

## חלק ב': הליכי חדלות פירעון לגבי תאגיד

### פרק א': תחולה

5. תחולה על תאגיד (א) הוראות חלק זה יחולו על הליכי חדלות פירעון לגבי חייב שהוא תאגיד ~~(בחלק זה – התאגיד)~~.
- (ב) לא ייפתחו הליכי חדלות פירעון לפי חלק זה לגבי תאגיד, אלא אם כן מתקיים לגביו, ביום הגשת הבקשה לצו לפתיחת הליכים, אחד מאלה:
- (1) הוא רשום בישראל כתאגיד;
  - (2) הוא מנהל עסקים בישראל;
  - (3) יש לו נכסים בישראל.

### פרק ב': בקשה לצו לפתיחת הליכים והדיון בה

6. הרשאים להגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים אלה רשאים להגיש לבית המשפט בקשה לצו לפתיחת הליכים לגבי תאגיד:
- (1) התאגיד;
  - (2) נושה;
  - (3) היועץ המשפטי לממשלה.
7. בקשת בקשת לתאגיד לצו לפתיחת הליכים (א) התאגיד רשאי להגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים בהתקיים שניים-כל אלה:
- (1) הוא נמצא בחדלות פירעון או שהצו נדרש-יסייע כדאי/עשוי לסייע למנוע את חדלות פירעונו;
  - (2) סך חובותיו עולה על 25,000 שקלים חדשים.
- (ב) בקשת התאגיד שהוא שותפות יכול שתוגש גם בידי חבר התאגיד אם חבר התאגיד חב בחובות התאגיד מכוח חברותו בו שותף כללי של השותפות.

8. בקשת תאגיד (א) תאגיד רשאי, במסגרת בקשה לצו לפתיחת הליכים, לבקש מבית להפעלת התאגיד המשפט להורות על הפעלת התאגיד הפעלתו לצורך לשם שיקומו הכלכלי. במסגרת צו לפתיחת הליכים

(ב) בבקשה כאמור בסעיף קטן (א) יכלול התאגיד מתווה ראשוני לשיקומו הכלכלי ויפרט את האמצעים למימון ההוצאות הכרוכות בהפעלת התאגיד.

(ג) השר רשאי לקבוע פרטים נוספים שיש לכלול בבקשה.

9. בקשת נושה לצו לפתיחת הליכים (א) נושה של תאגיד רשאי להגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים אם התאגיד נמצא בחדלות פירעון; הוכחת חדלות הפירעון של התאגיד יכול שתיעשה באמצעות החזקה מהחזקות שבסעיף 10.

(ב) במסגרת בקשה לצו לפתיחת הליכים, רשאי נושה רשאי לציין במסגרת בקשה לצו לפתיחת הליכים, את העדפתו לעניין פירוק התאגיד או שיקומו הכלכלי ולצרף את הצעתו לעניין זה.

(ג) נושה של בחוב שטרם הגיע מועד פירעונו אינו רשאי להגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים אלא אם כן מתקיים בהתקיים אחד מאלה: קיים חשש ממשי כי התאגיד פועל במטרה להונות את נושיו, להעדיף מי מנושיו או להבריח את נכסיו.

(1) קיים חשש ממשי כי שהתאגיד פועל במטרה להונות את נושיו;

(2) קיים חשש ממשי כי שהתאגיד פועל לגרירת נכס מקופת הנשייה במטרה להבריח נכס מנושיו;

(3) לטענת הנושה, החייב לא יוכל לפרוע את החוב, ובלבד שמועד פירעון החוב שלטענת הנושה לא יוכל החייב לפרוע חל בתוך 90 ימים שישה חודשים ממועד הגשת הבקשה.

10. (א) בבקשה לעניין בקשה לצו לפתיחת הליכים שמגיש הנושה, חזקה היא כי התאגיד נמצא בחדלות פירעון בהתקיים אחד מאלה (בחוק זה – חזקת חדלות הפירעון):

(1) הנושה מסר לתאגיד דרישה לתשלום חוב שסכומו עולה על 25,000 שקלים חדשים, ובה ציין כי אם לא ישולם החוב במועד הנקוב בדרישה, בכוונתו להגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים, והחוב לא שולם בתוך 30 ימים ממועד מסירת הדרישה, ובלבד שמתקיימים כל אלה:

- (א) אין מחלוקת בתום לב על החוב ואין לתאגיד זכות קיזוז או עילה אחרת שיש בה כדי להצדיק את אי-תשלום החוב;
- (ב) הנושה הגיש את הבקשה לצו לפתיחת הליכים בתוך שלושה חודשים מהמועד שמסר לתאגיד את דרישת התשלום;
- (2) מונה כונס נכסים לכלל נכסי התאגיד או למרביתם;
- (3) הוצאה-הנושה המציא לתאגיד אזהרה לפי סעיף 7 לחוק ההוצאה לפועל או דרישת תשלום לפי סעיף 4 לפקודת המסים (גבייה) לתשלום חוב שסכומו עולה על 25,000 שקלים חדשים, והחוב לא שולם בתוך התקופה שנקבעה באזהרה או בדרישה;
- (4) בית המשפט נתן פסק דין המורה לתאגיד לשלם לנושה מגיש הבקשה סכום העולה על 25,000 שקלים חדשים ופסק הדין לא קיים, כולו או חלקו, בתוך 30 ימים ממועד המצאתו לחייבת-תאגיד, או בממועד אחר שנקבע בפסק הדין, לפי המאוחר, ובלבד שאם פסק הדין קיים בחלקו – הסכום שנותר לתשלום עולה על 25,000 שקלים חדשים.
- (ב) בבקשה לצו לפתיחת הליכים המתבססת על חזקת חדלות הפירעון, יפרט הנושה אם נקט בהליכי גבייה ובאילו הליכים נקט, ומדוע אין די בהליכי גבייה הגבייה אלו אחריים לפי דין, כדי להביא לגביית החוב.
- (ג) חזקת חדלות הפירעון ניתנת לסתירה בידי התאגיד אם הוכיח כי אי-תשלום החוב אינו נובע מחדלות פירעון-פירעון של התאגיד.
- (ד) בחישוב הסכום האמור בסעיף קטן (א) לשם עמידה בסכום הנדרש לצורך-התקיימות אחת החזקות בסעיף-קטן (א) הוכחת חזקת חדלות הפירעון, ניתן לצרף להביא בחשבון מספר-כמה חובות, בין של אותו נושה או בין של מספר-כמה נושים, וכן יראו-בהתקיימות תנאי משל מספר-חזקות התנאים שבפסקאות (1), (3) ו-(4) שבסעיף קטן (א), בסכום חוב כולל העולה על 25,000 שקלים חדשים. כאילו התמלאה אחת החזקות.
11. בקשת היועץ המשפטי לממשלה לצו לפתיחת הליכים
- היועץ המשפטי לממשלה רשאי להגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים אם מצא כי קיים יש אינטרס-עניין ציבורי לכדבכך-המצדיק זאת; על בקשה כאמור יחולו הוראות חלק זה החלות לגבי בקשה לצו לפתיחת הליכים שהגיש נושה.

12. צירוף מסמכים לבקשה לצו לפתיחת הליכים
- המבקש צו לפתיחת הליכים יצרף לבקשתו תצהיר המאמת את העובדות שעליהן נסמכת בקשתו; השר רשאי לקבוע מסמכים נוספים שעל המבקש לצרף לפתיחת הליכים לצורך לשם הוכחת מילוי התנאים להגשתה.
13. פרסום הודעה על הגשת בקשה לצו לפתיחת הליכים ומשלוח העתק ממנה
- (א) הודעה על הגשת בקשה לצו לפתיחת הליכים תפורסם לציבור בדרך ובמועד שיקבע השר.
- (ב) מגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים ימציא העתק ממנה לממונה מיד עם הגשתה, ואם המגיש הוא אנושה – גם לתאגיד.
- (ג) כל אדם העלול להיפגע ממתן צו לפתיחת הליכים רשאי לעיין בבקשה לצו לפתיחת הליכים ולהעתיקה; השרהממונה יקבע הוראות לעניין אופן העיון לפי סעיף קטן זה.
14. הגשת התנגדות לבקשה לצו לפתיחת הליכים
- (א) אדם העלול להיפגע ממתן צו לפתיחת הליכים רשאי להגיש לבית המשפט התנגדות לבקשה לצו לפתיחת הליכים.
- (ב) השר יקבע הוראות לעניין הגשת ההתנגדות לצו לפתיחת הליכים, ובכלל זה לעניין הפרטים שייכללו בה, מועד הגשתה ואופן המצאתה.
15. חיוב בשל הגשת בקשה לצו לפתיחת הליכים בחוסר תום לב
15. חיוב בשל הגשת בקשה לצו לפתיחת הליכים בחוסר תום לב
- רשאי הוא לחייב את מגיש הבקשה, במסגרת פסיקת ההוצאות, בהוצאות משפט או בכפל הוצאות כאמורמשפט, בהוצאות לטובת אוצר המדינה, או בשניהם הן בכפל הוצאות המשפט או בהוצאות לטובת אוצר המדינה, או לטובת שניהם, במסגרת פסיקת ההוצאות.
16. דיון בבקשה לצו לפתיחת הליכים
16. דיון בבקשה לצו לפתיחת הליכים
- דיון בבקשה לצו לפתיחת הליכים ובהתנגדויות שהוגשו לה יתקיים בהקדם האפשרי, ובית המשפט ייתן את החלטתו בבקשה בהקדם האפשרי לאחר קיום הדיון.
17. תיקון בקשת התאגיד לצו לפתיחת הליכים וחזרה ממנה
17. תיקון בקשת התאגיד לצו לפתיחת הליכים וחזרה ממנה
- ביקש התאגיד בבקשה לצו לפתיחת הליכים להורות על הפעלת התאגיד, כאמור בסעיף 8, וסבר בית המשפט כי אין במתווה הראשוני לשיקומו הכלכלי של התאגיד, שהוגש, כדי להוות בסיס כלכלי מספק למתן צו לפתיחת הליכים המורה על הפעלת התאגיד, יאפשר לתאגיד לתקן את המתווה הראשוני שהגיש או לחזור בו מבקשתו לצו, בתוך התקופה שיוורה.

**החלטה בבקשה** 18. **(א)** מצא בית המשפט כי מתקיימים התנאים להגשת בקשה לצו לפתיחת הליכים, ייתן צו לפתיחת הליכים.

**לצו לפתיחת הליכים**

**לא הוכרע**

**(ב)** על אף הודאת האמור בסעיף קטן (א), מצא רשאי בית המשפט כי מתקיימים שניים אלה רשאי הוא רשאי לדחות את הבקשה לצו לפתיחת הליכים אם מצא כי מתן הצו כשלעצמו יפגעיהת בצדדי לפגוע באפשרות להביא לשיקומו הכלכלי של התאגיד; לעניין זה יבחן בית המשפט, בין השאר, אם דחיית הבקשה עלולה לפגוע בנושים וכן את יכולתו הכלכלית הכוללת של התאגיד.

**(1)** מתקיימות נסיבות מיוחדות שבשלחן מתן הצו כשלעצמו יפגע באפשרות להביא לשיקומו הכלכלי של התאגיד; לעניין זה רשאי בית המשפט להביא בחשבון, בין השאר את יכולתו הכלכלית הכוללת של התאגיד;

**(2)** אין בדחיית הבקשה כדי לפגוע בנושים.

**פרק ג': הגבלות וסעדים זמניים עד למתן צו לפתיחת הליכים**

19. תאגיד שהוגשה לגביו שהגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים לא יבצע עסקה חריגות ממועד הגשת הבקשה לצו לפתיחת הליכים עד להכרעה בה ביצוע עסקאות חריגות ממועד הגשת הבקשה לצו לפתיחת הליכים עד להכרעה בה

20. (א) הוגשה לבית המשפט בקשה לצו לפתיחת הליכים, רשאי בית המשפט, לבקשת התאגיד או נושה, לתת צו זמני המורה על אחד או יותר מאלה (בפרק זה – סעד זמני), אם שוכנע כי קיימות שיש ראיות לכאורה לכך שמתקיימים התנאים למתן צו לפתיחת הליכים כאמור בסעיף 18:

**(1)** איסור לבצע עסקאות מסוימות; סוג מסוים של עסקאות או חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, או התניית ביצוען של עסקאות פעולות אלה באישור מאת בית המשפט;

(2) מינוי נאמן זמני לשם הבטחת הפעלתו וניהולו התקין של התאגיד ושמירה על נכסיו; על מינוי נאמן זמני יחולו הוראות סימן א' לפרק ו' (סעיף-סעיפים 33, 35 ו-36); בית המשפט יקבע את תפקידו וסמכויותיו של הנאמן הזמני;

(3) איסור לפרוע את חובות העבר של התאגיד והקפאת הליכים נגד התאגיד; ניתן סעד זמני כאמור –

(א) ימנה בית המשפט נאמן זמני לפי פסקה (2);

(ב) רשאי בית המשפט להחיל את הוראות סימן ב' לפרק ז', כולן או חלקן, לעניין הפעלת התאגיד;

(ג) יראו את מועד מתן הסעד הזמני, לעניין הליכי חדלות הפירעון של התאגיד, כמועד מתן הצו לפתיחת הליכים לגבי אותו תאגיד.

(ב) בהחלטתו אם לתת סעד זמני וכן בקביעת סוג הסעד, היקפו ותנאיו, לרבות קביעת ערובה שעל המבקש להמציא, ישקול בית המשפט בין השאר –

(1) את הנזק שייגרם למבקש ולשאר בעלי העניין בהליך, אם לא יינתן הסעד הזמני לעומת הנזק שייגרם למשיב ולשאר בעלי העניין בהליך אם הסעד הזמני יינתן;

(2) אם הבקשה הוגשה בתום לב ואם מתן הסעד צודק וראוי בנסיבות העניין, ואינו פוגע במידה העולה על הנדרש.

(ג) סעד זמני יינתן לתקופה שלא תעלה על 30 ימים; בית המשפט רשאי לאחר שמיעת הצדדים להליך, להאריך את התקופה האמורה לתקופה אחת נוספת שלא תעלה על 30 ימים.

(ד) אין בהוראות סעיף זה כדי לגרוע מסמכות בית המשפט לתת סעד זמני אחר לפי תקנות סדר הדין האזרחי, התשמ"ד-1984<sup>1</sup>.

סעד זמני במעמד 21. (א) בקשה למתן סעד זמני תידון במעמד הצדדים, ואולם רשאי בית המשפט, אם שוכנע, על בסיס ראיות מהימנות לכאורה, כי קיים-יש חשש סביר שהשהיית הדיון עד לקיומו במעמד הצדדים תסכל את מתן הסעד או תגרום למבקש נזק חמור, לתת במעמד צד אחד –

<sup>1</sup> ק"ת התשמ"ד, עמ' 2220.

(1) לבקשת התאגיד – סעד זמני כאמור בסעיף 20(א)(1) עד (3);

(2) לבקשת נושה – סעד זמני שעניינו איסור על ביצוע עסקה מסוימת, איסור חלוקה, איסור על ביצוע כל עסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות או התניית ביצוען ביצועה ביצועשל פעולות כאמור באישור מאת בית המשפט, כאמור בסעיף 20(א)(1).

(ב) הודעה על מתן סעד זמני במעמד צד אחד תפורסם לציבור ותימסר לכל אדם העלול להיפגע מכך, באופן ובמועד שיקבע השר.

(ג) ניתן סעד זמני במעמד צד אחד, יקיים בית המשפט דיון במעמד הצדדים בהקדם האפשרי ולא יאוחר מ-14 ימים מיום נתינתו.

(א) הוגשה בקשה לצו לפתיחת הליכים לגבי תאגיד והיה תלוי ועומד באותה השעה הליך נגד התאגיד בבית משפט או בבית הדין לעבודה, רשאים התאגיד או נושה לבקש את עיכוב ההליך עד להחלטה בבקשה (בסעיף זה – בקשה לעיכוב). 22. עיכוב זמני של הליך שיפוטי תלוי ועומד

(ב) היה ההליך נגד התאגיד תלוי ועומד בבית המשפט המחוזי, בבית הדין הארצי לעבודה או בבית המשפט העליון, תידון הבקשה לעיכוב בבית המשפט שבו מתנהל אותו הליך; היה ההליך תלוי ועומד בבית משפט השלום או בבית הדין לעבודה – תידון הבקשה לעיכוב בבית המשפט שבו מתנהלים הליכי חדלות הפירעון.

(ג) בהחלטתו בבקשה לעיכוב לפי סעיף זה, ישקול בית המשפט, בין השאר, את השיקולים המנויים בסעיף 20(ב).

(ד) בכפוף להוראות סעיף 31, הוראות סעיף זה לא יחולו על הליכים פליליים ועל הליכים מינהליים.

(ה) בסעיף זה, "בית משפט" – כהגדרתו כמשמעותו בסעיף 1 לחוק יסוד: השפיטה.

#### פרק ד': תוכנו של צו לפתיחת הליכים ותוצאותיו

(א) 23. החלטה על פירוק התאגיד או על הפעלתו לשם שיקומו הכלכלי

בצו לפתיחת הליכים יורה בית המשפט על אחד מאלה:

(1) הפעלת התאגיד לשם שיקומו הכלכלי – אם שוכנע כי מתקיימים כל אלה:

(א) יש סיכוי סביר לשיקומו הכלכלי של התאגיד;

(ב) קיימים-יש אמצעים למימון ההוצאות הכרוכות בהפעלת התאגיד;

(ג) אין חשש סביר שהפעלת התאגיד תפגע בנושים;

(2) פירוק התאגיד – אם מצא כי לא מתקיים אחד התנאים האמורים בפסקה (1).

(ב) הפעלת התאגיד תהיה לתקופה שאינה עולה על תשעה חודשים, כפי שיורה בית המשפט; בית המשפט רשאי להאריך את התקופה האמורה לתקופות נוספות שלא יעלו על שלושה חודשים כל אחת, אם מצא כי ההארכה נדרשת לשם הכנת התכנית לשיקום כלכלי או מכירת פעילותו העסקית של התאגיד.

24. החלטה על הפעלה זמנית של התאגיד

(א) סבר בית המשפט כי קיימים-יש אמצעים למימון ההוצאות הכרוכות בהפעלת התאגיד וכי אין חשש סביר שהפעלת התאגיד תפגע בנושים, אך אין בפניו את מלוא המידע הדרוש כדי להחליט האם יש סיכוי סביר לשיקומו הכלכלי של התאגיד, יורה בצו לפתיחת הליכים על הפעלת התאגיד זמנית של התאגיד שבמהלכה יגיש לו הנאמן חוות דעת ראשונית לעניין סיכויי השיקום הכלכלי של התאגיד.

(ב) חוות דעתו הראשונית של הנאמן תוגש לבית המשפט בתוך 30 ימים; השר, רשאי לקבוע את הפרטים שעל הנאמן לכלול בחוות דעתו.

(ג) בית המשפט יחליט על הפעלת התאגיד או פירוקו בהקדם האפשרי לאחר קבלת חוות דעתו הראשונית של הנאמן.

25. תוצאות צו לפתיחת הליכים

(א) עם מתן צו לפתיחת הליכים –

(1) נכסי קופת הנשייה יעמדו לפירעון חובות העבר של התאגיד והוצאות הליכי חדלות הפירעון, בלבד;

(2) לא ייפרעו חובות העבר של התאגיד מנכסי קופת הנשייה אלא בהתאם-לפי להוראות חוק זה;

(3) יוקפאו ההליכים נגד התאגיד בהתאם לפי להוראות פרק ה';

(4) בית המשפט ימנה נאמן ליישום הליכי חדלות הפירעון של התאגיד בהתאם לפי להוראות פרק ו'.

(ב) על אף הוראות האמור בסעיף קטן (א), אין בצו לפתיחת הליכים כדי לפטור את התאגיד מחובתו לקיים כל הוראה לפי דין, ובכלל זה החלטה מינהלית, למעט חובה לתשלום חוב עבר, אלא בהתאם להוראות סעיף 31 בכפוף להוראות סעיף 31.

26. פרסום הודעה על מתן הצו לפתיחת הליכים ומשלוח העתק (א) הודעה על מתן צו לפתיחת הליכים לגבי תאגיד תפורסם לציבור בדרך ובמועד שיקבע השר.

(ב) מבקש הצו הנאמן ימציא העתק מהצו לממונה, וכן לכל אדם אחר שיורה בית המשפט, בדרך ובמועד שיורה.

27. ציון ההליכים במסמכי התאגיד תאגיד שניתן לגביו צו לפתיחת הליכים חייב לגלות את הדבר במהלך פעילותו העסקית, ובכלל זה ליציין, בצד שמו, בכל מסמך, שילוח או פרסום מטעמו, את הביטוי "בשיקום" או "בפירוק", לפי העניין התאגיד, כל עוד מתקיימים לגביו התאגיד הליכי חדלות פירעון.

28. הודעה לרשם על צו לפתיחת הליכים מיד עם מתן צו לפתיחת הליכים, ישלח הנאמן העתק ממנו לרשם, והרשם ירשום על כך הערה במרשם.

### פרק ה': הקפאת הליכים

29. הקפאת הליכים נגד התאגיד הקפאת ההליכים נגד התאגיד עם מתן צו לפתיחת הליכים משמעה כי –

(1) לא יהיה ניתן לפתוח בהליכי גבייה של חובות עבר נגד התאגיד או להמשיך בהליכי גבייה שטרם הושלמו; לעניין זה, יראו הליך גבייה כהליך שהושלם, לגבי נכסים – בקבלת מלוא התמורה בעד מכירתם בידי הנושה, ולגבי עיקול חוב – בתשלום החוב לנושה;

(2) מימוש נכס מנכסי קופת הנשייה המשועבד בשעבוד קבוע וגיבוש שעבוד צף, שנעשו להבטחת פירעון חובות העבר של התאגיד, וכן העברת חזקה בנכס הכפוף לשיוור בעלות מהתאגיד לבעל הנכס והחזקה בנכס שחלה לגביו זכות עיכבון, יהיו כפופים למגבלות ולהוראות הקבועות בפרק ו' לחלק ד', והכֹּנֶל גם אם החלו הליכים כאמור לפני מתן הצו לפתיחת הליכים;

(3) לא יהיה ניתן לשעבד נכס מנכסי קופת הנשייה לשם הבטחת פירעון חובות העבר של התאגיד, או לבצע כל פעולה בנכס משועבד המקנה לשעבוד תוקף, לפי דינו, לפי דין, תוקף כלפי צדדים שלישיים;

(4) לא יהיה ניתן להטיל עיקול על נכס מנכסי קופת הנשייה, וצל עיקול שהוטל על נכס כאמור לפני מתן הצו לפתיחת הליכים, למעט עיקול שדינו כדין משכון לפי סעיף 12א לפקודת המסים (גבייה) – בטל – בטל;

(5) לא יהיה ניתן לפתוח או להמשיך בכל הליך משפטי נגד התאגיד, אלא באישור בית המשפט שנתן את הצו לפתיחת הליכים; אישור כאמור ינתן אם מצא בית המשפט כי מתקיימים טעמים מיוחדים שיירשמו, הנוגעים לטבעו או מורכבותו של ההליך המשפטי או לניהולו היעיל, שבשלהם ראוי לנהל את ההליך המשפטי או לניהולם היעיל של ההליכים בנפרד מהליכי חדלות הפירעון;

(6) לא תתווסף ריבית פיגורים, קנס פיגורים או כל תשלום דומה לזה שהחייב נדרש לשלם בשל אי-תשלום תשלומים שהוא חב בהם במועד, על תשלום עונשי שהוא חוב עבר.

הקפאת הליכים תחול רק על הליכים נגד התאגיד, ואולם רשאי בית המשפט, בנסיבות חריגות ומטעמים שיירשמו, להקפיא אחד או יותר מההליכים המנויים בסעיף 29 גם נגד מי שאינו התאגיד, ובכלל זה נושא משרה בתאגיד, בהתקיים כל אלה:

הקפאת הליכים נגד 30.  
אדם שלישי

(1) בית המשפט הורה בצו לפתיחת הליכים על הפעלת התאגיד לצורך לשם שיקומו הכלכלי והקפאת ההליכים נגד אותו אדם חיונית לצורך לשם השיקום;

(2) ההליכים נגד אותו אדם נובעים מפעילותו בתאגיד או מהחובות שבהם חב התאגיד.

31. (א) הקפאת הליכים לא תחול על הליכים פליליים ועל הליכים מינהליים למעט הליכי גבייה, וכן למעט פעולה או הימנעות מפעולה שמטרתם גביית חובות עבר. **סייג לתחולה על הליכים פליליים ומינהליים**

(\*) על אף האמור בסעיף קטן (א), הקפאת הליכים תחול על הליכי גבייה, ובכלל זה רשות מינהלית אינה רשאית להתנות את ביצועה של פעולה מינהלית בתשלום חוב עבר שחלה לגביו הקפאת הליכים.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), בית המשפט רשאי להורות על הקפאת הליכים בהליך אכיפה מינהלי בנסיבות חריגות ולתקופה שיקבע, אם מצא כי בנסיבות העניין אין עוד תועלת ממשית בהמשך ניהולם של הליכים אלה.

(ג) בית המשפט רשאי לבקש מרשות מינהלית שבה מתנהל הליך מינהלי הנוגע לתאגיד, לדווח לבית המשפט במועד שיקבע על התקדמות הליכים אלה.

32. **הקפאת תקופת הצירפת השעי ית מירצתקופת ההתיישנות**  
 התקופה שבה הוקפאו הליכים לפי פרק זה לא תבוא במניין התקופות הקבועות לפי חוק ההתיישנות, התשי"ח-1958.<sup>2</sup>

**פרק ו': הנאמן – מינויו, תפקידו וסמכויותיו**

**סימן א': מינוי הנאמן**

33. (א) בית המשפט ימנה נאמן ליישום הליכי חדלות הפירעון עם מתן הצו לפתיחת הליכים. **מינוי נאמן**

(ב) הנאמן ימונה מתוך לפי המלצת הממונה או לפי המלצת התאגיד או נושה, בהתאם לסעיף (א), מתוך רשימת הנאמנים שגובשה לפי סעיף 37 (בסימן זה – רשימת הנאמנים) או לפי סעיפים 35 או 36.

<sup>2</sup> ס"ח התשי"ח, עמ' 112.

(ג) הממונה ימליץ לבית המשפט על כמה מועמדים לתפקיד הנאמן. שמספרם לא יפחת משלושה ולא יעלה על חמישה, מתוך רשימת הנאמנים; הממונה יבחר את המועמדים שעליהם ימליץ על פי אמות מידה שוויוניות שיגבש ויפרסם באתר האינטרנט שלו; התאגיד וכל נושה רשאים להציע לבית המשפט מועמדים נוספים לתפקיד הנאמן מתוך רשימת הנאמנים, ואולם אם מינה בית המשפט נאמן שלא הומלץ על ידי הממונה, יתייחס לכך בהחלטתו.

(ד) בית המשפט לא ימנה לנאמן מי שעלול להימצא במצב של ניגוד עניינים בין תפקידו כנאמן לבין עניין אישי או תפקיד אחר שלו או של קרובו או של אדם אחר שיש לו עמו קשרים אישיים או כלכליים, ובכלל זה אדם אחר שהוא בא כוח של ניגוד עניינים הנובע מהתחייבות שנתן הנאמן לבעל עניין או לבא כוח של בעל עניין בהליכי חדלות הפירעון.

(ה) בית המשפט רשאי למנות כמה נאמנים אם מצא כי הדבר דרוש בשל טעמים מיוחדים שיירשמו הנוגעים למורכבות ההליך; מינה בית המשפט כמה נאמנים, יקבע את חלוקת הסמכויות ביניהם.

(ו) הממונה יפרסם, באופן שוטף, באתר האינטרנט שלו, את רשימת הנאמנים שעליהם המליץ, ומיהו הנאמן שנבחר בכל הליך.

נאמן זמני 34. לא ניתן למנות את הנאמן עם מתן הצו לפתיחת הליכים, ימנה בית המשפט נאמן זמני, מתוך רשימת הנאמנים או לפי, בהתאם להוראות סעיפים 33, 35 דא או 36, שיכהן עד למינוי הנאמן.

מינוי הממונה לנאמן 35. בית המשפט רשאי למנות את הממונה לנאמן אם מצא כי קיים גש אינטרס עניין ציבורי בלכך.

מינוי התאגיד או נושא משרה לנאמן 36. (א) בית המשפט רשאי למנות נושא משרה בתאגיד לנאמן גם אם אינו כלול ברשימת הנאמנים, אם שוכנע, לאחר שנתן לנושים הזדמנות לטעון את טענותיהם, כי יהיה בכך כדי לסייע להליכי חדלות הפירעון וכי אין בכך כדי לפגוע בנושים; בית המשפט יקבע את סמכויותיו ואת חובותיו של נאמן כאמור בהתחשב, בין השאר, בכך שלא ייווצר ניגוד עניינים בין ובין תפקידו ומעמדו של נושא המשרה בתאגיד.

(ב) מינה בית המשפט נושא משרה בתאגיד לנאמן, ימנה נאמן נוסף מתוך רשימת הנאמנים, ויקבע את חלוקת הסמכויות ביניהם.

רשימת הנאמנים 37. (א) רשימת הנאמנים תגובש בידי ועדה ציבורית שימנה השר שחבריה הם:

(1) שופט בדימוס של בית משפט מחוזי, והוא יהיה היושב ראש;

(2) הממונה ונציגו או שני נציגים מטעם הממונה שני נציגים של הממונה;

(3) נציג לשכת עורכי הדין;

(4) נציג לשכת רואי החשבון.

(ב) כשיר להיכלל ברשימת הנאמנים מי שהוא חבר לשכת עורכי הדין או מי שבידו רישיון לפי חוק רואי חשבון, התשט"ו-1955<sup>3</sup>, והוא בעל ניסיון של חמש שנות עבודה במקצועו, או אדם מי שהוא בעל מיומנות מיוחדת או ניסיון מוכח בנייהול תאגידים בהליכי חדלות פירעון, ובלבד שלא ייכלל ברשימה מי שהורשע בעבירה שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה, אין הוא ראוי לדעת הממונה, לכהן כנאמן.

(ג) השר רשאייקבץ, בהמלצת הממונה, ובאישור ועדת החוקה לקבוע יקבע הוראות לעניין גיבוש רשימת הנאמנים לפי סעיף זה, ובכלל זה בעניינים אלה:

(1) תנאי כשירות נוספים הדרושים לצורך לשם הכללה ברשימה או סייגים להכללה כאמור, ובכלל זה לדרוש הכשרה מקצועית או עמידה בבחינה מקצועית, ורשאי השר לקבוע תנאי כשירות שונים לסוגים שונים של הליכי חדלות פירעון בהתאם להיקפם ומורכבותם;

(2) סדרי עבודתה של הוועדה, ובכלל זה הוראות לעניין פרסום הרשימה ושינויה, לרבות גריעה ממנה.

ערובה 38. הנאמן, למעט מי שמונה לפי סעיף 35, יפקיד ערובה או יתקשר בחוזה לביטוח להצטחא אחריותו למילוי תפקידו, כפי שיוורה להנחת דעתו של בית המשפט.

שכר הנאמן 39. השר, באישור ועדת החוקה, רשאי לקבוע הוראות לעניין שכר של הנאמן והוצאותיו, ובכלל זה את ההליך לקביעתם.

הודעה לרשם על מינוי נאמן 40. מיד עם מינויו ישלח הנאמן הודעה על כך לרשם.

### סימן ב': תפקיד הנאמן וסמכויותיו

כפיפות הנאמן 41. (א)—הנאמן יפעל מטעם בית המשפט ויהיה כפוף להוראותיו ולהנחיותיו.

<sup>3</sup> ס"ח התשט"ו, עמ' 26.

להוסיף סעיף 41.א (בא) הנאמן רשאי לפנות לבית המשפט בבקשה למתן הוראות בכל עניין הנוגע למילוי תפקידו או להפעלת סמכויותיו לפי חוק זה. בקשה לבקשה למתן הוראות

(ב) היה בבקשה למתן הוראות כדי להשפיע על זכויות צד שלישי שאינו התאגיד או הנאמן והיא אינה תביעת חוב המוגשת לפי פרק א' לחלק ד', תידון הבקשה בבית המשפט אם מצא בית המשפט כי התקיימו כל אלה:

(1) בירור העניין במסגרת בקשה למתן הוראות נדרש לשם ביצוע יעיל של תפקיד הנאמן;

(2) העניין אינו מחייב בירור עובדתי מורכב;

(3) אין בבירור העניין במסגרת בקשה למתן הוראות כדי לגרום לפגיעה מהותית בזכות דיונית של בעל דין.

(ג) בבקשה למתן הוראות לא יכריע בית המשפט בהליך פלילי או בהליך מינהלי.

תפקיד הנאמן 42. (א) תפקיד הנאמן לפעול לפירוק התאגיד או להפעיל את התאגיד ולפעול לשיקומו הכלכלי, הכול בהתאם לצו לפתיחת הליכים.

(ב) במסגרת תפקידו, הנאמן –

(1) יכריע בתביעות החוב לפי פרק א' לחלק ד';

(2) יפעל לכינוס נכסי קופת הנשייה וניהולם לפי פרק ג' לחלק ד';

(3) אם הורה בית המשפט על הפעלת התאגיד לצורך לשם שיקומו הכלכלי – יגבש את הדרך המיטבית לשיקומו, כאמור בסעיף 58, ויפעל ליישומה;

(4) אם הורה בית המשפט על פירוק התאגיד – יפעל למימוש נכסי קופת הנשייה לפי פרק ד' לחלק ד', ולחלוקתם בין הנושים לפי פרק ה' לחלק ד'.

43. הקניית סמכויות האורגנים ונושאי המשרה; לנאמן עם מינוי הנאמן יעברו לידי הסמכויות הנתונות לאורגנים של התאגיד ולנושאי המשרה בו, והוא ישתמש בהן במידה הדרושה לו לצורך לשם ביצוע מילוי תפקידו.

44. סמכויות שהפעלתן בית המשפט באישור בית המשפט בלבד: הנאמן יפעיל את הסמכויות המפורטות להלן בידי הנאמן המשפט

(1) תביעה או התגוננות בהליך משפטי בשם התאגיד;

(2) העסקת אדם שיסייע מטעם הנאמן לצורך סיוע בביצוע תפקיד בניהול הליכי חדלות הפירעון;

(3) פירעון חוב עבר לנושים מסוג מסוים;

(4) פשרה עם נושה או חייב של התאגיד בנוגע לגובה החוב ואופן תשלומו, שיש לה השפעה מהותית על היקף נכסי קופת הנשייה;

(5) כל סמכות אחרת הטעונה אישור בית המשפט לפי חוק זה או לפי הנחיות בית המשפט.

(ב) אישור בית המשפט כאמור בסעיף קטן (א) יכול שיינתן דרך כלל או לעניין מסוים.

45. דוח על מצב עסקי התאגיד שיתוף פעולה עם הנאמן על-מי שהיה נושא משרה בתאגיד ליסייע לנאמן ולישתף עימו פעולה צעלככל הדרוש לצורך למילוי תפקידו של הנאמן.

(ב) הנאמן רשאי לדרוש ממי שהיה נושא משרה בתאגיד, להגיש לו, בתוך תקופה שיורה, דוח על מצב עסקי התאגיד; בדוח יפורטו נכסי התאגיד, חובותיו והתחייבויותיו, פרטי זהותם של הנושים וכל מידע אחר שיורה הנאמן, הדרוש לו לשם מילוי תפקידו; דין ההוצאות הכרוכות בעריכת הדוח, כפי שיורה הנאמן, כדין הוצאות הליכי חדלות הפירעון.

46. דרישת נכסים ומסמכים של התאגיד (א) הנאמן רשאי לדרוש מכל אדם להעביר לידיו נכס או מסמך שברשותו, שלדעת הנאמן יש לתאגיד זכות בו, ואותו אדם יעבירם לנאמן במועד שצוין בדרישתו.

(ב) היתה לאדם זכות עיכובן בנכס או במסמך כאמור בסעיף קטן (א), יימסר הנכס או המסמך אם הורה על כך בית המשפט לפי סעיף 254.

(ג) מחלוקת לעניין זכות התאגיד בנכס או במסמך שדרש הנאמן להעביר לידיו תתברר בבית המשפט שבו מתנהלים הליכי חדלות הפירעון לפי בהתאם להוראות סעיף 41א(ב).

47. בדיקת נכסי התאגיד המוחזקים בידי אחר  
היה נכס של התאגיד מוחזק בידי אדם אחר, רשאי הנאמן לבדוק את הנכס, לאחר שהודיע לאותו אדם על כוונתו לעשות כן.

48. דרישת מידע  
לצורך ביצוע לשם מילוי תפקידו רשאי הנאמן לדרוש כל מידע הנוגע לענייניו של התאגיד, שהתאגיד או נושא משרה בו היו רשאים לקבלו.

49. מידע מתאגיד בנקאי ומרשות המסים  
(א) על אף האמור בכל דין, רשאי בית המשפט, לבקשת הנאמן, רשאי להורות לתאגיד בנקאי או לרשות המסים בישראל למסור לנאמן מידע כמפורט להלן, גם אם לא מתקיים האמור בסעיף 48, אם שוכנע כי מסירת המידע נדרשת כדי לסייע לו לברר את מצבו הכלכלי של התאגיד, והתועלת שבמסירת המידע עולה על הפגיעה בפרטיותו של אדם אחר :

(1) לעניין תאגיד בנקאי – מידע הנוגע לדבר נכסיו, חובותיו ועסקיו של התאגיד, כפי שיורה בית המשפט;

(2) לעניין רשות המסים – מידע בדבר נכסיו של התאגיד.

(ב) בית המשפט יורה על מסירת מידע מרשות המסים לפי סעיף זה רק במקרים מיוחדים ומטעמים שיירשמו ולאחר שנוכח כי לא עלה בידי הנאמן להשיג בדרך אחרת ובמאמץ סביר את המידע הדרוש לו וכי אין במסירת המידע כדי לחשוף את מקורות המידע של רשות המסים או את דרכי איסופו, או לפגוע בחקירה שמנהלת רשות המסים.

(ג) בית המשפט רשאי לקיים את הדיון בבקשה למסירת מידע מרשות המסים, בדלתיים סגורות, ובמקרים מיוחדים – אף בלא נוכחות הנאמן, וכן לקבוע כי המידע יימסר באופן שימנע את חשיפת מקורותיו.

(ד) מידע שבית המשפט הורה על מסירתו לפי סעיף זה יימסר לנאמן בלבד, בדרך שהורה בית המשפט, אלא אם כן הסכימו התאגיד הבנקאי או רשות המסים למסירתו גם לנושים.

(ה) השר ושר האוצר, באישור ועדת החוקה, רשאים לקבוע בתקנות הוראות לעניין דרכי מסירת מידע מתאגיד בנקאי או מרשות המסים לפי סעיף זה; לא נקבעו תקנות הוראות כאמור – יורה בית המשפט על דרכי מסירת המידע.

(ו) בית המשפט ייתן הוראות לפי סעיף זה לאחר שנתן לתאגיד הבנקאי או לרשות המסים, לפי העניין, הזדמנות לטעון את טענותיהם לפניו.

50. סמכות חקירה הורה בית המשפט לפי סעיף 281(ד) כי חקירה כאמור באותו סעיף תבצע באמצעות הנאמן, תהיה ~~נתונה לנאמן~~ סמכות החקירה כאמור נתונה לנאמן, והכול בכפוף להוראות אותו סעיף ולאופן ולתנאים שהורה בית המשפט.
51. שמירה על סודיות הנאמן וכל אדם הפועל מטעמו לא יעשה שימוש במידע שהגיע אליו תוך כדי מילוי תפקידו ועקב מילוי תפקידו ולא יגלה אותו לאחר, אלא במידה הדרושה לביצוע למילוי תפקידו או על פי צו של בית משפט.
52. דוחות הנאמן (א) הנאמן יגיש לבית המשפט ולממונה דוח תקופתי לעניין נכסי קופת הנשייה, תביעות החוב שאישר ותביעות חוב תלויות ועומדות, והפעולות שביצע במסגרת תפקידו.
- (ב) הדוח התקופתי יוגש אחת לשנה לפחות או בתדירות גבוהה יותר אם הורה על כך בית המשפט או הממונה.
- (ג) בית המשפט או הממונה רשאי לדרוש מהנאמן להגיש לו דוח מיידי על אירוע מסוים הנוגע להליכי חדלות הפירעון.
- (ד) הממונה רשאי לקבוע כללים לעניין דוחות הנאמן, ובכלל זה לעניין אופן עריכת הדוחות והפרטים שייכללו בהם.
- (ה) כל בעל עניין בהליכי חדלות הפירעון רשאי לעיין בדוחות הנאמן ולהעתיקם; השר-הממונה רשאי לקבוע הוראות לעניין זכות העיון לפי סעיף קטן זה.
- (ו) בהכנת הדוח ייתן הנאמן את דעתו לפרטיותם של מי שמוזכרים בדוח, ויימנע מלכלול פרטים אישיים שגילויים אינו נחוץ להליך.
53. ~~שיתוף פעולה עם הנאמן~~ ~~מי שהיה נושא משרה בתאגיד יסייע לנאמן וישתף עמו פעולה ככל הדרוש לצורך מילוי תפקידו~~.
54. פנייה לבית המשפט מי שנפגע או עלול להיפגע מהחלטה של הנאמן או מפעולה שעשה או שבכוונתו לעשות, או ממחדל של הנאמן, רשאי לפנות לבית המשפט בבקשה לבטל או לשנות את ההחלטה או הפעולה או לתת כל הוראה אחרת שיראה לנכון. מפעולת הנאמן
55. ~~התפטרות הנאמן או העברתו מכהונתו הפסקת כהונתו של הנאמן~~ (א) בית המשפט רשאי להפסיק את כהונתו של הנאמן, מיזמתו, לבקשת הנאמן או לבקשת בעל עניין בהליכי חדלות הפירעון, אם מצא, כי מתקיים אחד מאלה:

(1) הנאמן אינו ממלא את תפקידו כראוי;

(2) נבצר מהנאמן למלא את תפקידו דרך קבע;

(3) חדל להתקיים בנאמן תנאי מהתנאים שנדרשו למינויו.

(ב) החלטת בית המשפט על הפסקת כהונתו של הנאמן תינתן לאחר שקיבל את עמדת הממונה בעניין ולאחר שנתן לנאמן הזדמנות להשמיע את טענותיו.

(ג) התפנתה משרתו של הנאמן, ימנה בית המשפט אחר במקומו לפי הכללים שבסעיפים 33,35 ו-36 לפי הוראות סימן א'.

56. סיום כהונתו של נאמן (א) סיים הנאמן לבצע את תפקידו, יגיש לבית המשפט ולממונה דוח מסכם של פעילותו.

(ב) נוכח בית המשפט, לאחר קבלת עמדת הממונה, כי הנאמן סיים לבצע את תפקידו, ואם הורה בית המשפט על חיסול התאגיד כאמור בסעיף 99 – כי החיסול נרשם במרשם, יורה על סיום כהונתו של הנאמן.

(ג) הנאמן ישלח לרשם הודעה על סיום כהונתו.

#### פרק ז': הפעלת התאגיד ושיקומו הכלכלי

##### סימן א': כללי

57. הפעלת התאגיד בידי הנאמן (א) ניתן צו לפתיחת הליכים לגבי תאגיד והורה בית המשפט על הפעלתו (בפרק זה – תאגיד בהפעלה), יפעיל הנאמן את עסקי התאגיד כדי לאפשר את המשך קיומו כעסק פעיל עד לשיקומו הכלכלי, ויחולו לעניין ההפעלה הוראות סימן ב'.

(ב) הורה בית המשפט על הפעלה זמנית של התאגיד לפי סעיף 24, יורה יקבע בית המשפט על-אילו הוראות לפי סימן ב' שיחולו לעניין ההפעלה, בהתחשב במידת נחיצותן להפעלה הזמנית.

58. דרכי השיקום הכלכלי (א) במקביל להפעלת התאגיד יפעל הנאמן לגיבוש דרכי השיקום הכלכלי של התאגיד.

(ב) שיקום כלכלי של תאגיד יכול שיהיה באמצעות תכנית לשיקום כלכלי, בדרך של מכירת פעילותו העסקית של התאגיד בלא תכנית כאמור, או בשילוב ביניהן.

##### סימן ב': הפעלת התאגיד

**סימן משנה א': פעולות ועסקאות בנכסי קופת הנשייה של תאגיד בהפעלה**

59. עסקאות חריגות הנאמן לא יבצע עסקה בנכסי קופת הנשייה של תאגיד בהפעלה, שהיא עסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות, אלא אם כן אישר בית המשפט כי העסקה נחוצה לצורך לשם שיקומו הכלכלי של התאגיד; אישור כאמור יכול שיינתן מראש לסוג מסוים של עסקאות.
60. הגבלות על נושים בעלי זכויות פירעון מיוחדות היה תאגיד בהפעלה יחולו על מימוש נכסים המשועבדים בשעבוד קבוע, גיבוש שעבוד צף, מסירת נכסים שיש לגביהם זכות עיכובן וקבלת חזקה בנכסים הכפופים לשיור בעלות, המגבלות הקבועות בסעיפים 252, 245 ו-253 ר-254.
61. (א) הנאמן רשאי, במהלך העסקים הרגיל של תאגיד בהפעלה – נכס משועבד ונכס הכפוף לשיור בעלות – שימוש השכרה ומכירה במהלך העסקים הרגיל

(1) לעשות שימוש בנכס מנכסי קופת הנשייה שהוא נכס המשועבד בשעבוד קבוע, נכס שחל עליו שעבוד צף או נכס הכפוף לשיור בעלות, או להשכירו, אלא אם כן הוכח לבית המשפט כי מתקיים אחד מאלה:

(א) השימוש או ההשכרה אינם נדרשים לצורך לשם שיקומו הכלכלי של התאגיד;

(ב) לאחר השימוש או ההשכרה לא יהיה בנכס כדי להבטיח הגנה הולמת לנושה המובטח או לבעלים של הנכס, ולא נקבעו דרכים אחרות להבטחת הגנה כאמור;

(2) למכור נכס מנכסי קופת הנשייה שהוא נכס שחל עליו שעבוד צף או נכס הכפוף לשיור בעלות, ובכלל זה כשהוא נקי מכל שעבוד או זכות אחרת, אלא אם כן הוכח לבית המשפט כי מתקיים האמור בפסקה (1)(א) או (ב);

(3) למכור נכס מנכסי קופת הנשייה שהוא נכס המשועבד בשעבוד קבוע, ובכלל זה כשהוא נקי מכל שעבוד או זכות אחרת, בהתקיים אחד מאלה:

(א) הנושה המובטח הסכים לכך;

(ב) בית המשפט אישר את המכירה לאחר ששוכנע כי מתקיימים שניים כל אלה :

(1) המכירה נדרשת לצורך לשם שיקומו הכלכלי של התאגיד ;

(2) יש בתמורה שתתקבל בעד הנכס או בכל נכס שיירכש בתמורה כאמור (בסימן משנה זה – נכס חלופי), כדי להבטיח הגנה הולמת לנושה המובטח או שנקבעו דרכים אחרות להבטחת הגנה כאמור.

(ב) אישור בית המשפט לפי סעיף קטן (א)(3)(ב) יכול שיינתן מראש, דרך כלל או לגבי סוגים של נכסים משועבדים.

(א) הנאמן רשאי, שלא במהלך העסקים הרגיל של תאגיד בהפעלה, לעשות שימוש בנכס מנכסי קופת הנשייה שהוא נכס המשועבד בשעבוד קבוע, נכס שחל עליו שעבוד צף או נכס הכפוף לשיוור בעלות, להשכירו או למכרו, ובכלל זה למכרו כשהוא נקי מכל שעבוד או זכות אחרת, בהתקיים אחד מאלה :

62. נכס משועבד ונכס הכפוף לשיוור בעלות – שימוש, השכרה ומכירה שלא במהלך העסקים הרגיל

(1) הנושה או הבעלים של הנכס הכפוף לשיוור בעלות הסכים לכך ;

(2) בית המשפט אישר זאת לאחר ששוכנע כי מתקיים האמור בפסקאות (1) ו-(2) של סעיף 61(א)(3)(ב).

(ב) אין בהוראות סעיף זה כדי לגרוע מהצורך באישור בית המשפט לעסקה חריגה לפי סעיף 59.

תשלום באמצעות נכס המשועבד בשעבוד קבוע או שחל עליו שעבוד צף, שהוא מזומנים, פיקדונות כספיים, ניירות ערך סחירים או נכס דומה, יראו אותו לעניין סעיפים 61 ו-62 כמכירה.

63. תשלום באמצעות נכס משועבד שהוא מזומנים, פיקדונות או ניירות ערך סחירים

64. עקיבת זכויות נמכר נכס לפי סעיף ~~פג~~ 61 או 62 (בסעיף זה – הנכס המקורי), כשהוא נקי מכל שעבוד או זכות אחרת, יהיו התמורה בעדו או הנכס החלופי, הניתנים לזיהוי או לעקיבה, משועבדים לטובת הנושה באותה דרגת עדיפות או שיראו אותם כנכסים הכפופים לשיוור בעלות, לפי העניין, ככל הנדרש להבטחת פירעון החוב המובטח או להבטחת תשלום התמורה בעד הנכס הכפוף לשיוור בעלות, ואולם הנושה או הבעלים של הנכס לא יוכל להיפרע מהנכס החלופי בסכום העולה על שווי ~~של~~ הנכס המקורי.

65. אשראי חדש (א) בית המשפט רשאי להתיר לנאמן להתקשר בחוזה לקבלת אשראי הדרוש לשם מימון פעילותו של התאגיד בהפעלה, או לקבוע מסגרת אשראי שהנאמן יהיה רשאי ליטול לשם מימון הפעילות כאמור, והכול למטרות ובתנאים שיקבע בית המשפט (בסעיף זה – אשראי חדש).

(ב) ~~דין הסכומים הנדרשים לפירעון אשראי חדש – שניתן באישר בית המשפט לפי הוראות סעיף קטן (א), כדין הוצאות הליכי חדלות הפירעון, אלא אם כן קבע בית המשפט אחרת.~~

(ג) שוכנע בית המשפט כי לא ניתן לקבל אשראי חדש בסכום הנדרש בנסיבות העניין בלי שפירעונו יובטח בשעבוד על נכס מנכסי קופת הנשייה שאינו משועבד או בשעבוד נדחה על נכס משועבד או על נכס הכפוף לשיוור בעלות, שעל פירעונו יחולו הוראות סעיף קטן (ב), רשאי הוא להתיר לנאמן ליטול אשראי חדש בסכום שיקבע, שפירעונו יובטח בשעבוד כאמור על נכס מנכסי קופת הנשייה שאינו משועבד או בשעבוד נדחה על נכס משועבד או על נכס הכפוף לשיוור בעלות, ובלבד שזכות הבעלים של הנכס הכפוף לשיוור בעלות להיפרע מהתאגיד בשל אי-תשלום התמורה תהיה עדיפה על זכותו של נותן האשראי החדש.

(ד) שוכנע בית המשפט כי לא ניתן לקבל אשראי חדש בסכום הנדרש בנסיבות העניין, שעל פירעונו יחולו הוראות סעיף קטן (ג), וכי קבלת האשראי חיונית לשיקומו הכלכלי של התאגיד, רשאי הוא להתיר לנאמן ליטול אשראי חדש בסכום שיקבע, שפירעונו יובטח בשעבוד על נכס מנכסי קופת הנשייה, שהוא נכס משועבד או נכס הכפוף לשיוור בעלות, באותה דרגת עדיפות של השעבוד הקיים או זכות הבעלים של הנכס, לפי העניין.

- (ה) בית המשפט לא יתיר לנאמן ליטול אשראי חדש כאמור בסעיף קטן (ד), אלא אם כן, לאחר שעבוד הנכס לפי אותו סעיף קטן, יהיה בנכס המשועבד או בנכס הכפוף לשיוור בעלות, לפי העניין, כדי להבטיח הגנה הולמת לנושה המובטח או לבעלים של הנכס, או שנקבעו דרכים אחרות להבטחת הגנה כאמור.
- (ו) הודעה על בקשת הנאמן לקבלת אשראי חדש תימסר לנושי התאגיד, **כולם או חלקם**, כפי שיורה בית המשפט.

### סימן משנה ב': חוזים קיימים של תאגיד בהפעלה

66. הגדרת חוזה קיים בסימן משנה זה, "חוזה קיים" – חוזה שתאגיד בהפעלה הוא צד לו, שמועד כריתתו קדם למועד מתן הצו לפתיחת הליכים לגבי התאגיד ושבצועו טרם הושלם בידי הצדדים לו עד אותו מועד.
67. זכות הנאמן לבטל חוזה קיים שאין עילה לביטולו הנאמן ~~רשאי, באישור בית המשפט, רשאי~~ לבטל חוזה קיים, גם אם אין לו עילה לביטולו, **באישור בית המשפט ולפי הוראות סימן משנה זה**.
68. הגבלת זכות הביטול של הצד השני לחוזה קיים (א) **הצד השני לחוזה קיים לא יבוטל בידי הצד השני לחוזה לא יבטלו** בשל הפרתו בידי התאגיד, אלא לפי הוראות סימן משנה זה.
- (ב) **אין בפתיחת פתיחה** הליכי חדלות פירעון לגבי תאגיד או היותו בחדלות פירעון **לא יביאו להתבטלות כדי להביא לביטולו של חוזה קיים ולא או להקנות יגור** לצד השני לחוזה זכות לבטלו, גם אם נקבע בחוזה כי החוזה יתבטל בנסיבות אלה, או שנקבעה בו הוראה המקנה **לצד השני לחוזה** זכות **ביטול באותן הנסיבות לבטלו בנסיבות אלה**.
69. ביטול חוזה קיים בהסכמה הנאמן והצד השני לחוזה קיים רשאים להסכים בכל עת במהלך הליכי חדלות פירעון על ביטולו של חוזה קיים **או חלקו**.
70. הליכים לביטול חוזה קיים שאין עילה לביטולו בידי הנאמן (א) ביקש הנאמן לבטל חוזה קיים שאין לו עילה לביטולו, ~~כאמור בסעיף 67~~, יודיע על כך לצד השני לחוזה.

(ב) (1) לא הסכים הצד השני לביטול של החוזה בתוך זמן סביר מהודעת הנאמן כאמור בסעיף קטן (א), רשאי הנאמן להגיש לבית המשפט בקשה לאישור הביטול (בסעיף זה – בקשה לאישור ביטול), ובלבד שהבקשה תוגש בתוך 90 ימים ממועד מתן הצו לפתיחת הליכים לגבי התאגיד.

(2) בית המשפט רשאי להאריך את התקופה האמורה בפסקה (1) לכלל החוזים של התאגיד, אך-לסוג מסוים של חוזים או לחוזה מסוים, בתקופות נוספות, אם מצא כי הדבר מוצדק נוכח-לאור מורכבות הליכי חדלות הפירעון, ובלבד שהבקשה להארכת התקופה תוגש בתוך 90 ימים ממועד מתן הצו לפתיחת הליכים- או במהלך בתקופת ההארכה.

(ג) לא הגיש הנאמן לבית המשפט בקשה לאישור הביטול בתוך התקופה האמורה כאמור בסעיף קטן (ב), רשאי הוא להגיש את הבקשה במועד מאוחר יותר רק אם השתנו הנסיבות או התגלו עובדות חדשות המצדיקות זאת.

(ד) בית המשפט רשאי לאשר את ביטול החוזה לאחר שנתן לצד השני לחוזה הזדמנות להשמיע את עמדתו, אם מצא כי הביטול נדרש לשם שיקומו הכלכלי של התאגיד או שיביא להשאת שיעור החוב שייפרע לנושים, ורשאי הוא, לבקשת הצד השני לחוזה, להורות על ביטול של חלק מהחוזה בלבד, אם מצא כי די בכך לשם שיקום כלכלי או השאת שיעור החוב כאמור. שיקומן הכלכלי של התאגיד או להשאת שיעור החוב שייפרע לנושים.

(ה) משבוטל חוזה קיים לפי סעיף זה, יחדלו ממועד זה-הביטול כל הזכויות והחיובים של התאגיד לפי החוזה, ואולם לא יהיה בביטול כדי לפגוע בזכויותיו ובחבוייתיו של אדם אחר אלא במידה הנחוצה לשחרר מחבות את התאגיד ואת נכסיו.

71. (א) היתה לצד השני לחוזה קיים זכות לבטלו בשל הפרתו בידי התאגיד, וביקש לבטלו, יודיע על כך לנאמן. הליכים לביטול חוזה קיים בידי הצד השני לחוזה

(ב) מסר הצד השני לחוזה קיים הודעה לנאמן כאמור בסעיף קטן (א), וסבר הנאמן כי המשך קיומו של החוזה דרוש לצורך-לשם שיקומו הכלכלי של התאגיד, רשאי הנאמן לבקש מבית המשפט, בתוך 45 ימים ממועד מסירת ההודעה, כי יורה על המשך קיום החוזה לפי סעיף 72 (בסעיף זה – בקשה להמשך קיום החוזה); בית המשפט רשאי לקצר או להאריך את התקופה כאמור אם מצא כי הדבר מוצדק בנסיבות העניין.

(ג) הנאמן אינו רשאי להגיש בקשה להמשך קיום חוזה שהוא חוזה עבודה, חוזה למתן שירות אישי, או חוזה למתן אשראי, ובית המשפט לא יורה על המשך קיומו.

(גד) לא הגיש הנאמן לבית המשפט בקשה להמשך קיום החוזה בתוך התקופה האמורה בסעיף קטן (ב), יבוטל החוזה בתום אותה תקופה.

72. החלטת בית המשפט בבקשת הנאמן להמשך קיום החוזה ותוצאותיה (א) הגיש הנאמן לבית המשפט בקשה להמשך קיום החוזה, לפי סעיף 71(ב), רשאי בית המשפט להורות על המשך קיומו של החוזה הקיים בידי הצדדים לו אם שוכנע כי המשך קיומו של החוזה דרוש לצורך לשם שיקומו הכלכלי של התאגיד או שיביא להשאת שיעור החוב שייפרע לנושים וכי התאגיד יקיים את חיוביו לפי החוזה ממועד החלטת בית המשפט על המשך קיומו ואילך; בית המשפט רשאי לקבוע דרכים להבטחת קיום החיובים לפי חוזה קיים כאמור, ובכלל זה מתן ערובה.

(ב) בית המשפט לא יורה על המשך קיומו של חוזה קיים שהוא חוזה עבודה, חוזה למתן שירות אישי או חוזה למתן אשראי.

(ג) הורה בית המשפט על המשך קיומו של חוזה קיים, לא יבוטל החוזה בידי הצד השני לו בשל הפרה שביצע התאגיד קודם לכן; דחה בית המשפט את בקשת הנאמן להמשך קיום החוזה – יבוטל החוזה במועד החלטת בית המשפט, או במועד אחר שיקבע בית המשפט.

73. דין ההוצאות לקיום חיובי התאגיד לפי חוזה קיים לאחר מתן צו לפתיחת הליכים (א) לא בוטל חוזה קיים לפי הוראות סימן משנה זה, לרבות אם הורה בית המשפט על המשך קיומו לפי סעיף 72, יהיה דין ההוצאות לקיום חיובי התאגיד לפי החוזה, ממועד מתן הצו לפתיחת הליכים ואילך, כדין הוצאות הליכי חדלות הפירעון.

(ב) בוטל חוזה קיים לפי הוראות סימן משנה זה, יהיה דין ההוצאות לקיום חיובי התאגיד לפי החוזה, ממועד מתן הצו לפתיחת הליכים עד למועד ביטולו, כדין חוב עבר, ואם מצא בית המשפט כי הדבר מוצדק בנסיבות העניין – כדין הוצאות הליכי חדלות הפירעון.

(ג) על אף [הוראות-האמור בסעיף קטן \(ב\)](#), פנה הצד השני לחוזה קיים; לנאמן, בבקשה שיודיע לו אם בכוונתו לפעול לביטול החוזה, או הודיע הצד השני לחוזה קיים לנאמן כי הוא מבקש לבטלו כאמור בסעיף 71(א), יהיה דין ההוצאות לקיום חיובי התאגיד לפי החוזה, ממועד הבקשה או ההודעה כאמור עד להחלטה לעניין ביטול החוזה או המשך קיומו, לפי העניין, כדין הוצאות הליכי חדלות הפירעון.

(א) בוטל חוזה קיים ונפגע אדם בשל הפרת החוזה בידי התאגיד שנעשתה לפני ביטולו או מחמת הביטול יראו אותו כנושה של התאגיד כדי סכום הפגיעה, והסכום האמור ייחשב לחוב עבר.

74. פגיעה בשל הפרת חוזה קיים שקדמה להחלטה על ביטול או המשך קיום

(ב) הורה בית המשפט על המשך קיומו של חוזה קיים לפי סעיף 72 ונפגע הצד השני לחוזה בשל הפרתו בידי התאגיד לפני מועד מתן הצו לפתיחת הליכים, יראו אותו כנושה של התאגיד כדי סכום הפגיעה, והסכום האמור ייחשב לחוב עבר; ואולם רשאי בית המשפט להורות כי דין סכום הפגיעה כאמור כדין הוצאות הליכי חדלות הפירעון אם שוכנע כי הפרדת החיוב שהופר לפני החלטת בית המשפט מהחיוב שקוים לאחריה; אינה סבירה ואינה צודקת בנסיבות העניין, וכי הצד השני לחוזה מקיים את חיוביו לפי החוזה בתקופה שלאחר מתן הצו לפתיחת הליכים.

(א) על אף [הוראות-האמור בחוק המחאת חיובים, התשכ"ט-1969](#)<sup>4</sup>, [ובכפוף להוראות סעיפים 61 עד 63 ו-65](#), [רשאי](#) בית המשפט [רשאי](#) לאשר המחאת זכויות וחבויות של תאגיד בהפעלה לנמחה שיאשר, גם אם נקבעה בחוזה הקיים הוראה המונעת המחאה כאמור, ולעניין המחאת חבות – גם בלא הסכמת הצד השני לחוזה, ובלבד שהמחאה דרושה [לצורך-לשם](#) שיקומו הכלכלי של התאגיד [או להשאת שיעור החוב שייפרע לנושים](#) ואין בה כדי לפגוע בצד השני לחוזה.

75. המחאת זכויות וחבויות לפי חוזה קיים

(ב) בית המשפט רשאי לקבוע תנאים להמחאה לפי סעיף זה, לרבות דרכים להבטחת קיום החיובים שהומחו, בידי הנמחה, ובכלל זה מתן ערובה.

ההוראות החלות לפי סימן משנה זה על חוזה קיים יחולו, בשינויים המחויבים, גם על חוזה שהתאגיד בהפעלה היה צד לו; שבוטל כדין בסמוך לפני מועד מתן הצו לפתיחת הליכים ושיביצעו טרם הושלם בידי הצדדים לו במועד ביטולו.

76. תחולה על חוזה שבוטל בסמוך לפני מתן הצו לפתיחת הליכים

<sup>4</sup> ס"ח התשכ"ט, עמ' 250.

**סימן משנה ג': הספקת שירותים ומצרכים חיוניים לתאגיד בהפעלה**

הספקת שירותי תשתית 77. (א) בסימן משנה ע"ג זה –

"חוזה קיים" – כהגדרתו בסעיף 66:

"ספק תשתיות" – מי שעיסוקו בהספקת שירותי תשתית;

עבר מסי 77 "שירות או מצרך חיוני" – שירות או מצרך הדרושים להמשך פעילותו של תאגיד בהפעלה, למעט שירותי תשתית; ~~כהגדרתם בסעיף 77.~~

"שירותי תשתית" – ~~שירותי אהספקת~~ חשמל, ~~שירותי אהספקת~~ מים או שירותי תשתית אחרים שקבע השר בהתייעצות עם השר הממונה על אסדרת הפעילות בתחום אותה התשתית ובאישור ועדת החוקה.

(ב) סיפק ספק תשתיות לתאגיד, שירותי תשתית, לתאגיד, לרבות מכוח חוזה קיים ~~כהגדרתו בסעיף 66~~, ערב מתן צו לפתיחת הליכים לגבי התאגיד, או בסמוך לפני המועד האמור גם אם הפסיק לספק, והיה התאגיד לתאגיד בהפעלה, ימשיך ספק התשתיות לספק את שירותי התשתית לתאגיד.

(ג) הספקת שירותי התשתית כאמור בסעיף קטן (ב) תהיה בתמורה, בתנאי התשלום ובתנאי ההספקה שהיו נהוגים בין הצדדים ובהתאם להוראות הדין, או כפי שיורה בית המשפט, ובלבד שהתמורה כאמור לא תכלול תמורה בעד שירותי תשתית שסופקו לתאגיד לפני מתן הצו לפתיחת הליכים.

(ד) על אף ~~הוראות האמור~~ בסעיף קטן (ב), ~~רשאי~~ בית המשפט רשאי להתיר לספק תשתיות שלא לספק לתאגיד בהפעלה את שירותי התשתית אם שוכנע כי המשך הספקתם אינו דרוש לצורך לשם שיקומו הכלכלי של התאגיד.

(ה) לא שולמה לספק התשתיות תמורה בהתאם להוראות סעיף קטן (ג) בעד שירותי תשתית שסיפק לתאגיד בהפעלה לאחר מתן הצו לפתיחת הליכים או שוכנע בית המשפט כי קיים יש חשש סביר שהתמורה לא תשולם בהתאם להוראות הסעיף הקטן האמור, רשאי בית המשפט לקבוע דרכים להבטחת תשלום התמורה כאמור, ובכלל זה מתן ערובה, ובאין דרכים כאמור – להתיר לספק התשתיות שלא לספק את שירותי התשתית.

הספקת שירות או מצרך חיוני 78. (א) ~~בסעיף זה, "שירות או מצרך חיוני" שירות או מצרך הדרושים להמשך פעילותו של תאגיד בהפעלה, למעט שירותי תשתית כהגדרתם בסעיף 77.~~

הספקת שירות או 78. בא) סיפק אדם לתאגיד, שירות או מצרך חיוני; שלא מכוח חוזה קיים בגדרתו בסעיף 66, ערב מתן צו לפתיחת הליכים לגבי התאגיד, או בסמוך לפני המועד האמור גם אם הפסיק לספק, והיה התאגיד לתאגיד בהפעלה, רשאי בית המשפט להורות לאותו אדם (בסעיף זה – ספק חיוני) להמשיך ולספק לתאגיד בהפעלה את השירות או המצרך החיוני אם מתקיימים כל אלה:

(1) המשך הספקת השירות או המצרך החיוני דרוש לצורך לשם שיקומו הכלכלי של התאגיד או השאת שיעור החוב שייפרע לנושים;

(2) בנסיבות העניין לא ניתן להחליף את הספק החיוני בספק אחר באופן מיידי ובתנאים דומים או שיש קושי מיוחד לעשות כן;

(3) הספק החיוני מסרב להמשיך ולספק לתאגיד את השירות או המצרך החיוני מטעמים בלתי מוצדקים או מתנה את המשך ההספקה בתנאים בלתי סבירים לעומת התנאים המקובלים בשוק; לעניין זה יראו בין השאר טעמים אלה כטעמים בלתי מוצדקים:

(א) היותו של התאגיד בקשיים כלכליים;

(ב) קיומם של הליכי חדלות פירעון לגבי התאגיד;

(ג) אי-תשלום חוב עבר בידי התאגיד;

(4) בית המשפט שוכנע כי התמורה בשל הספקת השירות או המצרך החיוני תשולם בהתאם להוראות סעיף קטן ב), ורשאי הוא לקבוע דרכים להבטחת תשלום התמורה כאמור ובכלל זה מתן ערובה.

ב) הספקת השירות או המצרך החיוני לפי סעיף קטן בא) תהיה לתקופה שיורה בית המשפט ושלא תעלה על 60 ימים ממועד מתן הצו לפתיחת הליכים, בתמורה, בתנאי תשלום ובתנאי הספקה שהיו נהוגים בין הצדדים או כפי שיורה בית המשפט.

ג) בית המשפט רשאי להאריך מעת לעת את התקופה הקבועה בסעיף קטן ב), לתקופה שלא תעלה על 60 ימים כל פעם, אם שוכנע כי אין אפשרות להחליף את הספק החיוני בלי לפגוע בשיקומו הכלכלי של התאגיד או בהשאת שיעור החוב שייפרע לנושים וכי ממשיכים להתקיים התנאים שבסעיף קטן בא).

79. דין התמורה בעד הספקת שירותי או שירות או מצרך חיוני לפי סעיפים 77 ו-78 ימון משנה זה כדין הוצאות הליכי חדלות פירעון. תשתית או שירות או מצרך חיוני

**סימן ג': תכנית לשיקום כלכלי**

80. הכנת תכנית לשיקום כלכלי של תאגיד הנעשה באמצעות תכנית לשיקום כלכלי יפעל הנאמן, במקביל להפעלת התאגיד, להכנת התכנית ולאישורה בידי הנושים, בידי חברי התאגיד ככל שאישורם נדרש, ובידי בית המשפט, והכול בהתאם להוראות סימן זה.

81. גיבוש הצעות לתכנית לשיקום כלכלי (א) לשם גיבוש הצעות לתכנית לשיקום כלכלי רשאי הנאמן, בין השאר, לנהל משא ומתן עם הנושים ועם כל בעל עניין אחר בהליכי חדלות הפירעון, וכן לפנות לכל אדם בבקשה להציע הצעה לתכנית או לפרסם לציבור הזמנה להציע הצעות כאמור.

(ב) בגיבוש ההצעות לתכנית לשיקום הכלכלי יביא הנאמן בחשבון, בין השאר, את התביעות הצפויות מהמוסד לביטוח לאומי בשל תשלום גמלאות לפי פרק ח' לחוק הביטוח הלאומי.

82. הגשת הצעות לבית המשפט (א) הנאמן יגיש לבית המשפט הצעה, אחת או יותר, לתכנית לשיקום כלכלי, שגיבש לפי סעיף 81, וישלח העתק ממנה או מהו לממונה.

(ב) הצעה לתכנית לשיקום כלכלי תכלול את כל המידע הדרוש לשם החלטה בעניינה, ותתייחס בין השאר לאלה:

(1) הדרך המוצעת להמשך הפעילות העסקית של התאגיד, לרבות ארגון מחדש של מבנה התאגיד, מיזוגו או פיצולו והמועדים שבהם צפוי שיבוצעו האירועים הפעולות המהותיות הנדרשות גם הנדרשים לביצוע התכנית;

(2) ההערכות והנתונים שעליהם מתבססת התכנית, ואם הוצעה יותר מתכנית אחת – השוואת היתרונות והחסרונות של התכניות המוצעות השוואה בין התכניות;

(23) התמורה המוצעת לכל אחד מסוגי הנושים ולחברי התאגיד והוויתור על זכויות והגדרים-שיידרשו מהם, בהשוואה לתמורה שהיו מקבלים בפירוק התאגיד או בחלופות אחרות לתכנית השיקום; התמורה המוצעת יכול שתכלול ריבית פיגורים, אף אם נצברה לאחר תחילת הליכי חדלות הפירעון;

(4) אם ייוותרו בהתאם לתכנית המוצעת זכויות לחברי התאגיד מכוח היותם חברי תאגיד – ערכן של הזכויות שייוותרו, ובפרט הזכויות שייוותרו בידי בעל שליטה והתמורה שנתנו חברי התאגיד בעדן והאפשרות לפירעון חובות התאגיד בדרך של הקצאת אותן זכויות לנושים או בדרך של מכירתן לצדדים שלישיים;

(5) כללה התכנית המוצעת הוראה ולפיה הנושים או החברה התאגיד יהיו מנועים מלתבוע נושא משרה בתאגיד, בעל עניין בו כהגדרתו בחוק החברות או אדם אחר (בסעיף קטן זהבפסקה זו – פטור מאחריות) – הערך הכלכלי המשוער של הפטור מאחריות למיטב ידיעתו של הנאמן והשיקולים למתן הפטור כאמור.

(ג) השר רשאי לקבוע פרטים נוספים שיש לכלול בהצעת-ההצעה לתכנית לשיקום כלכלי ומסמכים שיש לצרף אליה.

(א) הוגשה לבית המשפט הצעת-ההצעה לתכנית לשיקום כלכלי, יורה על הבאתה לאישור הנושים.

.83

הבאת הצעה לתכנית לשיקום כלכלי לאישור הנושים וחברי התאגיד

(ב) עלה סך נכסיו של התאגיד על סך חובותיו והתמורה המוצעת לכל נושה לפי ההצעה לתכנית לשיקום כלכלי שווה למלוא סכום חוב העבר שבו הוא נושה – יורה בית המשפט על הבאתה גם לאישור חברי התאגיד.

(ג) על אף הוראות-האמור בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), מצא בית המשפט כי יש בעצם בהצעה-הבאת ההצעה לאישור הנושים משום ניצול לרעה של פגיעה בהליכי חדלות הפירעון, לא יורה על הבאתה לאישור הנושים וחברי התאגיד.

אסיפות סוג 84. (א) אישור הצעת-הצעה לתכנית לשיקום כלכלי יהיה באסיפות שיערכו בנפרד לכל סוג של נושים או חברי התאגיד (בסימן זה – אסיפות סוג), שיכנס הנאמן לפי הוראת בית המשפט; לעניין זה, "סוג" – קבוצת נושים או חברי תאגיד שלהם עניין משותף בנוגע לתכנית לשיקום כלכלי, המובחן באופן מהותי מעניינם של שאר הנושים או חברי התאגיד ואשר-מצדיק קיום אסיפה נפרדת.

(ב) לצורך-לשם כינוס אסיפות לפי סעיף זה והצבעה בהן, יכריע הנאמן בזכותו של כל נושה או חבר תאגיד להצביע באסיפה ויקבע את כוח הצבעתו לפי שיעור חוב העבר שבו הוא נושה בה, או לפי שיעור זכויותיו בתאגיד, לפי העניין. אין בהכרעתו של הנאמן כאמור משום הכרעה בתביעת החוב של הנושה לפי סעיף 211, והיא נועדה רק לשם קביעת כוח ההצבעה כאמור. ואין בה משום הכרעה בתביעת החוב של הנושה לפי סעיף 211.

(ג) הורה בית המשפט על הבאת כמה הצעות לאישור באסיפות, יורה על דרך ההכרעה ביניהן, באסיפות.

(ד) נושה או חבר תאגיד יעשה שימוש בממש את בזכות ההצבעה באסיפות סוג בתום לב ובדרך מקובלת וימנע מניצול כוחו לרעה של כוחו.

(ה) השר, באישור ועדת החוקה, יקבע הוראות לעניין ניהול ההליך לפי סעיף זה, ובכלל זה לעניין קביעת כוח ההצבעה לפי סעיף קטן (ב) ולעניין אופן ההצבעה באסיפות הסוג.

אישור תכנית 85. (א) הצעתה לתכנית לשיקום כלכלי יראו אותה כהצעה שאושרה בידי תכנית לשיקום כלכלי בידי הנושים או חברי התאגיד, אם אושרה בכל אחת מאסיפות הסוג בהתאם להוראות כמפורט להלן:

(1) בהצעה תמכו רוב המצביעים באותה אסיפה;

(2) המצביעים שתמכו בהצעה מחזיקים יחד בשלושה רבעים לפחות מכוח ההצבעה של כלל המצביעים באותה אסיפה.

(ב) בסעיף זה, "מצביעים" – למעט מי שנמנעו בהצבעה.

אישור תכנית 86. (א) אושרה הצעתה לתכנית לשיקום כלכלי בידי הנושים וחברי התאגיד כאמור בסעיף 85, יביאה הנאמן לאישור בית המשפט. לשיקום כלכלי בידי בית המשפט

(ב) בבואו לאשר הצעת-הצעה לתכנית לשיקום כלכלי ישקול בית המשפט, בין השאר, שיקולים הנוגעים להוגנות ההליך, ורשאי הוא נוסף על כן לשקול שיקולים נוספים, ובהם שיקולים הנוגעים לעובדי התאגיד או לטובת הציבור.

אישור בית המשפט 87.  
באין רוב בכל אחת  
מאסיפות הסוג

על אף הוראות-האמור בסעיפים 85 ו-86(א), רשאי בית המשפט רשאי לאשר הצעה תת לתכנית לשיקום כלכלי גם אם לא אושרה באסיפות הסוג ברוב הדרוש לפי סעיף 85, אם מתקיימים כל אלה: בית המשפט שוכנע, במידת הצורך על יסוד הערכת שווי של התאגיד שהגיש מומחה מטעמו או מטעם הצדדים הנוגעים לעניין, כי הצעת התכנית לשיקום כלכלי-ההצעה הוגנת וצודקת ביחס לכל נושה או חבר תאגיד באסיפת סוג שלא אישרה אותה (בפסקה זבסעיף זה – אסיפה מתנגדת), ובכלל זה שוכנע כי מתקיים המפורט להלן:

(1) בהצעה תמכו, בכל אסיפות הסוג יחד, מצביעים המחזיקים במצטבר ביותר ממחצית כוח ההצבעה של כלל המצביעים בכל האסיפות, לעניין זה, "מצביעים" – למעט מי שנמנעו בהצבעה,

(2) בית המשפט שוכנע, במידת הצורך על יסוד הערכת שווי של התאגיד שהגיש מומחה מטעמו או מטעם הצדדים הנוגעים לעניין, כי הצעת התכנית לשיקום כלכלי הוגנת וצודקת ביחס לכל נושה או חבר תאגיד באסיפת סוג שלא אישרה אותה (בפסקה זו – אסיפה מתנגדת), ובכלל זה שוכנע כי מתקיים המפורט להלן:

(א1) אם לא תאושר ההצעה תכנית שיקום כלכלי לא יהיה מנוס מפירוק התאגיד והתמורה שהוצעה לכל נושה או חבר תאגיד באסיפה מתנגדת אינה נמוכה מהתמורה שהיה מקבל בפירוק התאגיד;

(א2) ההצעה אינה מבטיחה תמורה כלשהי לחברי התאגיד, ובכלל זה אינה מותירה בידיהם נכס שיש להם זכות בו מכוח היותם חברי התאגיד, בלי שהובטח לכל נושה באסיפה מתנגדת תמורה השווה למלוא סכום חוב העבר שבו הוא נושה;

(ג) לכל אחד מהנושים המובטחים באסיפה מתנגדת הובטחה תמורה שערכה אינו נמוך משווי הנכס המשועבד לטובתו או מהחוב הכולל שלטובת פירעונו שועבד הנכס, לפי הנמוך; תמורה כאמור יכול שתינתן בכסף או בשווה כסף, בתשלום מיידי או בכמה תשלומים. ובלבד שנקבעו דרכים להבטחת התשלומים; לעניין זה, "שווי הנכס המשועבד" – שווי השוק של הנכס המשועבד לאחר שההצעה תאושר ההצעה בידי בית המשפט, בניכוי ההוצאות שהוצאו בשמירת הנכס או במימושו, ואם אל-על-הנכס משועבד לטובת הנושה בשעבוד צף בלבד – בניכוי נוסף של 25% משווי הנכס בהתאם להוראות סעיף 244.

סייג לאישור תכנית 88. בית המשפט לא יאשר הצעה לתכנית לשיקום כלכלי אם שוכנע כי התמורה שהוצעה לנושה שלא תמך בהצעה נמוכה מהתמורה שאותו נושה היה מקבל בפירוק התאגיד, גם אם אסיפת הסוג שעמה נמנה הנושה אישרה את הצעת התכנית.

כוחה של תכנית לשיקום כלכלי שאושרה 89. (א) תכנית לשיקום כלכלי שאושרה לפי סימן זה מחייבת את התאגיד, את חברי התאגיד ואת הנושים.

(ב) לא ניתן לפטור תאגיד מתשלום עונשי במסגרת תכנית לשיקום כלכלי שאושרה לפי סימן זה אין בה כלשעצמה כדי לפטור את התאגיד מתשלום עונשי.

יישום תכנית לשיקום כלכלי 90. (א) הנאמן יפעל ליישום תכנית לשיקום כלכלי שאושרה לפי סימן זה, ובכלל זה לחלוקת התמורה המתקבלת במסגרת התכנית בין הנושים, בהתאם להוראות התכנית.

(ב) בית המשפט שאישר תכנית לשיקום כלכלי מוסמך לדון במחלוקת שהתגלעה בנוגע לפרשנות התכנית או בנוגע ליישומה.

החזרת סמכויות לאורגנים ולנושאי המשרה בתאגיד 91. אושרה תכנית לשיקום כלכלי לפי סימן זה, יחזרו הסמכויות שהועברו לנאמן לפי סעיף 43, לאורגנים של התאגיד ולנושאי המשרה בו, בהתאם להוראות התכנית ובמועד הקבוע בה, אלא אם כן הורה בית המשפט אחרת.

הודעה לרשם על אישור התכנית לשיקום כלכלי 92. מיד עם אישור התכנית לשיקום כלכלי, ישלח הנאמן העתק ממנה לרשם.

סימן ד': מכירת פעילותו העסקית של תאגיד בלא תכנית לשיקום כלכלי

מכירת פעילות 93. (א) מכירת פעילותו העסקית של תאגיד לצורך לשם שיקומו הכלכלי, שלא במסגרת תכנית לשיקום כלכלי, טעונה אישור מראש מאת בית המשפט; בבואו לאשר את מכירת פעילותו העסקית של התאגיד מכירה כאמור ישקול בית המשפט, בין השאר, שיקולים הנוגעים להוגנות ההליך.

(ב) אושרה מכירת פעילותו העסקית של התאגיד לפי סעיף קטן (א), תחולק התמורה שהתקבלה מהמכירה בהתאם להוראות פרק ה' לחלק ד', אלא אם כן אושרה לאחר מכן תכנית לשיקום כלכלי.

#### סימן ה': מעבר להליכי פירוק

הפסקת הפעלת התאגיד ומעבר להליכי פירוק 94. (א) הורה בית המשפט על הפעלת התאגיד לשם שיקומו הכלכלי ומצא לאחר מכן כי אין סיכוי סביר לשיקומו הכלכלי של התאגיד או כי המשך הפעלת התאגיד יפגע בנושים, יורה בצו על הפסקת הפעלת התאגיד ועל פירוקו.

(ב) החלטת בית המשפט על הפסקת הפעלת התאגיד ועל פירוקו לא תפגע בתוקפם של חוזה או עסקה שבהם התקשר הנאמן, בהעברת נכס או בתשלום שביצע.

#### פרק ח': פירוק

פעולת הנאמן בפירוק 95. ניתן צו לפתיחת הליכים והורה בית המשפט על פירוק התאגיד (בפרק זה – תאגיד בפירוק), יפעל הנאמן במהירות האפשרית בהקדם למימוש נכסי קופת הנשייה ולחלוקתם לנושים, בהתאם להוראות פרק ד'.

זכות הנאמן לבטל חוזה קיים שאין לו עילה לביטולו 96. להנאמן תהיה נתונה הסמכות רשאי לבטל חוזה קיים כהגדרתו בסעיף 66 שהתאגיד בפירוק הוא צד לו, בהתאם להוראות סעיף 67, ויחולו לעניין זה הוראות סעיפים 69, 70, 73 ו-74(א), בשינויים המחויבים.

הפעלת התאגיד בפירוק 97. (א) בית המשפט רשאי להורות לנאמן להפעיל את התאגיד בפירוק, לתקופה שיוורה, ככל שהדבר דרוש לשם פירוקו או לשם השאת שיעור החוב שייפרע לנושים.

(ב) על הפעלת התאגיד בפירוק יחולו הוראות סימן ב' לפרק ז', ואולם הסמכויות לפי הסימן האמור יופעלו רק ככל שהן דרושות לשם פירוק התאגיד ובמידה שהן דרושות לפירוק.

98. הפסקת הפירוק ומעבר להליכי שיקום כלכלי הורה בית המשפט על פירוק התאגיד ומצא לאחר מכן כי יש סיכוי סביר לשיקומו הכלכלי ~~של התאגיד~~, כי ~~קיימים~~ יש אמצעים למימון ההוצאות הכרוכות בהפעלת התאגיד וכי ~~הפעלתו לא~~ אין חשש סביר שהפעלת התאגיד תפגע בנושים, יורה בצו על הפסקת הליכי הפירוק ועל הפעלת התאגיד לשם שיקומו הכלכלי.
99. חיסול תאגיד (א) לאחר השלמת פירוקו של התאגיד יורה בית המשפט, בצו, על חיסולו; ממועד מתן הצו יהיה התאגיד מחוסל.
- (ב) בית המשפט יורה כיצד לנהוג במסמכים של תאגיד שחוסל ושל הנאמן, ובלבד שיישמרו לתקופה של שבע שנים לפחות.
- (ג) מיד עם מתן צו החיסול, ישלח הנאמן העתק ממנו לרשם, והרשם ירשום את דבר החיסול במרשם; הנאמן יודיע על רישום חיסול התאגיד לבית המשפט ולממונה.
100. ביטול החיסול על ביטול חיסול של חברה יחולו הוראות סעיף 342 נב לחוק החברות.