

נחתם ביום: 31.12.2025

בבית המשפט המחוזי מרכז

חדל"ת

בעניין: חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 (להלן: "החוק")
ובעניין: תקנות חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ט-2019 (להלן: "התקנות")
ובעניין: פיוצ'ר מיט טכנולוגיות בע"מ, ח.פ. 515799641
מרח' קינד מוטי 10, רחובות, מיקוד: 7638519
ע"י עוה"ד יניב דינוביץ (מ.ר. 30236), נרי לביא (מ.ר. 91590) ואלחנן דוד ווקנין (מ.ר. 99534)
ממשרד הרצוג, פוקס, נאמן ושות'
רח' יצחק שדה 6, תל אביב
טל': 03-6922020, פקס': 03-6966464
(להלן: "החברה") dinovitchy@herzoglaw.co.il
ובעניין: הממונה על הליכי חדלות הפירעון – תל אביב והמרכז
השלושה 2, תל אביב יפו 6109001
טלפון: 073-3923300 (להלן: "הממונה")

אגרה: 1,616 ₪ לפי תקנה 3(5) לתקנות בתי המשפט (אגרות), התשס"ז-2007 ופרט 10א לתוספת לתקנות אלו.

הליכים נוספים: החברה אינה צד (ולא הייתה צד) להליך משפטי נוסף בקשר למסכת עובדתית דומה.

בקשה למתן צו פתיחת הליכים מטעם החברה

מהטעמים שיפורטו להלן, בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת על ידי חברת פיוצ'ר מיט טכנולוגיות בע"מ, ח.פ. 515799641 (להלן: "החברה"), להורות, כדלקמן:

- א. ליתן צו פתיחת הליכים לחברה לפי סעיף 18 לחוק ולהורות על מינוי נאמן לו יוקנו הסמכויות הקבועות בסעיפים 41-56 לחוק תוך הפקעת הסמכויות מידי האורגנים של החברה לפי סעיף 43 לחוק;
- ב. ליתן כל סעד צודק, ראוי ונדרש בנסיבות העניין בהתאם לשיקול דעתו של בית המשפט הנכבד.

החברה סבורה כי בנסיבות הקיימות ובהעדר אלטרנטיבה נכון יהיה לנתב את ההליך לפירוק. נוכח מצבה של החברה והצורך לנקוט בפעולות מידיות בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת לקבוע דיון דחוף בבקשה.


אלחנן דוד ווקנין, עו"ד


נרי לביא, עו"ד


יניב דינוביץ, עו"ד

הרצוג, פוקס, נאמן ושות' – עורכי דין
ב"כ החברה

ואלו נימוקי הבקשה :

א. פתח דבר

1. עסקינן בחברה שפעלה בתחום הפודטק (בשר מתורבת).
2. החברה שאפה לייצר בשר באופן חסכוני וללא הנדסה גנטית, ישירות מתאי בעלי חיים, ללא גידול או שחיטה של בעלי חיים.
3. החברה נקלעה למשבר כלכלי חמור ממנו לא הצליחה להיחלץ, על אף ניסיונות רבים שנעשו, עד ממש מועד הגשת בקשה זו.
4. בכלל זה, החברה נאלצה להתמודד עם אתגרים משמעותיים שחרצו את גורלה, לרבות קשיים ואתגרים בפרויקט הבניה של המפעל בארה"ב אשר התארך ועלותו התייקרה באופן משמעותי; עיכובים ממושכים בהשגת אישורים רגולטוריים עקב שינויים במדיניות ה-FDA; השלכות מתמשכות של מלחמת חרבות ברזל שבה גויסו עובדים רבים ומשמעותיים של החברה למילואים וכן המצור הימי שהוטל על הים האדום; קושי משמעותי בגיוס השקעות בשוק הפודטק בכלל, ולחברה ישראלית בפרט נוכח המצב הגיאוגרפי, פוליטי, ועוד.
5. כל אלו הובילו להתדרדרות במצב פיננסי של החברה, כאשר 'הקש ששבר את גב הגמל' היה הליך משפטי (כינוס נכסים) שהוגש בימים אלה בארצות הברית נגד חברת הבת האמריקאית במסגרתה התבקש מינוי כונס נכסים על המפעל ועל כל הרכוש המיטלטל של חברת הבת.
6. על רקע הקשיים והאתגרים הרבים, נקטה החברה בכל הצעדים האפשריים בניסיון להתמודד עם המצב אליו נקלעה. בין היתר, ננקטו צעדים משמעותיים לצמצום והתייעלות של כוח האדם; צמצום משמעותי של הוצאות תפעוליות; ניהול משא ומתן עם ספקים; בכל אותה עת, המשיכה החברה לתור אחר אפשרויות גיוס ומימון, הן באמצעות פניה למספר רב של גופים בנקאיים ומימוניים והן באמצעות פניות לבעלי מניותיה ומשקיעים. יתירה מכך, לנוכח מורכבות הדברים, ולבחינת מצבה של החברה והאפשרויות העומדות לאחורונה נשכרו שירותי הפירמה הבינלאומית הידועה BDO ורו"ח יעקב פסי. ניסיונות החברה נעשו באמצעות גופים מהמובילים בישראל ובעולם, ונמשכו עד ממש לימים אלה, אולם לא נשאו פרי ולא אפשרו לחברה להמשיך פעילותה.
7. במצב עניינים זה, מצאה עצמה החברה במצב של חדלות פירעון ואין לה אפשרות להמשיך ולפעול. כך, בלב כבד, לאחר שכל הניסיונות להשגת מימון וכל הליכי ההתייעלות מוצו, לא נותרה לה ברירה והיא נאלצה להגיש בקשה זו.

ב. המסמכים הנדרשים לצורך הגשת הבקשה

8. בהתאם לסעיף 13(2) לתקנות, מצ"ב כנספת "1" העתק דו"ח ערוך לפי טופס 1 שבתוספת לתקנות בדבר נכסי החברה וחובותיה.
9. בהתאם לסעיף 13(3) לתקנות, מצ"ב כנספת "2" נסח רשם החברות.
10. בהתאם לסעיף 13(5) לתקנות, מצ"ב כנספת "3" רשימה של נושאי המשרה.
11. בהתאם לסעיף 13(6) לתקנות, מצ"ב כנספת "4" לבקשה דוחות כספיים מבוקרים לשנים 2023-2024.

ג. פרטים כלליים על אודות החברה

12. מועד רישום החברה ברשם החברות : 15.2.2018.
13. מען החברה : קינד מוטי 10, רחובות.
14. מטרת החברה : לעסוק בכל עיסוק חוקי.
15. עיסוק בפועל : ראה בפרק ג' להלן.
16. הרכב הון :

1. סוג מניה: רגילות	ערך נקוב: 0.01	מטבע: שקל חדש
כמות מניות: 12,275,452	הון רשום: 122,754.52	הון מוקצה: 13,761.83
2. סוג מניה: בכורה סיד	ערך נקוב: 0.01	מטבע: שקל חדש
כמות מניות: 826,446	הון רשום: 8,264.46	הון מוקצה: 8,264.46
3. סוג מניה: בכורה א	ערך נקוב: 0.01	מטבע: שקל חדש
כמות מניות: 1,875,440	הון רשום: 18,754.4	הון מוקצה: 18,754.4
4. סוג מניה: בכורה ב-1	ערך נקוב: 0.01	מטבע: שקל חדש
כמות מניות: 1,966,326	הון רשום: 19,663.26	הון מוקצה: 19,663.26
5. סוג מניה: בכורה ב-2	ערך נקוב: 0.01	מטבע: שקל חדש
כמות מניות: 4,486,335	הון רשום: 44,863.35	הון מוקצה: 34,923.46

17. מניות החברה מוחזקות על ידי משקיעים ישראלים וזרים.
18. החברה מחזיקה ב-100% ממניות החברה האמריקאית Future Meat Technologies Inc המאוגדת במדינת דלאוור שבארצות הברית (להלן: "חברת הבת"). החברה הישראלית הייתה אחראית על מחקר ופיתוח הטכנולוגיה ומחזיקה בפטנטים וכן במתקני המחקר והפיתוח בעיר רחובות, בעוד שחברת הבת הוקמה לצורך הקמת מפעל ייצור תעשייתי בצפון קרוליינה ולצורך השיווק המסחרי בארצות הברית.

ד. פעילות החברה והנסיבות שהובילו אותה להגשת בקשה זו

19. החברה נוסדה בחודש פברואר 2018 על ידי פרופ' יעקב נחמיאס, ראש המרכז לביו הנדסה באוניברסיטת העברית בירושלים, שכיחן כמדען הראשי שלה עד לחודש מרץ 2023.
20. החברה פיתחה פלטפורמה לייצור בשר באופן חסכוני וללא הנדסה גנטית, ישירות מתאי בעלי חיים, ללא גידול או שחיטה של בעלי חיים.
21. החברה פעלה תחת המותג Future Meat עד שנת 2022, ולאחר מכן עברה למותג Believer Meats.
22. בשנותיה הראשונות (2018-2022), החברה הצליחה לגייס הון משמעותי. עם המשקיעים בחברה נמנות חברות מזון אמריקאיות גדולות: Tyson Foods, ו-Archer Daniels Midland (ADM), בנוסף השקיעו בחברה מנורה מבטחים, Hedosophia, InnoVest, S2G Ventures, Emerald Technology Ventures, Nutrition, Manta Ray Ventures ועוד.
23. במהלך השנים פיתחה החברה הישראלית את הטכנולוגיה שלה במתקן שהוקם ברחובות. החברה העסיקה צוות עובדים (מדענים ומהנדסים) במחקר ופיתוח שמטרתו המרכזית הייתה שיפור ושכלול תהליך הייצור. לצד צוות המו"פ פעלו צוותי הנהלה, תמיכה בתחומי IT, כספים, משאבי אנוש, משפטי, שיווק ורכש.
24. החברה הקימה פיילוט של מפעל ייצור ברחובות, המדגים את תהליך הייצור במסגרתו הפכו תא מתורבת של בעל חיים למוצר מוגמר, ובכך הושלם שלב הפיתוח הטכנולוגי.
25. באפריל 2021, לאחר שהחברה השלימה את שלב הפיתוח הטכנולוגי, הוקמה על ידי חברת הבת לשם הקמת מפעל ייצור בקנה מידה תעשייתי בוילסון, צפון קרוליינה.
26. בשנת 2023, החברה שכרה צוות ניהול בינלאומי בראשות מנהל כללי (CEO) חדש, מר גוסטבו בורגר, בעל מומחיות וניסיון בחברות מובילות הפועלות בתחום המזון והצריכה.
27. חברת הבת התקשרה עם קבלן מרכזי אמריקאי לצורך בניית האתר, Gray Construction, ועם ספק ציוד מרכזי גרמני, GEA, לצורך עיצוב ובניה של ציוד ייצור ייעודי למפעל.
28. הבנייה החלה בתחילת 2023. התקציב המקורי לבניית המפעל היה כ-138 מיליון דולר, אולם העלות הסופית האמירה והסתכמה בכ-154 מיליון דולר (מבנה בלבד, ללא ציוד מכונות). בפועל, משך הפרויקט התארך מעבר למצופה והבנייה הסתיימה רק בחודש ספטמבר 2025.
29. עקב עיכובים בבנייה, המפעל עצמו עדיין מצוי בתהליך הפעלה על ידי מהנדסי GEA ועדיין לא מוכן לתחילת ייצור כאשר נדרשים זמן ומשאבים כדי להשלים את הפעלת המפעל.

30. בנוסף, החברה נתקלה בשורה של אתגרים, במספר תחומים, שעיקבו קבלת אישורים רגולטוריים וגיוס המימון, ובסופו של דבר הובילו לקריסתה (בפרט, לאור מחסור במקורות מימון ועלויות תפעוליות גבוהות), ובין היתר:

30.1 **רגולציה:** החדשנות שבייצור מוצר מזון מתאי בשר מתורבתים, והחששות מיישום הטכנולוגיה, גרמו לשינויים בצוותים ובמדיניות ה-FDA לאחר בחירות בארה"ב בשנת 2024. כך שתהליך קבלת אישור ה-FDA בארה"ב התארך ביותר משנה. למעשה, רק בחודש יולי 2025, קיבלה חברת ה- No Question Letter מה-FDA האמריקאי ורק בחודש נובמבר 2025 התקבל אישור USDA. עיכובים בקבלת האישורים הרגולטוריים השפיעו באופן קריטי על יכולתה של החברה לגייס כספים והן על היכולת להשיק מסחרית את המוצר לשוק.

30.2 **השלכות מלחמת חרבות ברזל:** החל מחודש אוקטובר 2023 ועד להגשת בקשה זו, עובדים חיוניים ובפרט בצוות המחקר והפיתוח, גויסו למילואים ממושכים, מה שהביא לעיכוב בניסויים, במענה ל-FDA ובעבודה שוטפת. מדובר בכוח אדם מיומן וייחודי שלא ניתן היה להחליפו בנקל. יתירה מכך, כחלק מהשפעות המלחמה, הוטל מצור ימי בים האדום, מה שגרם לעיכובים משמעותיים במשלוחי הציוד הנחוצים לפרויקט הבניה לחברת הבת. בנוסף, המלחמה והאקלים הגיאוגרפי הביאו גם לכך שמשקיעים נמנעו מלהשקיע בישראל.

30.3 **'התקררות' בתחום הפוד-טק:** בשנים האחרונות, תחום הפודטק, ובפרט התחום הספציפי בו עוסקת החברה, הפך לפחות אטרקטיבי בעיני משקיעים. זאת בעיקר עקב עיכובים בפיתוח, קשיים רגולטוריים, והעובדה שרוב החברות לא הצליחו לעמוד בציפיות המשקיעים או לפריצת הדרך המיוחלת. כל אלו גרמו לירידה משמעותית בהשקעות בתחום. רק לשם המחשה, כלל ההשקעות הגלובאליות בכל תחום הבשר המתורבת ירדו **ברמה העולמית** ממיליארד דולר בשנת 2021 לכ-200 מיליון דולר בשנת 2024 וצנחו לכ-36 מיליון דולר בלבד בשנת 2025.

30.4 **קצב שריפת מזומנים משמעותי:** עלויות תפעול החברה משמעותיות מאוד ומצריכות השקעות משמעותיות, לפני שלחברה יש הכנסות והיא עוד לא החלה במכירת מוצרים.

31. אם לא די בכל הקשיים שלעיל, הצטרפו אליהם ההליכים המשפטיים שנקטו כעת בארצות הברית על ידי הקבלן שבנה את המפעל בארה"ב:

31.1 בחודש דצמבר 2025, Gray Construction, הקבלן שבנה את המפעל בארצות הברית, הגיש הליך משפטי יחד עם בקשת אישור עיקול בסך של 35.2 מיליון דולר (בתוספת ריבית והוצאות) על המפעל בצפון קרוליינה, בטענה לאי-תשלום עבור עבודות בנייה שביצע.

31.2 שבוע שעבר, ביום 23 בדצמבר 2025, אף הגיש הקבלן לבית המשפט בארה"ב בקשה למינוי כונס נכסים על המפעל ועל הרכוש והמיטלטלין של חברת הבת במטרה לקדם מכירת המפעל בארה"ב לצורך פירעון החוב כלפיו.

31.3 לאור האמור, לא היה מנוס לחברה האמריקאית מלהפסיק את פעילותה.

32. מטבע הדברים, לקריסת חברת הבת היתה השפעה ישירה על החברה, הן מבחינת היתכנות המשך קיומה (בהתחשב ביחסים בין החברות) והן מבחינת אפשרויות גיוס הון. מעבר לכך, בניית המפעל בארה"ב והשקת המוצר שהתעכבו היו שיכלו להוות אינדיקטורים חיוביים למשקיעים ולסייע בגיוס כספים – כך שקריסת חברת הבת בארצות הברית למעשה שמה קץ להיתכנות ממשיית לגיוס, למרות המאמצים.

33. על רקע התגברות הקשיים והאתגרים שצוינו לעיל, ננקטו על ידי החברה (ועל ידי חברת הבת) שורת צעדים תפעוליים ופיננסיים במטרה להתמודד עם המצב, לרבות:

- 33.1 צמצום והתייעלות בכוח האדם - החברה ביצעה מספר סבבי פיטורים והתייעלות במטרה לצמצם עלויותיה. החברה צמצמה את מצבת העובדים מ-100 עובדים שהעסיקה בשיאה (31.12.2022) ל-75 עובדים בסוף שנת 2023 ולעובדים בודדים כיום.
- 33.2 צמצום הוצאות תפעוליות- החברה פעלה באופן אקטיבי להקטנת הוצאות תפעוליות בכל התחומים, לרבות ביטול התקשרויות עם יועצים חיצוניים וקבלני משנה שאינם הכרחיים, צמצום בצריכת חומרים בניסויים, ועוד.
- 33.3 גיוס (וניסיונות גיוס) ממשקיעים קיימים - במהלך 2025, ובהמשך לשיח השוטף שהתקיים בין הנהלת החברה לבעלי מניותיה, הוזרמו לחברה הלוואות המירות ולא המירות ו-SAFES לצורך המשך הפעילות.
- 33.4 משא ומתן עם ספקים - החברה קיימה משא ומתן מול ספקים מרכזיים כגון Gray Construction ו-GEA.
- 33.5 ניסיונות נוספים לגיוס כספים ו/או הון (עבור החברה וחברת הבת)- במהלך שנת 2024 וביתר שאת במהלך 2025 פנתה החברה (וחברת הבת) למספר רב של גופים בנקאיים ומימוניים בניסיון לגייס חוב מבנקים מקומיים וזרים (ואף התקבלה הלוואה בחברת הבת). בנוסף, נעשו ניסיונות להתקשר בעסקת Sale-Lease Back במסגרתה תמכור חברת הבת את המפעל ותחכור אותו חזרה לטווח ארוך בתמורה לתשלומי שכירות; נעשו מספר ניסיונות להשגת משכנתא בתמורה לשעבוד של המפעל שבבעלות חברת הבת למלווה.
- 33.6 סיוע בגורמים מומחים לבחינת מצבה של החברה והאפשרויות העומדות בפניה - החברה ובתת הבת מינו את הפירמה הבינלאומית הידועה BDO (ארה"ב) וכן רוי"ח פסי לבחינת מצבה של החברה והאפשרויות העומדות בפניה.
34. כאמור, למרות כל המאמצים והניסיונות שבוצעו ממש עד לכתיבת בקשה זו, החברה לא הצליחה לגייס את המימון הנדרש להמשך פעילותה. כפי שצוין, ההליך הדורסני שהוגש בימים אלה נגד חברת הבת בארה"ב בשילוב עם יתר הקשיים שנמנו לעיל טרפו סופית את הקלפים. בפרט שנתב קבלת הלוואה באמצעות החברה האמריקאית נקטע, שכן הדבר היה כרוך בשעבוד המפעל והפעילות העתידית שלו, כאשר תגיע לכלל בשלות. לאור ההליכים בארה"ב והחובות של הבת, פתרון זה אינו ישים עוד.
35. אם-כן, למרות המאמצים הכבירים שנקטו ל"הפוך כל האבן", בהעדר מימון, ומשהתברר שניסיונות אלה לא צלחו ושאינן באפשרות החברה להמשיך ולפעול, הגיעה החברה למסקנה כי אין מנוס אלא להגיש בקשה זו ובעקבות כל אלה, מוגשת בקשה זו.
- ה. אין בנכסיה של החברה כדי לפרוע את התחייבויותיה
36. דין וחשבון מפורט ערוך לפי טופס 1 לתקנות מצ"ב כנספת "1" לבקשה זו.
- 1.1. מצבת החובות של החברה
37. נשיה מובטחת - לחברה נשיה מובטחת נטענת בסך של כ-28,800,000 ₪ (9 מיליון דולר). (שעבוד מסי 4 בפלט רשם החברות, שם מפורט שעבוד צף ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום, על כל נכסי החברה (לרבות חשבונות, ניירות ערך סחירים, חשבונות פיקדון, ציוד, נכסי קניין רוחני ונכסים בלתי מוחשיים אחרים, סחורות, מכשירים, מלאי, תביעות נזיקין מסחריות, נכסי השקעה, כספים, מיטלטלין, וכל הזכויות בקשר לנכסים האמורים), שנרשם ביום 25 בנובמבר 2025 לטובת ADM Ventures Investment Corp. השעבוד נרשם בהמשך לחתימת אגרת חוב ביום 27 באוקטובר 2025, במסגרת הלוואה בסך 5 מיליון דולר שניתנה על ידי ADM ביום 27 באוקטובר 2025. יחד עם הלוואות קודמות של ADM לחברה (2 מיליון דולר ביום 1 במאי 2025 ו-2 מיליון דולר ביום 14 באוגוסט 2025).

38. **נושים בדין קדימה**: סך נשייה כולל של כ-270,455 ₪, הכוללים:
- 38.1 **מוסדות**: 164,659 ₪, המורכבים מ: (1) ניכויים ממשכורת לחודש 12/2025 ששולמה למס הכנסה ולמוסד לביטוח לאומי בסך 164,659 ₪;
- 38.2 **עובדים**: 105,796 ₪.
39. **נושים כלליים** - סך של כ-5,647,709 ₪:
- 39.1 **ספקים**: 2,767,193 ₪.
- 39.2 **עובדים (חלק שאינו בדין קדימה)**: 2,880,516 ₪.
- 39.3 **דמי שכירות משרדים**: דמי שכירות שולמו עד סוף חודש דצמבר 2025¹. להשלמת התמונה, קיים הסכם שכירות לטווח ארוך (שיתכן ויקים דרישה מטעם המשכיר לגבי סיום מוקדם של השכירות). עם זאת למשכיר הועמד פיקדון כספי בסך 488,000 ₪ המכסה כשלושה חודשי שכירות.
40. **סך כל החובות של החברה**² עומד על כ-34,718,165 ₪ (ראה גם בטופס 1).

2.1. **נכסי ופעילות החברה**

41. **רכוש קבוע ומלאי עסקי**: לחברה רכוש קבוע ומלאי בערכי עלות בספרים בסכומים משמעותיים. עם זאת, להערכת החברה, בנסיבות הקיימות, הערך הכלכלי של הנכסים לכאורה נמוך משמעותית: (א) עיקר הנכסים הותאמו באופן ספציפי לצורכי החברה והטכנולוגיה שלה; (ב) משך הזמן שיידרש למכירה כמו גם השטח הגדול בו ממוקם ומאוחסן הציוד והמלאי, עלול להקשות על הפינוי; (ג) חלק מהציוד דורש תחזוקה מתמדת ומקשה על מכירה מיידית. (ד) מלאי חומרי גלם וחומרים מתכלים עשוי להיות מופחת בשל מגבלות אורך חיי מדף ורגולטוריות. כאמור, קיים שעבוד רשום על נכסי החברה לטובת צד קשור - חברת ADM.
42. **קניין רוחני**: לחברה שמונה פטנטים, חלקם ברישיון מהאוניברסיטה העברית, חלקם בבעלות מלאה של החברה וחלקם בבעלות משותפת עם האוניברסיטה העברית. לגבי שלושה פטנטים שבבעלות משותפת, השימוש בהם מוסדר בהסכם רישיון שנחתם עם יישום חברה למחקר בע"מ, חברת המחקר של האוניברסיטה העברית. בנוסף לפטנטים, לחברה שני סימני מסחר רשומים (Believer, B), וכן ידע טכני, מערכות ייצור ובקרת איכות מתועדות, והיתרים ורישיונות. שווי הפטנטים אינו ידוע וככל הנראה מוגבל נוכח תנאי השוק הנוכחיים, הקשיים הטכנולוגיים בתחום הבשר המתורבת, והתחרות המוגברת.
43. **בנק התאים (Cell Bank)** שהיה מאוחסן במתקני החברה ברחובות הועבר לצורך שמירה ותחזוקה לאוניברסיטה העברית כדי למנוע פגיעה בו. לחברה גם גיבויים של בנק התאים: האחד בחברה מסחרית בגרמניה והשני בארצות הברית.
44. **חשבוניות בנק ופיקדונות**: כמפורט בטופס 1 לחברה יתרה של 476,663. בנוסף, לחברה פיקדון משועבד כנגד ערבות למשכיר הנכס בסך 488,735 ₪.
45. **בהתאם לספרי החברה**: (1) החזרי מע"מ חריגים שהתיישנו, שנמצאים בהליכי טיפול בהגשת בקשה מיוחדת ממע"מ להחזר בסך 1,100,000 ₪ (לא וודאי); (2) צפי להחזר מס מארה"ב בסך 40,000 דולר (כ-128,000 ₪).
46. **שטרי הון** - בהתאם לספרי החברה במהלך השנים מימנה החברה את פעילותה של חברת הבת בדרך של שטרי הון לצד שירותים שקיבלה מחברת הבת וחויבה עבורם. סכום החוב נטו של חברת הבת לחברת האם עומד על סך של 672,448,541 ₪.

¹ חוב חשמל בסך של כ-30 אלפי"ח נכלל במסגרת חובות כללים לספקים.
² לא כולל חובות של חברת הבת לנושיה ולא כולל השקעות הוניות.

47. לאור האמור לעיל, ברור כי החברה נמצאת במצב של חדלות פירעון הן מבחינה תזרימית והן מבחינה מאזנית.

47.1 חדלות פירעון תזרימית: החברה אינה יכולה לפרוע את חובותיה במועדם בשים לב ליתרת חשבון הבנק לעומת קצב שריפת המזומנים

47.2 חדלות פירעון מאזנית: כאמור, סך כל חובות החברה עולה על שווי נכסיה.

48. יתרה מכך, מחמת שהחברה האמריקאית הפסיקה את פעילותה, ונמצאת בהליכים משפטיים בארצות הברית למינוי כונס נכסים לטובת פירעון חוב של כ-35 מיליון דולר ל-Gray Construction, החברה מעריכה, כי לא קיים סיכוי של ממש לגביית החבות הבין חברתי.

49. משכך, החברה נמצאת בחדלות פירעון הן מבחינה תזרימית והן מבחינה מאזנית, ואין לה כל אפשרות לפרוע את חובותיה או להמשיך ולפעול.

1. החברה חדלת פירעון – המסגרת המשפטית, טעמי הבקשה והסעדים המבוקשים

50. עסקינן בבקשת תאגיד למתן צו פתיחת הליכים.

51. סעיף 7 (א) לחוק קובע, כדלקמן:

בקשה תאגיד לצו לפתיחת הליכים

7. (א) התאגיד רשאי להגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים בהתקיים כל אלה:

(1) הוא נמצא בחדלות פירעון או שהצו יסייע למנוע את חדלות פירעונו;

(2) סך חובותיו עולה על 28,722.47 שקלים חדשים.

52. סעיף 2 לחוק מגדיר חדלות פירעון באופן הבא:

”חדלות פירעון היא מצב כלכלי שבו חייב אינו יכול לשלם את חובותיו במועדם, בין אם

מועד פירעונם הגיע ובין אם לאו, או שהתחייבויות החייב, לרבות התחייבויות עתידיות

ומותנות שלו, עולות על שווי נכסיו.

53. סעיף 5 לחוק קובע כדלקמן:

תחולה על תאגיד

5. (א) הוראות חלק זה יחולו על הליכי חדלות פירעון לגבי חייב שהוא תאגיד (בחלק זה –

התאגיד).

(ב) לא יפתחו 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.

54. ביישום לענייננו; עסקינן בחברה ישראלית, שרשומה בישראל ומנהלת בה את עסקיה. משכך ניתן לפתוח בעניינה הליכי חדלות פירעון בישראל לפי החוק. כמפורט לעיל, החברה מצויה בחדלות פירעון תזרימית וכן מאזנית.

55. סעיף 18 לחוק קובע, כי אם מצא בית המשפט הנכבד שהתאגיד חדל פירעון, עליו ליתן צו פתיחת הליכים. בנסיבות שתוארו לעיל, אין מנוס מלהורות על מתן צו לפתיחת הליכים.

ז. סוף דבר

56. לאור כל האמור לעיל, ובהתאם לסעיף 7 לחוק, ברי כי החברה מצויה בחדלות פירעון, ומשכך, מתבקש בית המשפט הנכבד ליתן צו לפתיחת הליכים בהתאם לאמור בסעיף 18(א) לחוק. היות שהחברה לא צופה כי קיים סיכוי סביר לשיקומה הכלכלי, העדר מקורות הכנסה, וקריסת החברה האמריקאית, החברה סבורה שאין טעם להורות על הפעלתה לשם שיקומה הכלכלי, ובהתאם להוראות סעיף 23(א)(2) לחוק יתבקש בית המשפט הנכבד להורות על פירוקה.
57. בקשה זו מוגשת לאחר שדירקטוריון החברה קיבל החלטה להגישה, לאחר ששקל את השיקולים הרלוונטיים. להשלמת התמונה, אם וכל שנדרש היה קבלת אישור אסיפת בעלי המניות לצורך הגשתה, יצוין כי לא ניתן היה להשיגה בלוחות הזמנים הנדרשים, במיוחד כאשר החברה נמצאת בחדלות פירעון ובנסיבות בהן החברה אינה יכולה להמשיך לפעול ללא מימון חיצוני ולאחר שמוצו כל מאמצי הגיוס.
58. בהתאם להוראות החוק והתקנות, בקשה זו נתמכת בתצהיר הסתבכות כלכלית ידי פרופסור יעקב נחמיאס.
59. לבית המשפט הנכבד מסורה הסמכות העניינית והמקומית לדון בבקשה זו.
60. מן הדין ומן הצד להיעתר לבקשה זו.