

מומחה ביהמ"ש: פטור מתביעות לנושאי משרה בפטרוכימיים

ביהמ"ש הורה לכנס אסיפת נושים לדון במתווה ההסדר המתגבש. המומחה, רו"ח איציק עידן, קבע שחלק מהמניות המשועבדות לקרן בראשית בשעבוד שני ישוחררו לטובת מחזיקי האג"ח

גולן חזני 16.04.14 08:36

הסדר פטרוכימיים מתקרב לסיומו. שופט בית המשפט המחוזי בתל אביב איתן אורנשטיין הורה לכנס אסיפת נושים לדון במתווה שהתגבש, למרות שתי נקודות מחלוקת שהתגלעו בין הנושים לבין עצמם ובין מחזיקי האג"ח לחברה. זאת לאחר שהמומחה מטעם בית המשפט, רו"ח איציק עידן, העניק חוות דעת המכריעה בשתי הסוגיות.

המחלוקת הראשונה נוגעת ל-44.7 מיליון מניות בזן המשועבדות לבנק הפועלים, מעבר לכמות המשועבדת לבנק והמכסה את חוב החברה לבנק. קרן בראשית שמחזיקה בשעבוד שני על המניות, דרשה לממש אותו לגבי כל המניות, אולם מחזיקי האג"ח סירבו ודרשו לשחרר עבורם חלק מהמניות.

מה דעתך על מניית פטרוכימיים:



עידן קבע כי 23.6 מיליון מהמניות ישועבדו לבראשית בשעבוד שני, ואילו 21.1 מיליון מניות לא ישועבדו. לדעתו של עידן, שעבוד מניות אלה לבראשית יביא לקיפות מהותי של מחזיקי האג"ח שכן מניות אלה מקורן בנתח השייך למחזיקי האג"ח. עידן ממליץ להפועלים ולבראשית לא להתנגד להסדר ולא להתנות את אישורם להסדר בשעבוד שני על מניות אלה לטובת בראשית. לפטרוכימיים, שבשליטת דיוויד פדרמן, אלכס פסל ויעקב גוטשטיין, חוב של כ-2 מיליארד שקל. כ-1.55 מיליארד שקל למחזיקי האג"ח, 300 מיליון שקל לבנק הפועלים ו-120 מיליון שקל לקרן בראשית. סדרות האג"ח ב', ג' וד' מחזיקות בשעבוד על מניות בזן, הנכס המרכזי שבו מחזיקה פטרוכימיים. סדרות א', ה' וו' אינן מובטחות בשעבוד. בבעלות פטרוכימיים מניות בזן בהיקף 950 מיליון שקל ש-242 מיליון מהן נקיות משעבוד.

על פי המתווה שהוגש לבית המשפט, ביום ביצוע ההסדר יוקצו לכלל הנושים של פטרוכימיים 47.5% ממניות החברה בהתאם להיקף החוב של כל נושה. בעלי השליטה יקבלו 47.5% מהמניות ו-5% ייוותרו בידי בעלי המניות הנוכחיים. בעלי חוב שירצו בכך יוכלו להמיר את מניות פטרוכימיים שיקבלו במניות בזן שהיו מקבלים במקרה של פירוק.

המחלוקת השנייה בין מחזיקי האג"ח לבעלי השליטה בפטרוכימיים היתה בסוגיית הפטור מתביעות. עידן סבור כי נושאי המשרה בחברה ובחברות-הבנות יקבלו פטור מתביעות. הפטור מתביעות לא יחול על בעלי השליטה בחברה ועל הדירקטורים שלה.



איציק עידן