

יש הסדר: קבוצת אלון תקצה למחזיקי האג"ח 25% ממניותיה

רגע לפני דיון בביהמ"ש לגבי פירוק הקבוצה, הנהלת אלון ומחזיקי האג"ח הצליחו לגבש הסכמות בעניין הסדר חוב? החברה תקבל שקט עד ל-1 באוקטובר כדי להשלים גיוס הון מהבעלים הקיימים ומהציבור
עומרי כהן 23/2/17

מחזיקי האג"ח של קבוצת אלון, נציגי החברה ובעלי השליטה בה, נפגשו היום (ה') בביהמ"ש המחוזי מרכז שבלוד לדיון בשאלה האם העמדת חוב החברה לפירעון מייד מצד המחזיקים נעשתה כדין. אלא שעוד בטרם נפתח הדיון, החלו הצדדים במו"מ אינטנסיבי במסדרון ביהמ"ש, בניסיון לגשר על הפערים ולסכם על מתווה להסדר חוב.

לאחר קרוב לשעתיים, שבהם המתונה השופטת בלשכתה ואף נכנסה פעם אחת לאולם ביהמ"ש כדי לבחון האם נדרש עוד זמן להשלמת המגעים, סוכמו הנקודות שבמחלוקת. קבוצת אלון תקבל שקט עד ל-1 באוקטובר כדי להשלים גיוס הון מהבעלים הקיימים וכן מהציבור במסגרת הנפקה בבורסה. בתמורה, תקצה החברה למחזיקים כ-5%-2% ממניותיה, כשבעליה הקיימים (שרגא בירן, דויד ויסמן והקיבוצים) יסכימו להעביר להם את מלוא הבעלות על מניות החברה אם עד למועד המוסכם לא תצליח החברה לגייס את ההון הדרוש.

במסגרת ההסדר, גם תשלם קבוצת אלון למחזיקים את תשלום החוב האחרון שעוכב עד כה, כאשר המחזיקים יסכימו להפחתת הריבית ולפריסת תשלומי הקרן כשההסדר ייכנס לתוקף. הצדדים מצידם הודיעו כי גובש ביניהם הסדר בנוסח מוסכם ושהם מסכימים לו.

פרופ' ברנע: דרושה הזרמת הון

לארון, נזכיר, חוב של כ-1.8 מיליארד שקל למחזיקי האג"ח שלה (בעיקר גופים מוסדיים), וכן חוב של 155 מיליון שקל לבנק הפועלים בגין ערבות שהעניקה בעבר לחברה הבת אלון קמעונאות. לקראת הדיון שהתקיים היום, העביר בסוף השבוע המומחה מטעם ביהמ"ש, פרופ' אמיר ברנע, את חוות דעתו לשופטת עירית וינברג-מוטוביץ. מחוות דעת עולה כי לחברה אמנם שווי נכסי נקי (NAV) חיובי של 128 מיליון שקל, אולם היא פועלת במינוף חריג, ולכן נדרשת להסדר חוב - שיכלול הזרמת הון, מימוש נכסים שאינם בליבת הפעילות ופירעון מהיר של כשליש מהחובות לנושים.

את ההחלטה אישרו באופן מייד דירקטוריון קבוצת אלון ובעלי השליטה בחברה. גם נציגות מחזיקי האג"ח אישרה את ההחלטה, כאשר המחזיקים יידרשו לקיים אסיפה בתוך 15 יום לצורך אישור סופי של ההסדר. יש לציין כי ההסדר אינו כולל את בנק הפועלים, לו חייבת החברה 155 מיליון שקל. את מחזיקי האג"ח ייצג בדיון עוה"ד חגי אולמן ונועה סולומון, את קבוצת אלון ייצג עו"ד אהרון מיכאלי ממשד גולדפרב, את ביילסול (של בירן וויסמן) ייצג עוה"ד עופר צור ואורלי טנבאום ממשד גורניצקי ושות', ואת הקיבוצים ייצג עורכי הדין צורי לביא ושירלי יפרח אזור ממשד ליפא מאיר ושות'.

