

חוק החברות (תיקון מס' 18), התשע"ב-2012*

בחוק החברות, התשנ"ט-1999¹ (להלן – החוק העיקרי), בפרק שלישי לחלק התשייעי בחוק העיקרי, מתחת לכותרת "פרק שלישי: פשרה או הסדר" יבוא:

"סימן א': הוראות כליליות".

- לפני סעיף 351 לחוק העיקרי יבוא:
"סימן ג': מינוי מומחה לבחינת הסדר חוב בחברת איגרות חוב
350. בסימן זה –

"הסדר חוב" – פשרה או הסדר כמשמעותו בסעיף 350, בחברות איגרות חוב, שעניינים שינוי מוחותי בתנאי הפירעון של סדרת איגרות חוב, הכול הפקחת תשלום או דחיתת מועד הפירעון, לרבות הסדר או פשרה שלפיהם ייפרעו איגרות חוב, כולל או חלקן, בדרך של הקצת ניירות ערך אחרים לבני איגרות חוב;

"נאמן" – נאמן שמונה לפי פרק ה' לחוק ניירות ערך.

350. (א) החל משא ומתן בין חברת איגרות חוב ובין בעלי איגרות חוב מסדרה מסוימת לצורך גיבושו של הסדר חוב, יפנה הנאמן של אותם בעלי איגרות חוב, ואם לא מונה נאמן כאמור – תפנה החברה, לבית המשפט, מיד עם תחילת המשא ומתן, בבקשת למינוי מומחה מטעם בית המשפט לבחינת הסדר חוב (בסימן זה – המומחה), ורשאי הנאמן וכן נאמנים של בעלי איגרות חוב מסדרות אחרות להצעה מועמדים לתפקיד המומחה כאמור.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), הנאמן או החברה, לפי העניין, רשאים שלא לחש בקשה למינוי מומחה בשלב הראשוני של המשא ומתן, ובלבך שבאותו שלב לא חלה חוב דיווח לפדיין על הליכי המשא ומתן, ואי-ברוסום הדבר מוצדק לשם גיבוש ההסדר.

(ג) הוגשה בקשה בבקשת למינוי מומחה מטעם בית המשפט מומחה מטעמו לפי אותה בקשה, אלא אם כן סביר כי מתקיימות נסיבות מיוחדות שיירושמו, שבהן מינוי המומחה אינו נדרש לשם הגנה על עניינים של בעלי איגרות חוב.

(ד) המומחה שימונה לפי סעיף זה יהיה בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמשמעותה לפי סעיף 240(א). ובעל ניסיון מתאים; בית המשפט ימנה את המומחה לאחר שבחן את המועמדים שהצעו הנאמנים לפי סעיף קטן (א). אם

הצעינו.

* התקבל בכנסת ביום י"ט בתמוז התשע"ב (9 ביולי 2012); הצעת החוק ודבריו הסבר פורסמו בהצעות חוק הממשלת – 676, מיום כ"ה באדר התשע"ב (19 במרץ 2012), עמ' 734.
¹ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189; התשע"א, עמ' 1108.

הוספה כוורת סימן 1.
א' בפרק שלישי
לחיק התשייעי

הוספה סימן ג'
וכוורת סימן ד'
בפרק שלישי
לחיק התשייעי

(ה) בית המשפט לא ימנה אדם כמומחה אם מצא שקשריו עם החברה, מעמדו בה או כלפיה או עיסוקיו האחרים, עלולים ליצור ניגוד עניינים עם מילוי תפקידו כמומחה.

(ו) מונה לחברת איגרות חוב בעל תפקיד לפי הוראות פרק זה, בין השאר לשם גיבוש פשרה או הסדר בין החברה ובין נשישה, לא ימונה מומחה לפי סעיף זה, ואם מונה בעל תפקיד כאמור לאחר מינוי המומחה לפי סעיף זה – ייחלד המומחה מכובנותו, והכל אלא אם כן קבוע בית המשפט אחרת; אין בהוראות סעיף קטן זה כדי לגורע מסמכות בית המשפט להקנות בעל תפקיד את תפקידו המומחה וסמכויותיו לפי סימן זה, בשינויים המחויבים, או למונota את המומחה כבעל תפקידיה.

350. תפקידיה המומחה הם:

(1) להגשים סיווע מקצועני בניהול המשא ומתן לגיבוש הסדר החוב, ובכלל זה לתת ייעוץ מקצועי, בעצמו או באמצעות בעלי מומחיות אחרים מטעמו, לבכלי איגרות החוב או לנציג שמיינו מטעם, ולמסור להם מידע הדורש להם לשם ניהול המשא ומתן;

(2) להכין, בהתאם להוראות בית המשפט, חוות דעת לעניין בריאות הסדר החוב לבכלי איגרות החוב (בסימן זה – חוות דעת המומחה); חוות דעת המומחה תומצא בבית המשפט, לחברה, לנאמן ולבעלי איגרות החוב, זמן סביר לפניה בינוי האסיפות לפי סעיף 350, במועד שיורה בית המשפט;

(3) לבחון אם חלוקה שביצעה החברה בתקופה שקבע בית המשפט ושקדמה להagation הבקשה לכינוס אסיפות לפי סעיף 350, היא חלוקה אסורה; ממצאי הבדיקה כאמור יומצאו בבית המשפט, לחברה, לנאמן ולבעלי איגרות החוב לא יאוחר ממועד המיצאת חוות דעת המומחה.

חוות דעת המומחה 350. (א) חוות דעת המומחה תתייחס, בין השאר, לחלופות להסדר החוב המוצע וلتקובלים המשוערים שהיו מקבלים בעלי איגרות החוב בכל אחת מהחלופות, ובכלל זה יבחן המומחה את החלופה של פירוק החברה ואת אפשרות מכירתה לצד שלישי.

(ב) ייowitzו, בהתאם להסדר החוב המוצע, מנויות בידי מי יהיו בעלי המניות של החברה ערבית הסדר, תכלול חוות דעת המומחה התייחסות גם לאלה:

(1) ערךן של המניות שייowitzו כאמור ובפרט המניות שייowitzו בידי בעל השליטה בחברה, והתמורה שייתנו בעלי המניות בכך;

(2) האפשרות לפירעון איגרות החוב בדרך של הקצת המניות שייowitzו כאמור לבכלי איגרות החוב או בדרך של מכירתן לצדים שלישיים.

(ג) כלל הסדר החוב המוצע הוראה ולפיה בעלי איגרות החוב או החברה יהיו מנועים מلتבוע נושא משורה בחברה, בעל עניין בה או אדם אחר (בסעיף קטן זה – פטור מאחריות), תכול חותם דעת המומחה התייחסות גם לאלה:

(1) בדינה אם פעולות או עסקאות שביצע האדם שלגביו מוצע הפטור, בתקופה שקדמה למועד הגשת הבקשה לכינוס האסיפות לפי סעיף 350, מוקימות לבני איגרות החוב או לחברת עילית תביעה נגדו, לרבות עילת תביעה לפי סעיף 106(ג);

(2) הערך הכלכלי המשוער של הפטור מאחריות בהתחשב בנסיבות הבדיקה לפי פסקה (1), והשיקולים למתן הפטור כאמור.

(ד) כלל הסדר החוב המוצע תקבולות שונים לבני איגרות חוב מסדרות שונות, תכול חותם דעת המומחה התייחסות גם לכדיות ההסדר המוצע לכל אחת מהסדרות ולהוגנות הולכת התקבולות בין בני איגרות החוב.

(ה) היה הסדר החוב המוצע חלק מഫירה או הסדר כמשמעותם בסעיף 350 בין החברה ובין נושאים אחרים, תכול חותם דעת המומחה התייחסות גם לכדיות ההסדר לאותם נושים, והוראות סימן זה יחולו, בשינויים המוחיבים, אלא אם כן קבע בית המשפט אחרת.

(ו) השר רשאי לקבוע עניינים נוספים על האמור בסעיף זה שייכללו בחוות דעת המומחה וכן לקבוע הוראות לעניין מתוכננה ולענין דרכי המצאתה והמצאת ממצאי הבדיקה כאמור בסעיף 350(ז).

350. (א) החברה והנאמן ימסרו למומחה כל מידע שיידרש הנוחן לו לשם מילוי תפקידו.

סמכות המומחה
לדריש מידע

(ב) סברו החברה או הנאמן כי מידע שדרש מהם המומחה איינו נחוץ לו לשם מילוי תפקידו, רשאי מי מהם, לפי העניין, לפנות לבית המשפט בבקשת לפטור אותו מסירת המידע.

(ג) בית המשפט רשאי לקבוע תנאים למסירת המידע לפי סעיף זה, ובכלל זה לאסור את מסירת המידע לבני איגרות החוב.

350. (א) בית המשפט יקבע את שכרו של המומחה, וראשי הווא לאשר למומחה לקבל שירותים מבני מומחיות אחרים לצורך ביצוע תפקידו, בעלות שיקבע.

שכר והוצאות

(ב) שכר המומחה והעלויות כאמור בסעיף קטן (א) ישולמו בידי החברה, אלא אם כן קבע בית המשפט אחרית, מטעמים מיוחדים שיירשםו; ואולם היה הסדר החוב חלק מפרשה או הסדר כמשמעותם בסעיף 350 בין החברה ובין נושאים אחרים, יקבע בית המשפט מי ישא בשכר ובעלויות.

(א) בית המשפט לא יורה על בינוי אסיפות לאישור הסדר 350 בכג'. חוב לפि סעיף 350 בטорм קיבל את חזות דעת המומחה ואת ממצאי הבדיקה לפि סעיף 350(3); מועד בינוי האסיפות שקבע בית המשפט יהיה מן סביר לאחר הממצאות חזות הדעת וממצאי הבדיקה לחברה, לנאמן, לבני עיירות החוב ולבית המשפט.

כינוס אסיפות
ואישור הסדר חבר

(ב) לא יאשר הסדר חוב אלא לפי הוראות פרק זה.

350. אין בהוראות סימן זה כדי לגרוע מיסמיכויתו של הנאמן לפוי
הנאמן שמירת סמכויות כל דין.

סימן ד': פשרה או הסדר שמטרתם שינוי מבנה או מיזוג.

- (א) תחילתו של חוק זה 45 ימים מיום פרסוםו (להלן – יום התחילה).
 (ב) הוראות חוק זה יחולו גם על משא ומתן לגיבוש הסדר חוב שהחל לפני יום התחילה, ובכלל שביקום התחילת טרם הוגשה לבית המשפט בקשה לפרש או להסדר בעניין אותו הסדר חוב; בית המשפט רשאי להביא בחשבון במסגרת שיקולו לעניין מינוי מומחה לבחינת הסדר חוב כאמור בסעיף קטן זה, עיכוב העlol להיגרום בגיבוש הסדר חוב או באישרו בשל מינוי המומחה; לעניין זה, "הסדר חוב" ו"מומחה" – כמשמעותם בסימן ג' לפרק השלישי בחוק התשייע לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 2 לחוק זה.

יעקב נאמן שר המשפטים

ראש הממשלה בנימין נתניהו

ראובן ריבליין
יוושב ראש הכנסת

שמעון פרס בשיא המדינה

* חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב-2012

- | | |
|----|---|
| 1. | <p>בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – החוק העיקרי), בסעיף 24(2), במקום תיקון סעיף 24 "סעיף 350(א), (ט), (ו), (יא) ו-(יב)" יבוא "סעיף 350".</p> |
| 2. | <p>בסעיף 342 לחוק העיקרי, במקום "סעיף 350(א), (ט), (ו), (יא) ו-(יב)" יבוא "סעיף 350".</p> |
| 3. | <p>בסעיף 345 לחוק העיקרי, בכל מקום, במקום "לפי סעיף 350" יבוא "לפי פרק שלישי תיקון סעיף 345 לחלק התשייעי".</p> |
| 4. | <p>בסעיף 350 לחוק העיקרי –</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) במקומות כותרות השוללים יבוא "פשרה או הסדר – הוראות כליליות"; (2) בסעיף קtn (א). במקומות "אסיפה" יבוא "אסיפות" ובמקומות "דרך שיוורה" יבוא "בהתאם להוראות סעיף קtn (א) ובדרכ שיוורה"; |

* התקבל בכנסת ביום י"ט בתמוז התשע"ב (9 ביולי 2012); הצעת החוק ורשמי הסביר פורסמו בהצעות חוק הממשלה – 582, מיום י"ג באيار התשע"ב (17 במאי 2011), עמ' 630.

¹ ב- "ה-הנושאים", עמ' 100, ו- "ה-הנושאים", עמ' 102.

¹ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189; התשע"ב, עמ' 490.