, נספח 1 לעיל, היא ההצעה הגבוהה ביותר על סך של 16,361,000 ₪ (בתוספת מע"מ) על הפעילות. תמורת הפעילות מתווספת כאמור לתמורת המלאי ותמורת חובות הלקוחות הנמכרים כפי שיהיו במועד ההשלמה ובכפוף להבהרות המפורטות לעיל.

18. בתמצית, ובהסתמך על ערכי המלאי וחובות הלקוחות הנמכרים<sup>3</sup> כפי שהיו ביום 21.3.2019 הרי שסך ההצעה הזוכה עומד על סכום (מקסימאלי) המוערך ב- **89,183,380** ₪ כדלקמן:

מלאי (ערך מלא פחות 6%) –	₪ 35,904,000
לקוחות (90%)	₪ 36,918,380
פעילות	₪ 16,361,000

יושם אל לב כי התמורה המציע התחייב לרכוש במלוא העלות שלו (כולל הוצאות נלוות) כל מלאי חדש שיירכש על ידי הנאמנים בתקופת הביניים בתקופה שממועד הגשת ההצעות ועד מועד הסגירה של העסקה, וככל שתהיינה הוצאות מימון לרכישת המלאי – הוצאות אלה תחושבנה כחלק מתחשיב העלות.

19. בהתאם לנוהל המכירה ולמוסכם, נדרשו הקונות להשלים ערבות בנקאית כבטוחה בהיקף של 10% מסכום התמורה המעודכן לאחר ההתמחרות. נכון למועד הגשת בקשה זו טרם הושלמה הערבות הבנקאית כאמור ובי"כ הקונות מסר לח"מ כי זו תושלם עד ליום רביעי 10.4.2019.

### ג. עיקרי הסכם המכר

20. רכיב הפעילות בעסקה כולל את כל רכיבי העסק-החי של פעילות השותפות כולל כל נכסיה במצבם כפי שהם ובמקום שהם (as is and where is) – כך, הגדרת **הפעילות** בסעיף 2 להסכם המכר כוללת את: כל פעילותה של השותפות, נכסיה וזכויותיה, כמקשה אחת, לרבות הזכויות באתרי הייצור של השותפות, רכוש, ציוד, מתקנים, מותגים, זכויות קנין רוחני, לרבות סימני מסחר וסימני שירות (בין זכויות רשומות ובין זכויות שאינן רשומות), מוניטין, מאגרי מידע, התחייבויות השותפות בגין הזמנות פתוחות של ציוד ומלאי מספקים מקומיים או מחו"ל, וזכויות והתחייבויות (נקי וחופשי מחובות עבר) על-פי חוזים נמשכים עם צדדים שלישיים (ובכלל זה חוזי שכירות, חוזי שכירות משנה, הסכמי החכרה (ליסינג) של ציוד, התחייבויות בענייני רישוי עסקים ותכנון

<sup>3</sup> לפירוט מנגנון חישוב ערך המלאי וערך חובות הלקוחות הנמכרים ראה סעיפים 47.1 ו-47.2 להלן.

ובניה וכיו"ב), בין אם עילתם נוצרה לפני מועד צו עיכוב ההליכים ובין אם לאחר מכן, הכל כפי שיהיו במועד ההשלמה.

21. במסגרת הנכסים הנמכרים נכללו כל זכויות השותפות מכוח ההסכמים השונים אשר היא צד להם במהלך העסקים הרגיל. לצרכי הגשת ההצעה צורף להסכם המכר נספח **רשימת הסכמים נמשכים** עיקריים אשר אינם מהווים רשימה ממצה של כלל ההסכמים הנמשכים כהגדרתם בהסכם. בהתאם למוצע יבקשו הנאמנים כי זכויות השותפות בהסכמים הנמשכים הני"ל יומחו לקונה (בין היתר, בדומה להוראות סעיף 350 ח ו- 350 ט לחוק החברות).

יודגש כי לצורך המכירה נערכה ספירה של הציוד המהווה חלק מן הפעילות הנמכרת על ידי מעריך שווי מקצועי אשר ביצע ספירה ורישום מסודרים של הציוד במפעלי השותפות ואף העריך אותם בהנחיית הנאמנים בשתי חלופות שונות: חלופת ערך ממשי – שנקבעה על בסיס השוק המקומי על סך כולל של 34,347,570 ₪; וחלופת מימוש מהיר – שנקבעה על בסיס ערכי מימוש המקובלים בהליכי פירוק על סך כולל של 16,649,437 ₪ (כאשר מסכום זה יש להפחית עלויות שונות כמפורט להלן).

• העתק חוות הדעת שבוצעה על ידי א. זגול סיקור (2001) בע"מ מצ"ב ומסומן כ**נספח 11**

22. **כאמור – בגין רכיב הפעילות הנמכרת כולו הוצעו הקונות סך של 16,361,000 ₪ אשר ישולם במזומן במעמד השלמת העסקה.**

23. נעלה מכל ספק כי התמורה שתתקבל היא תמורה נטו ללא אפשרות לקיזוז חובות עבר ו/או חובות במהלך תקופת ההפעלה ככל שקיימים חובות כאלו או נטענים חובות כאלו כלפי השותפות ו/או השותפות (בעיכוב הליכים).

24. יוער כי הסכם המכר קוצב לנאמנים זלקונות פרק זמן נוסף לאחר מועד השלמת העסקה לצורך השלמת ההתחשבות בגין הפעילות בתקופה שעד למועד השלמת העסקה וכן ביחס לתשלום יתרת תמורת חובות הלקוחות הנמכרים.

25. להשלמת התמונה יובהר כי לפי תנאי ההצעה וההסכם שצורף לה, הממכר **אינו** כולל את הנכסים הבאים:

25.1. **מזומנים ושווי מזומנים כפי שיהיו בידי השותפות במועד ההשלמה** – היינו, העסקה תבצע על בסיס

"Cash Free Debt Free" למועד ההשלמה. לצרכי ההסכם נקבע כי "שווה מזומנים" ייחשבו גם ממסרים דחויים ושיקים לגבייה, כספים ומקדמות מלקוחות וכספים ותקבולים מחברות כרטיסי אשראי, בגין מכירות שבוצעו או שירותים שניתנו על-ידי השותפות עד למועד ההשלמה.

25.2. **כל זכויות התביעה, הכספיות והאחרות, של השותפות כלפי צדדים שלישיים**, לרבות הליכי הוצאה לפועל, השגות לרשויות המס, החזרי מס (ובכלל זה החזרי מס שבח) וכיו"ב, שעילתן עד למועד ההשלמה, וכן כל זכות להגשת תביעה משפטית או לנקיטת הליכי גבייה על-ידי השותפות (בלי קשר למועד הגשתה), שעילתה בתקופה שעד למועד ההשלמה, והכל ככל שאינם נכללים בחובות הלקוחות הנמכרים.

25.3. **כל זכויות השותפות מכוח תביעות ביטוח קיימות נכון למועד הסכם זה** וכל תביעת ביטוח או זכות לתביעת ביטוח של השותפות (בלי קשר למועד פתיחתה) שעילתן בתקופה שעד למועד ההשלמה, וכן זכויות השותפות ועובדיה כלפי ביטוחי מנהלים, קופות וכיוצא באלה.

26. כמו כן, הוחרגו מרשימת הלקוחות הנמכרים כל החובות אשר יהיו מצויים תחת הליך משפטי ו/או בטיפול משפטי במועד ההשלמה. רשימה זו הוצגה כנספח 3 להסכם ועומדת על יתרת חובות מוחרגים בסך של כ-20 מיליון ₪ (נכון ליום 21.3.2019).

27. הנכסים שאינם מהווים חלק מהממכר כמפורט לעיל יישארו בידי הנאמנים שיפעלו למימושם ולמקסם את ערכם והכספים שיופקו מהם יועמדו לחלוקה לנושי השותפות בהתאם להוראות הדין **בנוסף** לתמורה שנקבעה בהסכם ובנוסף לסכומי המזומן שנגבו ונמצאים בחשבון הנאמנים.

28. ההסכם הינו הסכם מותנה הכפוף לאישור בית המשפט הנכבד ואישור הממונה על ההגבלים העסקיים ככל שידרש. הנאמנים סבורים כי במקרה דנן הסיכוי כי הממונה על ההגבלים העסקיים יאשר את ההתקשרות הינו גבוה.

יוזכר, כי לבקשת הנאמנים במסגרת הדיון מיום 4.4.2019, ועל מנת לזרז את המהלכים לקראת השלמת עסקת המכר, אישר בית המשפט הנכבד לנאמנים להקדים ולפנות בבקשה לאישור של המכר על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים, המותנה באישור בקשה זו על ידי בית המשפט – הנאמנים פועלים בשיתוף פעולה עם נציגי הקונות להגשת הבקשה לממונה בכל ההקדם האפשרי ויעדכנו את בית המשפט הנכבד בהתאם.

#### **ד. הצורך באישור מהיר של ההסכם**

29. כרקע והסבר להכרח לקדם את אישור העסקה וביצועה, מופנה בית המשפט הנכבד לדו"ח הנאמנים מיום 1.4.2019 ולהודעת העדכון מיום 4.4.2019. כמו כן מופנה בית המשפט הנכבד אל פרוטוקול הדיון מיום 4.4.19 שבו נדונו והובהרו נסיבות מיוחדות הנוגעות לעסקי השותפות ומצדיקות קבלת החלטה בלוח זמנים קצר. בין היתר, כמתואר שם, פעילות השותפות דורשת אשראי בסכומים ניכרים ביותר (ביחס למחיר המוצרים הסופיים) אשר אינו עומד לרשות הנאמנים מעבר לאשראי המוגבל שאושר, וניהול עסקי השותפות בסביבה תחרותית ביותר אשר אינו אפשרי לביצוע באופן יעיל במסגרת הליכים אלה.

30. על דברי הרקע על השותפות ועסקיה כמפורט בדו"ח ובהודעת העדכון הני"ל, ראוי להוסיף, כי נכון להיום ביצועי השותפות מציגים נכון להיום יכולת החזר מוגבלת ביותר למשקיעים פוטנציאליים. מצב זה נוצר עקב מגוון סיבות שרובן ככולן כבר פורט בעבר בדוחות הכונסים והנאמנים, ובכלל סיבות אלו ניתן למנות את מצוקת האשראי המתמשכת של השותפות, שהחלה עוד קודם להליכי הכינוס של אפריקה תעשיות, והשלכותיה, יצרו מצב שבו השותפות לא הצליחה למצות את כושר הייצור של המפעלים. בנוסף יש לציין את העובדה שהציוד והמכונות שבשימוש השותפות דורשים תחזוקה בסכומים משמעותיים.

31. כידוע ההליכים בתיק זה מתנהלים בצל ויכוחים ומחלוקות שהתנהלו וקיימים בין הנושים המהותיים של השותפות וחוסר שיתוף פעולה מצד הנושים המהותיים בהעמדת אשראי לניהול שוטף של העסק עד למכירתו. בנוסף, הליכי המכר לוו ומלווים בהתדיינות משפטית בנוגע לעסקי השותפות, אשר פגעו קשות ביותר ביכולת של השותפות להמשיך ולנהל את עסקיה כעסק-חי לאורך זמן. בנוסף, ניהול הליך פומבי שבו נדונים פרטים מסחריים על דרך ניהול השותפות (וקל וחומר דברי ביקורת וחוות דעת המוגשות מטעמים שונים) מעמיד את השותפות בפוזיציה נמוכה וקשה יותר ביחס למתחרים בשוק.

32. מיותר אולי לציין, כבר במבוא לדברים, כי הדיון באישור העסקה נשוא בקשה זו אינו קשור ואינו נוגע להיקף החובות של השותפות, ובעיקר לא להיקף החובות של השותפות כלפי הבנקים. יודגש, כי חלק ניכר ביותר של החובות הוא פרי עסקאות שבוצעו על פני שנים, כך שסדרי הגודל של החוב אינם בשום פנים ואופן מדד

להערכת העסקה נשוא בקשה זו. בהתאם, בבוא בית המשפט הנכבד לדון באישור המכר בהתאם לבקשה זו, יתבקש בית המשפט הנכבד לשקול את כדאיות המכירה של נכסי השותפות ועסקיה, בעיקר אל מול האלטרנטיבה של הדממת העסק ומכירת החלקים בפירוק (אלטרנטיבה בלתי סבירה בעליל כמוסבר להלן) ולא אל מול היקף החוב הבנקאי אשר אין חולק כי מנותק לחלוטין משווי העסק הנדון.

33. בהליכי המכר דגן השתתפו באופן פעיל שישה גורמים שונים אשר רובם התעניינו באופן אמיתי ורציני ברכישת פעילות השותפות ועסקיה. מתעניינים אלו השקיעו שעות ארוכות, העסיקו יועצים, וניכר שעשו עבודה מקצועית ביותר מתוך מוטיבציה אמיתית להגיע לעסקה. מאמצים אלה ניכרו באופן ברור במהלך ההתמחרות בה השתתפו צדדים המכירים היטב את התעשייה והדיונים שנוהלו הבהירו שכל אחד מהמתעניינים "מתח" את יכולותיו במידת האפשר כדי לגבור על היריב ולזכות בעסקה.

34. הצעת הקונות הינה ההצעה הטובה ביותר שהתקבלה במסגרת הליך המכירה הפומבי שבוצע על ידי הנאמנים, ולאחר שקיימו הליך התמחרות סדור כמפורט בהרחבה לעיל. כל זאת כאשר הוסכם על כל הצדדים הנוגעים בדבר כי בנסיבות העניין יש להשלים את הליך המכר בתקופה קצרה ביותר כאשר עסקי השותפות ממשיכים לתפקד כ"עסק חי".

35. פעילות הנאמנים להפעלת השותפות מבוססת על תוכנית הפעלה שנערכה על ידי רוי"ח יעקב (ג'קי) פסי ואשר אושרה על ידי בית המשפט הנכבד בהחלטתו מיום 17.2.2019. תוכנית זו הוארכה בהחלטתו של בית המשפט הנכבד מיום 4.4.2019 עד ליום 1.5.2019. גם בנסיבות בהן יאושר הסכם המכר באופן מיידי, הרי שיידרש לצדדים פרק זמן מסוים על מנת לבצע את העברת הממכר באופן סדור לרוכשת, לרבות קבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים. מובן כי ככל שניתן יהיה להשלים את המכר קודם לכן, לאחר שיתקבלו האישורים הנדרשים, הדבר ייעשה ללא דיחוי.

36. להלן יפורטו בהרחבה נימוקי הנאמנים:

#### **אישור המכר המבוקש הינו יישום המנדט שניתן לנאמנים במסגרת מתן צו עיכוב ההליכים**

37. להווי ידוע כי מתן צו עיכוב ההליכים ואישור תוכנית ההפעלה המקורית וכן הארכתה במסגרת החלטת בית המשפט הנכבד מיום 4.4.2019 נועדה בראש ובראשונה לטובת ביצוע הליכי מכר יעילים בפרק זמן קצר ביותר.

38. חלופה זו נקבעה בהחלטתו של בית המשפט הנכבד מיום 17.2.2019 כעדיפה על פני עצירה מוחלטת ומיידית של פעילות עסקי השותפות ומכירת נכסיה אגב פירוק. זאת, מתוך הכרה שמכירה כ"עסק חי" תניב תמורה גבוהה יותר לנושים הן בהיבט מיצוי הנכסים השוטפים (מלאי וחובות לקוחות) והן ביכולת למכור את נכסי השותפות. יתירה מכך מכירה כ"עסק חי" נועדה להבטיח ככל הניתן את המשך העסקתם של כ-180 עובדים וכ-50 עובדי קבלן. ותצמצם נזקים לספקים משכירי נכסים ולקוחות של השותפות.

#### **הליך המכירה מיקסם את התמורה על אף הנסיבות המורכבות בהן הוא נערך**

39. הליך המכירה נערך בנסיבות מורכבות תוך הכרה שפרק הזמן הנתון להוצאתו אל הפועל מוגבל בעיקר עקב העדר מקורות אשראי מספיקים להפעלת השותפות לטווח ארוך. זאת, כזכור, בנסיבות של עצירה פתאומית של האשראי לשותפות מחד, והצורך בייצוב עסקי השותפות והתנהלות מורכבת ואינטנסיבית מול ספקים, לקוחות ועשרות עובדים, בד בבד עם ניהול הליך מכר בהתאם לעקרונות המקובלים בהליכי חדלות פירעון מאידך.

40. לא למותר להזכיר כי הנאמנים התמודדו בפרק זמן קצר זה גם עם מכשולים מורכבים נוספים אותם הערים בנק אגוד על ניהול השותפות תוך עיכוב כספים של השותפות (ראה בקשה מס 16 בעניין הממסרים הבלתי סחירים), עיכוב מלאים בנמל אשר פגעו באופן חמור ביכולתה של השותפות להמשיך להתנהל בשוק התחרותי (ראה לעניין זה בקשה מס' 3), עיכוב בקשות השותפות למתן אשראי (ראה בקשה מס' 17 בעניין קבלת אשראי מחברת גמא) וכן בקשות חוזרות ונשנות הנוגעות להפעלה ודרישה לדוחות וחוות דעת מורכבות שבסיסן התכחשות לעצם תכליתו של ההליך – למקסם את התמורה לנושים ובהם הבנק עצמו.

41. מובן, כי בנסיבות אחרות יתכן ובהמשך הפעלה לטווח ארוך יותר היה ניתן לקיים הליך מכירה "נינוח". אולם כפי שהובהר זה מכבר על ידי הנאמנים, בין היתר בשים לב לנסיבות הכניסה להליך עיכוב ההליכים, הרי שחלופה זו איננה ריאליזם ולמעשה היא נזנחה על ידי בנק אגוד בהיותה אחד הנושים העיקריים של השותפות אשר היה שותף למתווה מוסכם להפעלה בהיקפי אשראי מלאים ומתאימים שאושר על ידי בית משפט, אך בחר מסיבותיו להפסיקו ללא התראה מוקדמת.

42. חרף הנסיבות המוכרות הנ"ל ביצעו הנאמנים הליך סדור אשר נוהל בשקיפות מלאה ותוך שוויון מלא בין המתמודדים.

43. הנאמנים אף ביצעו פניות יזומות לגורמים שונים בתחום פעילות השותפות על מנת להרחיב את מעגל המתעניינים ולייצר הליך תחרותי ראוי. לא למותר לציין כי אפשרות מכירתה של שותפות ברזל ידועה כבר תקופה של למעלה משנה והמתעניינים האפשריים היו ידועים ונעשו אליהם פניות יזומות.

44. בהמשך לכך פעלו הנאמנים בשיתוף פעולה מלא עם הנהלת השותפות ליתן למתמודדים גישה מיטבית למידע שהתבקש על ידם (כפוף למגבלות החוקיות בהתאם לדיני ההגבלים העסקיים), קיימו עשרות שיחות עם המתמודדים למענה על שאלות שונות שעלו, ערכו מצגות הנהלה וסיורים במפעל שאיפשרו למתעניינים לבדוק את בדיקותיהם ולשאל את שאלותיהם וכן לייצר דיאלוג עם הנאמנים כדי להבהיר את מבנה העסקה ולהסיר ככל הניתן חסמים שימנעו מיקסום התמורה תוך שמירת זכויות השותפות.

45. גם לאחר הגשת ההצעות המחייבות, ובהתאם לקבוע גם בנוהל המכירה לעיל, סברו הנאמנים כי נכון יהיה לקיים דיאלוג מול המציעים ולהביא את ההצעות לכדי מכנה משותף שיאפשר קיום התמחרות למיקסום התמורה.

46. הנאמנים ניהלו הליך התמחרות אפקטיבי שארך קרוב ל-7 שעות וכלל לא פחות מעשרה סבבים וסבב אחרון בשיטת ההצעה הטובה ביותר [Best & Final] מה ששיפר לבסוף את ההצעה עבור פעילות השותפות בלמעלה מ-50% קרי ממחיר התחלתי של 10 מיליון ₪ למחיר של 16.3 מיליון ש"ח.

#### **התמורה עדיפה על פני תמורה שעשויה להתקבל מממוש נכסי השותפות בפירוק**

47. תמורת המכר מורכבת משלושה רכיבים:

47.1. **תמורה עבור המלאי** – בהתאם להצעה שהתקבלה מלאי השותפות במועד ההשלמה יירכש על פי שתי קטגוריות: (1) מלאי שהיה קיים בשותפות ערב הגשת ההצעות יירכש בתמורה למחיר הרכישה הממוצע על ידי השותפות בניכוי 6%; (2) מלאי שנרכש לאחר אותו מועד יירכש במלוא עלות רכישתו. הפחתה בשיעור 6% על מלאי קיים הינה הפחתה מינורית באופן יחסי בשים לב לסיכונים קיימים במלאי שנרכש על פני זמן, לרבות סיכון לירידה במחיר שוק שינוי בשערי מטבע וכיו"ב.

47.2. **תמורה עבור חובות לקוחות הנמכרים** – בהתאם להצעה שהתקבלה חובות הלקוחות הנמכרים (אשר אינו כולל חובות בטיפול משפטי שיוותרו בשותפות) יימכרו תמורת תשלום מיידי של 75% מערכם



ותשלום נוסף בהתאם להצלחת הגביה עד 90% מערכם על פי נוסחא שנקבעה בהסכם המכר. גם במקרה זה מדובר בתמורה מיטבית כאשר ההפחתה של כ-10% משקפת את הסיכונים הגלומים בחובות, כמו גם את עלויות הגביה ואף מייצרת תמריץ גביה לקונה של מלוא חובות הלקוחות.

47.3. **תמורה עבור הפעילות** – כאמור לעיל התמורה עבור הפעילות משקפת תוצאה של הליך תחרותי כולל התמחרות שהעלתה את התמורה בכ-50% לעומת מחיר הפתיחה כאשר ההצעות הסופיות של שני המתמודדים היו קרובות מאוד זו לזו, דבר המעיד על מיצוי המחיר בתהליך.

כפי שהוסבר בהרחבה בדיון ביום 4.4.2019, התמורה עבור הפעילות משקפת, כלכלית, את השווי שהמציעים ניאיתו להציע עבור יכולתו של העסק כולו – ציוד, מוניטין וכיוצא ב – לייצר הכנסה. לנאמנים ידוע, שמנקודת מבט של נושים ספציפיים, יתכן שהיו מעוניינים שחלק מסכום זה או כולו ייוחס א-פריורי לאחד מרכיבי העסק, וזאת מטעמים הקשורים ברצונם של אותם נושים להגדיל באופן ספציפי את היקף פירעון החוב כלפיהם.

**בקשה זו אינה נוגעת לאופן ייחוס התמורה בגין הפעילות לרכיבים השונים.** אולם יובהר מראש כי הטענות שהושמעו בדיון ולפיהן כביכול ניתן היה למכור את הציוד במחיר טוב יותר מהסכום הכולל של כלל הרכיבים - מבוסס לכל היותר על משאלת לב, וודאי שאין לו בסיס במציאות.

47.4. **Cash Free** – רכיב חשוב בהצעה ובהסכם הוא התנאי שמכירת העסק מבוצעת ללא המזומנים שהצטברו ויצטברו בקופת הנאמנים. בקופת הנאמנים נכון להיום על כ-11 מיליון ₪. ביצוע העסקה יאפשר לשחרר את המזומנים (בניכוי הוצאות עיכוב ההליכים והמכר) שיהפכו לחלק מהסכומים שיעמדו לחלוקה בין הנושים.

48. קבלת ההצעה ואישור העסקה נשוא בקשה זו עדיפים על פני חלופת הפירוק בכל אחד מהרכיבים הנ"ל באופן מובהק:

48.1. **תמורת המלאי** – המחיר שהושג קרוב ביותר למחיר בספרים ולהבנת הנאמנים גבוה במידה משמעותית מערכו של אותו מלאי אם היה נמכר בשוק. תיאור כללי על תעשיית הברזל נכלל בדו"ח הנאמנים מיום 1.4.2019 ובהודעת העדכון מיום 4.4.2019. כמתואר שם, מלאי חומרי גלם נרכש בכל עסקה במחיר השוק באותה עת ונוספות לו עלויות ספציפיות. בהינתן שחומרי הגלם נרכשים במחירים שונים, מקובל בתעשייה להתייחס ל"מחיר ממוצע נע" ("ממ"ן") המייצג את המחיר הממוצע של מלאי חומרי הגלם שנמצא ברשות השותפות. יובהר כי בעסק-חי מתייחסים לממ"ן עבור כל פרטי חומרי הגלם, הגם שבפועל חלק מחומרי הגלם נרכשו במחיר זול יותר וחלק מחומרי הגלם בכלל אינם ראויים לשימוש. בהתאם, תשלום ממ"ן על כל המלאי (למעט המלאי החדש ביותר שבגינו משולם מחירו המלא) משקף מכירה בתנאים מעולים שאין כל סיכוי להשיגם בתרחיש של פירוק. יצוין, כי במכירת מלאי בפירוק ניתן לקבל לכל היותר מחיר שוק של הברזל בעת המכירה, דבר החושף את השותפות לתנודות במחירי שוק ובשערי המטבע.

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, לשם מימוש מלאי בפירוק יידרשו משאבים לשמירת המלאי (חלק ממנו אולי אפילו לאורך זמן), אחסנתו, ביטוחו, וכן עלויות לאיתור קונים מתאימים לפרטי מלאי מסוימים שיהיו קשים יותר למימוש מהיר;

48.2. **תמורה עבור חובות לקוחות** - כפי שידוע בשוק, גביית חובות לקוחות בעת פירוק גוררת פעמים רבות טענות שונות מצד לקוחות המקשות על הליכי גבייה, מה גם שהפסקת הפעילות של העסק והפסקת עבודה של עובדים, מקשה בדרך כלל על בדיקת הטענות והתמודדות איתן. מימוש יתרת הלקוחות בפירוק ידרוש בין היתר גם הפעלת מערך גביית חובות על חשבון קופת השותפות ובשונה מגבייה על ידי "עסק חי" המצוי בקשרי עבודה רצופים עם הלקוחות, אין ללקוח אינטרס לשמר את הקשר עם השותפות ולכך השלכות מרחיקות לכת על יכולת הגבייה.

48.3. **תמורה עבור הפעילות/ציוד** – בהינתן שלאחר הדממה של העסק ספק אם ניתן לייחס עוד ערך לפעילות שלו, יש להתייחס בחלופה למימוש הפעילות – למכירה של הציוד בפירוק. בהקשר זה יופנה בית המשפט הנכבד לחוות דעת של שמאי – נספח 11 לעיל - שהעריך את שווי הציוד ומראה כי בהליך דגן הושג מחיר העולה על המחיר שניתן יהיה לקבל תמורת הציוד בפירוק בשים לב לעלויות הנלוות כמפורט לעיל ובהינתן שבפירוק לא ניתן לקבל תמורה עבור מוניטין ורכיבים שנלווים לעסק חי בלבד. בהתייחס לדברים שנאמרו בדיון ע"י ב"כ בנק אגוד בהקשר לשווי הציוד, יוסיפו הנאמנים, כפי שניתן לראות בחוות הדעת המצורפת, כי-

- בפירוק לא צפוי להתקבל מחיר טוב יותר.
- במכירה של פריטים בפירוק לעתים יש לקחת בחשבון עלויות פירוק של המכונות ממקומן – רכיב משמעותי ביותר ביחס לאותם פריטי ציוד כבדים ביותר הנמצאים במקומם שנים רבות ביותר.
- פריטים מסוימים יהפכו להיות חסרי ערך במקרה של פירוק, אם בגלל שלא ניתן יהיה לפרקם (או שיהרסו או יפגעו קשות במקרה של פירוק) ואם בגלל שלפי תנאי השכירות השותפות תהיה חייבת להשאירם במקומם (מחוברים).
- לא כל פריטי הציוד שנרשמו בטופס י"א של השותפות משנת 2016 שצורף לשטרי המשכון של הבנקים ניתנים לאיתור במציאות ומכאן שהציפיה כי תתקבל תמורה בגין ציוד שאינו קיים איננה רלוונטית.
- האופן שבו נרשמו פריטי הציוד בספרים, השווי שנרשם לצדם ו/או האשראי שהועמד על ידי הבנקים או מי מהם – כל אלה אינם רלוונטיים כלל להערכת השווי של פריטי ציוד ספציפיים הנמצאים בפועל בחצרי השותפות ועומדים למכירה.

48.4. **מזומנים** – להבדיל מעסקת מכירה, שביצועה ישחרר את המזומנים מהקופה, הליכי פירוק יעמיסו הוצאות משמעותיות ביותר על קופת הנאמנות, ובכלל זאת הוצאות שמירה, שכירות, ארנונה, שכר עובדים ומומחים מיוחדים, הוצאות מיוחדות של פירוק ציוד וכיוצ"ב – אשר יקטינו בצורה משמעותית את הסכומים שיעמדו לחלוקה בסופו של יום. מיותר לציין שהחלטה על מכירה בפירוק משמעה גזירה של חוסר וודאות מוחלט על תוצאות הליך זה.

49. שיקול נוסף שנכון לקחת בחשבון בכל הנוגע לאישור המכר הוא שמירת מקום העבודה של עובדי השותפות, ושמירת מקור פרנסתם של עשרות ספקים ולקוחות באזור. הגם שקיימת נטייה לדון באופן ציני בערכים הכספיים הצפויים לנושי השותפות, כאשר עסקינן בחלופה של מכירת העסק החי או פירוק – חשוב לקחת בחשבון גם את המשמעות הציבורית של כל אחת מהחלופות: מכירה תשמר את התעשייה ואת מקום העבודה

של העובדים, לעומת פירוק שמשמעו הפסקת פעילות, שאולי יהיה מעולה למתחרים, אולם גרוע יותר מנקודת מבט ציבורית.

## ה. סוף דבר


50. כמפורט בהודעת הנאמנים (בקשה מס' 21) וכפי שצוין בדיון בפני בית המשפט הנכבד מיום 4.4.2019, הנאמנים עיכבו את הגשת הבקשה דנא, לבקשת ב"כ העובדים אשר ביקשו לקיים דיאלוג עם הקונות אודות המשך העסקתם של עובדי השותפות. למיטב ידיעת הנאמנים, נכון למועד הגשת בקשה זו הוחל בקיום דיאלוג שכזה והצדדים השונים מודעים ללוח הזמנים שנקבע לצורך הגשת עמדתם בקשר לבקשת אישור המכר ומועד הדיון שנקבע בסוגיית אישור המכר על ידי בית המשפט הנכבד.

51. להערכת הנאמנים, בנסיבות המיוחדות של התיק דנא, הסכם המכר משקף הליך מכר שהביא להשאה מירבית של התמורה ממכירת פעילות השותפות בנסיבות אלו. כפי שתואר לעיל, ההסכם הוא תוצאה מיטבית של הליך מכר תחרותי שהתבצע על ידי הנאמנים, על אף סד הזמנים הקצר שנכפה על השותפות ואשר תוצאתו מאפשרת המשך פעילות השותפות כ"עסק חי" לרווחתם של כלל הנוגעים בדבר ובפרט העובדים, הספקים והלקוחות.

52. לאור האמור יתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את מכירת השותפות לקונות בהתאם להסכם המצורף לבקשה זו כנספח 1 לעיל. כמו כן יתבקש בית המשפט לאשר את המחאת הזכויות בהסכמים הנמשכים לקונות.

53. בשולי הדברים אך לא בשולי חשיבותם יציינו הנאמנים כי בהתאם לנוהל המכר שקבעו, הצעת המתחרה אשר לא זכתה בהתמחרות נשמרת בידי הנאמנים, לרבות הערבות הבנקאית שהופקדה בגינה ותוחזר למתחרה רק עם אישור ההסכם נשוא בקשה זו.

54. מן הדין ומן הצדק להיעתר לבקשה.

  
גיל אורן, עו"ד      עופר שפירא, עו"ד  
הנאמנים  
של פקר ברזל בנין ש.ר. (בעיכוב הליכים)

תל אביב, היום, 8 באפריל 2019

**נספח 6**

**ההחלטה לאישור מכר מיום 17.4.19**



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פרסקי

פר"ק 22189-02-19

תאריך דיון: 17 אפריל 2019

### החלטה

- 1
- 2 ביום 10.2.19 מונו נאמנים זמניים לשותפות וביום 17.2.19 ניתן צו לעיכוב הליכים כנגד השותפות והנאמנים
- 3 הזמניים מונו כנאמנים.
- 4
- 5 כבר בשלב מוקדם היה ברור כי התקיים הליך של מכר עסקי השותפות והדברים באו לידי ביטוי באופן
- 6 מפורט מאד בבקשה שהגישו הנאמנים לקראת הדיון היום.
- 7
- 8 הנאמנים פירטו את הדרך להזמין הצעות מהציבור ואת הליכי המכירה שכללו שלבים שונים, האחרון
- 9 שבהם התמחרות שנערכה ותהליכים של הדרך שנקטו להשאת התמורה הגדולה ביותר מאת המציעים,
- 10 ובסופו של דבר שהתקבלה על ידי הרוכשת בהתמחרות.
- 11
- 12 כפי שפירטו הנאמנים בדוח שהגישו, ההצעה הזוכה עומדת על 89,183,380 ₪, תמורה שבהתאם לדרך
- 13 שהותוותה בהזמנה להציע הצעות הזרכבה משלושה פריטים שכללו מלאי (ערך מלא פחות 6%), בסך של
- 14 35,904,000 ₪. לקוחות (90%) 36,918,380 ₪. פעילות 16,361,000 ₪. יש לציין כי סכומים אלו כפופים
- 15 להתאמות לשינויים במלאי וחובות הלקוחות עד מועד ההשלמה וחובות-הלקוחות כפוף להצלחה של גבייה
- 16 ועד 90%.
- 17
- 18 לקראת אישור ההצעה הזוכה נוהל משא ומתן מול עובדי החברה וכן נוהל משא ומתן מול בעלת הנכסים
- 19 בהם מצויים עסקי השותפות.
- 20
- 21 כפי שעלה בדיון, הדברים עלו טוב והן העובדים והן בעלת הנכסים הגיעו להסכמות מול הרוכשת.
- 22
- 23 גורם אחד התנגד לאישור המכר שהתבקש על ידי הנאמנים, ומדובר בבנק אגוד אשר הגיש התנגדות
- 24 מפורטת.
- 25
- 26 עיקר ההתנגדות נבעה מכך שמרכיב הפעילות שבגינו התחייבה הרוכשת לשלם סך של 16,361,000 ₪, כלל
- 27 מרכיבים שלא הוגדרו בהם זכויות ייצור, רכוש, ציוד, מתקנים, מותגים, זכויות קניין רוחני, מוניטין, מאגרי
- 28 מידע וכיו"ב, כפי שציין בנק אגוד בהתנגדותו.
- 29
- 30 לדברים הוסיף בנק אגוד כי שווי הציוד של השותפות הוערך בכ- 34.5 מיליון ₪ וכעת הוערך במימוש מהיר
- 31 בסך של כ- 16.5 מיליון ₪. לדברים יש להוסיף כי הנאמנים צירפו לבקשת הכני"ר בהבהרה שהגישו, שווי
- 32 נטו למימוש מהיר בפינוי, בסך של 11.2 מיליון ₪, כאשר הנאמנים ציינו כי גם סכום זה אינו וודאי שכן
- 33 יהיה צורך לזהות מתוך ציוד החברה מה משועבד ומה לא.



בתי משפט

בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פדסקי

פר"ק 22189-02-19-02  
תאריך דיון: 17 אפריל 2019

1  
2 בנק אגוד הלין על כך שלא ידוע כיום מה שווי הציוד במכר המבוקש, כאשר לפי הצעת הנאמנים מדובר  
3 בשווי הנופל בצורה משמעותית מאד מהשווי שבו שועבדו הנכסים, שווי שבגיננו נתן הבנק אשראי לשותפות.  
4  
5 בהתאם לכך טען בנק אגוד שלא ניתן לאשר את הסכם המכר כפי שהוא ובכך ליצור אי וודאות בנכסים  
6 המשועבדים, ובאופן מובנה, ליצור מראש מחלוקת עתידית שלא ברור איך ניתן יהיה להכריע בה.  
7  
8 תגובת הנאמנים לכך הייתה שבמכלול התשואה אליה הגיעו הייתה הטובה ביותר, וזאת הגם שנתרו מספר  
9 אי וודאויות בהן הנושא שהעלה בנק אגוד.  
10  
11 הצעת הנאמנים הייתה להותיר את כל הזכויות של הבנקים בעינם, וכי הנושא שהעלה בנק אגוד, נושא  
12 שרלוונטי גם לבנק לאומי יישאר לא מוכרע בשלב הזה וכי הדבר מוצדק נוכח העדר חלופה שכן, אין כל  
13 הצדקה בהמשך הפעלת עסקי השותפות עד להכרעה בנושא המדויק ובשווי הציוד המשועבד.  
14  
15 הכני"ר תמך בבקשת הנאמנים לאישור המכר.  
16  
17 כאן המקום לציין כי הכני"ר התייחס בצורה מפורטת בתגובתו לגילוי נאות שנטען בידי הנאמן, עו"ד גיל  
18 אורן ולפיו משרדו מייצג את האחת הזוכות בעניינים אחרים שלא קשורים להליך מושא תיק זה.  
19  
20 הכני"ר התייחס לדברים בסעיף 6-13 לתגובתו שהוגשה אתמול - 16.4.19, ולמסקנתו בדבר תקינות ההליך  
21 ואין לי אלא לאמץ את מסקנות הכני"ר כפי שפורטו בנימוקי תגובתו.  
22  
23 לגוף הטענות של בנק אגוד, התייחס הכני"ר להבהרה של הנאמנים לגבי שווי הציוד במימוש מהיר.  
24  
25 הצעת הכני"ר הייתה שהמכר יאושר וכי המחלוקת שבין הבנקים לנאמנים תוכרע בשלב מאוחר יותר בדגש  
26 על כך שממילא משמעותה דברים אינה בהיקפים גדולים יחסית ולאור כך שהבנקים מהווים אחוז ניכר  
27 ביותר מהנושים בדין רגיל.  
28  
29 לאחר ששקלתי את טענות הצדדים, מצאתי לקבל את בקשת הנאמנים ואני מורה על אישור המכר כמבוקש  
30 בבקשה.  
31  
32 כפי שפורטו הנאמנים בבקשה, המכר הינו לרכיבי העסק החי של השותפות, להבדיל ממרכיבים ונכסים  
33 שהינם מזומנים ושווי מזומנים כפי שיהיו בידי השותפות במועד ההשלמה, בלי זכויות התביעה הכספיות



בתי משפט


בית המשפט המחוזי בבאר שבע

בפני: כב' השופט יעקב פרסקי

פר"ק 22189-02-19

תאריך דיון: 17 אפריל 2019

1 ואחרות של השותפות כלפי צדדים שלישיים וללא זכויות הביטוח, וכן החרגות כפי שפורט בסעיפים 26-27  
2 לבקשה.  
3  
4 רשמתי בפניי כי ישנו צורך של אישור הממונה על התחרות לעסקה.  
5  
6 במחלוקת שעלתה בין בנק אגוד לבין הנאמנים לא ניתן לומר שאין ממש בטענות בנק אגוד, והיה יותר טוב  
7 אם מרכיבי הפעילות היו חד משמעיים וללא מחלוקת.  
8  
9 במכלול הנסיבות, לא מצאתי כי הותרת המחלוקת בעניין הציוד המשועבד הינה כה יורדת לשורשו של ענין  
10 עד כך שיש הצדקה לעיכוב הליכי אישור מכר פעילות השותפות עד להכרעה במחלוקת זו.  
11  
12 מלוא זכויות הנושים המובטחים נשמרות להן וכך מלוא הטענות, בין היתר בשאלת שווי הציוד המשועבד.  
13 למען הסר ספק, שמירת הזכויות הינה בייחוס התמורה בין הנושים לבין עצמם ולא נשמרת זכות לטעון  
14 טענות כלפי רוכשת עסקי השותפות.  
15  
16 כך ובנוסף, שמורות זכויות בנקים לטעון כל טענה ביחס לתמורה הכוללת או פריטיה.  
17  
18 נדבך מהותי שיש לצינו הינו הוודאות שתינתן עם אישור הסכם מכר פעילות השותפות לעובדי השותפות  
19 אשר בחודשים האחרונים המשיכו לעבוד בעסקי השותפות תחת אי וודאות גדולה וכעת לאור אישור הסכם  
20 המכר כמו גם אישור ההסכם עם הרוכשת, תינתן להם וודאות ואופק תעסוקתי אצל הרוכשת.  
21  
22 לפיכך, אני מורה על אישור המכר וניתן תוקף החלטה להסכם שבין השותפות באמצעות הנאמנים לרוכשת.  
23  
24 ניתן תוקף החלטה להסכם שבין עובדי השותפות לרוכשת.  
25  
26 ניתן תוקף החלטה להצהרת הנאמן בקשר לתיקון סעיף 8.4 כפי שהובא בפרוטוקול לעיל מאת הנאמן וזאת  
27 מול בעלת הנכסים וניתן תוקף להסכם שבין הרוכשת לבין בעלת הנכסים.  
28  
29 ניתנה והודעה היום י"ב ניסן תשע"ט, 17/04/2019 במעמד הנוכחים.

  
יעקב פרסקי, שופט



### בית המשפט המחוזי בבאר שבע

פר"ק 22189-02-19 אפריקה ישראל תעשיות בע"מ נ' כונס  
יום שלישי 30 אפריל 2019  
'נכסים רשמי באר שבע והדרום ואח'

מספר בקשה (رقم الطلب): 25

טלפון מרכז מידע: 077-2703333

#### אישור על פתיחת בקשה

#### مُصادقة على تسجيل طلب

ניתן אישור כי ביום (نُصادق بهذا أنه في يوم) 30/04/2019 בשעה (بالساعة) 12:16 הוגשה בקשה מסוג (قُدّم طلب من نوع): בקשה באמצעות המזכירות בקשה של מבקש 1 בקשה באמצעות המזכירות

בתיק (بقضية) פר"ק 22189-02-19 אפריקה ישראל תעשיות בע"מ נ' כונס נכסים רשמי באר שבע והדרום ואח'.

מספר הבקשה הוא (رقم الطلب هو): 25.

בכל פנייה לבית המשפט בנוגע לבקשה זו, יש לציין את מספר הבקשה.

كُل مراجعة للمحكمة المتعلقة في الطلب عليك أن تذكر رقم الطلب.