

"חוק החברות"
"התקנות"

סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999;
תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), התשס"ב-2002

ובעניין:

"החברה"

מרדכי בנימין ובניו עבודות עפר (1993) בע"מ, ח.פ. 511904435
(בהקפאת הליכים)

ובעניין:

ובעניין: 1. עו"ד רמי קוגן

מרח' ברקוביץ' 4 (מגדל המוזיאון, קומה 23), תל-אביב 64238
טלפון: 03-6091219 ; פקס: 03-6091217

2. עו"ד אלונה בומגרטרן

מרח' תובל 5, תל-אביב 6789717
טלפון: 03-6235130 ; פקס: 03-6235123

"הנאמנים"

ובעניין: בנק מזרחי טפחות בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד עמית פינס ואח'
מרח' יהודה הלוי 23, תל-אביב 65136
טלפון: 03-5119393 ; פקס: 03-5119394

"בנק מזרחי"

ובעניין: בנק דיסקונט לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד זוהר משעולי ואח'
מרח' יהודה הלוי 17, תל אביב

"בנק דיסקונט"

ובעניין: בנק לאומי לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד אמיר דולב ואח'
מדרך מנחם בגין 11, רמת-גן
טלפון: 03-7556900 ; פקס: 03-7556909

"בנק לאומי"

ובעניין: כונס הנכסים הרשמי

משד' פ"ל-ים 15א', חיפה

"הכנ"ר"

הצעת הסדר נושים

החברה מתכבדת להציע לנושיה הצעת הסדר מכוח סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999, כדלקמן:

הגדרות

1. בהסדר נושים זה יהיו להגדרות המפורטות להלן, המשמעויות כדלקמן:

"החברה" – מרדכי בנימין ובניו עבודות עפר (1993) בע"מ, ח.פ. 511904435.

"בית המשפט" – כב' בית המשפט המחוזי בנצרת, הדן בתיק הקפאת ההליכים של החברה.

"הצדדים השלישיים" - בעלי המניות בחברה ו/או נושאי המשרה ו/או כל צד שלישי אשר ערב ו/או נושא באחריות אישית (מכל עילה משפטית שהיא, לרבות מכוח הרמת מסך ו/או תורת האורגניזם) לחובות החברה.

"בעלי השליטה" – ה"ה מרדכי משה (ת.ז. 70823240), מרדכי אורי (ת.ז. 70823265) שהינם חלק מהגדרת הצדדים השלישיים לעיל.

"היום הקובע" - היום בו יאשר כב' בית המשפט את הסדר הנושים, וזאת לאחר אישורו כדין על ידי אסיפות הנושים.

"נושים" - כל מי שהיתה לו עילת תביעה עד למועד האחרון שנקבע על ידי כב' בית המשפט להגשת תביעות חוב כלפי החברה, ודאית או מותנית, קיימת או עתידית, כספית, או אחרת, קצובה או בלתי קצובה, בין אם הוגשה תביעת חוב בגין ובין אם לאו, לרבות תביעות חוזיות, נזיקיות, הרמת מסך ו/או תורת האורגניזם, עשיית עושר ולא במשפט, תובענה ייצוגית או בכל עילת תביעה אחרת, לרבות נושה רגיל ו/או נושה רגיל בעל ערבות אישית ו/או נושה בדין קדימה.

"נושה מובטח" - נושה בעל שעבוד המובטח בנכסי החברה, וזאת עד לגובה נשייתו המובטחת (קרי, עד לשווי הבטוחה בעת מימושה בפועל).

"נושה בעל ערבות אישית" - נושה אשר אחד מהצדדים השלישיים חתם על ערבות אישית להבטחת חוב החברה כלפיו.

"נושה בעל שתי ערבויות אישיות" - נושה אשר שניים מהצדדים השלישיים חתמו על ערבות אישית להבטחת חוב החברה כלפיו.

"נושה בעל שלוש ערבויות אישיות ומעלה" - נושה אשר שלושה או יותר מהצדדים השלישיים חתמו על ערבות אישית להבטחת חוב החברה כלפיו.

"המחצבה" - מחצבת "רוויה" (גוש 20918).

"הנאמנים" - עוה"ד רמי קוגן ואלונה בומגרטר.

כללי

2. הסדר נושים זה ממצה את זכויות כלל הנושים, אשר עילתן עד וכולל היום הקובע. החברה תהיהפטורה מכל חוב ותביעה כלפיה, שעילתם עד היום הקובע, וכל נושה שעילת תביעתו כלפי החברה ו/או הערבים ו/או הצדדים השלישיים נולדה, עד וכולל היום הקובע, לא יוכל להיפרע מהחברה, ולא יוכל להגיש נגדה תובענה כלשהי והכל בכפוף לקיומן של כל הוראות הסדר הנושים.
3. החל מהיום הקובע, ובכפוף לעמידת החברה ו/או הצדדים השלישיים ו/או בעלי השליטה בתנאי הסדר הנושים לא יינקט ו/או יימשך כל הליך, על ידי כלל הנושים, כנגד החברה בגין חוב הקודם ליום הקובע, יימחקו כל ההליכים התלויים ועומדים בערכאות משפטיות כנגד החברה, לרבות ביטול כל סעד זמני שניתן טרם מועד זה, יופסקו ויבוטלו כל הליכי הגביה אשר ננקטו מכוח **פקודת המיסים (גביה)**, וייסגרו כל תיקי ההוצאה לפועל אשר נפתחו ע"י מי מהנושים כנגד החברה עד ליום הקובע.
4. החוב הקובע של כלל הנושים לצורך הצבעה באסיפות הנושים יהיה על פי תביעות החוב שהוגשו לנאמנים ו/או הצהרת הנושים שטרם הגישו תביעות חוב את סוג וגובה נשייתם וזאת באמצעות הודעה בכתב לנאמנים עד ליום 5.1.2015 בשעה 16:00. אדם או תאגיד הטוען להיותו נושה של החברה, אך לא פעל באחת החלופות כאמור, לא יהיה רשאי להצביע באסיפות הנושים, זולת באישור הנאמנים או באישור בית המשפט בלבד.
5. החוב הקובע לצרכי חלוקת כספים על-פי הסדר נושים זה, הינו החוב שיוכר על ידי הנאמנים ויוכרע על ידם מתוך תביעות החוב שהוגשו ו/או יוגשו למשרדה ו/או יוכרו במסגרת ערעור על הכרעת הנאמנים. סכומי

החובות כפי שייקבעו על ידי הנאמנים או על ידי בית המשפט המוסמך במסגרת ערעור (אם וככל שיוגש על הכרעת הנאמנים), יהיו את סך כל החובות לכלל הנושים (להלן: "**החובות לנושים**").

6. החובות לנושים ישולמו לכלל הנושים עפ"י הוראות הסדר נושים זה ועפ"י כל דין. כל חובות החברה, שאינם כלולים במסגרת החובות לנושים, יהיו בטלים ומבוטלים ולא תהא לכל מי שניקוט בהליכים כלשהם למימושם לאחר היום הקובע כל זכות תביעה ו/או דרישה כלפי החברה ו/או הצדדים השלישיים, והכל בכפוף לקיומן של כל הוראות הסדר הנושים.

תביעות החוב

7. כל תביעות החוב אשר הוגשו ו/או יוגשו על-ידי כלל הנושים עד ליום שנקבע על ידי בית המשפט, תיחשבנה כתביעות חוב אשר הוגשו במועדן. תביעות חוב אשר יוגשו לאחר המועד הנ"ל לא תתקבלנה, אלא באישור מפורש ובכתב מאת הנאמנים, ולא תהא לנושים בעלי חובות נטענים אלה כל זכות תביעה ו/או דרישה כלפי החברה ו/או כלפי הצדדים השלישיים.

8. הנאמנים יהיו רשאים לדרוש מכלל הנושים ו/או מאת החברה, כל מסמך ו/או נתון אשר יידרש להם, לפי שיקול דעתם הבלעדי, לצורך ההכרעה בתביעות החוב. במידה ואלה לא יימסרו לנאמנים תוך המועד שייקבע על ידם (מועד אשר יהיה סביר בנסיבות העניין), יהיו הנאמנים רשאים להכריע בתביעות החוב על סמך הנתונים והמסמכים שיהיו מצויים בידיהם אותה עת, לרבות להורות על דחיית תביעת החוב, כולה או חלקה, כפי שימצאו לנכון.

9. הנאמנים יהיו מוסמכים להכריע, כבימ"ש של ערכאה ראשונה, בכל תביעות החוב של כלל הנושים, לרבות לקיים בפניהם דיונים במידת הצורך, לשם מתן הכרעות ביניים ו/או הכרעות סופיות.

10. נושים אשר יהיו מעוניינים לערער על הכרעות הנאמנים בתביעות החוב בעניינם, יהיו רשאים לעשות כן בתוך 45 יום מהמועד בו יומצאו אליהם החלטות הנאמנים בכתב. למען הסר ספק יובהר, כי ימי פגרה ייספרו במניין המועדים להגשת הערעור, וכל ערעור אשר יוגש לאחר מועד זה לא יתקבל. סעיף זה מהווה הסכמה דיונית בין החברה לבין כלל הנושים.

התחייבויות החברה

מעמד הנושה	סכום תביעות החוב	אחוז פירעון בהסדר על-פי תחזית אופטימאלית של הארכת תקופת ההרשאה במחצבה ל- 15 שנים נוספות לפחות
הוצאות הקפאה (החזר מימון לברזני)	1,500,000 ש"ח	100%
נושים מובטחים	כ- 27,424,509 ש"ח	100%
דין קדימה עובדים	כ- 8,000,000 ש"ח (הערכה גסה; טרם הוגשו תביעות חוב)	עד לגובה תקרת המל"ל ודין הקדימה
דין קדימה רשויות	כ- 2,560,000 ש"ח	100%
נושים בעלי 3 ערבויות אישיות ומעלה (כולל חוב לחולות לבנים)	כ- 19,602,892 ש"ח	כ- 87%*

נושים בעלי 2 ערבויות אישיות	כ- 26,784,141 ש"ח	כ- 85%*
נושים בעלי ערבות אישית	כ- 9,179,762 ש"ח	כ- 83%*
נושים רגילים	כ- 101,640,443 ש"ח	כ- 15%*
סה"כ	כ- 196,691,747 ש"ח	

- יודגש, כי הנתונים האמורים לעיל הינם ראשוניים, בטרם חלף המועד האחרון להגשת תביעות חוב ובטרם סווגו כלל הנשיות באופן סופי.
- יובהר למען הסר ספק כי הדיבינדזים הצפויים להשתלם לנושים בעלי הערבויות האישיות והנושים הרגילים תלויים בהארכת תקופת ההרשאה במחצבה מראש לתקופה נוספת של 15 שנים לפחות מעבר ליום 22.4.2017. כפי שנראה להלן, במקרה של אי-הארכת תקופת ההסכם לתקופה נוספת כלשהי, תיוותר יתרה של כ- 25 מיליון ש"ח בלבד לחלוקה בין כלל הנושים בעלי הערבויות האישיות והנושים הרגילים, פרו-ראטה. במצב זה, שיעור הדיבינדז המשוכלל הצפוי להשתלם לנושים בקבוצות אלו מוערך בכ- 20% בלבד (כאשר הנושים בעלי הערבויות האישיות יקבלו דיבינדז גבוה יותר מהנושים הרגילים וזאת מכוח התקבול שיתקבל בתמורה למכירת הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה בגין התקופה עד ליום 22.4.2017 וכן מכוח הפיקדון האישי של בעלי השליטה, ככל וישתחרר מבנק לאומי).
- גם במקרה של הארכת תקופת ההרשאה במחצבה לתקופה נוספת של פחות מ- 15 שנים, יחול שינוי בשיעורי הדיבינדזים שישולמו לנושים הרגילים ובעלי הערבויות (כאשר הנושים בעלי הערבויות האישיות יקבלו דיבינדז גבוה יותר מהנושים הרגילים וזאת מכוח התקבול שיתקבל בתמורה למכירת הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה בהתאם לתקופת ההארכה הנוספת וכן מכוח הפיקדון האישי של בעלי השליטה, ככל וישתחרר מבנק לאומי).

הסדר הנושים

11. תכנית הסדר נושים זו של החברה מתבססת על אחת משלוש החלופות הבאות, אשר מובאות להצבעת הנושים:

(i) חלופת קבוצת שחטר לרכישת החברה והמחצבה בכללותה - סך כולל אופציונאלי של כ- 95 מיליון ש"ח

- א. תשלום על-ידי המציע בסך כולל של 62 מיליון ש"ח (סך של 10 מיליון ש"ח בתוך 14 יום ממועד אישור המכר, בצירוף סך של 52 מיליון ש"ח ב- 10 תשלומים חודשיים עוקבים בסך של 5.2 מיליון ש"ח כל-אחד, כאשר התשלום הראשון ישולם בתוך 90 יום ממועד אישור המכר);
- ב. תשלום על-ידי המציע בסך של 2.3 מיליון ש"ח בגין כל שנת הארכה של תקופת ההרשאה והחכירה במחצבה עד לסך כולל של 23 מיליון ש"ח. תשלום זה יהיה ניתן להיוון בהתאם להוראות חוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 (ריבית בטרם פסק דין). במקרה של הארכה ל- 10 שנים, ישולם סך נוסף של 5 מיליון ש"ח. במקרה של הארכה ל- 15 שנים, ישולם סך נוסף של 5 מיליון ש"ח (הצעה זו אינה מעוגנת במסמך בשלב זה משיקולי קבוצת שחטר אולם נאמרה בעל פה ע"י עו"ד שחטר);
- ג. תשלום על-ידי המציע של סך השווה ל- 20% מהתמורה העודפת, אם תתקבל, לאחר 10 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ, במסגרת ניהול התביעה בגין פרויקט כביש 90;
- ד. החלפת כל הערבויות הבנקאיות שניתנו להבטחת התחייבויות החברה;
- ה. העסקת 75% מעובדי החברה למשך שנה לפחות, תוך שמירת הותק לעניין דמי הבראה ודמי מחלה.

(ii) חלופת קבוצת שחטר לרכישת החברה בשילוב רכישת 100% מהזכויות במחצבה על-ידי חולות לבנים –

סך כולל אופציונאלי של כ- 85.5 מיליון ש"ח (תוך ויתור חולות לבנים על נשייתה בחברה בסך של 5

מיליון ש"ח)

- א. תשלום על-ידי שחטר בסך כולל של 45 מיליון ש"ח (סך של 10 מיליון ש"ח בתוך 14 יום ממועד אישור המכר, בצירוף סך של 35 מיליון ש"ח ב- 7 תשלומים חודשיים עוקבים בסך של 5 מיליון ש"ח כל-אחד, כאשר התשלום הראשון ישולם בתוך 45 יום ממועד אישור המכר);
- ב. תשלום על-ידי שחטר של סך השווה ל- 20% מהתמורה העודפת, אם תתקבל, לאחר 10 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ, במסגרת ניהול התביעה בגין פרויקט כביש 90;
- ג. יש להפחית כ- 2 מיליון ש"ח בגין תקבולים ממשרד הבטחון בהתאם להצעת שחטר בחלופה זו;
- ד. החלפת כל הערבויות הבנקאיות שניתנו להבטחת התחייבויות החברה;
- ה. העסקת 75% מעובדי החברה למשך שנה לפחות, תוך שמירת הותק לעניין דמי הבראה ודמי מחלה;
- ו. ביטול ההסכם עם תעשיות חולות לבנים בע"מ (להלן: "חולות לבנים") ותחתיו קבלת סך כולל אופציונאלי, בגין כלל הזכויות במחצבה, של 42.5 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ ככל שחל על פי דין כמפורט להלן: סך מזומן של 15 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ כנגד הזכויות הקיימות כיום במחצבה. כמו כן, סך של 2.5 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ בגין כל שנת הארכה של תקופת ההרשאה והחכירה במחצבה (מעבר ליום 22.4.2017) עד לסך כולל של 25 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ **(התשלום בגין כל תקופת ההארכה ייעשה במזומן מראש עם קבלת החלטת רמ"י בדבר ההארכה)**. בנוסף ישולם סך של 2.5 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ היה וההחלטה בדבר הארכת התקופה ל- 10 שנים לפחות מעבר ליום 22.4.2017 תתקבל בתוך שנה מיום אישור ההסדר.
- ז. ויתור חולות לבנים על כלל טענותיה כנגד החברה, לרבות נשייתה בסך של 5 מיליון ש"ח.

(iii) חלופת קבוצת מגנזי לרכישת החברה והמחצבה בכללותה – סך כולל אופציונאלי של כ- 93 מיליון ש"ח

- א. תשלום על-ידי מגנזי בסך כולל של 53 מיליון ש"ח (סך של 20 מיליון ש"ח מיד עם אישור המכר, בצירוף סך של 33 מיליון ש"ח ב- 18 תשלומים חודשיים עוקבים בסך של 1.833 מיליון ש"ח כל-אחד, כאשר התשלום הראשון ישולם בתוך 30 יום ממועד אישור המכר);
- ב. כלל התקבולים בגין ניהול התביעה בגין פרויקט כביש 90 (סך מוערך כולל של כ- 10 מיליון ש"ח) מוחרגים מהממכר ושייכים לקופת ההסדר;
- ג. החלפת כל הערבויות הבנקאיות שניתנו להבטחת התחייבויות החברה;
- ד. העסקת עובדי החברה הדרושים על-פי שיקול דעת מגנזי;
- ה. תשלום נוסף על-ידי מגנזי בסך כולל אופציונאלי של 30 מיליון ש"ח בגין הארכת תקופת ההרשאה במחצבה מעבר ליום 22.4.2017, כאשר ישולם 2 מיליון ש"ח לשנה בגין כל שנת הארכה. התשלום ניתן להיוון לפי מקדם חוק פסיקת ריבית והצמדה (העדכון נעשה בעל פה ע"י סמנכ"ל קבוצת מגנזי ועדיין לא נשלח מסמך בכתב).

12. בנוסף לתקבולים האמורים בכל אחת מהחלופות כאמור יתקבלו תקבולים באמצעות מימוש הנכסים/הזכויות הבאים:

- א. פיקדון כספי של החברה בסך של כ- 2.2 מיליון ש"ח המופקד בבנק דיסקונט לישראל בע"מ וישוחרר עם סילוק כלל התחייבויות החברה כלפיו ויהווה מקור נוסף להסדר הנושים ;
- ב. פיקדון כספי של בעלי השליטה בסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח המופקד בבנק לאומי לישראל בע"מ וישוחרר לידי הנאמנים עם סילוק כלל התחייבויות החברה כלפיו ויהווה מקור נוסף להסדר בעלי הערבויות האישיות ;
- ג. זכויות החברה בפרויקט נתב"ג – סך מוערך של כ- 1 מיליון ש"ח ;
- ד. חובות של לקוחות המחצבה – סך מוערך של כ- 5 מיליון ₪.

13. **אם כן, בהנחה שהתסריט האופטימלי ביותר יתממש (קרי, קבלת החלטה מרמ"י בתוך שנה מהמועד הקובע בדבר הארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה לתקופה של 15 שנים לפחות), אלו הסכומים המוערכים הצפויים להתקבל בכל אחת מהחלופות:**
- א. חלופת שחטר – סך כולל של כ- 106 מיליון ש"ח ;
- ב. חלופת שחטר וחולות לבנים – סך כולל של כ- 100.5 מיליון ש"ח (אך זאת, תוך ויתור של חולות לבנים על נשייתה, ויתור אשר הינו שווה ערך לתוספת דיבידנד בסך של כ- 4 מיליון ש"ח לכלל הנושים בעלי הערבויות האישיות) ;
- ג. חלופת מגנזי – סך כולל של כ- 104 מיליון ש"ח.

תרומת בעלים

14. למען הסר ספק יובהר, כי בכפוף לעמידת החברה ובעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים בתנאי הסדר הנושים במלואם ובמיוחד בתשלום מינימום הדיבידנד המתחייב לנושים בעלי הערבויות האישיות כקבוע כמפורט להלן (ובהתאמה וויתור הדדי מצידם של אלה כלפי הנושים) יש בכך משום סילוק כל טענות ו/או תביעות ו/או דרישות של כלל נושי החברה כלפי החברה ו/או בעלי השליטה ו/או כלפי כל צד שלישי הערב לחובות החברה בין מכוח ערבות אישית ובין מכוח כל עילת תביעה אחרת בכל הקשור להתחייבויות בקשר עם חוב החברה ו/או פעילותם. לאחר אישור הסדר הנושים ע"י בית המשפט ובכפוף לקיום הוראות הסכם זה על ידי החברה ובעלי השליטה והצדדים השלישיים, כמו גם ויתור תביעות הדדי, לא יהיה רשאי כל נושה של החברה לנקוט בכל הליך משפטי כנגד החברה ו/או כנגד הערבים לחובותיהם.
15. הפטר הצדדים השלישיים הינו הפטר מותנה כמשמעו בפקודת פשיטת הרגל. עד למועד בו יתקיימו מלוא התנאים לכניסתו לתוקף של ההפטר המותנה כאמור, יישארו על כנם כל ההגבלות והצווים שהחיל בית המשפט הנכבד על הצדדים השלישיים ו/או מי מהם.

ביצוע התשלומים לנושים

16. פירעון החובות לכלל הנושים ייעשה בהתאם למקורות הכספיים המפורטים לעיל, לפי סדר קדימות וחלוקה על פי דין, כדלקמן :

החזר הוצאות הקפאה

17. **י.ד. ברזני בע"מ** – הסך של 1,500,000 ש"ח שהעבירה חברת י.ד. ברזני בע"מ, ייפרע במלואו בטרם כל תשלום אחר למי מנושי החברה ולא יאוחר מ- 45 יום ממועד אישור הסדר הנושים. ככל שיתברר כי קיימות "הוצאות הקפאה" נוספות, אף אלו תשולמנה בטרם כל תשלום אחר.

קבוצת הנושים המובטחים בשעבודים ספציפיים

בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "לאומי")

18. חובות החברה ללאומי, המובטח בשעבודים ספציפיים ושוטפים, נכון ליום 19.12.14, מסתכמים לסך של 40,885,365 ש"ח כמפורט להלן:

- 18.1 סך של 6,977,245.65 ש"ח בגין יתרת חובה בחשבון חח"ד מס' 183700/01 על שם החברה בסניף ראשי חיפה (876) (לרבות ריבית, עמלות, חיובים בנקאיים והוצאות עד ליום 30/9/14);
- 18.2 סך של 33,908,119.52 ש"ח בגין ערבויות שהועמדו ע"י הבנק, לרבות ערבויות ביצוע לא צמודות, בגין ערבויות ביצוע צמודות מדד, בגין ערבויות פורמליות לא צמוד, בגין ערבויות פורמליות צמוד מדד, ובגין ערבות ביצוע כנגד מקדמה צמוד מדד.
- 18.3 כלל הערבויות הבנקאיות שהוציאה החברה יוחלפו בערבויות חדשות שיוצאו ע"י בנק ישראלי לבקשת המציע והערבויות שהוציא לאומי תוחזרנה לידי הבנק ללא חילוטן עד ולא יאוחר מ-14 יום ממועד אישור הצעת המציע ע"י בית המשפט.
- 18.4 אי החלפת הערבויות כולן או חלקן תהווה הפרה יסודית של הצעת המציע ותקנה ללאומי, בכפוף למתן התראה בכתב בת 10 ימים לנאמנים, הזכות לאכיפת מלוא השעבודים שיצרה החברה ו/או אחרים להבטחת חובות החברה ללאומי.
- 18.5 מלוא הביטחונות שבידי לאומי ובכלל זה השעבודים המפורטים לעיל והערבויות של צדדים שלישיים כמפורט בתביעת החוב יוותרו במלוא תוקפם עד להחלפת מלוא הערבויות ע"י המציע.
- 18.6 עד להחלפת מלוא הערבויות, כל תקבול שיתקבל בידי הנאמנים ו/או המציע והמשועבד ללאומי ובכלל זה תקבולים מהמציע, תקבולים מנתיבי ישראל בגין כבישים 1, 79, או 90, יופקד בפקדון בחשבון הנאמנים ולא יעשה בו כל שימוש ללא קבלת הסכמת בנק לאומי מראש ובכתב.
- 18.7 החוב הכספי ללאומי כפי שיהיה בפועל - החוב כמפורט בתביעת החוב בתוספת ריבית ועמלות כפי שיצטברו עד למועד הפרעון בפועל, ובתוספת כל חוב בגין ערבות בנקאית שהוציא לאומי ושלא הוחלפה ע"י המציע (בין אם מדובר בערבות פורמלית ובין כל ערבות אחרת שלא תוחלף בפועל ע"י המציע **מכל סיבה שהיא**), יפרע **כתשלום ראשון** מכספים שיתקבלו בידי הנאמנים מאחד המקורות הבאים המוקדם מביניהם ובכל מקרה לא יאוחר מ-4 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים:
- 18.7.1 תקבולים מהמציע (כל ההצעות כוללות תשלום בגין כביש 1 המשועבד ללאומי ולמזרחי ותשלום בגין ציוד שחלקו משועבד אף הוא ללאומי).
- 18.7.2 תקבולים בגין המחצבה (ללאומי שעבודים קבועים על ציוד, מפעל אספלט, ומפעל אגוס).

18.7.3 תקבולים מנתיבי ישראל בגין כביש 90 (ללאומי שעבוד קבוע 100% על התקבולים מפרוייקט זה).

18.7.4 תקבולים מנתיבי ישראל בגין כביש 79 (ללאומי שעבוד קבוע ביחד עם מזרחי ודיסקונט על תקבולים מפרוייקט זה).

18.7.5 כל יתרה שתיוותר מפיקדונות בעלי השליטה לאחר פירעון מלוא חובותיהם ללאומי.

18.7.6 הנאמנים לא יהיו רשאים לעשות כל שימוש בכספים שיתקבלו בידיהם והמשועבדים בשעבדים קבועים ללאומי טרם החלפת מלוא הערבויות המפורטות וטרם פירעון מלוא החוב הכספי ללאומי כמפורט לעיל.

18.7.7 כמפורט בתביעת החוב, לאומי מחזיק בערבויות בעלי השליטה וערבויות צדדים שלישיים להבטחת מלוא חובות החברה כלפיו מכל מין וסוג שהוא וכן פיקדונות בעלי השליטה.

18.7.8 מלוא הערבויות והפיקדונות יעמדו בתוקפם עד לפירעון מלוא חובות החברה ללאומי כמפורט לעיל ובכלל זה החלפת מלוא הערבויות הבנקאיות ופירעון מלוא החוב הכספי כפי שיהיה בפועל.

18.7.9 ככל שתעלה טענה מצד מי מהנושים כנגד גביית ריבית חריגה בגין החוב, תחת ריבית הסכמית, יכריע בעניין בית המשפט.

19. **בנק מזרחי טפחות בע"מ** - כלל הערבויות הבנקאיות שהעמיד הבנק לטובת החברה ייפרעו בדרך של החלפתן או העמדת בטוחות לשביעות רצונו של הבנק וזאת בתוך 14 ימים ממועד אישור ההסדר; בנוסף, נשיית הבנק המובטחת בשעבדים כלליים וספציפיים והמוערכת בסך של כ- 8.94 מיליון ש"ח תיפרע במלואה בתוך 4 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים או במועד מוקדם יותר מכספים שיתקבלו בגין נכסים המשועבדים בשעבוד ספציפי לטובת הבנק. כלל ההערות המתייחסות לעיל לבנק לאומי לישראל בע"מ יחולו בשינויים המחויבים גם על הנשייה של בנק מזרחי.

20. **בנק דיסקונט לישראל בע"מ** - כלל הערבויות הבנקאיות שהעמיד הבנק לטובת החברה ייפרעו בדרך של החלפתן או העמדת בטוחות לשביעות רצונו של הבנק וזאת בתוך 14 ימים ממועד אישור ההסדר. בנוסף, נשיית הבנק המובטחת בשעבדים כלליים וספציפיים והמוערכת בסך של כ- 44,172 ש"ח תיפרע במלואה בתוך 4 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים. כלל ההערות המתייחסות לעיל לבנק לאומי לישראל בע"מ יחולו בשינויים המחויבים גם על הנשייה של בנק דיסקונט.

21. **הבינלאומי ליסינג** - נשיית הבינלאומי המובטחת בשעבדים ספציפיים על כלי רכב והמוערכת בסך של כ- 493,569 ש"ח תיפרע במלואה בתוך 6 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים.

22. **קומסקו** - נשיית קומסקו המובטחת בשעבדים ספציפיים על כלי רכב והמוערכת בסך של כ- 1,220,000 ש"ח תיפרע במלואה בתוך 6 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים.

23. **טרקטורים וציוד (אי.טי.אי) בע"מ** - נשיית טרקטורים וציוד המובטחת בשעבדים ספציפיים על כלי רכב והמוערכת בסך של כ- 1,828,039 ש"ח תיפרע במלואה בתוך 6 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים.

24. **אלדן** - נשיית אלדן המובטחת בערבויות בנקאיות שהוציאה החברה באמצעות לאומי והמוערכת בסך של כ- 111,564 ש"ח תיפרע במלואה בתוך 6 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים.
25. **כלמוביל פתרונות מימון בע"מ** - נשיית כלמוביל המובטחת בשעבודים ספציפיים על כלי רכב והמוערכת בסך של כ- 6,272,993 ש"ח תיפרע במלואה בתוך 6 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים.
26. **אמקול בע"מ** - נשיית אמקול המובטחת בשעבודים ספציפיים על כלי רכב והמוערכת בסך של כ- 1,538,344 ש"ח תיפרע במלואה בתוך 6 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים.
27. **החברות סונול ישראל בע"מ וסונול מרכז בע"מ** – סונול טוענת לנשייה מובטחת מכוח המחאת זכות מיום 3.7.2014 לגבי התקבולים המגיעים לחברה מחברת נתיבי ישראל בע"מ בגין ניהול התביעה בכביש 90. טענה זו טרם נבדקה במלואה על-ידי הנאמנים, אך בכל מקרה המחאת הזכות כפופה לסילוק חובו של לאומי, לו שעבוד ספציפי רשום על כלל התקבולים המגיעים לחברה מפרויקט זה. חוב זה, ככל שיוכר כמובטח, ישולם בתוך 6 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים.
28. לגבי יתרת החוב שתיוותר לאחר התשלום בגין השעבודים הספציפיים, ייחשבו הנושים המובטחים כנושים רגילים בעלי ערבות אישית.

קבוצת הנושים בד"ן קדימה

עובדים

29. היקף החובות המוערך לעובדי החברה הינו בסך של כ- 8,000,000 ש"ח והתשלום לכלל העובדים ישולם עד לשיעור גובה גמלת המוסד לביטוח לאומי המשולמת לעובדים בהליכי פירוק (להלן: **"תקרת הביטוח הלאומי"**) ותקרת דין הקדימה עפ"י סעיף 354 לפקודה כפי שיהיו ביום הקובע.
30. נשיית העובדים עד לגובה התקרות כאמור לעיל תיפרע במלואה בתוך 9 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים.
31. הנאמנים יערכו את החישובים ביחס לניכויים אשר יש להעביר לרשויות המס, מתוך הדיבידנדים אשר ישולמו לעובדים עפ"י תביעות החוב, ובאחריות החברה לנכות את סכומי הניכויים של העובדים ולהעבירם לרשויות המס. במקרה של מחלוקת בין הנאמנים לבין העובדים באשר לסכום ניכוי המס, ייוותר בנאמנות אצל הנאמנים הסכום הגבוה מבין השניים והמחלוקת תועבר להכרעת בית המשפט.
32. ככל ששולמו כספים ע"י הנאמנים למי מבין העובדים על חשבון דין הקדימה במסגרת תביעות החוב (מקדמות), אלו יקוזזו מסכום הכספים אשר יוכרו ע"י הנאמנים ו/או ע"י בית המשפט המוסמך במסגרת תביעות החוב.
33. עובדים שסכום תביעתם מעל לסכום תקרת הביטוח הלאומי ותקרת דין הקדימה הקבועה בפקודת החברות, ייחשבו כנושים רגילים בגין הסכום שבין תביעת החוב שאושרה על ידי הנאמנים לבין סכום תקרת הביטוח הלאומי ותקרת דין הקדימה.

34. לנאמנים שמורה הזכות, על פי שיקול דעתם הבלעדי, להגיש בקשת פירוק כנגד החברה על מנת להביא לכדי תשלום החובות לעובדים מהמוסד לביטוח לאומי, זאת ככל וניתן יהיה לפרק את החברה ולעכב את פירוקה תוך שימור הסיווגים הקבלניים שלה.

רשות המיסים בישראל – מס הכנסה ומע"מ

35. תשלומי חובות המס בדיון קדימה (בשלב זה ידוע לנאמנים על חוב בסך של 2,559,912 ש"ח למע"מ) בשיעור של 100% מגובה הנשייה המאושרת ייפרעו לא יאוחר מ- 9 חודשים ממועד אישור הסדר הנושים על ידי כב' בית המשפט.

קבוצת הנושים הרגילים בעלי 3 ערבויות אישיות ומעלה של בעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים

36. במקרה של הארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה לתקופה של 15 שנים לפחות מעבר ליום 22.4.2017, נושים אלו יקבלו דיבידנד בשיעור של כ- 87% מגובה נשייתם המאושרת. ככל שיהיה בתקבולים בגין הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה כדי לשלם יותר משיעור זה, יקבלו נושים אלו, במקביל לשאר הנושים בעלי הערבויות האישיות, את מלוא התקבולים שיתקבלו כאמור, עד סכום מלוא חובם.

37. **במקרה של אי-הארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה בתקופה נוספת כאמור, ישולם דיבידנד נמוך משמעותית, מתוך היתרה שתיוותר בקופת ההסדר לאחר התשלום לנושים המובטחים ולנושים בדיון קדימה, באופן יחסי עם קבוצת הנושים הרגילים (כאשר הסכום שיתקבל בקופת ההסדר כתוצאה ממכירת הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה וכן משחרור הפיקדון האישי בבנק לאומי (ככל שישוחרר), יוקצה כולו לטובת קבוצת הנושים בעלי הערבויות).**

קבוצת הנושים הרגילים בעלי 2 ערבויות אישיות של בעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים

38. במקרה של הארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה לתקופה של 15 שנים לפחות מעבר ליום 22.4.2017, נושים אלו יקבלו דיבידנד של כ- 85% מגובה נשייתם המאושרת. ככל שיהיה בתקבולים בגין הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה כדי לשלם יותר משיעור זה, יקבלו נושים אלו, במקביל לשאר הנושים בעלי הערבויות האישיות, את מלוא התקבולים שיתקבלו כאמור, עד סכום מלוא חובם.

39. **במקרה של אי-הארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה בתקופה נוספת כאמור, ישולם דיבידנד נמוך משמעותית, מתוך היתרה שתיוותר בקופת ההסדר לאחר התשלום לנושים המובטחים ולנושים בדיון קדימה, באופן יחסי עם קבוצת הנושים הרגילים (כאשר הסכום שיתקבל בקופת ההסדר כתוצאה ממכירת הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה וכן משחרור הפיקדון האישי בבנק לאומי (ככל שישוחרר), יוקצה כולו לטובת קבוצת הנושים בעלי הערבויות).**

קבוצת הנושים הרגילים בעלי ערבות אישית אחת של בעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים

40. במקרה של הארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה לתקופה של 15 שנים לפחות מעבר ליום 22.4.2017, נושים אלו יקבלו דיבידנד של כ- 83% מגובה נשייתם המאושרת. ככל שיהיה בתקבולים בגין הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה כדי לשלם יותר משיעור זה, יקבלו נושים אלו, במקביל לשאר

הנושים בעלי הערבויות האישיות, את מלוא התקבולים שיתקבלו כאמור, עד סכום מלוא חובם.

41. במקרה של אי-הארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה בתקופה נוספת כאמור, ישולם דיבידנד נמוך משמעותית, מתוך היתרה שתיוותר בקופת ההסדר לאחר התשלום לנושים המובטחים ולנושים בדין קדימה, באופן יחסי עם קבוצת הנושים הרגילים (כאשר הסכום שיתקבל בקופת ההסדר כתוצאה ממכירת הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה וכן משחרור הפיקדון האישי בבנק לאומי (ככל שישוחרר), יוקצה כולו לטובת קבוצת הנושים בעלי הערבויות).

קבוצת הנושים הרגילים

42. נושים אלו יקבלו כ- 15% מחובם שישולמו מקופת הנאמנים.
43. מובהר בזאת, כי הנאמנים מודעים לכך כי, למרבה הצער, מדובר בתשלום נמוך על פי כל קנה מידה. ברם, בעלי השליטה העמידו את מלוא מקורותיהם האישיים לטובת מימוש הסדר הנושים. התנגדות קבוצת נשייה זו תביא את החברה לכדי פירוק, אזי באופן וודאי לא ישולם דבר לחובות של הנושים הבלתי מובטחים. נוכח האמור בסעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 היה ולא יתקבל אישור קבוצת נושים זו להסדר, יתבקש כב' בית המשפט לאשר את ההסדר חרף אי קבלת הרוב הנדרש בקבוצה זו, וזאת על מנת שלא לאיין את ההסדר בכללותו.

44. במקרה של אי-הארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה לתקופה של 15 שנים לפחות מעבר ליום 22.4.2017, ישולם דיבידנד נמוך משמעותית, מתוך היתרה שתיוותר בקופת ההסדר לאחר התשלום לנושים המובטחים ולנושים בדין קדימה, באופן יחסי עם קבוצת הנושים בעלי הערבויות האישיות (כאשר הסכום שיתקבל בקופת ההסדר כתוצאה ממכירת הזכויות האישיות של בעלי השליטה במחצבה וכן משחרור הפיקדון האישי בבנק לאומי (ככל שישוחרר), יוקצה כולו לטובת קבוצת הנושים בעלי הערבויות).

45. יובהר וידגש, כי בשל שהמקורות המפורטים לעיל, מבוססים על הערכות הנאמנים ולאור העובדה, כי תביעות החוב טרם הוכרעו, אזי שיעורי ההחזר הנקובים בהצעת הסדר הנושים יהיו על פי מצבת הנשייה כפי שתיקבע לאחר הכרעה חלוטה בתביעות החוב ובכפוף להארכת תקופת ההרשאה בגין המחצבה ל- 15 שנים לפחות מעבר ליום 22.4.2017.

דרכי מימוש ההסדר

46. מימושו של הסדר זה מותנה באישורן של כל הרשויות הרלוונטיות, לרבות רשויות המס, הממונה על הגבלים עסקיים וכיו"ב.
47. הנאמנים יהיו רשאים לחתום על כל מסמך אשר יידרש לשם ביצועו של הסדר הנושים ו/או שינויו, ככל שיהא צורך בכך בעתיד, ובכפוף לאישור בית המשפט ככל שהדין מחייב זאת.
48. הנאמנים יביאו בפני בית המשפט את נתוני תביעות החוב שהוגשו למשרדיהם וכן, את תוצאות הצבעות כלל הנושים באסיפות ובאמצעות כתבי הצבעות.

49. החברה ו/או בעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים יעמידו לידי הנאמנים את הכספים והמקורות הנדרשים למימון הסדר הנושים. הנאמנים יחלקו את הכספים שיתקבלו אצלו בהתאם לסדרי הקדימות, כקבוע בהסדר נושים זה.
50. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, התשלומים לנושים הרגילים ישולמו לאחר התשלום על פי סדר הקדימויות על פי הסדר נושים זה, כמפורט בהסדר זה.
51. איחור של עד 60 יום בביצוע תשלום כלשהו על פי הסדר הנושים, לא ייחשב כהפרת ההסדר. אי ביצוע התשלומים במועד, למעט הפיגור כאמור לעיל, וכן כל הפרה של איזה מהוראות הסדר נושים זה, יהווה הפרה של הסדר הנושים, בכפוף לאישור בית המשפט, יהיו הנושים רשאים, לנקוט בהליכים לגביית סכומי החוב המגיעים להם מהחברה, בניכוי הסכומים ששולמו להם עד לאותו מועד. במקרה כזה יהיו רשאים הנושים לפעול לגביית מלוא חובם ולא רק את סכום החוב המופחת על-פי הסדר זה, וזאת בצירוף הפרשי הצמדה וריבית, בהתאם לכל המסמכים שנחתמו כלפיהם, ולא יהיה בכך בכדי לפגוע ו/או לגרוע בכל טענה ו/או זכות ו/או תביעה העומדת לכלל הנושים כלפיה.
52. מימוש ההסדר והפיקוח על יישומו, יבוצעו על ידי הנאמנים, וזאת עד להשלמתו. התשלום לנאמנים יהיה בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר מינוי כונסי נכסים ומפרקים ושכרם), תשמ"א-1981, באופן בו מתוך התשלומים אשר ישולמו במסגרת הסדר זה, יופחתו סכומים בגין שכר טרחת הנאמנים, כאשר ההפחתה תהיה באופן יחסי לתשלום לכלל הנושים. כמו כן, מהתשלומים כאמור יופחתו גם סכומים בגין הוצאות נלוות ודמי ההשגחה לכונס הנכסים הרשמי.
53. בכפוף לאמור לעיל, כל חובות החברה, אשר עילתן עד וכולל היום הקובע, ייפרעו אך ורק במסגרת הסדר הנושים, והחברה ו/או בעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים ו/או הערבים מכל מין וסוג לא יידרשו לשלם כל תשלום אחר בגינם ובכפוף לעמידת החברה ובעלי השליטה והצדדים השלישיים בהסדר נושים זה.
54. כל התחייבויות החברה ו/או הנאמנים, מתוקף תפקידם במהלך תקופת הקפאת ההליכים, ייפרעו ראשונים מתוך קופת הסדר הנושים, לרבות הסך של 1,500,000 ש"ח שהעביר י.ד. ברזני בע"מ אל קופת הנאמנים ומוכר כהוצאות הקפאה.
55. הסדר נושים זה ממצה את זכויותיהם של כלל הנושים ו/או הצדדים השלישיים כנגד החברה ו/או בעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים ו/או הערבים לחובות החברה בתקופה שעד וכולל היום הקובע. עם אישור הסדר הנושים על ידי בית המשפט, ובכפוף לעמידת החברה ובעלי השליטה והצדדים השלישיים בתנאי הסדר נושים זה, יהיה בכך משום מתן הפטר סופי לחברה ולערבים לחובותיה ו/או בעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים. כך, החברה ו/או הערבים לחובותיה ו/או בעלי השליטה ו/או הצדדים השלישיים יהיו נקיים ו/או פטורים מכל חובה ו/או תביעה ו/או טענה ו/או תרופה שיש לנושה מכל מין וסוג שהוא, קיימת או עתידית, ודאית או מותנית, כספית או אחרת, קצובה או בלתי קצובה, בין אם ידועה במועד אישור הסדר הנושים ובין אם לאו, בין אם ננקטו לגביה הליכים משפטיים ובין אם לאו.
56. מובהר בזאת, כי ויתור נושי החברה כלפי החברה ו/או הערבים ו/או הצדדים השלישיים ו/או מי מטעמם כאמור לעיל (ובכל מקום אחר בהסדר זה) מותנה וכפוף לקיום כל הוראות הסדר זה במלואן

ובמועדן. יובהר, כי בכפוף לעמידת החברה בתנאי הסדר נושים זה יש בכך משום סילוק כל טענות ו/או תביעות ו/או דרישות של כלל נושי החברה כלפיהן, בכל הקשור להתחייבויותיהן בקשר עם חוב החברה ו/או פעילויותיהן.

57. כל שינוי בתנאי הסדר נושים זה יחייב קבלת אישור מבית המשפט, וזאת לאחר קבלת עמדות הנושים בהתאם לתקנה 3(ב) לתקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), התשס"ב-2002 (להלן: **"תקנות ההסדר"**).

58. עם מתן אישור בית המשפט להסדר הנושים, תומצא ע"י החברה הודעה מתאימה לרשם החברה, בהתאם לתקנה 35(ב) לתקנות ההסדר.

- סוף -