UNITED STATES SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION WASHINGTON, D.C. 20549

FORM 6-K

REPORT OF FOREIGN PRIVATE ISSUER PURSUANT TO RULE 13a-16 OR 15d-16 OF THE SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934

For the month of May 2016

ALON BLUE SQUARE ISRAEL LTD.

(translation of registrant's name into English)

EuroparkYakum, France Building, Yakum 60972 Israel

(Address of principal executive offices)

Indicate by check mark whether the registrant files or will file annual reports under cover of Form 20-F or Form 40 F:

Form 20-F ⊠	Form 40-F □
•	mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as ulation S-T Rule 101(b)(1):
•	mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as ulation S-T Rule 101(b)(7):

Contact:

Alon Blue Square Israel Ltd. Zehavit Shahaf, Adv., General Counsel and Corporate Secretary

Telephone: 972-9-9618504 Fax: 972-9- 9618636 Email: zehavits@bsi.co.il

ALON BLUE SQUARE ANNOUNCES REVISED FILING WITH ISRAELI COURT TO CONVENE A MEETING OF FINANCIAL AND CERTAIN OTHER CREDITORS FOR ARRANGEMENT WITH FINANCIAL CREDITORS AND SUCH OTHER CREDITORS

AT REQUEST OF MR. MOTI BEN-MOSHE, ARRANGEMENT CURRENTLY PROVIDES THAT ALL OUTSTANDING SHARES ARE TO BE TRANSFERRED TO BEN MOSHE, FOR NO CONSIDERATION, FROM THE EXISTING SHAREHOLDERS OR ARE TO BE ERASED AND NULLIFIED, FOR NO CONSIDERATION TO THE EXISTING SHAREHOLDERS

YAKUM, Israel, May 25, 2016, Alon Blue Square Israel Ltd. (NYSE: BSI) (the "Company") announced today that it has filed a revised motion with the District Court of Lod, Israel to convene a meeting of its financial creditors (consisting of holders of the Company's bank debt and guaranteed bank debt and holders of its Series C Debentures) and various guaranteed creditors for the approval of a proposed debt reorganization and arrangement, or Arrangement, under Section 350 of the Israeli Companies Law, 5759-1999.

Concurrently with the Arrangement, a company under control of Mr. Moti Ben Moshe would acquire from the Company's controlling shareholder, Alon Israel Oil Company Ltd., or Alon, (i) all of the outstanding shares of the Company held directly and indirectly by (approximately 72.21% of the Company's shares), (ii) the rights and the obligations of Alon, to a bridge loan of NIS 110 million extended to the Company by Alon and (iii) the rights and the obligations of Alon Israel Oil Company Ltd. in another loan subordinated to financial debt of NIS 60 million extended to the Company by Alon, in consideration for the payment of NIS 115 million ("Acquired Alon Assets").

Ben-Moshe has requested that the Arrangement be contingent upon receipt of an order by Court to the effect that at closing all of the outstanding share capital and all rights to the receipt or issuance of shares of the Company will either be (i) transferred to Ben Moshe, for no consideration, from the existing shareholders or (ii) be erased and nullified, for no consideration to the existing shareholders. Following closing of the Arrangement, Ben-Moshe would be the sole shareholder of the Company, and effective upon closing, the Company will no longer be a publicly traded company and will thereafter be a private company.

The revised motion was filed following the Court's decision to approve the decision of the trustees of Mega Retail to sign an agreement with a subsidiary of Bitan Wines Ltd. for the acquisition of Mega Retail and convene meetings of creditors of Mega Retail to discuss and vote on the proposed sale agreement and debt arrangement with Mega Retail.

The revised motion includes the following material changes from the original motion filed with the court:

As noted above, Ben-Moshe has requested that the Arrangement be contingent upon receipt of an order by Court to the effect that at closing all of the outstanding share capital of the Company and all rights to the receipt or issuance of shares will either be (i) transferred to Ben Moshe, for no consideration, from the existing shareholders or (ii) be erased and nullified, for no consideration to the existing shareholders, such that following closing, Ben Moshe will be the sole holder of all the outstanding shares of the Company, and effective upon closing, the Company will no longer be a publicly traded company and will thereafter be a private company.

With regard to the nullification of the Company's shares for no consideration as described above, the Company's position is that it is highly likely that any alternative to the Arrangement will leave its shareholders with no economic value taking into account the Company's cash flow position and the value of its assets in a dissolution versus the amount of liabilities. During the short time that the Company (through its audit committee due to the personal interest of the Company's controlling shareholder) has considered this condition of Ben-Moshe, the Company has not reached a conclusion on this issue that the controlling shareholder will not be receiving any compensation for the Company shares component of Acquired Alon Assets. The Company will continue to examine this issue and present its conclusions after further review to the Court.

- The Arrangement is no longer contingent on reaching a parallel arrangement of creditors of Mega Retail concurrently with the acquisition of Mega Retail by Ben Moshe or the Company or the arrangement of the relationship between the Company and Mega Retail and does not contemplate the holding of meeting of shareholders to vote on the Arrangement;
- The Arrangement also contemplates the arrangement of debts of the Company's guaranteed creditors (debts of the Company by virtue of guarantees or indemnification undertakings made by the Company in favor of creditors to secure the debts of Mega Retail towards such creditors, consisting of suppliers of Mega Retail and credit insurers of suppliers of Mega Retail who received guarantees or indemnification from the Company) as well as the debts of the Company's financial creditors;
- In lieu of the NIS 300 million deposit which was intended to secure early debt repayment, a sum of NIS 100 million will be designated for early debt repayment of the financial debt and guaranteed debt to occur within 6 months of the closing date; and
- Payments to guaranteed creditors (including banks) will be deposited in a designated account which will accrue interest at the rate charged by the relevant bank plus 1% and will secure the payment due to such creditors. Payments would be transferred to the guaranteed creditors upon the earlier of (i) distribution of all liquidation proceeds of Mega Retail and (ii) elapse of 12 months from the date of closing (if any guaranteed creditor receives liquidation proceeds of Mega Retail within 12 months of closing, a pro rata portion of such proceeds that relates to debt secured by guarantees or indemnification undertakings made by the Company in favor of such guaranteed creditor is to be returned to the Company).

As part of the Arrangement, Ben Moshe would commit to make cash infusions of up to NIS 900 million (approximately \$238.1 million) into the Company, of which up to NIS 200

3

million can be designated to settle mutual claims between the Company and the trustees for Mega Retail or acquire Mega Retail at the discretion of the Company.

The Closing of the Arrangement is contingent upon, among others, the following: (i) approval of the financial creditors and guaranteed creditors at the creditors meeting, (ii) approval of the Israeli court following convening of the meeting described above, (iii) receipt of agreed upon third party approvals for effectuating a change of control in the Company, and (iv) the transfer of the acquired assets free and clear of any liens. The deadline for satisfying the closing conditions is July 31, 2016, subject to extension.

The Company has requested the court to grant it a grace period in order that it not be required to make any payments until closing other than ongoing payments and payments essential for the continued operation of the Company as a going-concern such as to employees, service providers, and consumers of gift certificates at stores.

More information regarding the contemplated arrangement, timetable and closing conditions is set forth in a Form 6-K to be filed with the U.S. Securities and Exchange Commission.

There is no guarantee that Ben Moshe will reach a final agreement with the Company's financial creditors and guaranteed creditors or that all the closing conditions for the Arrangement will be satisfied.

* * * *

Alon Blue Square Israel Ltd. (hereinafter: "Alon Blue Square") operates through subsidiaries. Continued operations - its Tel Aviv Stock Exchange ("TASE") listed 53.92% subsidiary, Blue Square Real Estate Ltd., which owns, leases and develops income producing commercial properties and projects. The others activities include the clearance of purchase coupons and operating the logistic center in Beer Tuvia. Companies designated for sale – the 63.13% held subsidiary, Dor Alon Energy in Israel (1988) Ltd, listed on the TASE, is one of the four largest fuel retail companies in Israel based on the number of petrol stations and a leader in the field of convenience stores operating a chain of 211 petrol stations and 218 convenience stores in different formats in Israel, and Na'aman Group (NV) Ltd., a 77.51% subsidiary listed on the TASE, operates specialist outlets in self-operation and franchises and offers a wide range of "Non-Food" in the houseware and textile segment.

Forward-looking statements

This press release contains forward-looking statements within the meaning of safe harbor provisions of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Forward-looking statements may include, but are not limited to, plans or projections about our business, our future revenues, expenses and profitability. Forward-looking statements may be, but are not necessarily, identified by the use of forward-looking terminology such as "may," "anticipates," "estimates," "expects," "intends," "plans," "believes," and words and terms of similar substance. Forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors that may cause actual events, results, performance, circumstance and achievements to be materially different from any future events, results, performance, circumstance and achievements expressed or implied by such forward-looking statements. These risks, uncertainties and other factors include, but are not limited to, the following: failure to reach a settlement with holders of our bank debt and guaranteed bank debt and holders of our Series C Debentures as well as the trustees and creditors of Mega Retail and whether we will continue operations; failure to satisfy all closing conditions for the proposed debt arrangement; acceptance by the court of all or part of the claims made by the trustees of Mega Retail; exposure to third party claims for significant amount of Mega Retail's outstanding debts and liabilities; financial and operational restrictions imposed by the proposed framework for debt repayment with our financial creditors; failure to satisfy the NYSE requirements for continued listing; commitments to issue additional shares which would dilute existing shareholdings and may lower the trading price of our securities; economic conditions in Israel which may affect our financial performance; dependence of BSRE on Mega Retail as a lessee of its properties; our ability to compete effectively with large fuel companies and our other competitors; enactment of new laws and regulations, including the enactment of recommendations of governmental appointed committees and regulations with respect to the procurement of petroleum products by fuel companies and the price of petroleum products that are subject to regulation; the effect of increases in oil, raw material and product prices in recent years; and other risks, uncertainties and factors disclosed in our filings with the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), including, but not limited to, risks, uncertainties and factors identified under the heading "Risk Factors" in our annual report on Form 20-F for the year ended December 31, 2015. You are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements, which speak only as of the date of this press release. Except for our ongoing obligations to disclose material information under the applicable securities laws, we undertake no obligation to update the forward-looking information contained in this press release.

5

SIGNATURES

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the registrant has duly caused this report to be signed by the undersigned, thereunto duly authorized.

ALON BLUE SQUARE ISRAEL LTD.

May 25, 2016 By: /s/ Zehavit Shahaf

Zehavit Shahaf, Adv.

General Counsel and Corporate

Secretary

6



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

יום רביעי 25 מאי 2016

פר"ק 18975-05-16 אלון רבוע כחול ישראל 'בע"מ נ' ח.א.א אקסטרה אחזקות בע"מ ואח

מספר בקשה (رقم الطلب): 5

טלפון מרכז מידע: 077-2703333

אישור על פתיחת בקשה

مُصادقة على تسجيل طلب

ניתן אישור כי ביום (نُصادق بهذا أنه في يوم) 25/05/2016 בשעה (بالساعة) 08:11 הוגשה בקשה מסוג (قُدم طلب من نوع): כללית, לרבות הודעה בקשה מתוקנת לפי סעיף 350 לחוק החברות לכינוס אסיפות נושים

. 'בתיק (יִפְּשִׁיבֶּה) פר״ק 16-05-16 אלון רבוע כחול ישראל בע״מ נ׳ ח.א.א אקסטרה אחזקות בע״מ ואח׳.

מספר הבקשה הוא (رقم الطلب هو): 5.

בכל פנייה לבית המשפט בנוגע לבקשה זו, יש לציין את מספר הבקשה.

كُل مراجعة للمحكمة المُتعلقة في الطلب عليك أن تذكر رقم الطلب.

בעניין:

חוק החברות

סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

תקנות ההסדר

תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), התשס"ב-2002

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

ובעניין:

ע"י ב"כ עוה"ד שיראל גוטמן-עמירה ו/או אורי שורק ו/או מיכל פרי ו/או דנה חן ו/או לי עוז ו/או דוד זלוטוגורסקי ממשרד אגמון ושות' רוזנברג-הכהן ושות', משרד עורכי דין, ממגדל אלקטרה, רח' יגאל אלון 98, תל-אביב. טל': 03-607866. פקס': -03-6078666.

המבקשת

ח.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ

ובעניין:

(ח.פ. 515068849)

ע"י ב"כ עוה"ד רענן קליר ממשרד קליר בנימיני – משרד עורכי דין, מדרך אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606. טל': 03-6423540. פקס: 03-6423540.

וע"י ב"כ עוה"ד דוגי טולידאנו ממשרד ארדינסט, בן נתן, טולידאנו ושות', מרחוב ברקוביץ' 4 (מגדל המוזיאון), תל אביב 64238. טל': 03-7770111. פקס: -03.

המשקיעה או המשיבה

1. בנק הפועלים בע"מ

ובעניין:

מרח' שד' רוטשילד 50, תל אביב 61000, טל':03-5673333, פקס:03-5673333.

2. בנק לאומי לישראל בע"מ

מרח' יהודה הלוי 35, תל אביב. טל':-30 5149419, פקס: 03-5149732.

3. בנק מזרחי טפחות בע"מ

מרח' ז'בוטינסקי 7, מגדל משה אביב, רמת גן. טל:03-7559819, פקס: -35. 7552052.

4. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

מרח' אחד העם 9, תל אביב 6525101. טל':03-5177094, פקס: 03-51961111.

5. בנק דיסקונט לישראל בע"מ

מרח' יהודה הלוי 27-31, תל אביב. טל': 03-5145555, פקס': 365-5145555.

הבנקים

6. הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד עדי פיגל ו/או דוד פרץ ואח' מדרך בן גוריון 2(מגדל ב.ס.ר 1-03. מדרך בן גוריון 52573. טל':-03. 353898.

נאמן מחזיקי האג"ח

7. כלל חברה לביטוח בע"מ

ע"י ב"כ עמית, פולק, מטלון ושות', עורכי דין מרח' יצחק שדה 17, תל אביב 6777517. טל': 03-5689000, פקס:-5689001.

8. ב.ס.ס.ח – החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד אבנר כהן, ממשרד כהן וילצ"ק ושות' מרח' אבא הלל סילבר 14. בנין עוז, רמת גן 52506. טל: -03. 6119000

מבטחי האשראי

9. הנושים הנערבים (כהגדרתם להלן)

תנושים הנערבים

ובעניין:

ו<u>בעניין</u>:

ובעניין:

ובעניין:

כונס הנכסים הרשמי

ובעניין:

ע"י עוה"ד רותי מזרחי-לינקר ו/או אורי ולרשטיין ו/או רוני הירשנזון ו/או נחמה אבן ספיר מרח' השלושה 2, תל אביב. טל': 03-6462502, פקס':03-6462502.

מכנ"ר

רשות ניירות ערך

ובעניין:

מרח' כנפי נשרים 22, ירושלים. טל': -02 6556555, פקס': 6556356.

רשות ניירות ערד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

ובענייַן:

מרח' אחוזת בית 2, תל אביב. טל': -076 מרח' אחוזת בית 2, תל אביב. טל': -0760411 מרח': 03-5105379

<u>תבורסת</u>

בקשה מתוקנת לפי סעיף 350 לחוק החברות

לכינוס אסיפת נושים

ולמתן צו לעיכוב תשלום לנושי החברה עד לאישור ההסדר המוצע (כהגדרתו לחלן)

המבקשת, אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (להלן: "רבוע כחול", "החברה" או "המבקשת"), פונה בזאת לבית המשפט הנכבד, מכוח סמכותו בהתאם לסעיף 350(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), לאשר לה לכנס אסיפה של נושים בלתי מובטחים מסוימים שלה (להלן: "אסיפת הנושים" או "האסיפה") לצורך אישורו של הסדר המוצע לנושים אלה, וכן למתן סעדים נלווים לתקופה הקצרה שעד אישור ההסדר האמור.

בקשה זו מוגשת בעקבות בקשה קודמת שהגישה החברה לבית המשפט הנכבד ביום 8.5.2016 לכינוס אסיפות לאישור הסדר שהיווה חלק מהסדר כולל בעניינן של החברה ושל מגה גם יחד (להלן: "הבקשה המקורית"). בעקבות פניית נאמני מגה לבית המשפט הנכבד ביום 10.5.2016 לאשר את התקשרותם בהסכם למכירת מגה עם חברה בייסוד שהינה חברה בת של יינות ביתן בע"מ ("בקשה 83"), והחלטתו של בית המשפט הנכבד מיום 16.5.2016 לאשר בקשתם זו ולהביא את הצעת יינות

ביתן לאישור אסיפות נושים במגה, החברה מתכבדת להגיש לבית המשפט הנכבד בקשה מתוקנת זו, שההסדר המוצע במסגרתה <u>אינו</u> כולל מתווה לרכישת מגה על-ידי מר מוטי בן-משה, ואשר מבוסס, כמפורט להלן, על הצעה להסדר שנתגבשה בין מר מוטי בן-משה, החברה ונושיה הפיננסיים ערב חג הפסח (ואשר הגשתו עוכבה, כאמור, לצורך גיבוש הצעה על-ידי מוטי בן משה להשקעה במגה, שכללה מתווה להסדר נושים במגה והסדרת יחסי הגומלין בין מגה לבין רבוע כחול במקביל להגשת הסדר נושים בריבוע כחול).

ההסדר המוצע בידי החברה והמשקיעה על פי בקשה זו הוא תוצאה של מגעים אינטנסיביים של החברה עם המשקיעה והנושים הפיננסיים שלה. הוא מושתת על העקרונות המסחריים שהוסכמו על אותם נושים באופן עקרוני בחודש נובמבר 2015 כמפורט להלן ועל הצעה שהציעה המשקיעה כמפורט להלן, הכל לאחר התאמות ושינויים שהוכנסו במסגרת המגעים כאמור. לחברה ולמשקיעה טרם ניתנה הסכמה של הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים לנוסח הסופי של ההסדר המוצע. החברה והמשקיעה ינצלו את פרק הזמן עד לכינוס האסיפה להכניס בהסדר המוצע שינויים או התאמות ככל שידרשו על ידי הנושים הפיננסיים והנערבים במטרה לקבל הסכמה מלאה פה אחד להסדר.

למען הנוחות, להלן יפורטו בתמצית עיקרי השינויים הכלולים בהסדר המוצע הכלול בבקשה זו לעומת הצעת ההסדר שנכללה בבקשה המקורית:

- א. ההסדר המוצע אינו מותנה בהסדרת היחסים בין החברה לבין מגה ו/או באישור הסדר נושים מקביל במגה ו/או ברכישת מגה על-ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטת מר מוטי בן-משה;
- ב. ההסדר המוצע כולל הסדרה גם של חובותיהם של הנושים הנערבים של החברה (כהגדרתם להלן), לצד החוב הפיננסי לנושיה הפיננסיים;
- . ההסדר כולל מנגנון להפקדת כספים בפיקדון לביטחון בגין החוב הבנקאי הנערב והחובות הנערבים, כמפורט בסעיף 62 לבקשה;
- ד. כניסתו לתוקף של ההסדר המוצע מותנית, בין היתר, במתן צו על-ידי בית המשפט הנכבד לפיו במועד ההשלמה כלל מניות החברה והזכויות למניות יועברו ללא תמורה לידי המשקיעה מאת בעליהן ו/או המחזיקים בהן, או לחילופין תימחקנה ותתבטלנה במועד ההשלמה ללא תמורה לבעליהן ו/או למחזיקים בהן, באופן שלאחר מועד ההשלמה תחזיק המשקיעה במלוא הון המניות המונפק של החברה בדילול מלא, ובתוקף ממועד ההשלמה תחדל החברה להיות חברה ציבורית ותהפוך לחברה פרטית, כמפורט בסעיף 91.3.6 לבקשה. לעמדת החברה בהקשר זה ר' סעיף 6 להלן.

1. הגדרות

בבקשה זו יהיו למונחים שלהלן המשמעות המופיעה לצידם אלא אם ייאמר במפורש אחרת:

- א. "ההסדר המוצע" או "הסדר הנושים" או "ההסדר" נוסח ההסדר נשוא בקשה זו, המצ"ב כנספח "א" לבקשה.
 - ב. "מגה" מגה קמעונאות בע"מ (בהקפאת הליכים).
- ג. "הבנקים" בנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"), בנק מזרחי טפחות בע"מ ("בנק מזרחי"), בנק דיסקונט לישראל בע"מ ("בנק דיסקונט"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ("הבנק הבינ"ל"), בנק לאומי לישראל בע"מ ("בנק לאומי").
- ד. "הנושים הפיננסיים" הנושים הפיננסיים של החברה, שהינם הבנקים ומחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ("מחזיקי האג"ח" או "סדרת אג"ח ג"י).
- ה. "נושי ההסדר" הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים עליהם חל ההסדר נשוא בקשה זו, ביחד.
- "המשקיעה" ח.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, ח.פ. 515068849 (להלן: "ח.א.א."), חברה שהתאגדה בישראל ושהינה בשליטת מר מוטי בן-משה (להלן: "בן-משה") ובבעלותו המלאה; או כל חברה אחרת שהתאגדה בישראל בשליטת מר מוטי בן משה ובלבד ששיעור אחזקותיו בחברה האחרת לא יפחת במועד ההשלמה מ- 518 (להלן: "החברה האחרת") אשר ח.א.א. תודיע בכתב לחברה, לבנקים ולנאמן האג"ח, עד למועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), כי היא המשקיעה. בתוקף ממועד הודעת ח.א.א. וחתימת החברה האחרת במקום המשקיעה בשולי ההסדר על קבלת כל התחייבויות ח.א.א. תבוא החברה האחרת לכל דבר ועניין במקומה של ח.א.א. בתור המשקיעה ובכלל זאת החברה האחרת תחתום כאמור בשולי ההסדר בתור המשקיעה במקומה של ח.א.א. אשר תשוחרר בתוקף מועד הודעתה האמורה וחתימת החברה האחרת במקום המשקיעה בשולי ההסדר על קבלת התחייבויות האמורה וחתימת החברה האחרת במקום המשקיעה בשולי ההסדר על קבלת התחייבויות
- ן. "החוב תכולל" כלל החוב לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים, כמפורט בנספחים 1 ו- 2 להסדר (כפי שהוא נכון ליום 20.5.2016) (להלן: "נספח הכולל", המצורף לבקשה זו כנספח "ד").
- ח. ״החוב הבנקאי הנערב״ חובות החברה לארבעה בנקים (פועלים, מזרחי, בינ״ל ולאומי) המסתכמים יחדיו בסך של כ- 300 מיליון ש״ח שמקורם בחוב של מגה בערבות החברה או בחוב בחשבון בנק משותף לחברה ולמגה.
- ט. ״החובות הנערבים״ חובות החברה לנושים הנערבים (כהגדרתם להלן), שהצטברו עד למועד מתן צו הקפאת ההליכים כנגד מגה (17.01.2016), כפי שחובות אלו מפורטים בנספח 19 להסדר וכפי שהם עשויים להתעדכן בהתאם לאמור בסעיף 5.4 להסדר או אם דבר

קיומם יוכח לחברה. הנושים הנערבים הינם נושים מכח ערבויות או התחייבויות לשיפוי שהעמידה החברה לחובות מגה, שהם ספקים של מגה או מבטחי אשראי של ספקים של מגה, לרבות אך לא רק הנושים המפורטים בנספח 19 להסדר (להלן: "הנושים הנערבים").

- י. "מועד ההשלמה" המועד שייקבע על ידי החברה והמשקיעה, אשר יהיה במועד השלמת הסכם רכישת השליטה, ואשר יחול לא יאוחר מחלוף 10 ימי עסקים ממועד התקיימות התנאים המתלים המפורטים בבקשה.
- 2. המבקשת, שנקלעה לקשיים תזרימיים בעקבות התדרדרותה של מגה והתמיכה המאסיבית שלה במגה במסגרת הסדר הנושים של מגה שהושג בחודש יולי 2015 (להלן: "הסדר מגה המקורי"), ניהלה במהלך החודשים האחרונים מגעים להגעה להסדר פריסה ותשלומים של חובותיה עם הנושים הפיננסיים שלה. בתחילת הדרך, בחודש נובמבר 2015, הושגו עקרונות הסדר (בלתי מחייבים) שנועדו להביא למימוש נכסי החברה וחלוקת התמורה מהם לנושים.
- מאוחר יותר, בחודש פברואר 2016 הוצעה הצעה מאת המשקיעה לרכישת השליטה בחברה ובכללה התחייבות להזרים כספים לחברה, בסך כולל של 900 מיליון ש"ח, ולהפיח בה רוח חיים, כאשר תנאי באותה הצעה הוא כי יושג הסדר נושים להנחת דעתה של המשקיעה. ההצעה השתכללה לכדי חוזה מחייב ביום 28 בפברואר 2016 (שמותנה בתנאים מתלים) ועל סמך הצעה זו מוצג להלן ההסדר המוצע על דעת החברה והמשקיעה בפני הנושים, אשר כאמור גובש לאור ולאחר משא ומתן אינטנסיבי מול הנושים הפיננסיים שלה.
- 4. הסדר הנושים המוצע לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים במסגרת בקשה זו הינו חלק ממהלך עסקי כולל במסגרתו רוכשת המשקיעה חובות של החברה כלפי בעלת השליטה בה בהיקף של 170 מיליון ₪ (אשר תנאיהם יפורטו להלן), וכן את מניות החברה המוחזקות בידי בעלת השליטה בה, ומתחייבת להזרמות כספים לחברה בהיקף של עד 900 מיליון ש"ח.
- 5. ההסדר המוצע אינו עוסק בנושים של המבקשת שאינם הנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים של המבקשת שכן הכוונה הינה שבכפוף לאישור והשלמת ההסדר, הנושים האחרים של המבקשת ייפרעו את המגיע להם בדין כסדרו מיד לאחר השלמת העברת השליטה ברבוע כחול לידי המשקיעה.
 - 6. על יסוד האמור בבקשה זו להלן מתבקש בית המשפט הנכבד להורות כדלקמן:
 - א. להורות על כינוס אסיפה של נושי ההסדר לאישור ההסדר.

בפני האסיפה האמורה תובא לדיון ואישור הצעת הסדר נושים כמפורט בבקשה זו.

במסגרת הבקשה שתגיש החברה לבית המשפט הנכבד לאישור ההסדר לאחר כינוס האסיפה, תפרט החברה למען הזהירות, בנפרד, את שיעור ואופן ההצבעה של כל אחת מהקבוצות הבאות: א. נושים פיננסיים ישירים (קרי נושים פיננסיים של החברה, שחוב החברה אליהם מקורו באשראי שקבלה מהם החברה ולא בערבות שערבה החברה לחובות מגה ו/או בחוב משותף); ב. נושים פיננסיים נערבים (קרי בנקים שעילת חוב החברה כלפיהם הינה חוב של החברה כלפי בנק בגין ערבות החברה לטובת הבנק בגין חוב מגה כלפי הבנק, לרבות חוב מגה הנובע מערבויות שמגה נתנה לעדן בריאות טבע מרקט בע"מ (בפירוק) ח.פ. 9-51-333020-9 (להלן: "עדן") ו/או חוב בחשבון משותף של החברה יחד עם מגה) ונושים נערבים, וזאת על-מנת לא לעכב את כינוס אסיפת הנושים, ככל שבית המשפט סבור כי יש לקיים אסיפות נפרדות.

נוסח ההסדר נשוא בקשה זו כפי שאושר בידי המשקיעה וכפי שאושר בידי החברה (בכפוף לסייג כמפורט להלן) מצורף כנספח "א" לבקשה זו.

כמפורט להלן, בהתאם לנוסח ההסדר נשוא בקשה זו, כוללת המשקיעה תנאי מתלה ולפיו במסגרת ההסדר יוענקו למשקיעה (בין בהעברה או בהקצאה או בדרך אחרת) מניות אשר יהוו 100% ממניות החברה, ובמועד ההשלמה יועברו למשקיעה כלל מניות החברה ללא תמורה או לחילופין כלל מניות החברה תימחקנה ותתבטלנה ללא תמורה למחזיקיהן (ס' 9 ו- 13.2.1.3(ו) להסדר, להלן: "תנאי איון המניות").

כידוע, במסגרת בקשות להסדר לפי סעיף 350 לחזק החברות אישר בעבר בית המשפט הסדרים במסגרתם יוזרם חון בידי משקיע חדש המקבל לידו 100% ממניות החברה באופן שמניות החברה הקיימות קודם להסדר מאויינות מבלי שבעלי המניות מקבלים באופן שמניות החברה הקיימות קודם להסדר מאויינות מבלי שבעלי המניות לאישור איון המניות במקרים האמורים היה כי החלופה להסדר לא תותיר בידי בעלי המניות שווי כלשהו, וכי איון בעלי המניות נעשה באופן שוויוני בין בעלת השליטה לציבור (ר' לדוגמא פר"ק 70-32984 פלג-ניא בע"מ ואח' נ' הרמטיק). בעלי המניות שווי כלשהו בשים לב למצבה התזרימי של החברה ולשווי נכסיה בפירוק ביחס לשווי התחייבויותיה. בדיון מקדמי שקיימה החברה (באמצעות וועדת הביקורת שלה וזאת בשים לב לקיומו של עניין אישי לבעלת השליטה בה), בקשר עם תנאי איון המניות בפרק הזמן חקצר שהיה לה מאז ביקשה המשקיעה לכלול תנאי זה (פחות משני ימי עסקים), לא הגיעה החברה למסקנה בשלב זה, כי בעלת השליטה לא מקבלת כל פיצוי בגין רכיב המניות בממכר.

החברה תמשיך ותבחן סוגיה זו ותציג את מסקנותיה בהמשך הדברים ולאחר בירורם, בפני בית המשפט הנכבד.

נוכח מצבה הפיננסי של החברה ועל רקע מדיניות שננקטה על-ידי בתי המשפט במספר מקרים בעבר, לא מתבקש כינוסה של אסיפת בעלי מניות לאישור ההסדר.

- להורות כי הנאמן לסדרת אג"ח ג' (להלן: "נאמן האג"ח") יכנס אסיפה מקדימה של מחזיקי אג"ח ג' ובה יצביעו מחזיקי האג"ח על עמדתם ביחס להסדר ויורו לנאמן כיצד להצביע בשם מחזיקי האג"ח במסגרת אסיפת הנושים, קרי בעד או נגד ההסדר (להלן: "האסיפה המקדימה של מחזיקי האג"ח").
- ג. להורות כי קולות מחזיקי האג"ח ישוקללו במסגרת אסיפת הנושים באופן הבא (להלן "אופן שקלול הצבעות מחזיקי האג"ח"):

במקרה שבו באסיפה המקדימה של מחזיקי האג"ח, מחזיקי אג"ח המחזיקים ב- 50% לפחות מסך הערך הנקוב של אגרות החוב המצביע באסיפה (או ב- 10% לפחות מסך הערך הנקוב של אגרות החוב המצביע באסיפה, אם מדובר באסיפה נדחית) (קולות הנמנעים לא יובאו בחשבון) יצביעו בעד או נגד אישור ההסדר המוצע ברוב של לפחות 75% מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה (למעט הנמנעים), אזי הנאמן יצביע באסיפת הנושים בעד או נגד אישור ההסדר, לפי העניין, עבור כל יתרת החוב (קרן, ריבית שנצברה וטרם שולמה והפרשי הצמדה), וזאת בכפוף לזכותו של מחזיק אג"ח שעמדתו הפוכה לעמדת הרוב להגיע לאסיפת הנושים בעצמו ולהצביע במסגרתה בניגוד לעמדת רוב המחזיקים, ובמקרה כאמור יופחתו החזקותיו מהצבעת נאמן האג"ח ולא יבואו בחשבון בחישוב תוצאות האסיפה המקדימה של מחזיקי האג"ח.

במקרה שבו לא יהיה רוב של 75% מהמחזיקים כאמור, אזי הנאמן יפצל את הצבעתו באסיפת הנושים בהתאם לאופן התפלגות ההצבעה באסיפה המקדימה של מחזיקי האג"ח וזאת עבור כל יתרת החוב של אגרות החוב (קרן, ריבית שנצברה וטרם שולמה והפרשי הצמדה), קרי: ההצבעה תיעשה בשם כלל סדרת האג"ח באופן המשקף פרו-רטה את הצבעות המשתתפים באסיפה המקדימה של מחזיקי האג"ח. למחזיק האג"ח תעמוד הזכות להגיע לאסיפת הנושים בעצמו ולהצביע במסגרתה באופן ישיר, ובמקרה כאמור יופחתו החזקותיו מהצבעת נאמן האג"ח ולא יבואו בחשבון בחישוב תוצאות האסיפה המקדימה, והכל בלבד שלא השתתף באסיפה המקדימה של מחזיקי האג"ח.

ד. להורות כי זימון האסיפה המקדימה של מחזיקי האג"ח ייעשה על ידי נאמן אגח ג' בהתאם לנהליו.

יצוין כי הסעדים המפורטים בסעיפים ג' עד ה' לעיל הם לבקשת נאמן האג"ח. החברה שומרת על זכותה לטעון במידת הצורך לעניין אופן שקלול הצעות מחזיקי האג"ח והצורך באסיפה מקדימה כאמור.

ה. לקבוע מועדים לכינוס האסיפה, ובכלל זה:

- (1) לקבוע כי האסיפה המקדימה של מחזיקי האג"ח תתקיים בתוך פרק זמן שלא יקדם מ-7 ימים ממועד אישור בית המשפט הנכבד לכינוס האסיפה, ואסיפת הנושים תתקיים לא מוקדם מ- 2 ימי עסקים לאחר המועד שבו התקיימה האסיפה המקדימה ולא יאוחר מ-20 יום ממתן אישור בית המשפט לכינוס אסיפת נושים;
- (2) וכן לאשר לחברה לקבוע את "המועד הקובע" במועד המוקדם ביותר האפשרי על-פי הוראות הדינים החלים עליה, והכל בשל הדחיפות הקיימת לקבלת ההחלטה על ההסדר:
- י. להורות כי זימון הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים יהיה בדרך של משלוח הודעות במסירה ביד, בפקסימיליה או בדוא"ל (על פי המען המצוי בידי החברה).
- ו. להורות כי כל אחד מהנושים הפיננסיים יהא זכאי להצביע באסיפת הנושים על פי סכום החוב הרשום בספרי החברה. רשימת הנושים הפיננסיים וסכומי חובם (המוסכמים) מפורטים בנספח החוב הכולל (ר' נספח "ד").
- ז. להורות כי כל אחד מהנושים הנערבים יהא זכאי להצביע באסיפת הנושים על פי סכום החוב המפורט לצד שמו בנספח החוב לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים (ר' נספח "ד"), כפי שיתעדכן, אם יתעדכן, קודם לאסיפה בהתאם להוראות סעיף 55.7 להלן.
- ט. בשל מצב המזומנים הנוכחי של החברה, להורות כי במהלך התקופה הקצרה שעד אישור הסדר הנושים על ידי בית המשפט הנכבד והשלמתו על פי תנאיו, תימנע החברה מתשלום חובות למי מנושי החברה, למעט תשלומים שוטפים ותשלומים החיוניים לצורך שמירה על יכולת החברה להמשיך ולהתנהל כ"עסק חי", לרבות תשלומי משכורות לעובדים, תשלומים למרלוג לנותני שירותים, תשלומים למגה וללוויינים עבור מימוש תווי קניה, תשלומים למרלוג וכיו"ב.
- לפטור את החברה, בהתאם לסמכותו של בית המשפט הנכבד על פי תקנה 3(ג) לתקנות הבקשה להסדר, מהמצאת הבקשה, הודעות בדבר הגשת הבקשה, זימון האסיפות והודעות נוספות הנדרשות על-פי תקנות הבקשה להסדר, לנושים המהותיים של החברה שאינם מנויים כמשיבים לבקשה זו ולבעלי המניות שלה, כמו גם לפטרה מתליית הבקשה במשרדי החברה, וזאת, בין היתר, נוכח העובדה כי מדובר בחברה ציבורית שכל המידע המהותי לגביה מצוי בדוחות הכספיים ובדיווחים השוטפים לרשות ניירות ערך, כנדרש על פי חוק ניירות ערך ובשים לב לכך שעובדיה של החברה אינם מיועדים להוות צד להסדר המוצע או לוותר על זכות כלשהי כלפי החברה;
- יא. לאחר כינוס אסיפת הנושים ואישור ההסדר המוצע במסגרתה, יובאו תוצאותיה בפני בית המשפט הנכבד ובכפוף לתוצאות אסיפת הנושים הוא יתבקש לאשר את ההסדר המוצע

בצו שייצא תחת ידו (להלן: "צו אישור ההסדר") בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות.

- ב. במסגרת צו אישור ההסדר, יתבקש בית המשפט הנכבד ליתן צווים ספציפיים/הוראות לצורך השלמתו של ההסדר המוצע, יישומו, ובכלל זה ביצוע כל הפעולות ו/או העסקאות המפורטות במסגרתו.
- יג. בית המשפט הנכבד מתבקש ליתן כל סעד אחר ו/או הוראה אחרת, כפי שנראה בעיניו, הדרושים לשם כינוס אסיפת הנושים, ניהולן ואישור ההסדר המוצע, והכל על מנת שניתן יהיה להשלים את אישור ההסדר המוצע ביעילות ובמהירות.

המשקיעה שהובילה את גיבוש הסדר הנושים ואישרה אותו בנוסח המצורף לבקשה זו, מסרה את הסכמתה לסעדים המבוקשים בבקשה מבלי להביע עמדה לגבי הטענות השונות בבקשה לרבות תיאור החברה ועסקיה.

ואלה נימוקי הבקשה

חלק א - הפרק העובדתי

א- כללי

- 7. המבקשת היא חברה ציבורית דואלית שמניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב וכן בבורסת ניויורק (NYSE). בעלת השליטה במבקשת היא אלון חברת הדלק לישראל בע"מ (להלן: "אלון
 ישראל") המחזיקה בסך הכל 72.71% ממניות הרבוע הכחול מהן 26.31% במישרין ו- 46.4% באמצעות אלון קמעונאות בע"מ (להלן: "אלון קמעונאות") שהינה חברה המצויה (בעקיפין)
 בבעלותה המלאה של אלון ישראל.
- רבוע כחול פעילה במשק הישראלי, באמצעות חברות בשליטתה, בתחומי המזון, דלק, נדל"ן, כלי בית, טקסטיל לבית ועוד, ומחזיקה (במישרין או בעקיפין) בחברות הפעילות בתחומים אלה. מתוקף היותה חברה ציבורית, רבוע כחול מפרסמת דיווחים פומביים אודות פעילותה ותוצאותיה הכספיות בהתאם לחוק ניירות ערך, במסגרתם ניתן פירוט אודות הענפים שבהם היא פועלת, לקוחותיה וספקיה בענפי הפעילות השונים, המאפיינים הייחודים וגורמי הסיכון בפעילותה של החברה בכל ענף שבו היא פועלת.
 - 9. נכסיה העיקריים של המבקשת הינם אחזקותיה בחברות הציבוריות הבאות:

המסחר בארה"ב אינו במניות עצמן אלא בתעודות ADS כשכל תעודה משקפת 10 מניות.

- כ-53.9% בחברה הציבורית רבוע כחול נדל"ן בע"מ² (להלן: "רבוע נדל"ן").
 - כ- 63.1% בחברת דור אלון בע"מ (להלן: "דור אלון").
 - כ- 77.5% בחברה הציבורית נעמן גרופ (נ.ו) בע"מ³ (להלן: "**נעמן**").

בנוסף, כידוע, החברה מחזיקה במניות מגה והיא היתה בעלת השליטה בה עד אשר איבדה את השליטה בחברה לאור ההסכמות בהסדר מגה מחודש יולי 2015 לפיהן דירקטוריון מגה יורכב מרוב חברים שאינו ממונה על ידי החברה.

כלל נכסי החברה מפורטים בנספח "ר".

- 10. לחברה סדרת אגרות חוב אחת סדרה ג' בהיקף של 360.6 מיליון ש"ח ערך נקוב נומינלי כנגדן חייבת החברה סך של כ- 377.2 מיליון ש"ח (מתואם למדד ליום 20.5.2016). אגרות החוב נסחרות בבורסה בתל אביב. הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, היא חברה המספקת שירותי נאמנות ואשר משמשת כנאמן למחזיקי אגרות החוב האמורות. בהתאם להוראות שטר הנאמנות התחייבה החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב ביום 4 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2022 (כולל) כ-8.3% מערכן הנקוב של אגרות החוב. אגרות החוב צמודות למדד המחירים לצרכן (קרן וריבית) ונושאות ריבית קבועה בשיעור שנתי של 2.5%. הריבית אמורה להשתלם במאי ונובמבר בכל שנה.
- 11. המבקשת הינה החברה האם של מגה. מצבה של מגה מוכר היטב לבית המשפט הנכבד ואין צורך לשוב ולפרטו בבקשה זו. יחד עם זאת, להתדרדרותה העסקית של מגה כמו גם למצבה הנוכחי השלכות דרמטיות על מצבה הנכסי והתזרימי של המבקשת, אשר הלכה למעשה העמידה כמיטב יכולתה את מירב משאביה האפשריים, בשים לב להתחייבויותיה הצפויות והעתידיות ומתוך הנחה שהסדר מגה מיולי 2015 יוציא את מגה לדרך חדשה, לטובת תמיכה במגה במסגרת הסדר מגה המקורי.

להלן נציג בתמצית את פני הדברים בהקשר זה.

ב- הסדר מגה מיולי 2015

1.130.000 מניות רבוע נדל"ו הנ

^{1,130,000} מניות רבוע נדל"ן המהוות כ-9.76% מהון המניות של רבוע נדלן (בניכוי מניות באוצר) משועבדות לרבוע נדל"ן להבטחת אשראי בסך של כ- 50 מיליון ש"ח שהעמידה רבוע נדלן לרבוע כחול.

נכון ליום 20.5.2016, 11,166,998 מניזת נעמן של החברה המהוות כ- 59.46% מהון המניזת של נעמן משועבדות לטובת בנק הפועלים להבטחת חובות קבוצת בי בסך 24.1 מיליון ש"ח, 1,384,945 מניות נעמן של החברה משועבדות לטובת בנק דיסקונט להבטחת אשראי בסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח שהעמיד לנעמן ו- 2,005,306 מניות נעמן נוספות של החברה משעובדות לטובת בנק אוצר החייל להבטחת אשראי בסך של כ- 4.1 מיליון ש"ח שהעמיד לנעמן.

- 12. לקראת מחצית 2015, התברר לרבוע הכחול כי מגה, חברה בת בבעלותה המלאה שהינה רשת קמעונאות מובילה בישראל המעסיקה אלפי עובדים, מצויה בתוואי הפסדי הולך ומעמיק וכי תכנית מפנה עתירת השקעה שבוצעה במגה, במהלך השנתיים שקדמו לכך, אינה מצליחה להשיב אותה למסלול הפעילות הנדרש.
- 13. כבעלת השליטה במגה, ולאחר שמגה הציגה בפני רבוע כחול תכנית הבראה (בשיתופם של עובדי מגה) המצביעה על התכנות כלכלית לשיקומה של מגה, הסכימה רבוע כחול לקחת חלק מהותי בהסדר ההבראה של מגה ולהירתם להבראתה.
- 14. כחלק ממהלך ההבראה הכולל של מגה, נחתם ביום 21.6.2015, הסכם קיבוצי בין מגה, עובדי מגה, ההסתדרות החדשה ורבוע כחול. במסגרת ההסכם הקיבוצי הסכימה רבוע כחול, בין היתר, להעמיד למגה, החל מיום 1.6.2015, מימון בהיקף של 220 מיליון ש"ח, חלקו כמסגרת אשראי וחלקו כהלוואה.
- 15. על בסיס מסד הסכמות משותף זה בין מגה לבין עובדיה, כשהיא נתמכת בנכונות רבוע כחול להזרים למגה כספים, ובהזרמת כספים בפועל מצד רבוע כחול (החל מתחילת יוני 2015), הגישה מגה ביום 29.6.2015 "בקשה דחופה להורות על כינוס אסיפות נושים של החברה לפי סעיף 500 לחוק החברות" בתיק פר"ק 61098-06-15.
- 16. השתלשלותם המפורטת של הדברים באסיפות הנושים ובדיונים שהתקיימו בפני בית המשפט הנכבד מוכרת היטב לבית המשפט הנכבד ואין טעם לשוב ולפרטם. נסתפק אם כן בהצגת עקרי הדברים הרלבנטיים לבקשה הנוכחית בלבד:
- א. רבוע כחול נאותה להגדיל את תמיכתה במגה שעמדה על 240 מיליון ש"ח (שאף הם גידול ביחס לסכום של 220 מיליון ש"ח שהיה סכום התמיכה שהוצע כאשראי מריבוע כחול למגה בבקשה שהוגשה על ידי מגה במסגרת הסדר מגה המקורי) ב- 80 מיליון ש"ח נוספים, שישמשו כמסגרת אשראי להון חוזר לצרכיה השוטפים של מגה⁴ על-פי דרישה, ולהעמיד את התמיכה על 320 מיליון ש"ח.⁵ לא למותר לציין, כי היקף דרמטי זה חייב למעשה את

160 מיליון ש"ח מתוך הסכום הכולל על חשבון הון מניות; 80 מיליון ש"ח מתוך הסכום הכולל כהלוואה שתוחזר לאחר פירעון החובות לבנקים ולספקים; 80 מיליון ש"ח נוספים נועדו לשמש כמסגרת להון חוזר וזאת רק אם תידרש ריבוע כחול לעשות כן על-ידי מגה.

המדובר בהלוואה לטווח קצר שנועדה לגשר על "פיקים", קרי: על גידול בדרישה להון חוזר שמקורו בפערי העיתוי בין מועד התשלום של מגה עבור סחורה שנרכשת מן הספקים לבין מועד קבלת תמורתה בעת מכירתה ללקוחות, ואינה מיועדת למימון הפסדים.

העמדת מירב משאביה האפשריים של רבוע כחול, כמו גם של בעלת השליטה בה, אלון ישראל, לטובת מגה⁶.

- ב. לצורך חיזוק הונה, התחייבה רבוע כחול לבצע הנפקת זכויות בהיקף שלא יפחת מ- 150 מיליון ש"ח, כאשר אלון ישראל התחייבה להזרים את חלקה היחסי בהנפקה זו בסך של 110 מיליוו ש"ח.⁷
- ג. חלק מרכזי מחובות מגה לספקיה נפרע בתוך תקופה קצרה יחסית של כחודשיים וכל שנותר הוא 30% מהחוב לספקים הגדולים שאמור היה לשאת ריבית ולהיפרע במלואו לאחר חמש שנים (להלן: "החוב הנדחה").⁸ יוער כי גם החוב לבנקים נותר במלואו וכל שנתבקש לגביו הוא פריסת חוב לתקופה ארוכה ופרעונו בלוח סילוקין מוסכם.

משמע הנטל הכבד של ניסיון הבראת מגה הועמס במלואו על רבוע כחול.

- ר. כמו כן, הוצעה לספקים הגדולים חלופה נוספת של המרת החוב הנדחה לאופציות לקבלת מניות רבוע כחול, לפי שווי המניות שייקבע לצורך הנפקת הזכויות שתבצע רבוע כחול לבעלי מניותיה. התכלית של מהלך זה היתה כי בגין כל מניה שתקצה הרבוע הכחול היא תזכה לכך שיפחת עול החוב המוטל על חברת הבת של הרבוע הכחול, מגה, כלפי צדדים שלישיים. כמפורט להלן, במסגרת ההסדר המוצע מבקשת המשקיעה לאיין את כל המניות וכל הזכויות ההניות לרבות הזכויות הקשורות באמור לעיל בסעיף קטן זה.
- על מנת לקבל את תמיכת הבנקים בהסדר, נאלצה רבוע כחול גם להתחייב לטפל בתשלום חובות מגה לבנקים שרבוע כחול ערבה להם ובתשלום חובות בחשבונות בנק משותפים של מגה ורבוע כחול (תוך שהיא שומרת על זכותה לחזור למגה בגין פירעון חובות נערבים ומשותפים). המדובר, כאמור, בחובות לארבעה בנקים (פועלים, מזרחי, בינ"ל ולאומי) המסתכמים יחדיו בהיקפי עתק של מעט מעל שלוש מאות מיליוני ש"ח נוספים (החוב הבנקאי הנערב). התחייבות זו הטילה נטל תזרימי כבד נוסף על רבוע כחול שהוטל עליה לשלם את החוב הבנקאי הנערב והמשותף בלוח זמנים קצר יותר.
- . החברה (שעד אז החזיקה במלוא השליטה במגה) התחייבה להקצות 33% ממניותיה של מגה (בדרך של הקצאת מניות חדשות או בדרך של העברת מניות מגה שבידי רבוע כחול) לתאגיד משפטי שיוקם ע"י נציגות העובדים בעבור עובדי מגה הפעילים והקבועים.

לנאמני מגה טענות בקשר עם עמידתה של ריבוע כחול בהתחייבותה האמורה, טענות שהריבוע הכחול חולקת עליהן לחלוטין. גדר המחלוקת מוכר לבית המשפט הנכבד ומפורט במסגרת כתבי בי דין שהגישו הצדדים לבית

בפועל וכפי שיפורט בסעיף 24.1 להלן, הסכום של 110 מיליון ש"ח הוזרם מאלון ישראל לריבוע כחול כהלוואת גישור עד לביצוע הנפקת הזכויות האמורה אשר לא בוצעה בשל מגבלות רגולטוריות.

לאחר תום שתי שנות הגרייס אמור היה חוב זה להיפרע ב-36 תשלומים חודשיים שווים.

- סוכם כי דירקטוריון מגה יכלול שבעה חברים, באופן הבא: שלושה דירקטורים ימונו על-ידי רבוע כחול; שני דירקטורים ימונו על-ידי העובדים; דירקטור אחד ימונה מתוך רשימה עליהם ימליץ נציג הספקים; ודירקטור נוסף ימונה על-ידי בית המשפט בהמלצת הבנקים. הרכב זה יצר למגה דירקטוריון בלתי תלוי, שבין היתר, נקבע כי יהיה אמון על יישום וביצוע תוכנית ההבראה. קרי, השליטה במגה הוצאה מידיה של רבוע כחול והועברה לצוות דירקטורים מקצועי בו יוצגו האינטרסים הרלוונטיים של העובדים, הספקים והבנקים.
- ח. כבר בתחילת הדרך היה ברור כי העומס הכספי הכבד שהוטל על רבוע כחול במסגרת הסדר הנושים של מגה מחייב ארגון מחדש של חובות רבוע כחול לנושיה הבנקאיים. ואכן, במסגרת הסדר מגה המקורי הסכימו ארבעת הבנקים האמורים לעיל המחזיקים יחדיו בכ-90% מכלל חובה הבנקאי של הרבוע הכחול למתן תקופת גרייס קרן בת שישה חודשים לכל חובות רבוע כחול לארבעת הבנקים הנ"ל אשר במהלכה ישולמו רק תשלומי ריבית ותשלומי קרן תורניים מוסכמים. הסכמה זו מצד הבנקים הנ"ל תקפה כל עוד נושה אחר של החברה לא העמיד את חובותיה כלפיו לפירעון מיידי. המטרה הייתה כי בתקופה זו תפעל החברה להגיע להסדר תשלומים ארוך טווח עם נושיה הבנקאיים.

העתק פרוטוקול הדיונים ופסק הדין מימים 14.7.2015 ו- 15.7.2015 והעתק הדיווח המשלים לבית המשפט מיום 26.7.2015 מצ"ב כנספח "ז".

- 21. להשלמת התמונה, נציין כי בנוסף לערבויות הרבוע הכחול לבנקים בגין החוב הבנקאי הנערב, ערבה רבוע כחול גם לנושים נוספים של מגה, וביניהם, חברות לביטוח אשראי (בסס"ח וכלל אשראי), ספקים, משכירי נכסים של מגה ועובדים של מגה.
- 22. הנחת היסוד בהסדר מגה המקורי הייתה כי נערבים אלה ימשיכו לעמוד מול מגה, שהייתה אמורה להמשיך ולפעול כעסק חי הנושא את עצמו ופורע את חובותיו וכל זאת כמובן מבלי שתבוטל או תיגרע תוקף הערבות.
- 23. על מנת לאפשר את ביצוע התחייבויות רבוע כחול במסגרת הסדר מגה המקורי תוך עמידה גם בהתחייבויותיה השוטפות, הסתמכה רבוע כחול גם על העמדת המקורות הכספיים מאלון ישראל וגם על מקורות שיגיעו מתכנית מימוש נכסים שגיבשה. שני מקורות אלה יחדיו נועדו לאפשר למבקשת את הנזילות הדרושה לקיום התחייבויותיה בכללותן:
 - .24 הזרמת הכספים מאלון ישראל:

תשלומי הקרן התורניים שתשלומם הוסכם היו התשלום התורן לבנק הפועלים בגין הלוואה ארוכת טווח בסכום קרן של כ-18 מיליון ש"ח שהיה אמור להשתלם ביום 18 לאוקטובר 2015, וכן התשלום התורן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), שהיה אמור להיפרע ביום 4 לנובמבר 2015 והעומד על סכום קרן של כ-48 מיליון ש"ח (ובתוספת הריבית בסך של כ-5 מיליון ש"ח).

- 24.1 כאמור לעיל התחייבה אלון ישראל במסגרת הסדר מגה המקורי להשתתף בסכום של 110 מיליון ש״ח בהנפקת הזכויות שתבצע רבוע כחול ואשר נקבע כי תהיה בהיקף שלא יפחת מ-150 מיליון ש״ח⁰. אף שהמבקשת טרם בצעה את הנפקת הזכויות בשל מגבלות רגולטוריות החלות עליה, עד היום העמידה אלון ישראל זה מכבר למבקשת את מלוא הסך האמור. עד להמרתו להון במסגרת הנפקת זכויות או פעולה אחרת לחיזוק בסיס ההון של החברה, הועמד הסכום האמור כהלוואת גישור מזכה צמודה למדד שתמורתה תוחזר מתמורת הנפקת הזכויות (להלן: ״**הלוואת ה-10**״).
- 24.2 ואולם בכך לא היה די ולצורך התנעת הסדר מגה המקורי התחייבה אלון ישראל להזרים לרבוע הכחול שני סכומי כסף נוספים כדלקמן:

הסכום האחד: סך של 60 מיליון ש"ח שיוזרמו לרבוע כחול כהלוואה מזכה צמודת מדד, לזמן ארוך, שתוחזר לאחר פירעון החובות לבנקים ולאג"ח (להלן: "הלוואת ה-60"). סכום זה הוזרם במלואו לרבוע כחול.

הסכום השני: סכום של 50 מיליון ש"ח נוספים שיוזרם לרבוע כחול כהלוואת גישור שתפרע מתמורות מימוש איזו מחברות הבנות של רבוע כחול. חלף ההזרמה האמורה הועבר הסכום הנוסף של 50 מיליון ש"ח מידי בעלת השליטה לחברה במסגרת עסקה מזכה של מכירת חבילת מניות דור אלון¹¹.

24.3 נכון למועד הגשת בקשה זו חבה רבוע כחול לאלון ישראל את הסכומים בגין הלוואת ה-10 ה-110 והלוואת ה-60 שתוארו לעיל. הלוואת ה-110 מיליון הינה הלוואת גישור לנושים והלוואת ה-60 מיליון שהינה הלוואה לטווח ארוך ונחותה מפני תשלום החוב לנושים הפיננסיים.

25. מימוש נכסים

הנכסים העיקריים לגביהם החליטה החברה לפעול למימוש החזקותיה לשם יצירת מקורות למימון תמיכתה במגה הינם:

25.1 החזקות רבוע כחול בחברה הפרטית דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס") (אחזקות בשיעור של 36.75%).

יובהר כי כאשר חברה מבצעת הצעת זכויות אין כל בטחון כי הצעה זו אכן תיענה. הסך של 110 מיליון ש"ח הוא היקף חלקה של בעלת השליטה בהצעת זכויות כאמור.

וו מיידי של החברה מיום 9.2.2015, הזמין לצפיה באתר הבורסה:

http://mayafiles.tase.co.il/RPdf/1000001-1001000/P1000657-00.pdf

כאמור ה-110 מיליזן ה הוזרמו כהלוואת גישור אשר במקור עתידה היתה להיפרע מכספי תמורת הנפקת הזכויזת. 12

- 25.2 החזקותיה של רבוע כחול (71.17%) בחברה הציבורית דור אלון (לפני מכירה של 8.04% מהחזקותיה בהיקף כספי בסך 50 מיליון ש"ח לאלון ישראל בעסקה מזכה כמתואר לעיל).
- 26. כך, אם כן, יצא הסדר מגה המקורי לדרך כשהוא נשען במלוא כובד משקלו על כתפיה של רבוע כחול ובעלת השליטה בה. רבוע כחול גייסה בנחישות את מירב משאביה האפשריים, כמו גם את מירב המשאבים האפשריים של בעלת השליטה בה-אלון ישראל למטרה אחת ניחידה הבראת מנה.
- סיכומם של דברים, אף שבשנים האחרונות ראה המשק הישראלי מקרים לא מעטים של חברות שנקלעו לקשיים אשר נזנחו על-ידי בעלי השליטה בהן, נדמה כי אין ספק שפעולתה של רבוע כחול כבעלת שליטה במגה מצויה ברף הגבוה של פעולת בעל שליטה לטובת התאגיד בשליטה.

רבוע כחול התחייבה לתמוך (ותמכה) במאות מיליוני ש"ח לטובת מאמץ ההבראה של מגה. במקביל וחרף הזרמת בעלים חדשה ומסיבית זו, התחייבה רבוע כחול להעביר שליש ממניותיה לעובדי מגה בניסיון כן ליצור מודל תאגידי מקורי של שיתוף אמיתי של העובדים בחברה בה הם מועסקים.

בנוסף, ועל מנת להגדיל ככל שניתן את סיכויי השיקום של מגה, הסכימה רבוע כחול אפילו לצעד התקדימי ויוצא הדופן של ויתור דה פקטו על השליטה בחברה. מוסרות השליטה במגה נמסרו לידיו של דירקטוריון שהרכב חבריו הבטיח ראיית כלל האינטרסים של הגורמים המעורבים במגה והחשובים להמשך שרידותה ושהמרכזיים בהם הם העובדים והספקים.

והכל בנוסף לערבויות שנתנה רבוע כחול לנושי מגה בהיקף של מאות מליוני שקלים נוספים.

רבוע כחול האמינה, העריכה וקיוותה כי מכלול מהלכים אלה יאפשר להעלות את מגה על דרך המלך.

ג - המגעים עם הנושים הפיננסיים

- 28. משאושר הסדר הנושים של מגה וזו החלה לפסוע בדרכה העסקית החדשה תוך שהיא ניזונה באופן שוטף ממקורותיה הכספיים של רבוע כחול, התפנתה המבקשת גם לעסוק בהסדרת חובותיה שלה לנושיה הבלתי מובטחים ובראש ובראשונה נושיה הפיננסיים שהם בעלי חוב מהותיים ביותר. המדובר בשני הגורמים הפיננסיים הבאים:
- 29. הגורם הראשון הוא קבוצת הבנקים הנושים. קבוצה זו הורכבה מארבעת הבנקים לעיל (בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק מזרחי, הבנק בינ"ל) שהחוב כלפיהם כולל גם את החוב הנערב, וכן מבנק דיסקונט בע"מ שהוא נושה של הרבוע הכחול בלבד (קרי אינו נושה של מגה) וממילא

לא היה מעורב בהסכמות שהושגו בהסדר מגה המקורי ובכללן ההסכמה בדבר תקופת הגרייס. סך החוב של המבקשת לקבוצה זו (לרבות בגין החוב הבנקאי הנערב) עמד על כ- 520 מיליון שו על פי הפירוט הבא:

בנק הפועלים: כ- 250 מיליון ₪ (140 מיליון ₪ בגין חוב ישיר, 80 מיליון ₪ בגין החוב הנערב ו-30 מיליון ₪ בגין ערבות לעדן, חברה אשר היתה מוחזקת 51% בידי מגה)

בנק המזרחי: כ- 145 מיליון ₪ (כולו בגדר החוב הבנקאי הנערב)

בנק דיסקונט: כ- 50 מיליון 🗈 (כולו חוב ישיר)

הבנק הבינ"ל: כ- 40 מיליון ₪ (כולו בגדר החוב הבנקאי הנערב)

בנק לאומי: כ- 35 מיליון ₪ (כולו בגדר החוב הבנקאי הנערב)

באישור הממונה על ההגבלים קיימה החברה את המגעים מול הבנקים במשותף וזאת מול יחידת האשראי המיוחד שבכל בנק.

3. הגורם השני הינו מחזיקי אג"ח ג'. החוב למחזיקי אג"ח ג' עמד על סך של כ-380 מיליון ₪. ביום 23.7.2015 מינתה אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') נציגות מטעמה, לשם ניהול משא ומתן עם החברה, לאור ההסדר שהתגבש במגה, והקנתה לה סמכויות שונות בקשר לכך (לעיל ולהלן: "הנציגות"), וכן מינתה יועץ משפטי (עו"ד עדי פיגל) לייצוג מחזיקי אגרות החוב והנאמן. לכהונה בנציגות נבחר מר עופר גזית. בהמשך מונה גם רוה"ח עומר סרבינסקי ממשרד בייקר טילי, לשמש כיועץ הכלכלי של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג').

המגעים התקיימו מול הנציגות ויועציה.

בעוד חוב החברה למחזיקי האג"ח היה חוב פרוס לתקופה של שמונה שנים, הרי רוב החוב לבנקים היה ברמת פירעון מיידי או און-קול. המאמץ המרכזי שנעשה בחברה בחודשים הראשונים של המגעים התמקד, ברובו, בניסיון להגיע להסדר פריסה לטווח ארוך של החוב הבנקאי באופן שיאפשר לחברה להימנע ממימוש חפוז (fire sale) של נכסיה. במקביל ניתן כמובן גם מידע מלא לנציגות האג"ח ואף ניתן לה (בספטמבר 2015) מסמך התחייבויות חד צדדי (stand still) בו נטלה על עצמה החברה התחייבויות שונות לדיווח.

נציין כי במהלך התקופה שמאז אישור הסדר מגה המקורי ועד תום חגי תשרי נראה היה גם שמגה עולה על דרך המלך ועומדת בתחזיות העבודה שלה.¹³ מציאות זו תרמה לתחושת

¹³

החברה כי יש סיכוי סביר לצלוח את המכשולים ולהוביל גם את מגה וגם את המבקשת לחוף מבטחים.

- 32. בד בבד עם מגעיה עם הנושים הפיננסיים, קידמה החברה את תכניות המימוש שלה (היינו מימוש אחזקותיה בדיינרס ובדור אלון) וכן ביצעה מהלך התייעלות מקיף שכלל בין היתר סגירת מגוון שלם של פעילויות מפסידות שבהן החזיקה החברה.
- 33. יש להדגיש כי במשך כל התקופה בה ניהלה המבקשת מו"מ עם נושיה הפיננסיים ועד לאחרונה, הקפידה המבקשת לעמוד בפירעונן של כל התחייבויותיה האחרות במלואן ובמועדן. כך למשל עמדה ועומדת החברה באופן שוטף בפירעון תווי קנייה של מגה שהנפיקה החברה. המדובר בחוב בסכום מוערך של כ- 66 מיליון ₪ נכון ליום 20.5.2016 שחבה המבקשת לציבור נרחב של מחזיקי תווי קנייה. החברה הקפידה ומקפידה בכל העת להמשיך לשאת בתשלומים בגין תווי קנייה באופן שוטף בהתאם לשימוש בתווים¹¹. יחד עם זאת, החל מיולי בחשלומים בגין תווי קנייה לנושיה הפיננסיים¹¹ ומיום 29 בפברואר 2016 לא משלמת להם ריבית.
- בקשה לקבלת צו הפסקת תשלומים זמני למעט תשלומים שוטפים- עד אישור הסדר הנושים והשלמתו על פי תנאיו, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות כי המבקשת לא תשלם תשלום כלשהי לאיזה מנושי החברה, למעט תשלומים שוטפים החיוניים לצורך שמירה על יכולת החברה להמשיך ולהתנהל כ"עסק חי", לרבות תשלומי משכורות לעובדים, תשלומים לנותני שירותים, תשלומים ללוויינים ולמגה בגין מימוש תווי קניה, תשלומים למרלוג וכיר"ב. יודגש, כי החלק הארי של התשלומים לגביהם מתבקש עצירת תשלומים זמנית הם תשלומים לנושים הפיננסיים (שהנם החלק הארי של כלל הנושים בחברה), ולנושים הנערבים (החובות הנערבים עומדים על סך של כ- 95 מיליון ש"ח).

כאמור בבקשה זו, לחברה בעיית נזילות וללא עצירת התשלומים לא תוכל לשלם את חובותיה ללא מימוש נכסים מהיר אשר בהכרח יביא תמורה נמוכה בהרבה לכלל נושיה, ביחס לחלופה המוצע בהסדר המוצע. מאחר שעצירת התשלומים המבוקשת הינה לפרק זמן קצר עד למועד השלמת ההסדר, לא מתבקש סעד של הקפאת הליכים.

מתווה העקרונות מחודש נובמבר 2015 - למימוש נכסי החברה ותשלום לנושים

35. לקראת המחצית השנייה של אוקטובר 2015 הסתבר כי חרף כל המאמצים שנעשו, נקלעו המגעים בין החברה לנושיה הפיננסיים למבוי סתום של ממש. אין כאן המקום להרחיב

14

15

יצוין, כי ביום 30 ביולי 2015 עמד חוב זה על סך של כ- 187 מיליון ש"ח.

למעט פירעון של כ- 6 מיליון ₪ לבנק הפועלים בגין קבוצת בי.

בפירוט הדברים, אשר הוצגו בזמנם בפני בית המשפט הנכבד, ולהלן נתאר בקליפת האגוז את פני הדברים כפי שהיו באותה עת: ראשית, לא הושגה הסכמה כוללת בדבר הסדר פריסה ארוך טווח; שנית, הועלתה התנגדות לתשלום החלות השוטפת לבנק הפועלים (18 מיליון ב- 18 לאוקטובר); שלישית, כל ניסיון להגדיל את רכיבי תשלום קרן החוב הבנקאי על מנת לאפשר את התשלום התורן לבנק הפועלים, נתקל גם הוא בהתנגדות, ועוד. לא למותר לציין כי משבר זה על היבטיו השונים היה בעל תהודה ציבורית רחבה שהשפיעה על תחושת היציבות כלפי החברה. לצד כל אלה, גם מהלך מכירת הנכס המרכזי - אחזקותיה בדור אלון - הסתבר כממושך מהצפוי.

- בד בבד עם התפתחות המשבר אצל המבקשת, הסתבר כי חלק לא מבוטל מן הספקים לא נתן את אמונו במגה גם לאחר הסדר ההבראה, והם סירבו לספק למגה מוצרים באותם תנאי האשראי שנהגו ביניהם ערב ההסדר. תוצאת הדברים הייתה מעגל קסמים הולך ומחריף של מחסור חמור בסחורות, מגוון מצומצם של מוצרים בסניפי מגה, תנאי אשראי קשים למגה. התנהלות זו של הספקים, אשר הביאה למחסור חמור בסחורות ולמגוון מצומצם של מוצרים בסניפי מגה, הביאה בסופו של יום לירידה ברווחי מגה ולהרעה משמעותית בתזרים המזומנים שלה. מציאות קשה זו חייבה כמובן את החברה דווקא כאשר גם היא במשבר מול נושיה שלה להיערך גם לגיוס מקורות כספיים נוספים שישמשו לגיבוי לצרכים הבלתי צפויים של מגה.
- 37. מתוך מודעות למשבר המתפתח ולהשלכותיו הרחבות, התגייסו כלל נושיה הפיננסיים של החברה באופן רבתי נאמן מחזיקי אגרות החוב, הנציגות ויועציה יחד עם נציגי חמשת הבנקים ובאי כוחם ביום 1.11.2015 למשא ומתן מרתוני של 24 שעות לגיבוש של עקרונות של הסדר חוב כולל לטווח ארוך של החברה עם כלל נושיה הפיננסיים.

החברה, הנושים הפיננסיים וכלל יועציהם השקיעו אכן מאמצים אינטנסיביים וניכרים על מנת לגבש עקרונות למתווה מוסכם בקשר עם ארגון החוב הנ"ל בסד הזמנים האמור - והדבר עלה בידם. ביום 2.11.2015 גובש מתווה עקרונות (להלן: "מתווה העקרונות מיום 2 בנובמבר").

- 38. עיקרי ההסכמות במתווה העקרונות מיום 2 בנובמבר היו כדלקמן:
- עקרון השוויון בין הנושים הפיננסיים הינו העיקרון המנחה.
- לוחות הסילוקין של כלל הנושים הפיננסיים ישונו באופן שרובה המכריע של קרן החוב (94% מהקרן) יפרע רק בנובמבר 2020 כאשר יתרת ה-6% תיפרע בשלושה תשלומים שנתיים בני 20 כל אחד בשנים 2017 2019.

- שיעור הריבית השנתי נקבע ל- 5%, כאשר 4% ישולמו באופן שוטף ו-1% בתשלום הקרן האחרון. כן סוכם על דיון בתוספת של 1% בתרחיש אפסייד.
 - החברה הודיעה כי היא בהליכי מכירת אחזקותיה בדיינרס ובדור אלון.
- החברה תוכל להשתמש במקורות הכספיים שברשותה לשימושים מוסכמים בלבד כאשר מוסכם מראש כי הזרמת יתרת התמיכה במגה הינה שימוש מוסכם.
- עודפים כספיים מעבר לשימושים המוסכמים יופנו לפירעון מוקדם פרו רטה של החובות.
- לנושים הפיננסיים יוקצו לאחר ביצוע הנפקת הזכויות מניות שיהוו לאחר ההקצאה 10% מהון החברה.
 - החברה תיצור שעבודים לטובת הנושים הפיננסיים.

מתווה העקרונות האמור מיום 2 בנובמבר מצ"ב לבקשה זו כנספח "ח".

במהלך התקופה שחלפה מאז גובש מתווה העקרונות ניהלה החברה מגעים איגטנסיביים עם הנושים הפיננסיים וקידמה מהלך של הגעה להסכם מפורט עם נושים אלה. במקביל פעלה המבקשת בכל אותה עת לתמיכה במגה, תוך שהיא מעמידה למגה אשראי וערבויות בהתאם לצרכיה. במהלך אותה תקופה גם מימשה החברה את אחזקותיה בדיינרס בתמורה לסך של 97.5 מיליון ש"ח ששימשו, בין היתר, לתמיכה כאמור במגה, מיזגה אליה את חברת קבוצת בי בע"מ (שהיתה בבעלותה המלאה) (להלן: "קבוצת בי") וביצעה מהלכי התייעלות נוספים.

קריטת מגה

בין לבין, ביום 17.1.2016 פנתה מגה לבית המשפט הנכבד בבקשה להקפאת הליכים על פי סעיף 350 לחוק החברות. באותו יום נתן בית המשפט הנכבד צו הקפאת הליכים ארעי וביום 18.1.2016 נתן בית המשפט הנכבד צו הקפאת הליכים ומינה את נאמני מגה, רו"ח טרבלסי ועורכי הדין ברטוב וגינדס. מאז מנוהלת מגה על ידי הנאמנים¹¹.

בקשה זו אינה, כמובן, המקום לתאר את הנסיבות שאפפו את קריסת מגה והסיבות להגשת הבקשה. הדברים פורטו בבקשה להקפאת הליכים שהגישה מגה ואין כמובן צורך להתייחס בהליך הנוכחי לאירוע זה ולעמדת המבקשת בעניינו. כל שנחזור ונזכיר הוא שמאז הסדר מגה

ביולי 2015 נוהלה מגה על ידי דירקטוריון שרוב חבריו היו דירקטורים בלתי תלויים במבקשת, באופן שהלכה למעשה ממועד זה ואילך הפסיקה מגה להיות בשליטת רבוע כחול.

4. קריסת מגה הציפה חשיפות כספיות נוספות שיש לרבוע כחול, ערבויות נוספות שערבה המבקשת לחובות מגה ושהיו ברמת חשיפה עקרונית בלבד כל עוד פעלה מגה כעסק חי, הפכו עם כניסת מגה להליכי חדלות פירעון לסיכונים כספיים ממשיים.

חלק ב - תיאור החברה נכסיה והתחייבויותיה

42. החברה התאגדה בשנת 1988. בשנת 1996 ביצעה החברה הנפקה ראשונה לציבור של American depository shares ("ADS") בשנת 2000 הנפיקה החברה מניות בבורסה בתל אביב והפכה להיות חברה ציבורית.

בעלת השליטה בחברה היא חברת אלון ישראל המחזיקה בסך הכל 72.71% ממניות רבוע כחול, מהם 26.31% באחזקה ישירה ו- 46.4% באמצעות אלון קמעונאות.

מרשם בעלי המניות של החברה נכון ליום ההגשה מצ"ב כנספח "ט" לבקשה.

רשימת נושאי המשרה בחברה במועד ההגשה ובשנה שחלפה מצ"ב נספח "י" לבקשה.

43. בהיות החברה חברה ציבורית ובהיות נכסיה העיקריים אחזקות בחברות ציבוריות, מצוי בידי הציבור מידע רב ומפורט בכל הנוגע לחברה ולחברות הבנות שלה, כמו גם דוחות כספיים של כל אחת מהן. מידע מפורט זה רחב בהרבה מדרישות פירוט המידע בהתאם לתקנות ההסדר ואין טעם לשוב ולפרטו בבקשה זו.

החברה פרסמה לא מכבר (ביום 13.5.2016) את דוחותיה הכספיים המבוקרים לשנת 17.2015.

דיווחי החברה והחברות הבנות הציבוריות שלה מפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות http://www.magna.isa.gov.il/default.aspx הערך שכתובתו:

ובאתר הבורסה שכתובתו: http://maya.tase.co.il/bursa/indeximptoday.htm

.44 נכסי החברה:

¹⁷ הדוח השנתי של החברה לשנת 20-F) לרבות דוחותיה הכספיים המבוקרים זמין לצפיה באתר הבורסה:
18 http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report cd=1034034
19 דוחותיה הכספיים המבוקרים של החברה לשנת 2014 זמינים אף הם לצפיה באתר הבורסה:
18 http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report cd=963733

נכסיה העיקריים של המבקשת היגם אחזקותיה בחברות הציבוריות הבאות:

- ל-53.9% בחברה הציבורית רבוע נדלן. נכון ליום 31.12.2015 עומד הונה העצמי של רבוע נדלן על סך של כ- 1570 מיליוני ש"ח. שווי השוק של חברה זו נכון ליום 23.5.2016 עומד על סך של כ- 1,572 מיליוני ש"ח.
- כ- 63.1% בחברת הציבורית דור אלון. נכון ליום 31.12.2015 עומד הונה העצמי של דור 44.2 אלון על סך של כ- 580 מיליוני ש"ח. שווי השוק של חברה נכון ליום 23.5.2016 עומד על סד של כ- 566 מיליוני ש"ח.
- כ- 77.5% בחברה הציבורית נעמן. נכון ליום 31.12.2015 עומד הונה העצמי של נעמן על סך של כ- סך של 55 מיליון ש"ח. שווי השוק של חברה זו נכון ליום 23.5.2016 עומד על סך של כ- 38 מיליוני ש"ח. עד ליום 31.12.2015 הוחזקו מניות נעמן על ידי קבוצת בי, שהייתה חברה בת בשליטתה ובבעלותה המלאה (100%) של החברה. ביום 31.12.2015 נחתם הסכם מיזוג בין החברה לבין קבוצת בי במסגרתו הועברו לחברה כלל נכסיה והתחייבויותיה של קבוצת בי. מסמכי המיזוג הועברו לרשם החברות ונכון למועד הבקשה המיזוג טרם הושלם. הסכם המיזוג מצ"ב כנספח "יב".

לפירוט נכסי החברה ר' נספח "ו".

- 44.4 בקופת החברה מזומנים בחיקף כולל של כ- 53 מיליון ש"ח.
- עץ מבנה של החברה ותאגידיה העיקריים (לרבות אחזקה בחברות לא פעילות) מצ"ב נספח "יג".
 - 45. נכון ליום 20.5.2016 היקף התחייבויותיה וחשיפותיה של החברה הינו כדלקמן:

:45.1 חובות ישירים

- חובות לבנקים כולל ריבית שנצברה בהיקף כולל של כ- 215 מיליון ש"ח לפי הפירוט הבא: בנק הפועלים כ- 165 מיליון ₪ (מתוכם חוב בסך של כ- 24 מיליון ש"ח. ש"ח בגין חוב של קבוצת בי לבנק הפועלים)¹¹; בנק דיסקונט כ- 50 מיליון ש"ח.
 - חוב למחזיקי אג"ח ג' כולל ריבית שנצברה בהיקף כולל של כ- 381 מיליון ש"ח.
 - חוב לחברת ריבוע נדל"ן בסכום כולל של כ- 51 מיליון ש"ח.

- חובות למחזיקי תווי קניה בהיקף מוערך של כ- 66 מיליון ש"ח.
- חובות לבעלות השליטה בהיקף של 170 מיליון ש"ח (הלוואת ה-110 והלוואת ה-60).
 - 🥫 חובות נוספים בהיקף מוערך של כ- 10.4 מיליון 🔄

והכל כמפורט בנספח החוב הכולל (ר' נספח "ד") וכמפורט בנספח ההתחייבויות הנוספות המצורף כנספח "יד" לבקשה.

:45.2 חובות נערבים

- החוב הבנקאי הנערב חובות לבנקים בגין ערבות חברה לחובות מגה לבנקים ¹⁹ כולל ריבית שנצברה בהיקף כולל של כ- 301 מיליון ש"ח לפי הפירוט הבא: בנק פועלים כ- 81 מיליון ש"ח; הבנק הבינ"ל כ- 40 מיליון ש"ח; בנק לאומי כ- 36 מיליון ש"ח.
- חוב בגין ערבות החברה לחוב עדן לבנק הפועלים בהיקף של כ- 29 מיליון ה (קרן וריבית).
- חשיפה לחובות מגה לספקים וואו לחברות ביטוח אשראי להם ערבה החברה. היקף החובות הללו מוערכים בסכום של כ- 95 מיליון ש"ח.
- בנוסף ערבה המבקשת להתחייבויות מגה כלפי משכירי נכסים שהשכירו נכסי נדל"ן למגה. חשיפה זו הנה תיאורטית כל עוד ממשיכה מגה לשלם את השכירות בגין הנכסים. בשל כך שבמסגרת הליכים שונים שנקטו ונוקטים הנאמנים מבקשים הם להכיר בנכסים מסוימים כנכסים מכבידים והליכים אלו מעלים שאלות משפטיות שונות שדורשות ליבון, לא ניתן להעריך את החשיפה בגין ערבויות אלה.
- בנוסף ערבה המבקשת לתשלום לעובדים נעברים של הרבוע הכחול אשר עברו למגה במסגרת רה-ארגון וזאת על פי הסכם קיבוצי מיום 5.4.2009 שהחברה צד לו. בהתאם להערכת החברה ערבות זו הנה בהיקף זניח אם בכלל. לטענות העובדים, נאמני מגה והחברה בקשר עם ערבות זו ר' כתבי הטענות במסגרת בקשה 22 לפר"ק 31163-01-16.

והכל כמפורט בנספח החוב הכולל (ר' נספח "ד") וכמפורט בנספח ההתחייבויות הנוספות (ר' נספח "יד").

45.3 חובות נערבים נוספים - לפירוט ראו נספח "ערבויות פיננסיות שטרם מומשו" המצורף כנספח "טו" לבקשה (לא כולל ערבויות שהנם חלק מהגושים הנערבים, לרבות נושי מגה להם ניתנה ערבות החברה, כמפורט לעיל בנספח ההתחייבויות הנוספות).

אבות נטענים ומוכחשים הנוגעים ליחסי ריבוע כחול - מגה: 45.4

- א. במסגרת תיק פר"ק 10-10-3118 טוענים נאמני מגה לחובות של החברה כלפי מגה המוכחשים על ידי החברה. בין היתר טוענים נאמני מגה לחוב החברה בהיקף של 117 מיליון ש"ח במסגרת התחייבויות החברה בהסדר מגה המקורי, לחשיפה בהיקף של 117 מיליון ש"ח בשל דיבידנד שנטען כי חולק שלא כדין, לסכומים בקשר עם ערבות עובדים, לקיומה של התחייבות להנפקת אופציית הספקים וכיו"ב. בשל כך שהליכים אלו מתקיימים בפני בית משפט נכבד זה, אין מקום להכביר במילים אודות טענות הנאמנים וצדדי ג' בקשר עם החשיפות האמורות או בקשר עם טענות החברה המכחישות את זכותם של נאמני מגה ו/או צדדי ג' לקבל כספים בקשר עם החשיפות הנטענות והמוכחשות. להרחבה ר' בין היתר כתבי טענות במסגרת בקשה 46, בקשה 96, בקשה 22, ותגובת החברה בקשר עם דוח 5 של הנאמנים והכל במסגרת תיק פר"ק 31163-01-16 ובקשה 96 במסגרת תיק פר"ק 61098-06-15
- ב. בנוסף, החברה מנהלת תביעה מול ביטוח לאומי בקשר עם עובדיה שעברו למגה (ר' הרחבה תחת הליכים משפטיים מהותיים).
- ג. כמו כן, החברה ומגה מדווחות למע"מ תחת איחוד עוסקים. החברה החלה בהליך להפרדת הדיווחים למע"מ ואולם לא עלה בידה להשלים את ההפרדה האמורה במועד כניסתה של מגה להקפאת הליכים. בשל כך עלולה להיות לה חשיפה (מוכחשת) למע"מ בגין חוב מגה למע"מ.

והכל כמפורט בנספח החוב הכולל (ר' נספח "ד") וכמפורט בנספח ההתחייבויות הנוספות (ר' נספח "יד").

:שעבודים

החברה שעבדה בשעבודים ספציפיים את נכסיה הבאים:

מתוך כלל מניות רבוע נדל"ן שבבעלותה, שעבדה החברה 1,130,000 מניות לטובת החברת רבוע נדלן להבטחת חוב בסך של כ- 50 מיליון ש"ח שחבה לה המבקשת.

- מתוך כלל מניות נעמן שבבעלותה, שעבדה החברה לטובת בנק הפועלים בע"מ 11,166,998 מניות המהוות כ- 59.46% מכלל מניות נעמן להבטחת חוב בסך של כ- 24 מיליון ש"ח שחבה לו קבוצת בי.
- יתר מניות נעמן שבבעלות החברה (היינו 3,390,251 מניות) משועבדות בחלקן לטובת בנק דיסקונט ובחלקן לטובת בנק אוצר החייל להבטחת חוב שחבה נעמן לבנקים אלה.

בנוסף על כך, בקבוצת בי יש שעבוד שוטף קבוע על כל נכסי קבוצת בי (המחזיקה במניות של חברה המפעילה את המרכז הלוגיסטי בבאר טוביה) וכן 4 מיליון ש"ח בשיקים המהווים תמורה למכירת מניות כפר השעשועים ונפרעים 1 מיליון ש"ח ב-1 בינואר של כל אחת מהשנים 2017-2020.

- בגד רבוע כחול מתנהלים כיום הליכים משפטיים. לרשימת ההליכים המשפטיים המהותיים ר' 47 נספח "טז".
- 48. לפירוט בדבר מאפייני רישוי, מיסוי, פיקוח ממשלתי ומגבלות על פעילות החברה ראו פירוט במסגרת הדוח השנתי לשנת 2015 שהגישה החברה בהתאם לחובות הדיווח שחלות עליה (Form 20-F), ויתר דוחות החברה. לצפיה בדוח השנתי ראו:
 http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report cd=1034034
- עובדים: החברה מעסיקה במועד הגשת בקשה זו 26 עובדים, מתוכם 13 עובדים הגותנים 49 שירותים למגה בעיקר בתחום מערכות המידע ושכרם בגין שירותים אלה משולם בידי מגה.
- .50 מע"מ, מס הכנסה ובטוח לאומי: החברה אינה מפגרת בתשלומיה השוטפים לרשויות המס (אך לעניין תביעת ביטוח לאומי כנגד החברה בגין חיובים שהומחו למגה ושעל מגה לשלמם, ולעניין חובה של מגה למע"מ בהיקף של כ- 51 מיליון ש"ח אשר עלולה להיות טענה (בלתי מוסכמת) שהחברה חשופה לו לעיל בסעיף 45.4 לעיל.

חלק ג - כניסת המשקיעה והסדר הנושים

רקע

ביום 12.2.2016 הוגשה לאלון ישראל ע"י חברה שבשליטת מוטי בן משה הצעה לרכישת זכויותיה של אלון ישראל כלפי רבוע כחול מכוח הלוואת ה- 110 והלוואת ה- 60 וכן את מניותיה של אלון ישראל ברבוע הכחול (להלן יחד: "הממכר"), המותנית בהגעה של החברה להסדר עם נושיה. ההצעה הוצגה בפני מחזיקי אגרות החוב של החברה, יחד עם הצעה אחרת לרכישת השליטה בחברה שהוגשה ע"י גינדי השקעות בע"מ, על מנת שיקבלו החלטה עם מי מן המציעות להיכנס למשא ומתן על השגת הסדר נושים בחברה. הצעה זו עודכנה בעדכונים

שונים בעקבות מגעים בין מחזיקי האג"ח ובן משה, ובהתאם הוגשה הצעה מעודכנת ביום שונים בעקבות מגעים בין משה כפי שפורסמו על-ידי החברה ביום 12.2.2016 במסגרת דיווחיה הפומביים לציבור מצ"ב כנספח "יז".

מחזיקי האג"ח העדיפו באופן ברור (99.79% מן המצביעים) את הצעת המשקיעה האמורה בהמשך לכך, ביום 28.2.2016 קיבלה אלון ישראל את הצעת המשקיעה.

52. החברה, הנושים הפיננסים והמשקיעה ניהלו בחודשים האחרונים משא ומתן אינטנסיבי על סמך העקרונות שפורטו באותה הצעה במטרה להגיע להסכמות. ההסדר המוצע, שהחברה מבקשת להביאו לאישור נושיה הפיננסים ונושיה הנערבים, הוא פרי אותו משא ומתן, אך כאמור הוא טרם קיבל את אישורם של הנושים הפיננסיים.

חסדר הנושים - הסדר מפורט

- באמור ההסדר המוצע בידי החברה והמשקיעה על פי בקשה זו הוא תוצאה של מגעים אינטנסיביים של החברה עם המשקיעה והנושים הפיננסיים שלה. הוא מושתת על העקרונות המסחריים שהוסכמו על אותם נושים באופן עקרוני בחודש נובמבר 2015 כמפורט לעיל ועל הצעה שהציעה המשקיעה כמפורט לעיל, הכל לאחר התאמות ושינויים שהוכנסו במסגרת המגעים כאמור.. לחברה ולמשקיעה טרם ניתנה הסכמה של הנושים הפיננסים או הנושים הנערבים לנוסח הסופי של ההסדר המוצע. החברה והמשקיעה ינצלו את פרק הזמן עד לכינוס האסיפה להכניס בהסדר המוצע שינויים או התאמות ככל שיידרשו על ידי הנושים הפיננסים או הנערבים במטרה לקבל הסכמה מלאה פה אחד להסדר.
- 54. להערכת החברה והמשקיעה, קיים סיכוי גבוה לתמיכת הנושים הפיננסיים והנערבים בהסדר.
- 55. לחלן נציג בתמצית את עיקריו של ההסדר המוצע. יש להדגיש כי הצגת הדברים בבקשה הינה ברמת תיאור כללי ועקרוני בלבד, והנוסח המחייב הינו הנוסח שצורף לבקשה זו כנספח "א" המוצג לאישור הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים:
- הסדר הינה הסדרת "החוב הכולל" קרי הסדרת כלל החוב לנושים 55.1 הפיננסיים והנושים הנערבים (כמפורט בנספח החוב הכולל, ר' נספח "ד"), כאשר החל

20 לדיווח המיידי מיום 12.2.2016, שניתן לצפיה באתר הבורסה ראו: http://mayafiles.tase.co.il/RPdf/1018001-1019000/P1018906-00.pdf

לדיווח נאמן מתזיקי האג"ח בדבר תוצאות ההצבעה בקשר עם הצעת בן משה ר' דיווח מיידי של החברה מיום לדיווח נאמן מתזיקי האג"ח בדבר תוצאות ההצבעה בקישור הבא:
http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=1019320

ממועד ההשלמה יהיו פירעון ותנאי החוב הכולל אך ורק בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר.

- 55.2 ההסדר מבוסס על עיקרון השוויון בין כלל החובות וקובע, כי החוב כלפי כל אחד מהנושים הפיננסיים יהיה במעמד שווה וביצועו של כל תשלום לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים יהיה אך ורק עפ"י ההסדר, ובהתאם ליחס החוב ביניהם (למעט בחריגים מפורשים הקבועים בהסדר); היחס האמור קבוע בהסדר, על בסיס היקף החוב כלפי כל אחד מהנושים הפיננסיים והנערבים ביחס לחוב הכולל (יחס זה מוגדר בהסדר כ"יחס הפרו-רטה", שהינו היחס למועד נתון מסוים בין החוב הבנקאי הכולל לבין החוב למחזיקי האג"ח והחובות הנערבים, מתוך החוב הכולל כפי שהוא נכון לאותו מועד, ו"היחס הפנימי", שהינו בכל הנוגע לבנקים: היחס בין החובות הבנקאיים לבין עצמם כפי שהם נכון למועד נתון, ובכל הנוגע לנושים הנערבים: היחס בין החובות הנערבים למועד שייקבע הסכום הסופי של היקף החובות הנערבים כמפורט בסעיף 5.4 להסדר המוצע, יחושבו החובות הנערבים בסך של 95 מיליון ש"ח.
- נוסף על הסדרת החוב הכולל לרבות תנאי התשלום, זכות לפירעון מוקדם מצד החברה ומצד הנושים, בטוחות להבטחת הפירעון, וזכויות הנושים להעמדה לפירעון מיידי, כולל ההסדר גם התחייבות של המשקיעה לביצוע הזרמות לחברה על מנת להבטיח קיומן של מקורות לפירעון של תשלומים על חשבון החוב הכולל. עוד כולל ההסדר תנאי מתלה לפיו במועד ההשלמה יוענקו למשקיעה, בדרך של העברה או הקצאה או בכל דרך אחרת, מניות של החברה אשר תהווינה לאחר הענקתן למשקיעה מחונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, ויועברו למשקיעה במועד ההשלמה כלל מניות החברה והזכויות למניות ללא תמורה או לחילופין כלל מניות החברה והזכויות למניות תימחקנה ותתבטלנה ללא תמורה למחזיקיהן, באופן שבו המשקיעה תהפוך לבעלים הבלעדי של החברה והחברה תהפוך לחברה פרטית. להסתייגות החברה בקשר עם התנאי המתלה כאמור ראו סעיף 6 לעיל.
- 55.4 כמפורט בנספח החוב הכולל, החוב הכולל (כולל ריבית שנצברה) מסתכם בסך של כ1.029 מיליארד ₪, ומורכב מהחובות כלפי כל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים כמפורט בסעיף 45 לעיל ובנספח החוב הכולל (ר' נספח "ד").
- כמפורט בהסדר, החוב כלפי כל אחד מהנושים הפיננסיים נקבע על בסיס החוב נכון ליום 1.7.2015 ("מועד הבסיס" כהגדרתו בהסדר), כאשר ממועד זה לא נצברים ו/או מתווספים לחוב קנסות ו/או עמלות ו/או ריביות פיגורים ו/או ריביות חריגות וכיר"ב, אלא אך ורק הפרשי הצמדה וריביות כקבוע בהסדר (עד ל- 50 יום לפני מועד ההשלמה הריבית ההסכמית עם כל נושה; מ- 50 יום לפני מועד ההשלמה ואילך, עד פירעון -

החוב - ריבית ההסדר), וכן מחוב קבוצת בי כלפי בנק הפועלים (חוב שהפך לחוב של החברה לאחר מיזוג בין החברה לקבוצת בי (לעיל ולהלן: "החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי")).

- כאמור לעיל וכמפורט בנספח החוב הכולל, החוב כלפי חלק מהבנקים מורכב מ"חוב ישיר" שהינו חוב ישיר של החברה כלפי אותו בנק, ו/או מן החוב הבנקאי הנערב שהינו חוב הנובע מחשבון בנק שהיה חשבון משותף לחברה ולמגה ו/או מחוב שהינו חוב הנובע מערבות של החברה בגין חוב מגה כלפי הבנק.
- <u>הנושים הנערבים</u>. הנושים הנערבים ימסרו לחברה פרטים ואסמכתאות בגין החובות הנערבים הנטענים על ידם עד ולא יאוחר מחלוף 7 ימי עסקים ממועד אישור הבקשה לכינוס אסיפות. ובמקביל כל נושה נערב ימסור לחברה הצהרה בכתב, לפיה הוא הגיש במועד הנדרש תביעת חוב כדין לנאמני מגה בקשר עם כל חוב של מגה כלפיו, לפי העניין, אשר העתקה יצורף להצהרתו האמורה יחד עם כל תכתובת רלבנטית (להלן יכונו כלל תביעות החוב הנ"ל כלפי מגה: "תביעות החוב כלפי מגה"). למען הסר ספק, אין באמור בהסדר המוצע כדי להוות ויתור מצד מי מהנושים הנערבים על זכות ו/או על טענה כלשהן כלפי מגה. נושה נערב שלא ימסור פרטים ואסמכתאות בגין החובות הנערבים הנטענים כלפיו כאמור לעיל או לא ימסור הצהרה בצירוף תביעת החוב כלפי מגה כאמור לעיל, ייראה כמי שוויתר כלפי החברה על החוב הנערב שהוא טוען לו, גם אם הגיש תביעת חוב לנאמני מגה. החברה תבחן את הפרטים והאסמכתאות האמורים שיגיש כל נושה נערב ותודיע בתוך 14 ימי עסקים ממועד אישור הבקשה לכינוס אסיפות, לנושים הנערבים ולנושים הפיננסיים, האם וכיצד על פי בדיקתה משתנים היקפי החובות הנערבים לנושים הנערבים כפי שהם מפורטים בנספח 19 להסדר המוצע (ועם מסירת הודעת החברה כאמור, נספח 19 להסדר ישתנה בהתאם להודעת החברה, ככל שאכן יחול שינוי על פי ההודעה כאמור). לכל נושה נערב שיחלוק על הודעת החברה בנוגע לחוב הנערב כלפיו כאמור לעיל יעמדו זכויותיו על פי כל דין להגיש תביעה בנוגע לכל חוב נערב הנטען על ידו שהחברה לא הכירה בו בהתאם להוראות סעיף זה, וככל שייקבע בפסק דין חלוט בתביעה כאמור כי החוב הנטען כלפי אותו נושה נערב גבוה מהחוב הקבוע בנספח 19 להסדר המוצע, כי אז יתעדכן הנספח בהתאם וזכויותיו של הנושה הנערב בהתאם להסדר זה יעמדו לטובתו בגין כלל סכום החוב הנערב שיוכר לו בפסק דין חלוט כאמור.
- 55.8 במסגרת ההסדר המוצע (סעיף 7 להסדר) נקבע מנגנון לפיו החברה תהא רשאית להשהות את פירעונו של כל סכום שהגיע מועד תשלומו לפי ההסדר על-חשבון החוב הבנקאי הנערב או החובות הנערבים (לרבות פירעון מוקדם, ולרבות תשלום שיבוצע במועד ההשלמה), וזאת עד למוקדם מבין מועד השלמת כל חלוקות דיבידנד הפירוק במסגרת תיק ההקפאה של מגה או תום 12 חודשים ממועד ההשלמה, באופן שהסכום

המושהה כאמור לא ייפרע לנושה הרלוונטי במסגרת הפרעונות בהסדר אלא יופקד בחשבון בנק יעודי של החברה וישועבד לטובת הנושה הרלוונטי להבטחת תשלומו, והכל כמפורט בסעיף 62 לבקשה זו להלן.

- 56. פירעון החוב הכולל ותנאיו קבועים, בין היתר, בסעיף 6 להסדר ומבוססים בחלקם על התחייבויות המשקיעה להזרמות הכספים לחברה (המפורטות, בין היתר, בסעיף 8 להסדר), כדלקמן:
- 56.1 במועד ההשלמה יופקו, ביחס לכל אחד מהחובות הפיננסיים והחובות הנערבים (המועמדים למעשה כאשראי חדש במועד ההשלמה, בהתאם לתנאי ההסדר), לוחות סילוקין חדשים, שיהיו בתנאים ובמועדים זהים זה לזה (סעיף 6.2 להסדר).
- 56.2 סך של 300 מיליון ש"ח ייפרע לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים (כפי שהחוב כלפיהם יהיה ידוע במועד ההשלמה לפי קביעת החברה כאמור בסעיף 55.7 לעיל) במועד ההשלמה וכחלק מהשלמת ההסדר. התשלום האמור (300 מיליון ש"ח) יתחלק בין הנושים הפיננסיים מחד גיסא לנושים הנערבים מאידך גיסא בהתאם ליחס חובות החברה כלפיהם כפי שיהיה נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע כל תשלום במועד ההשלמה) (חלקם של הנושים הפיננסיים יכונה להלן: "התשלום בהשלמה לנושים הפיננסיים"; חלקם של הנושים הנערבים יכונה להלן: "התשלום בהשלמה לנושים הנערבים") (סעיף 6.1 להסדר).
- 56.3 פרעון זה מבוסס על התחייבות המשקיעה להזרמתו של סכום זה לחברה במועד ההשלמה (קרי, המשקיעה תזרים לחברה את הסכום האמור, והחברה שבמועד ההשלמה ובמקביל מועברת לשליטת המשקיעה תבצע באמצעות סכום זה במלואו את הפרעון האמור).
- 56.4 התשלום בהשלמה לנושים הפיננסיים יפרע תחילה כל חוב ריבית והפרשי הצמדה שנצברו (ולא שולמו) למי מהנושים הפיננסיים בתקופה שעד למועד ההשלמה, ולאחריהם ישמש לפירעון על חשבון קרן החוב הפיננסי.
- 56.5 התשלום בהשלמה לגושים הנערבים ישמש לתשלום על חשבון החובות הנערבים בהתאם ליחס החובות בין הנושים הנערבים נכון למועד ההשלמה (החלוקה תבוצע בהתאם לחובות הנערבים כפי שהם מפורטים בנספח 19 להסדר, כפי שעשוי להתעדכן על ידי החברה בהתאם להוראות סעיף 55.7 לעיל).
- 56.6 יתרת החוב הכולל, לאחר הפרעון האמור במועד ההשלמה, תיפרע ב-4 תשלומים שנתיים כדלקמן (סעיף 6.3 להסדר):

- בתום 12 חודשים ממועד ההשלמה סך של 15% מסכום "קרן החוב הפיננסי" של כל נושה פיננסי (כהגדרתה בהסדר) והחובות הנערבים (קרי ביחס לכולם יחד, סך של 151,639,800 ₪, כאשר לצורך חישוב סכום זה החובות הנערבים נאמדו בסך של 95 מיליון ₪);
- בתום 24 חודשים ממועד ההשלמה סך נוסף של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי של כל נושה פיננסי והחובות הנערבים;
- בתום 36 חודשים ממועד ההשלמה סך נוסף של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי של כל נושה פיננסי והחובות הנערבים;
- בתום 48 חודשים ממועד ההשלמה יתרת סכום קרן החוב הפיננסי של כל נושה פיננסי והחובות הנערבים.

לכל תשלום כאמור יתווספו הפרשי הצמדה וריבית בהתאם לתנאי ההסדר.

- 55. ריבית ההסדר, שהינה ריבית בשיעור אחיד לכלל החובות כלפי כל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הגערבים, הינה בשיעור של 6% לשנה צמודה למדד. ריבית ההסדר תשולם בתשלומים חצי שנתיים, במועד שהינו 6 חודשים ממועד ההשלמה ו-12 חודשים ממועד ההשלמה, ואילך בהתאמה עד לפרעון מלוא החוב (סעיף 6.4 להסדר).
- לכל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים תעמוד הזכות לדרוש פרעון מוקדם של החוב כלפיו, אשר יבוצע במועד אחיד וקבוע שהינו תום 12 חודשים ממועד ההשלמה (להלן, כהגדרתם של מונחים אלה בהסדר: "מועד הפדיון האופציונלי" ו-"פדיון מוקדם אופציונלי"). כל נושה שמבקש פדיון מוקדם כאמור מחויב למסור "הודעת מימוש" מתאימה (בנוסח הקבוע בהסדר) וזאת לא יאוחר מחלוף תשעה חודשים ממועד ההשלמה (סעיף 6.5.1 להסדר). לסכום שייפרע על-פי סעיף זה במועד הפדיון האופציונלי יתווסף (כתוספת ריבית) סך בהיקף השווה ל- 2.5% מ"הסכום העודף" הנפרע בפדיון מוקדם אופציונלי (כהגדרתו בסעיף 6.5.1.4 להסדר).
- במשך כל תקופת ההסדר ועד לפרעון מלוא החוב תעמוד לחברה הזכות לבצע פרעון מוקדם של סכום החוב הכולל לאותו מועד, כולו או חלקו (סעיף 6.5.2 להסדר). כמו כן, במסגרת ההסדר המוצע מתחייבת החברה כי סך של 100 מיליון ₪ ישמש לפירעון מוקדם על-ידי החברה לנושים הפיננסיים והנושים הנערבים על-חשבון חוב החברה כלפיהם, אשר יתבצע בתוך 6 חודשים ממועד ההשלמה, ויחולו לגביו כלל הוראות הפירעון המוקדם המפורטות בסעיף 6.5.2 להסדר. כסעיף 6.5.2 להסדר. בסעיף 6.5.2 להסדר. כדי במעיף 6.5.2 להסדר. במעיף 6.5.2 להסדר.

- 60. כאמור לעיל וכעיקרון בסיס בהסדר, כל התשלומים והפרעונות, למעט הפדיון המוקדם האופציונלי (הנתון לשיקול דעתו של כל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים), יבוצעו בהתאם ליחס הפרו-רטה וליחס הפנימי.
- 61. החל ממועד ההשלמה, יתר חובות ו/או התחייבויות החברה, מכל מין וסוג (בין מותנה ובין וודאי), ישולמו ע"י החברה במהלך העסקים הרגיל, במועד ובתנאים שייקבעו ע"י החברה לפי שיקול דעתה ובכפוף לכל דין.

62. הסכמת הבנקים והנושים הנערבים לקבלת פיקדון בגין חובות מגה ובגין חובות עדן

- במסגרת ההסדר המוצע, כל אחד מהבנקים והנושים הנערבים יאשר (ביחס לעצמו) כי הגיש (או יגיש, לענין עדן) תביעת חוב במועד הנדרש לנאמני מגה בקשר עם כל חוב כלפיו שהינו "חוב ערבויות מגה" (כהגדרתו בהסדר), "חוב משותף החברה-מגה" (כהגדרתו בהסדר), חוב ישיר של מגה (קרי חוב מגה כלפי כל אחד מהבנקים או הנושים הנערבים שהחברה אינה ערבה לו ואינה קשורה בו ואשר להסרת ספק הוא לא מהווה חלק מהתשלומים שעל החברה לשלם) או חוב נערב (ביחס לנושים הנערבים והחובות הנערבים כלפיהם), לפי העניין, אשר העתקה נמסר לחברה ולמשקיעה או יימסר להן עד למועד ההשלמה (להלן יכונו כלל תביעות החוב הנ"ל: "תביעות החוב"; ואילו כלל תביעות החוב בגין חוב ישיר של מגה כלפי כל בנק או נושה נערב, יכונו: "תביעות החוב הרלבנטיות"). למען הסר ספק, אין באמור בהסדר כדי להוות ויתור מצד מי מהבנקים או הנושים הנערבים על זכותו ו/או על טענה לזכותו לתבוע את חובו בגין חוב משותף החברה מגה או חוב נערב מגה או חוב נערב, ישירות ממגה.
- במסגרת ההסדר המוצע, הבנקים והנושים הנערבים יתחייבו שלא למשוך את תביעות החוב, לא להתפשר עם נאמני מגה בכל הקשור לתביעות החוב (אלא אם החברה נתנה הסכמתה לפשרה כאמור מראש ובכתב) ולהפעיל מאמצים מסחריים סבירים לצורך מיצוי זכויותיהם כנושים של מגה מכוח תביעות החוב הרלבנטיות וגביית החוב מקופת נאמני מגה. החברה תמנה עו"ד לטיפול בתביעות החוב כולן או חלקן, בשם הבנקים והנושים הנערבים (החברה תישא בהוצאות עורך הדין).

— מבלי לגרוע מן האמור 62.3

62.3.1 הבנקים והנושים הנערבים ימסרו לחברה לבקשתה כל מידע מהותי הנוגע להליכים מול מגה ונאמני מגה (או כל בעל תפקיד אחר שימונה במגה; לעיל ולהלן יחד: "נאמני מגה") בקשר עם תביעות החוב, וכן יודיעו לחברה בכתב בהקדם האפשרי על כל התפתחות מהותית בהליכים האמורים, לרבות כל

הצעת פשרה שתידון עם נאמני מגה וכל תשלום שיבוצע להם על חשבון תביעות החוב.

- 62.3.2 החברה תאשר כי הגישה תביעת חוב בגין (בין היתר) החובות הנערבים, חוב ערבויות מגה ו/או חוב משותף החברה-מגה (למעט בגין חוב משותף החברה-מגה לבנק הבינ"ל).
- 62.4 בכל מועד (להלן: "מועד החלוקה") שבו מי מהבנקים שהינו נושה של מגה או הנושים הנערבים (להלן: "הנושה הרלבנטי") יקבל מנאמני מגה תמורה או תשלום מכל סוג שהם, במישרין או בעקיפין, במזומן או בשווה מזומן (להלן: "דיבידנד פירוק מגה"), יחשב הדבר כאילו שבמועד החלוקה קיבל הנושה הרלבנטי מן החברה תשלום (להלן: "תשלום מגה לנושה") בסך השווה למכפלת (א) סכום דיבידנד פירוק מגה; ב (ב) תוצאת החילוק של (1) חוב נערב מגה כלפי הבנק הרלבנטי (להסרת ספק הכוונה לחוב נערב מגה כפי שמופיע בנספח 1 להסדר ובהתעלם מכל תשלום שהפחית חוב זה) או חוב נערב כלפי הנושה הנערב (חוב נערב כפי שמפורט בנספח 19 להסדר וכפי שעשוי להשתנות על פי סעיף 55.7 לעיל בהתעלם מכל תשלום שהפחית חוב זה), ב: (2) הבנק לצדדים שלישיים) או חוב ישיר מגה לנושה הנערב בתוספת חוב נערב כלפי הנושה הנערב הרלבנטי או חוב נערב מגה כלפי הבנק הרלבנטי (להסרת ספק הכוונה לאותם חובות כפי שמופיעים בנספח 1 להסדר או כפי שפורטו בנספח 19 להסדר (וכפי לאותם חובות כפי שמופיעים בנספח 1 להסדר או כפי שפורטו בנספח 19 להסדר (וכפי שמשויים להשתנות בהתאם לאמור בסעיף 55.7 לעיל ביחס לחובות הנערבים) ובהתעלם מכל תשלום שהפחית חובות אלו).

היה ונכון למועד החלוקה מופקדים לטובת הבנק או הנושה הנערב כספים שבאים בגדר הסכום לביטחון (כהגדרת מונח זה להלן) (להלן: "כספי הביטחון") כי אז הבנק או הנושה הנערב ישיב וישחרר לחברה במועד החלוקה סכום בגובה תשלום מגה לנושה מתוך כספי הביטחון ותשלום מגה לנושה ייחשב כתשלום על חשבון הסכום המושהה (כהגדרת מונח זה להלן).

היה ולא מופקדים במועד החלוקה לטובת הבנק או הנושה הנערב כספי הביטחון (או שסכום תשלום מגה לנושה גבוה מסכום כספי הביטחון) אזי סכום תשלום מגה לנושה (או ההפרש בין סכום זה לסכום כספי הביטחון לפי העניין) יפרע תחילה את הריבית שנצברה (וטרם שולמה) בגין יתרת קרן החוב לבנק הרלבנטי או יתרת קרן החוב הנערב, לפי העניין, בתקופה שעד למועד החלוקה, וכל יתרה אם תהיה תפרע את תשלום הקרן הקרוב לבנק או לנושה הנערב הרלבנטי בצירוף הפרשי הצמדה עד מועד התשלום ככל שישנם ולאחר מכן כל יתרה אם תיוותר תפרע את תשלום הקרן שלאחר מכן בצירוף הפרשי הצמדה עד מועד התשלום ככל שישנם וכך הלאה.

- 62.5 מבלי לפגוע בכלליות האמור, מוסכם כי כל תשלום קרן שתשלם החברה עפ"י ההסדר המוצע לבנק (לרבות במסגרת תשלומים במועד ההשלמה או הפדיון המוקדם האופציונלי), שהחוב כלפיו כולל חוב מסוג חוב נערב מגה, ייזקף כדלקמן: (א) ראשית ע"ח חוב ישיר שאינו משותף, (ב) שנית ע"ח חוב נערב מגה.
- על אף כל האמור בהסדר המוצע, החברה תהיה רשאית להשהות כל פירעון של סכום שהגיע מועד תשלומו לפי הסדר זה לבנקים או לנושים הנערבים (לרבות פירעון מוקדם, ולרבות תשלום שיבוצע במועד ההשלמה) של חוב נערב מגה (ביחס לבנקים) או של חוב נערב (ביחס לנושים הנערבים) (להלן: "הסכום המושהה") וזאת עד למועד המוקדם מבין (1) השלמת כל חלוקות דיבידנד הפירוק ממגה (להלן: "השלמת חלוקת מגה"); ו- (2) תום 12 חודשים ממועד ההשלמה (המועד המוקדם יכונה: "מועד הסיום"), ובלבד שיחולו הוראות אלו:
- סכום בגובה הסכום המושהה (להלן: "הסכום לביטחון") יופקד בחשבון בנק ייעודי של החברה (ביחס לבנק באותו הבנק שהיה זכאי לסכום המושהה, וביחס לנושה נערב בבנק ישראלי מוכר ובעל מוניטין, לבחירת הנושה הנערב) וישועבד לטובת אותו הבנק או הנושה הנערב, לפי העניין, לשם הבטחת תשלום הסכום המושהה. החברה תחתום על מסמכי שעבוד כמקובל שיהיו דרושים בקשר עם שעבוד הסכום המושהה ופירותיו בחשבון הבנק כאמור (מבלי שיהיה בהם כדי לגרוע או לשנות את הוראות ההסדר המוצע).
 - 62.6.2 הסכום לביטחון יופקד בפיקדונות שקליים מסוג פק"מ.
- 62.6.3 לאחר מועד הסיום, וככל שהסכום לביטחון לא שוחרר לחברה לפי הוראות סעיף 62.4 לעיל, אזי ישולם סכום הביטחון לשם פירעון הסכום המושהה והפירות שנצברו בגינו ישמשו לשם תשלום על חשבון הריבית בגינו. כמו כן לחברה תהיה זכות להורות בכל עת לפי שיקול דעתה כי הסכום לביטחון (כולו או חלקו) יפרע את הסכום המושהה (כולו או חלקו).
- 62.6.4 החל ממועד הפקדת הסכום לביטחון ועד למועד הסיום הריבית שתחול על הסכום המושהה תהיה ריבית הפיקדון בתוספת ריבית שגתית בשיעור של 1% (חלף ריבית ההסדר). הפירות בגין סכום הביטחון יבטיחו את תשלום הריבית האמורה והיא תשולם על ידי החברה במועד תשלום הסכום המושהה לפי הוראות סעיף 62 זה.
- על אף כל האמור בסעיף 62.6 זה, במועד הסיום, כל הסכומים המצויים 62.6.5 בחשבון הבנק הייעודי אשר הינם הסכום לביטחון (על פירותיו), ישוחררו לבנק או לנושה הנערב הרלבנטי על חשבון פירעון הריבית שנצברה בגין הסכום

המושהה בהתאם להוראות סעיף 62.6.4 לעיל (חלף ריבית ההסדר) וכל יתרה שתיוותר תשמש לפירעון על חשבון יתרת החוב כלפיו (ויחולו בעניין זה סעיף 62.7 להלן).

- מוסכם כי ככל שהחברה תפרע תשלום כלשהו על חשבון חוב נערב מגה לבנק אחד או יותר מן הבנקים או על חשבון חוב נערב לנושה נערב אחד או יותר, אזי מאותו מועד תעבור זכותו של הבנק או הנושה הנערב בגין אותו הסכום כלפי מגה לחברה או למי שהחברה תורה אשר ייכנסו בנעלי הבנק או הנושה הנערב לעניין זה לכל דבר ועניין. הבנק או הנושה הנערב האמור יסייע לחברה או למי שהחברה תורה באופן סביר בעניין זה, ויחתום על כל מסמך הנדרש באופן סביר על ידי החברה או מי שהחברה תורה לצורך מיצוי זכויות מכח תביעות החוב הרלבנטיות וישתף פעולה באופן מלא וסביר עם החברה או מי שהחברה תורה, הכל כדי שהחברה או מי שהחברה תורה יוכלו למצות את הזכויות כלפי מגה.
- על אף האמור לעיל לחברה תהא הזכות להקדים תשלומים לפי בחירתה ולשלמם ישירות לגושה פיננסי או נושה נערב (קרי שלא בדרך של הפקדת סכומים לביטחון כאמור בסעיף 62.6), אך מבלי שיהיה בכך כדי לפגוע ביתר התחייבויות הבנק או הנושה הנערב תחת סעיף 62 זה.
- האמור לעיל יחול גם ביחס לחובות ישירים של עדן כלפי כל אחד מהבנקים שהינו נושה של עדן וביחס ל"חוב נערב עדן" (כהגדרתו בהסדר), לפי העניין ובשינויים המחויבים, לעדן) ו/או "חוב משותף עדן" (כהגדרתו בהסדר), לפי העניין ובשינויים המחויבים, אולם בהתייחס לכל חוב של החברה כלפי מי מהבנקים שהינו חוב נערב עדן מוסכם כי ככל שיחול האמור להלן, לא יחול האמור בסעיפים 62.1 עד 62.8 לעיל (ו) הבנק ימסור לחברה עד למועד ההשלמה העתק של הוכחת החוב שהגיש בגין חוב נערב עדן וכל מידע ומסמך נוסף שהחברה תבקש בקשר לכך; (2) הבנק לא ימשוך את תביעת החוב שהגיש בגין חוב נערב עדן, לא יעביר את זכויותיו מכוחה לאחר ולא יגיע לכל פשרה בגינה; (3) הבנק יסכים כי החל ממועד ההשלמה כל זכויותיו כלפי עדן מוסבות לחברה והבנק ימסור עד מועד ההשלמה לחברה את אישור מפרק עדן כי החל ממועד ההשלמה תהא החברה בעלת כל הזכויות של הבנק כלפי מפרק עדן וכי המפרק ישלם לחברה את כל התשלומים שהיה עליו לשלם לבנק מכוח תביעת החוב שהגיש הבנק למפרק עדן ומכוח כל זכות אחרת של הבנק כלפי מפרק עדן; (4) הבנק ישתף עם החברה פעולה באופן מלא על מנת שהחברה תוכל למצות מול מפרק עדן את זכויותיה מכוח הסבתו לחברה של חוב עדן לבנק.
- 63. החובות הקיימים לבעלת השליטה הנוכחית, שהינם החובות כאמור בסעיף 24 לעיל (הלוואת ה-63), ואשר הינם חלק מהנכסים הנרכשים ע"י המשקיעה מאת בעלת

השליטה (כאמור בסעיף 4 לעיל), יהיו נדחים ונחותים מפני החוב הכולל, באופן שבשום מקרה, תנאי או נסיבות (לרבות במסגרת הליכי חדלות פרעון של החברה) לא ייפרעו בטרם החוב הכולל נפרע במלואו. ואולם, למשקיעה קיימת בהתאם להסדר (בין היתר) הזכות להמיר את החובות האמורים להון בהתאם למנגנון המתואר בסעיף 9.3 להסדר. לצורך האמור יימסר (נוסף על הוראות ההסדר) כתב נחיתות חתום ע"י המשקיעה (אליה מוסבים כאמור החובות הנ"ל).

- להבטחת ביצועם המלא של התשלומים והפירעונות עפ"י ההסדר (לא כולל החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי), תיצור החברה לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים, במועד ההשלמה, שעבודים קבועים ראשונים בדרגה על הנכסים הבאים (להרחבה ר' סעיף 10 להסדר) (א) כלל מניותיה בדור אלון (10,023,128 מניות); ו- (ב) כל מניותיה החופשיות משעבודים ברבוע נדל"ן (10,730 מניות). בנוסף התחייבה החברה לפעול לשחרור של חלק ממניות ריבוע נדל"ן המשועבדות לטובת ריבוע נדל"ן להבטחת חובה של החברה כלפי הריבוע נדל"ן, והכל בהתאם לתנאי ההסדר. כמו כן, להבטחת החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי תיצור החברה במועד ההשלמה לטובת בנק הפועלים שעבוד קבוע ראשון בדרגה על נכסים מטוימים של קבוצת בי אשר יפורטו בנספח 23 להסדר (אשר יצורף להסדר טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר) ואשר עוברים לחברה במסגרת המיזוג של החברה וקבוצת בי, ובנוסף השעבוד הקיים לטובת בנק הפועלים על 11,166,998 מניות נעמן בקשר עם החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי ימשיך לעמוד בתוקפו גם לאחר מועד ההשלמה (להלו: "שעבודי קבוצת בי").
- השעבודים המשותפים לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים ייווצרו ע"י החברה לטובת גורם אחד, שישמש כנאמן עבור כלל הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים יחדיו (להלן, כהגדרתו בהסדר: "נאמן הבטוחות") ובהתאם למסמכי השעבודים שיצורפו כנספח להסדר טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר. הוראות ההסדר (ומסמכי השעבודים) מסדירים, בין היתר, את זכותה של החברה לצמצום ו/או שחרור ו/או החלפה של הנכסים המשועבדים בתנאים מוגדרים, וכן בתנאים מסוימים הוראות לגבי שמירה על יחס חוב לבטוחה כמפורט בהסדר.
- 66. נוסף להתחייבויותיה השונות של החברה עפ"י ההסדר, מתחייבת החברה עד לפירעון החוב הכולל לא להעמיד הלוואות כלשהן למשקיעה (כמו גם לגוף קשור למשקיעה, בעל עניין בה וכיו"ב כמפורט בהסדר) וכן לא לפרוע למשקיעה (כמו גם למי מהנ"ל הקשורים אליה) הלוואות בעלים קיימות או עתידיות (בלי לגרוע מזכותה של המשקיעה להמרת זכותה להחזר

הלוואות לניירות ערך של החברה, כמפורט בהסדר). כן התחייבה החברה למגבלות ביחס לחלוקת דיבידנד²².

ההסדר קובע ומסדיר אירועים שבקרותם יהיו זכאים הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים להעמיד את חובם לפרעון מיידי ובתנאים מסויימים לפעול למימוש השעבודים (פיגור בתשלום, הפרת התחייבות יסודית של החברה או המשקיעה, הליכי חדלות פרעון ועוד, כמפורט בסעיף 12 להסדר).

68. התחייבות המשקיעה להזרמות כספים לחברה בהתאם להסדר:

בהתאם להסדר, המשקיעה מתחייבת כלפי הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים (בלבד), כי כל עוד לא סולק החוב הכולל היא (או מי מטעמה) תזרים לחברה כספים בסכומים ובתנאים המפורטים להלן:

- המשלמה, סך של שלוש מאות מיליון ש"ח (300,000,000 ש"ח) אשר ישמשו מיידית לטובת ביצוע הפירעון המפורט בסעיף 6.1 להסדר; וכן סך נוסף כפי שיסוכם בכתב בין החברה למשקיעה עד למועד ההשלמה לשם צרכיה התזרימיים המיידים של החברה (להלן יקראו שני סכומים אלו יחד: "סכום ההשקעה המיידית").
- לאחר מועד ההשלמה, המשקיעה תזרים לחברה סכום כולל, אשר יחד עם סכום ההשקעה המיידית, יסתכם לסך של שש מאות מיליון (600,000,000) ₪ במועדים כפי שיהיו דרושים לחברה לצרכיה התזרימים השוטפים במשך 12 חודש ממועד ההשלמה ובכלל זה לצורך ביצוע פדיון מוקדם אופציונאלי בהתאם להוראה הקבועה בסעיף 6.5.1 להסדר ו∕או בסעיף 6.5.3 להסדר (להלן: "ההזרמה השניה").
- 68.3 במהלך השנה השלישית לאחר מועד ההשלמה סך של שלוש מאות מיליון ש"ח (68.3 ש"ח) (להלן: "ההזרמה השלישית").
- למשקיעה תהא הזכות לבצע את ההזרמות הנ"ל בדרך של חוב נחות לחוב הכולל (כמפורט בסעיף 8.5 להסדר) ו/או שטר הון ו/או השקעה בהון ו/או במסגרת הקצאה פרטית ו/או במסגרת השתתפות בהנפקות זכויות (במסגרתן תממש המשקיעה זכויות לרכישת ניירות ערך של החברה שהיקפם בגובה ההזרמות הנ"ל) ו/או כתקבולים על חשבון השתתפות בהנפקות

בכפוף ולאחר קיום התחייבויות החברה לפירעון לנושים הפיננסים ולנושים הנערבים בסך 300 מיליון ש״ח במועד ההשלמה, המגבלה על חלוקת דיבידנד תפקע במועד שבו תפרע החברה 60% מהחוב הכולל כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלום לנושים הקבוע לביצוע במועד ההשלמה), או בתום ששה חודשים לאחר מועד ההשלמה, לפי המאוחר.

זכויות עתידיות ו/או בדרך של מימוש זכויות או אופציות לניירות ערך של החברה, הכל לפי שיקול דעתה הבלעדי של המשקיעה.

- סכל שהזרמה תתבצע בדרך של הנפקת זכויות היא תבוצע לפי תנאי הנפקת הזכויות; במקרה של הזרמה בדרך של מימוש אופציות סכום המימוש יקבע על פי תנאי האופציות שימומשו כאמור; במקרה של הזרמה בדרך של הקצאה פרטית יוקצו ניירות הערך למשקיעה כנגד החזרמה לפי שווי חברה הנמוך ב– 10% משווי החברה אותה עת. להסרת ספק יובהר כי אין באמור לעיל בפיסקה זו כדי להתייחס למקרים בהם תרצה המשקיעה להמיר או לעשות שימוש בכל חוב של החברה כלפי המשקיעה לשם רכישת או מימוש ניירות ערך של החברה וכי על מקרים אלו יחולו הוראות סעיף 9.3 להסדר.
- עד לפירעון מלוא החוב הכולל, יהיו כל ההזרמות הנ"ל אשר יוזרמו כחוב, נדחות ונחותות מפני החוב הכולל באופן שבשום מקרה, תנאי או נסיבות (לרבות במסגרת הליכי חדלות פירעון של החברה) המשקיעה לא תהיה זכאית לקבל חזרה תמורה כלשהי בגין החוב הנ"ל בטרם נפרע מלוא החוב הכולל. אין באמור כדי לגרוע מזכות המשקיעה להגיש תביעות חוב במסגרת הליך חדלות פירעון של החברה ו/או כל הליך אחר במסגרתו תוגשנה נגד החברה תביעות חוב, בגין ההזרמות הנ"ל, ואולם מובהר כי גם במסגרת הליך כאמור תחול נחיתות והדחיית החזר כל חוב למשקיעה בגין ההזרמות הנ"ל מפני החוב הכולל, בהתאם להוראה דלעיל, וככל שההזרמות יהיו בדרך של חוב, המשקיעה והחברה יחתמו במועד ההשלמה על כתב נחיתות מוחלט ובלתי חוזר בנוסח שיאושר על-ידי הצדדים להסדר ויצורף כנספח פ להסדר טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר. אין באמור בסעיף זה בכדי לגרוע מזכויות המשקיעה בהתאם להוראות סעיף 9.3 להסדר. חוב ה-100 וחוב ה-60 וכל להוראות סעיף 1.8 להסדר ולא ישאו ריבית למעט בהתאם להוראות סעיף 1.8 להסדר.
- למשקיעה תהא הזכות להעביר לאחר/ים (להלן: "מקבל הזכות") בכל עת שתרצה את זכויותיה כלפי החברה בגין ההזרמות אשר יוזרמו על ידי המשקיעה לחברה כחוב, במלואן או בחלקן לפי בחירת המשקיעה, וכן תהא לה הזכות להעביר את זכויותיה כלפי החברה בגין חוב ה-110 וחוב ה-60, במלואם או בחלקם לפי בחירת המשקיעה, ובלבד שמקבל הזכות יחתום במועד העברת הזכויות כאמור על כתב נחיתות מוחלט ובלתי חוזר בנוסח שיצורף כנספח 9 להסדר. על אף האמור מובהר כי זכות המשקיעה על פי סעיף 9.3 להסדר לא תועבר למקבל הזכות כחלק מהזכויות שתועברנה אליו בגין החובות האמורים אלא אם כן המשקיעה תבחר אחרת לפי שיקול דעתה (מבלי לגרוע מהמגבלות הקבועות בהסדר המוצע ביחס להעברת השליטה בחברה בידי המשקיעה).
- 73. המשקיעה תהיה רשאית להקדים את מועדי ההזרמות המפורטים לעיל, על פי שיקול דעתה הבלעדי.

- 74. ההזרמות הנ"ל לא ישמשו את החברה לצורך ביצוע השקעות בעסקים או גופים בתחומים בהם החברה לא פעלה.
- 75. מבלי לפגוע בכלליות האמור ומבלי לפגוע בהוראות סעיף 83 להלן, מוסכם כי עד השלמת ההתחייבות לפידיון מוקדם אופציונלי בהתאם לקבוע בסעיף 6.5.1 להסדר, ההשקעות להן ישמשו ההזרמות הנ"ל יהיו רק בקשר עם החברות הבנות של החברה ו/או בקשר עם שמירה על זכויותיה ונכסיה הקיימים של החברה.
- עם פירעון מלוא החוב הכולל יחולו ההוראות הבאות: (1) תפקענה התחייבויות המשקיעה על פי הסדר זה לרבות על פי סעיף 8 להסדר (להסרת ספק באופן שבין היתר לא תיוותר עוד כל התחייבות למשקיעה מכוח הסדר זה); (2) החברה תשיב למשקיעה (או למקבל הזכות כהגדרתו לעיל, לפי העניין) בתום 12 חודשים לאחר פירעון מלוא החוב הכולל (המועד האמור כפי שעשוי להשתנות מעת לעת על פי ס"ק (3) להלן יכונה: "מועד התשלום"; לא תהא לחברה זכות לפדיון מוקדם) כל חוב של החברה (ככל שלא הושב על ידי החברה קודם לכן) בגין כספים שהועמדו לחברה על ידי המשקיעה על פי סעיף 8 להסדר וכן את חוב ה 110 וחוב ה-60, הכל ככל שאלו לא הומרו להון של החברה קודם לכן (להלן יחד: "החובות הנותרים ישאו ריבית שנתית צמודה בשיעור של 5% בתוקף ממועד פירעון מלוא החוב הכולל; (4) למשקיעה תעמוד הזכות להודיע לחברה לפחות 3 חודשים טרם מועד התשלום על הסכמתה לדחיית מועד התשלום ב 12 חודשים נוספים ובמקרה זה מועד התשלום ידחה ב 12 חודשים נוספים (דחייה כאמור יכול שתינתן לכל היותר 5 פעמים (כל פעם בתקופה של 12 חודשים נוספים).

הקצאת מניות ופעולות הוניות נוספות בהתאם להסדר:

- על-פי ההסדר המוצע, במועד ההשלמה תהפוך המשקיעה להיות הבעלים הבלעדי של מלוא הון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. לשם כך ומבלי לגרוע מן האמור, במועד ההשלמה, כנגד חלק מסכום ההשקעה המיידית כפי החלטת המשקיעה לפי שיקול דעתה, יוענקו למשקיעה, בין בדרך של העברה או הקצאה או בכל דרך אחרת, 66,161,860 מניות רגילות של החברה אשר תהווינה לאחר הענקתן למשקיעה 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא (להלן כולן יחד: "מניות המשקיעה"), ואשר תהיינה במועד הענקתן נפרעות במלואן, בלתי ניתנות לחילוט, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבון, אופציה, וכל זכות צד ג' אחרת.
- 78. מיד לאחר מועד ההשלמה (ולאחר הענקת מניות המשקיעה למשקיעה כאמור לעיל) לא ייוותרו עוד בידי כל צד ג' שהוא כל מניות או זכויות מכל מין וסוג, במישרין או בעקיפין, לקבלת מניות של החברה, וכמו כן החברה לא תהיה מחויבת עוד כלפי כל צד ג' שהוא לביצוע הקצאות הון או מניות או ניירות ערך מכל מין וסוג לרבות כאלו שניתן להמירן למניות או

אופציות (ור' לעניין זה גם ס' 1.16 לעיל), למעט הקצאות כאמור לטובת המשקיעה מכוח הוראותיו המפורשות של הסדר זה (לרבות מכוח הוראות סעיף 9.3 להסדר).

- .79 יתרת סכום ההשקעה המיידית תוזרם על ידי המשקיעה לחברה כחוב נחות לחוב הכולל.
- 8. המשקיעה תהיה רשאית להמיר או לעשות שימוש בכל חוב של החברה (לרבות ריביות והפרשי הצמדה בגינו עד למועד ההמרה או השימוש כאמור, ככל שחלים) כלפי המשקיעה בהתאם להוראות ההסדר, בין חוב שקיים כלפי המשקיעה במועד ההשלמה ובין חוב שיועמד על ידה לחברה מכוח הוראות ההסדר (לרבות חוב נחות ונדחה ובכלל זאת החוב למשקיעה וחוב הגישור) על פי שיקול דעתה הבלעדי של המשקיעה, לשם רכישת או מימוש ניירות ערך של החברה, ולרבות לשם מימוש אופציות לניירות ערך של החברה ולשם השתתפות בהנפקות זכויות שתבצע החברה ומימוש זכויות שתקצה החברה (בכל דרך טכנית שתידרש לפי שיקול דעת המשקיעה לרבות בדרך של השבת החוב למשקיעה מהחברה ושימוש בסכום שיושב כאמור במסגרת הנפקת זכויות). להסרת ספק זכויות המשקיעה על פי סעיף זה יחולו רק ביחס לחוב ה- 110, ביחס לחוב ה- 60 וביחס להזרמות המשקיעה לחברה במועד ההשלמה ולאחריו בהתאם להוראות סעיף 68 לעיל (וביחס לכל חוב ריבית והפרשי הצמדה בגין חובות כאמור).

להסרת ספק - המרה או שימוש בכל חוב כאמור תבוצע בתנאים כדלקמן: (א) במקרה של הנפקת זכויות - לפי תנאי הנפקת הזכויות; (ב) במקרה של מימוש אופציות – על פי תנאי האופציות לשם מימושן:

כמו כן, תעמוד למשקיעה הזכות לרכוש בכל עת מניות של החברה כנגד המרה של כל חוב כאמור כדלקמן: בכל עת שבה תבחר המשקיעה להמיר חוב כאמור למניות של החברה היא תמסור על כך הודעה לחברה (להלן: "הודעת ההמרה") ובה תפרט את היקף החוב שאותו היא מעוניינת להמיר למניות של החברה (להלן: "היקף החוב המומר"). עם קבלת הודעת ההמרה ולא יאוחר מ – 14 יום ממועד קבלתה תקצה החברה למשקיעה מניות רשומות למסחר שמספרן יחושב לפי מפתח המרה של מניה רגילה אחת של החברה שתוקצה למשקיעה כנגד כל 13.6 אגורות (0.136 ש"ח) חוב שיומר למניות. לדוגמה, במקרה של הודעת המרה שתמסור המשקיעה בגין היקף חוב מומר של 33,600,000 ש"ח (סכום כולל ריבית והצמדה ככל שחלים) יוקצו למשקיעה 100 מיליון מניות רגילות של החברה (מפתח ההמרה האמור יהיה כפוף להתאמות כמפורט בנספח 20 שיצורף להסדר טרם התכנסות אסיפת הנושים לאישור

זכויות ההמרה ו/או המימוש ו/או הרכישה כאמור בסעיף 9.3 להסדר קמות למשקיעה החל ממועד ההשלמה מכוח הסדר זה כפי שיאושר על ידי בית המשפט ולא תידרש כל החלטה או הסכמה נוספת של החברה או של אורגן כלשהו בחברה או של בעלי מניותיה לצורך או בקשר

עם מימוש זכויותיה אלו של המשקיעה להמרה ו/או מימוש חוב ו/או רכישת מניות, ככל שתבוצע בהתאם לתנאים הקבועים בסעיף 9.3 להסדר.

- .81 החברה תהיה רשאית, על פי שיקול דעתה, להפסיק את הדירוג של אגרות החוב.
- 28. בהתאם להסדר מתחייבת החברה כלפי המשקיעה באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה כי בכל עת שהמשקיעה תבקש זאת היא תבצע כל פעולה שתידרש על מנת לאפשר למשקיעה למכור ניירות מכל מין וסוג אשר יוחזקו על ידי המשקיעה, בכל כמות שתבקש המשקיעה, ובכלל זאת תכין ותגיש החברה כל תשקיף וכל מסמך שיידרש, לרשות ניירות ערך האמריקאית ולכל רשות ו/או גוף רלבנטיים אחרים בארץ ו/או בארה"ב.

.83 מגה

על-פי ההסדר המוצע החברה תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להגיע להסכמות עם נאמני מגה בקשר עם טענות הדדיות שיש בין החברה לבין נאמני מגה, ולבצע כל פעולה הקשורה להסכמות כאמור, לרבות ביצוע כל תשלום בהתאם להן (בכסף או בשווה כסף) והכל לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה (להסרת ספק החברה גם תוכל לבחור לפי שיקול דעתה הבלעדי שלא להגיע להסכמות עם נאמני מגה ולהתנהל בדרך של תביעות הדדיות עם נאמני מגה), וזאת בכפוף לכך ש: (א) ככל שההסכמות עם נאמני מגה הן לפני מועד ההשלמה, תתקבל להן הסכמת המשקיעה מראש ובכתב; (ב) ככל שיגובשו הסכמות בין החברה לבין נאמני מגה בקשר עם האמור לעיל, אלו לא יכנסו לתוקפן לפני מועד ההשלמה ובכפוף ולאחר ביצוע כל הפעולות הקבועות למועד ההשלמה ובכלל זה לא לפני הפירעון הקבוע במועד ההשלמה לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים ולא לפני רישום השעבודים לפי סעיף 10 להסדר המוצע. מובהר כי האמור אינו מתייחס לתשלומים שוטפים בין החברה (או חברות בשליטתה) לבין מגה, ככל שישנם.

מבלי לפגוע באמור לעיל מוסכם במסגרת ההסדר המוצע כי לצורך הגעה להסכמות כאמור ולצורך רכישה של מניות או נכסים או פעילות של מגה (ובלבד שלא יוותרו טענות של נאמני מגה כלפי החברה), יוכל לשמש סך שלא יעלה על 200 מיליון ₪ מתוך סכום ההזרמות שלאחר מועד ההשלמה המפורטות בסעיף 8 להסדר המוצע.

מינוי דירקטורים ומשקיף

8. עם מתן צו על ידי בית המשפט לכינוס האסיפה, המשקיעה תהיה רשאית למנות בחברה דירקטור מטעמה, בכפוף להוראת כל דין (לרבות אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש). עד לקבלת אישורים על פי דין ככל שידרשו למינוי דירקטור כאמור, המשקיעה תהא רשאית למנות משקיף מטעמה לדירקטוריון החברה ללא זכות הצבעה (המשקיף יסיים את כהונתו עם מינוי הדירקטור מטעם המשקיעה כאמור לעיל). לפי דרישת המשקיעה על פי סעיף זה יחליט דירקטוריון החברה על מינוי הדירקטור שבחרה המשקיעה (לרבות כדירקטור

חליף) ועל כל החלטה אחרת הנדרשת לשם כך לרבות סיום כהונתו של דירקטור אחר של המשקיעה, ככל שנדרש. החברה מתחייבת כי לטובת כל מי מטעם המשקיעה שימונה לדירקטוריון החברה בהתאם להוראות הסדר זה לעיל ולהלן (בין כדירקטור ובין כמשקיף) יוקנו עם מינויו כלל הזכויות והתנאים המוקנים לדירקטורים החיצוניים של החברה, לרבות הזכויות לפטור, לשיפוי ולביטוח (לגבי משקיף – ככל שניתן).

- עם אישורו של ההסדר ע"י בית המשפט, לרבות אישור בית המשפט לסעדים על פי הבקשה לאישור אשר הענקתם מהווה תנאי מתלה לכניסת ההסדר לתוקף (להלן אישור בית המשפט להסדר ולסעדים האמורים יכונה להלן: "אישור בית המשפט"), תמנה החברה דירקטור נוסף שזהותו תיבחר על ידי המשקיעה לדירקטוריון החברה (כולל זכות למשקיעה לדירקטור חליף לו), בכפוף להוראת כל דין (לרבות אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש).
- .86. כל דירקטור או משקיף שימונה מטעם המשקיעה בתקופה שטרם מועד ההשלמה יפקיד עם מינויו מכתב התפטרות חתום אשר יכנס לתוקף במקרה שהסדר זה יתבטל ולא יושלם.

מועדים בהתאם להסדר

- 87. עם אישור האסיפה להסדר זה (ככל שיאושר כדין ע"י האסיפה) ובתוך חמישה (5) ימי עסקים לכל היותר ממועד אישור אסיפת הנושים, תוגש לבית המשפט ע"י החברה ובהסכמת המשקיעה בקשה לאישור ההסדר וסעדים רלוונטיים לרבות אלו שהענקתם מהווה תנאי מתלה לכניסת ההסדר לתוקף כמפורט להלן (הבקשה והסעדים האמורים יכונו להלן: "הבקשה לאישור").
- 88. עם קבלת אישור בית המשפט החברה תגיש את אישור בית המשפט לרשם החברות בהתאם לסעיף 350(י) לחוק החברות.
- 89. בסמוך לאחר מועד התקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיף 91 להלן, החברה ונאמן מחזיקי האג"ח יקבעו (בתיאום עם הבורסה, ככל שנדרש), את המועד המזכה את מחזיקי האג"ח בתמורות ההסדר במועד ההשלמה, ויפרסמו מועד זה במגנ"א (החברה ונאמן מחזיקי האג"ח יפעלו עד למועד ההשלמה לשם קבלת פרטי מחזיקי האג"ח למועד האמור.
- 90. למען הסר ספק, ההסדר יכנס לתוקפו ויחייב את הצדדים לו לכל דבר ועניין, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בסעיף 91 להלן.

.91 תנאים מתלים:

כניסתו לתוקף של הסדר זה מותנית בתנאים המתלים הבאים (במצטבר):

.91.1 עד ליום 7.6.2016 יורה בית המשפט על כינוס אסיפת הנושים לשם אישור ההסדר.

- 91.2 עד ליום 26.6.2016 יתקבל אישור אסיפת הנושים להסדר זה;
- 91.3 עד ליום 12.7.2016 יינתן אישור בית המשפט להסדר ללא תנאים כלשהם אלא אם אלו אושרו במפורש ובכתב על ידי החברה והמשקיעה; וכן יינתנו על ידי בית המשפט כל הצווים הבאים:
- 91.3.1 צו לפיו יבוצעו טרם מועד ההשלמה השינויים שיידרשו בהון החברה על מנת לאפשר את יישומו וביצועו של הסדר זה לרבות הענקת מניות המשקיעה למשקיעה מכוחו (לרבות בדרך של ביטול הערך הנקוב של מניות החברה, ו/או הגדלת ההון הרשום של החברה ו/או איחוד הון מניות החברה).
- צו לפיו במועד ההשלמה ימונו דירקטורים לדירקטוריון החברה בהיקף וזהות כפי שיימסר לחברה על ידי המשקיעה ואילו הדירקטורים המכהנים בחברה עובר למועד ההשלמה יתפטרו כולם, זולת הדירקטורים שמונו על ידי המשקיעה עובר למועד ההשלמה (ככל שמונו) ולמעט הדירקטורים החיצוניים.
- 91.3.3 צו לפיו במועד ההשלמה יתוקן תקנון החברה בנוסח שיאושר על-ידי החברה והמשקיעה ויצורף כנספח 22 להסדר טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר.
- 91.3.4 צו לפיו השלמת הסדר זה לא תקים לצד שלישי כלשהו עילה לדרישה או תביעה או טענה כלשהי כלפי החברה או כל חברה בשליטתה (לרבות רבוע נדל"ן) או כלפי צד שלישי כלשהו המבוססת על כך שהשליטה בחברה או בכל חברה בשליטתה הוחלפה.
- צו לפיו כל הבקשות לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה תידחנה והחל ממועד ההשלמה לא תוגשנה כנגד החברה בקשות לאישור תובענה כייצוגית בגין התקופה שעד למועד ההשלמה.
- צו לפיו (1) במועד ההשלמה כלל מניות החברה וכלל הזכויות מכל מין וסוג, במישרין או בעקיפין (לרבות אופציות), לקבלת או הקצאת מניות של החברה (להלן יחד: "המניות ו/או הזכויות למניות") יועברו ללא תמורה לידי המשקיעה מאת בעליהן ו/או מאת המחזיקים בהן (לרבות מאת כל חברה לרישומים או כל גוף או אדם המחזיק במניות ו/או הזכויות למניות), באופן בו בין היתר בתוקף ממועד ההשלמה ולאחר מכן החברה לא תידרש ולא תהא מחוייבת להקצות מניות או זכויות למניות או אופציות למניות לכל צד ג' שהוא, ובכלל זאת לא תידרש החברה להקצות אופציות לרכישת מניותיה לנושים מסוימים של מגה בהתאם להתחייבות נטענת לביצוע הקצאה כאמור בקשר עם הסדר

מגה שהושג בחודש יולי 2015 (להלן: "אופציית הנושים") (ובגין כך לא תקום כל טענה למגה או לנושיה או לכל מי מטעמם של אלו כלפי החברה או כלפי צדדים שלישיים שזכאים לקבלת שיפוי מאת החברה); או - לחילופין – צו לפיו כלל המניות ו/או הזכויות למניות (כהגדרת מונח זה לעיל) תימחקנה ותתבטלנה במועד ההשלמה, לרבות אופציית הנושים (ככל שקיימת). ללא תמורה לבעליהן ו/או למחזיקים בהן באופן שהן לא תקנינה עוד כל זכות מכל מין וסוג לבעליהן ו/או למחזיקים בהן בתוקף ממועד ההשלמה, ובכלל זאת לא תקנינה כל זכות לתמורה או לשיפוי כספי או אחר לבעליהן ו/או למחזיקים בהן: וכן לפיו – (2) יוענקו למשקיעה במועד ההשלמה, בין בדרך של הקצאה ובין בדרך של העברה כאמור בס"ק (ו) לעיל ובין בכל דרך אחרת, מניות המשקיעה (קרי, 66,161,860 מניות) אשר תקנינה למשקיעה 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, כשמניות אלו נפרעות במלואן, בלתי ניתנות לחילוט, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבון, אופציה, וכל זכות צד ג' אחרת; וכן לפיו - (3) הענקת המניות הנרכשות למשקיעה על פי הסדר זה תעשה ללא צורך בפרסומו של תשקיף בהתאם לחוק ניירות ערך ולא יחולו עליהן מגבלות על פי חוק ניירות ערך; וכן לפיו (4) העברה או הקצאה של 100% ממניות החברה בדילול מלא למשקיעה כמפורט בס"ק (1) לעיל תיעשה בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות ולא במסגרת הצעת רכש וללא צורך באישור אסיפת בעלי מניות ובהתאם לכך לא יחולו על החברה ו/או על המשקיעה וכל מי מטעמן של אלו הוראות החוק לעניין הצעת רכש (לרבות הוראות הפרק השלישי לחלק השמיני לחוק החברות והוראות תקנות גיירות ערך (הצעת רכש), התש"ס – 2000; וכן לפיו (5) בתוקף ממועד ההשלמה החברה תהפוך להיות חברה פרטית ותחדל להיות חברה ציבורית. הצו האמור יכונה להלן: **"צו המניות"**.

לעמדת החברה בקשר עם ההסדרים נשוא צו המניות ראו סעיף 6 לעיל.

91.3.7 צו לפיו אישור ההסדר על ידי בית המשפט מהווה גם אישור לכל הקצאות המניות שתבוצענה על פי הסדר זה או מכוחו (ובכלל זאת על פי סעיף 9.3 להסדר), לרבות אישור בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס – 2000, באופן שלא יידרש בקשר עם הקצאות המניות האמורות כל אישור או פעולה נוספת מכוח התקנות האמורות או מכוח כל הוראה אחרת של כל גוף או רשות, ובכלל זאת כי לא יידרש אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לכל הקצאה כאמור.

91.5 החברה והמשקיעה יסכמו את רשימת ההסכמות והאישורים הנדרשים בקשר עם העברת השליטה בחברה וכן בכל חברה בשליטתה למשקיעה ולביצועו של ההסדר, לרבות מכוח התחייבויות והסכמים שהחברה או תאגידים בשליטתה (לרבות רבוע נדל"ן) הם צד להם, ואשר קבלתם תהא תנאי מתלה להסדר (להלן בפיסקה זו: "האישורים הנדרשים"). כמו כן יתקבלו האישורים הנדרשים.

מבלי לגרוע מן האמור מוסכם כי ככל שהחברה או מי מהחברות בשליטתה (במישרין או בעקיפין) הינה צד להסכם עם הבנקים אשר כולל סעיף 'שינוי שליטה', הרי שיראו בהסכמת הבנק להסדר זה כהסכמה של אותו הבנק לשינוי השליטה בחברה ובכל חברה בשליטתה בגין הסכם רכישת השליטה (להסרת ספק - באופן שלא תקום לבנק כל זכות בגין שינוי השליטה), על כל המשתמע מכך;

- 91.6 אישור בית המשפט כי אין צורך באישור אסיפת בעלי המניות להסדר המוצע;
- 91.7 העברת הנכסים הנרכשים (כהגדרתם בהסכם רכישת השליטה) לידי המשקיעה, כשהם נקיים וחופשיים מכל זכות של צד שלישי;

המועד האחרון להתקיימות כל התנאים המתלים הינו 31.7.2016.

- במקרה בו לא התקיימו התנאים המתלים עד המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים כאמור לעיל, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להאריך על פי שיקול דעתו הבלעדי את התקופה האמורה בלא יותר מ- 14 ימים. בנוסף, ככל שתהיה התקדמות משמעותית לקראת קיום התנאים המתלים כאמור לעיל לאחר מועד ההארכה הראשון, כל אחד מהצדדים לא יימנע מלתת הסכמה, אלא מטעמים סבירים, להארכה אחת נוספת של עד 30 ימים לשם קיום התנאים המתלים. ככל שאישור בית המשפט, כהגדרתו לעיל, לא כלל את הצווים המפורטים בסעיפים קטנים 91.3.4 ו- 91.3.5, או שאישור בית המשפט לא התקבל בשל הצווים המבוקשים בסעיפים קטנים אלו, אזי מוסכם כי הנושים יהיו רשאים להודיע לחברה ולמשקיעה, בהסכמה הנדרשת (כהגדרת המונח בהסדר המוצע), כי צווים אלו לא יהוו תנאים מתלים לכניסתו לתוקף של ההסדר המוצע. ככל שהתנאים המתלים לא יתקיימו עד למועד האחרון הקובע לעיל וכן לא יתקיימו עד לתום תקופות הארכה הנזכרות לעיל (ככל שיינתנו), כי אז ההסדר יהיה בטל ומבוטל ללא צורך בפעולה או הודעה נוספת והכל אלא אם כן המשקיעה הודיעה לחברה בכתב קודם לחלוף המועדים הנ"ל על כי היא מוותרת על קיום התנאים המתלים שלא התקיימו ו/או הצדדים להסדר הסכימו, בהסכמה הנדרשת (כהגדרת המונח בהסדר), על מתן ארכה, אחת או יותר, לקיום התנאים המתלים (כולם או חלקם) בפרקי זמן שיוסכמו.
- 93. במקרה בו טרם השלמת הסדר זה וכניסתו לתוקף פקע או בוטל כדין ההסכם לרכישת השליטה או בוטלו התחייבויות המשקיעה על פי הסכם רכישת השליטה בהתאם לזכות

המשקיעה על פי סעיף 4 להצעת המשקיעה מיום 15 בפברואר, 2016 שהינה חלק מהסכם רכישת השליטה, אזי הסדר זה יהיה בטל ומבוטל ללא צורך בפעולה או הודעה נוספת.

. עמדת בעלת השליטה – יצויין כי בעלת השליטה הודיעה לחברה כי תנאי ההסדר אינם תואמים את ההסכם שנחתם בינה לבין המשקיעה, בעניין מנגנון ההשלמה והתנאים המתלים. למיטב ידיעת החברה, בעלת השליטה והמשקיעה פועלות לליבון נושאים אלה, כפוף לאישורים הדרושים. עוד הודיעה בעלת השליטה, כי מכיוון שלצרכי עסקת המכירה אמור בנק הפועלים לבצע צעד אקטיבי של שחרור פריטי הממכר מהשעבודים הרשומים לטובתו נוצר הצורך לשמר במלואה את תמונת המצב הנוכחית של זכויות וטענות כל הצדדים הרלבנטיים מבלי ששחרור השעבודים או החרגה מהם ישנה ולו כמלוא הנימה במי מזכויות או טענות אלה. אשר על כן ולצורך שחרור השעבודים הרלבנטיים של בנק הפועלים מעל פריטי הממכר וואו החרגתם יתבקש בית המשפט הנכבד לאשר בשלב אישור הסדר הנושים וכחלק ממנו כי אין בהסרה וואו החרגה של השעבודים על ידי הבנק, כדי לגרוע מזכויות הבנק על פי השעבודים או להוסיף עליהן וואו לגרוע או להוסיף על זכויות אלון ישראל וואו מחזיקי אג"ח א' של אלון ישראל ווהכל ככל שזכויות הצדדים כאמור קיימות .

.95 **השלמת החסדר**

השלמת ההסדר תתבצע במועד שיקבע על ידי החברה והמשקיעה, אשר יהיה במועד השלמת הסכם רכישת השליטה, ואשר יחול לא יאוחר מחלוף עשרה (10) ימי עסקים ממועד התקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיף 91 לעיל (להלן: "מועד ההשלמה").

- 96. במועד ההשלמה תבוצענה בד בבד (כאמור בסעיף ל13.3.3 להסדר) כל הפעולות המפורטות בסעיף 13.3.2 להסדר (להלן: "**פעולות ההשלמה**"):
- 96.1 המשקיעה תקבל לידיה את כל הנכסים הנרכשים (כהגדרת מונח זה בהסכם רכישת השליטה) כאשר הם נקיים וחופשיים;
- 96.2 המשקיעה תשלם לחשבון נאמנות שפרטיו ימסרו לה על ידי בעלי השליטה ובנק הפועלים סך של 115,000,000 ש"ח כנגד הצגת אישור תקף על פטור מניכוי מס במקור וכל מסמך אחר הנדרש על פי דין (שאחרת ינוכה מס כדין מן התשלום או שהתשלום יעוכב לפי העניין מבלי שיהיה בכך כדי לעכב את השלמת ביצועו של הסדר זה במועד ההשלמה);
- 96.3 המשקיעה תזרים לחברה את סכום ההשקעה המיידית (לצורך כך תהא המשקיעה רשאית, לפי שיקול דעתה, לעשות שימוש בסך אשר משמש על-פי הצעת המשקיעה להוכחת רצינות);

- 96.4 החברה תבצע פירעון לנושים כמפורט בסעיף 6.1 להסדר; הנושים הפיננסיים ימסרו אישורם בכתב לחברה כי לא שולם להם כל תשלום על חשבון קרן החוב בתקופה שממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה (לא כולל מועד ההשלמה);
- 96.5 ימונו דירקטורים לדירקטוריון החברה בהיקף וזהות כפי שימסר לחברה על ידי המשקיעה ואילו הדירקטורים המכהנים בחברה עובר למועד ההשלמה יתפטרו כולם, זולת הדירקטורים שמונו על ידי המשקיעה עובר למועד ההשלמה (ככל שמונו) ולמעט הדירקטורים החיצוניים;
 - 96.6 שטר הנאמנות המתוקן יכנס לתוקפו ויחליף את שטר הנאמנות המקורי;
- ייחתמו המסמכים הדרושים לצורך יצירת ורישום השעבודים המפורטים בסעיף 10.1
 ו- 10.11 להסדר לרבות כתב ההוראות לנאמן הבטוחות וכן יוגשו לרשם החברות (והעתק חתום "נתקבל" יימסר לצדדים); וכן יוסרו השעבודים לטובת בנק הפועלים כמפורט בסעיף 10.11 להסדר.
- 96.8 המשקיעה והחברה יחתמו על כתב הנחיתות (שיצורף כנספח 9 להסדר טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר);
- 96.9 ייחתמו שטר הנאמנות המתוקן ומסמכי הלוואה עם הבנקים (בנוסחים שיאושרו על-ידי החברה והמשקיעה ויצורפו כנספח 4 ונספח 15 להסדר, בהתאמה, טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 9. מובהר, כי כל פעולות ההשלמה הינן שלובות ומותנות זו בזו, וביצוע כל אחת מהן הינו תנאי לביצועה של כל אחת ואחת מהפעולות האחרות. היה ומסיבה כלשהי לא תבוצע איזו מפעולות ההשלמה, לא ייחשב הסדר זה כמושלם והשלמתו תידחה ותבוצע במועד בו תושלמנה כלל פעולות ההשלמה (כאשר המועד כאמור הוא שיהווה את "מועד ההשלמה" לכל דבר ועניין). בהתאם להסדר המשקיעה לא תהא מחוייבת לבצע את התחייבויותיה על פי הסדר זה הקבועות לביצוע במועד ההשלמה ככל שלא תבוצענה יתר הפעולות הקבועות לביצוע במועד ההשלמה.
- 96. במקרה בו עובר למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים (לרבות המועדים הגדחים): (א)
 ניתן כנגד החברה צו הקפאת הליכים וכן (כתנאי מצטבר) חל שינוי מהותי לרעה במצב
 החברה לעומת מצבה במועד הגשת בקשה זו; או (ב) מונה לחברה על ידי בית משפט בעל
 תפקיד, נאמן, מפרק, מנהל מיוחד או כונס נכסים, זמני או קבוע; או (ג) ניתן צו פירוק כנגד
 החברה, זמני או קבוע; ואלו לא הוסרו או בוטלו עד למועד המוקדם מבין (1) המועד האחרון
 להתקיימות התנאים המתלים; ו- (2) שלושים (30) יום ממועד שארע האירוע המפורט בס"ק

- א-ג לעיל, למשקיעה תעמוד בהתאם להסדר הזכות להודיע על ביטול הסדר זה ובמקרה כאמור הסדר זה יהיה בטל ומבוטל והתנאים המתלים לעיל יחשבו כמי שלא התקיימו.
- 99. כל המסמכים שייחתמו ו/או ימסרו (ע"י מי מהצדדים ו/או ע"י צד ג') במסגרת מעמד ההשלמה יהוו את "מסמכי ההשלמה", יצורפו להסדר זה ויהוו חלק בלתי נפרד ממנו.
- 100. ExtraHolding GMBH ("אקסטרה") תחתום לפני כינוס האסיפה, על התחייבות כלפי החברה הכפופה לאישור ההסדר על ידי בית המשפט, להבטיח את ביצוע התחייבויותיה הכספיות של המשקיעה במועד ההשלמה, בנוסח המצורף כנספח 10 להסדר.
- 101. במקרה בו הסדר זה לא נכנס לתקפו בשל אי התקיימות התנאים המתלים שלא מסיבה הנעוצה בחברה אזי בכל הנוגע למערכת היחסים שבין החברה לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים (בלבד) תיחשבנה התחייבויות החברה והנושים הפיננסיים והנושים הנערבים על פי הסדר זה כבטלות מעיקרן, ולכל אחד מהנושים הפיננסיים תעמוד הזכות להעמדת חוב החברה כלפיו לפירעון מיידי.

102. פטור מטענות ותביעות

- 102.1 החל ממועד ההשלמה (ובכפוף להתקיימותו, ובכלל זה ביצוע בפועל של התשלומים לנושים הפיננסים ולנושים הנערבים ורישום השעבודים לטובת הנושים הפיננסים והנושים הגערבים כמפורט בסעיף 6.1 להסדר), יינתן פטור באופן מלא סופי, מוחלט ובלתי חוזר בין הצדדים שלהלן - (א) החברה (בין במישרין ובין בעקיפין כגון באמצעות תביעה נגזרת), יועציה החיצוניים של החברה וב"כ של החברה; (ב) הנושים הפיננסים ו/או מי שפעל ו/או שפועל מטעמם ו/או בשמם, לרבות מחזיקי האג"ח, הנאמן למחזיקי האג"ח (ו∕או מי מטעמו, לרבות שלוחי הנאמן למחזיקי האג"ח וב"כ) וכל אחד מבין הבנקים (ו/או מי מטעמו, לרבות ב"כ), וכן הנושים הנערבים (ו/או מי מטעמו, לרבות ב"כ); (ג) דירקטורים של החברה, שכיהנו כדירקטורים במהלך שנת 2015 ובלבד שלא שימשו באותה עת נושאי משרה בחברה (מעבר לכהונתם בדירקטוריון); דירקטורים של החברה שכיהנו כדירקטורים בשנת 2016; ונושאי משרה של החברה, שאינם ולא היו דירקטורים בחברה, ואשר כיהנו כנושאי משרה במהלך התקופה מיום 01.01.2016 עד ליום הגשת הבקשה לכינוס אסיפות לאישור הסדר זה (לרבות בחלק מתקופה זו) (כל הנ"ל בסעיף קטן ג' זה יקראו להלן: "נושאי המשרה הפטורים") - (כל הכ"ל יקרא להלן: "הצדדים"), וזאת באופן הדדי, באופן שבו - כל אחד מהצדדים יפטור ויעניק פטור כאמור לעיל (להלן: "נותני הפטור") לכל אחד מבין הצדדים כאמור לעיל (להלן: "מקבלי הפטור"), וזאת בכפוף לתנאים כמפורט בסעיף 102 זה.
- 102.2 בנוסף, לאחר ובכפוף לכך שהחברה תשלים במלואה את התחייבותה לביצוע פדיון מוקדם אופציונלי (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 להסדר), יתווספו לצדדים

(נותני הפטור ומקבלי הפטור) הגורמים הבאים (להלן: "הגורמים הנוספים"): (א) כל גורם שכיהן או מכהן בחברה כנושא משרה (לרבות דירקטור) בחברה לפני מועד ההשלמה; (ב) מי שהיו בעלי השליטה בחברה במהלך התקופה החל מיום 1.1.2016 עד מועד ההשלמה.

102.3 למרות האמור בסעיף 102 זה, במסגרת הגורמים הנוספים לא יכללו מי שכיהנו בפועל בפנעל בשנת 2014 כנושאי משרה (מעבר לכהונתם בדירקטוריוו החברה).

הפטור:

- 102.4 הפטור הנזכר בסעיף 102 זה יינתן בגין כל דרישה ו/או טענה ו/או תביעה מכל מין וסוג שהוא, בין אם ידועה לנותני הפטור ובין אם לאו, ובין אם קיימת ובין אם מותנית, שעילתה נוצרה ו/או שמקורה בתקופה שהחל מיום 01.01.2015 ועד למועד ההשלמה (מובהר, כי הפטור לא יחול ביחס לכל התחייבות החלה החל ממועד ההשלמה, כולל ביחס לכל התחייבות שעל החברה לבצע במועד ההשלמה). בנוסף, לאחר שהחברה תשלים במלואה את התחייבותה לביצוע פדיון מוקדם אופציונאלי (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 להסדר) ובכפוף לכך שבמועד זה בוצע במלואו פדיון לכל נושה פיננסי שביקש זאת בהתאם להוראות סעיף 6.5.1 להסדר, יחול הפטור הנ"ל גם בגין כל עילה שקדמה ליום 11.2015.
- 102.5 הפטור לא יחול על עילות שלא ניתן ליתן פטור ביחס אליהן (כגון מרמה ו/או הפרת חובות אמון ו/או חוב או חבות שנוצר במרמה שמקבל הפטור היה שותף לה, כמשמעה בסעיף 69(א)(2) בפקודת פשיטת הרגל) וכן לא יחול ביחס לתביעה לגביה יקבע בפסק דין חלוט כי נושא משרה פעל תוך כדי הפרת חובת אמונים לחברה או בזדון.
- מבלי לגרוע מהוראות הפטור כאמור לעיל כלפי הנושים הפיננסיים ו/או מי מטעמם (לרבות כלפי מחזיקי האג"ח) ו/או הנושים הנערבים ו/או החברה, מתן פטור על ידי החברה ו/או מי מהנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים למי מבין נושאי המשרה הפטורים מותנה בכך שמקבל הפטור הרלבנטי יאשר בכתב (בנוסח שיאושר על-ידי החברה והמשקיעה ויצורף להסדר טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר כנספח 17) את מתן הפטור לחברה ולנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים ו/או למי מטעמם (לרבות מחזיקי האג"ח), וזאת עד לא יאוחר ממועד הפדיון המוקדם האופציונלי.
- מבלי לגרוע מהוראות הפטור כאמור לעיל אם למרות כל האמור בהוראות הפטור מי מבין הצדדים (לרבות נאמן האג"ח ו/או מי מטעמו) לענין סעיף פטור זה ייתבע על ידי גורם כלשהו בעילה כלשהי, לרבות העילות הכלולות בהוראות הפטור, לא ימנעו הוראות הפטור מנתבע כאמור להגיש תביעה שכנגד ו/או הודעת צד ג' כנגד גורם

כלשהו לרבות מי מבין הצדדים שלטובתו ניתנו הוראות הוויתור, אך למעט הגשת תביעה שכנגד ו/או הודעת צד ג' כנגד נאמן האג"ח ו/או מי מטעמו.

102.8 מובהר כי אין בהוראות הפטור כדי לגרוע מתוקף כתבי שיפוי ו/או פטור ו/או החלטות מחייבות שניתנו על ידי החברה למי מבין נושאי המשרה ו/או הדירקטורים של החברה, ככל שקיימים כתבי שיפוי ו/או פטור ו/או החלטות מחייבות של החברה כאמור וככל שיש להם תוקף נכון ליום 1.6.2016.

כינוס אסיפת נושים בלתי מובטחים; הרוב הדרוש לאישור ההסדר

- 103. בית המשפט הנכבד מתבקש להורות על כינוס אסיפת נושים (אחת) של הנושים הבלתי מובטחים של החברה עליהם חל ההסדר (קרי: הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים).
- 104. כמפורט בסעדים ברישא לבקשה זו, הרי שבשלב זה אין צורך להכריע בשאלה בדבר האופן הנכון לכינוס אסיפה/ות לשם אישור ההסדר, שכן החברה תערוך רישומים מתאימים כדי להציג לבית המשפט את תוצאות ההצבעה לפי כל אופן שיידרש (ככל שיידרש).
- 105. יחד עם זאת נבהיר בקצרה מדוע ראוי לאשר את ההסדר באסיפה יחידה של הנושים הפיננסים והנושים הנערבים. מובן כי אם תעלה עמדה אחרת תרחיב החברה את התייחסותה ככל שיידרש.
 - 106. סעיף 350(או) לחוק החברות קובע כי:

"אסיפות הנושים או בעלי המניות ייערכו בנפרד לכל סוג של נושים או בעלי מניות (בפרק זה – אסיפות סוג); לעניין זה, "סוג" – קבוצת נושים או בעלי מניות שלהם עניין משותף בנוגע להסדר או לפשרה, המובחן באופן מהותי מעניינם של שאר הנושים או בעלי המניות ואשר מצדיק קיום אסיפה נפרדת."

107. לפיכך, על מנת לקבוע האם די בכינוס אסיפה נושים יחידה או שמא יש לכנס אסיפה נוספת של קבוצת נושים מסויימת, בנפרד מקבוצת נושים אחרת, יש לבחון את השאלה האם לאותה קבוצת נושים יש ענין המובחן באופן מהותי מעניינה של קבוצת נושים אחרת. בית המשפט פסק בעבר כי התשובה לשאלה זו נגזרת מטיבו ומתוכנו של ההסדר המסוים העומד על הפרק (2013 פרופיט תעשיות בניה בע"מ נ' הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ואח").

בענייננו, כל הנושים עליהם חל ההסדר (הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים) הם נושים בלתי מובטחים ונראה כי נדרשת התייחסות אך ורק לשאלה האם יש מקום להבחנה בין נושים ישירים של החברה לבין נושים נערבים, קרי שהחוב שלהם מקורו או נובע ממגה (יובהר, כי בפרק זה ההתייחסות לנושים נערבים לא תהא במשמעות המונח בהצעת ההסדר, במסגרתו הוחרגו הבנקים בעלי החוב הבנקאי הנערב, אלא לכלל הנושים - בנקאיים ושאינם

בנקאיים - שחובם כלפי החברה אינו ישיר אלא מקורו במגה או נובע ממנה). כאמור, על פי הוראות ההסדר המוצע, הפירעון לנושים הנערבים מושהה עד למוקדם מבין גמר בירור היקף החזר החוב שלהם ממגה או 12 חודשים ממועד ההשלמה.

108. הפסיקה קבעה (וחזרה וקבעה) כי גם כאשר קיים הבדל בין האינטרסים של הנושים הרי שלא כל הבדל מצדיק פיצול לאסיפות שונות. השאיפה היא לערוך אסיפה אחת לכל הנושים הבלתי המובטחים:

"הדין הינו לערוך אספה אחת לכל מחזיקי אגרות החוב. אלא מאי? אין פירושם של דברים כי בית המשפט "מאפס" בכך את הבדלי האינטרסים בין הסדרות והסוגים השונים של המחזיקים, משל "היה כלא היה". נהפוך הוא; עריכת אסיפה אחת היא פשרה או איזון שלעולם אינו אופטימאלי אלא בבחינת "הרע במיעוטו", בין ההכרה בקיום אינטרסים שונים מחד גיסא. מאידך גיסא, בין הצורך למנוע פיצול יתר של קבוצות בעלי מאפיינים דומים, ומניעה ממצב של קיום זכויות וטו ופיתוי להתנהלות סחטנית מצד גופים או מחזיקים קטנים. החלטה על אספה אחת, אם כן, אין בה קביעה או פרשנות שקיימת זהות אינטרסים, אלא כי עוצמת הבדלי האינטרסים אינו מצדיק בנסיבות המקרה פיצול לתתי-אספות, באשר נזקו של המהלך רב על תועלתו." (פר"ק 21-10-62206 דלק נדל"ן בע"מ נ' רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ (פורסם בנבו, 2012.3.2012), פסקה 10 לפסק הדין).

- 109. לכן, לא כל הבדל בין אינטרסים של נושים מצדיק את סיווגם כסוג נפרד, ועל המבקש לעצמו מעמד של קבוצה נפרדת "להוכיח אינטרס אובייקטיבי שונה באופן ניכר משל קבוצת האם ממנה הוא רוצה להתנתק." (ר' ע"א 9555/02 זידאן נ' ברית פיקוח לקואופרציה החקלאית העובדת בע"מ, פ"ד נט(1) 551, 531 (2004) (פורסם בנבו, 1.9.2004). [ההדגשה אינה במקור]
- 110. בתי המשפט קבעו לא אחת כי יש להיזהר מפני הכרה בקיומן של קבוצות נושים רבות מדי, ולכן יש לבחון בקפידה רבה האם אכן קיים ענין מהותי שונה לנושה המבקש להיות מסווג כסוג נפרד משאר הנושים, שכן הכרה כזו פירושה הענקת זכות וטו לנושה והקניית כוח מיקוח עד כדי יכולת סחיטה. ואכן, מגמת הפסיקה היא לצמצם את מספר קבוצות הנושים, ולהקפיד כי כל חלוקה תיעשה אך ורק בשל "הבדל ממשי בזיקה המהותית בין הנושה לחברה" (ר' פר"ק 10344-11-09 אפריקה ישראל להשקעות בעם נ' הרמטיק נאמנות ואח' (פורסם בנבו, 21.12.2009).
- 111. בענייננו, הצעת ההסדר חלה על נושים שהם כולם בלתי מובטחים, חלקם בעלי חוב ישיר, חלקם נושים נערבים. כמפורט בהצעת ההסדר, כל אותם החובות יפרסו לאותה תקופה ובמסגרת ההסדר תשעבד החברה לטובת כל אותם נושים יחד את הנכסים המפורטים בהצעת ההסדר. הנה כי כן, על פי הוראות ההסדר המוצע יחולו על הנושים הנערבים אותם הכללים החלים על הנושים הישירים.

- יחד עם זאת, קיים הבדל שמכתיבים הדין ונסיבות העניין בכל הקשור לתשלום בפועל לנושים. הנערבים.
- 113. נוסיף מספר מילים, בקיצור הראוי (שכן הנושא יעלה, אם יעלה, רק אם תהיינה התנגדויות לאישור ההסדר), בקשר עם החובה החלה על נושה נערב למצות את ההליכים כנגד מגה, גם אם נדמה שהדברים ברורים מאליהם.
- 114. ערבות היא לעולם בגדר חיוב משני ותפל. ביטוי לכך מצוי בסעיף 8 לחוק הערבות, תשכ"ז-1967, הקובע כי הנושה אינו רשאי לדרוש מן הערב מילוי ערבותו בלי שדרש תחילה מן החייב קיום חיובו.
- 115. כאשר הערב מגיע לחדלות פירעון הרי שכלל זה מתחזק, וראו דבריה של השופטת אלשיך בתלא (ת"א) 90-5091, **הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ נ' עו"ד דורון סטריקובסקי** (פורסם בנבו, 15.2.2010) (להלן: "פרשת הבינלאומי"):

"מצב דברים זה חל, אף מכח קל וחומר, מקום בו מתהפכים התפקידים ופושט הרגל הוא הערב, בעוד שהחייב העיקרי ובעל הבטוחה הינו סולבנטי. אף כאן, קיימים אותם שיקולים באשר העובדה כי הבנק מגיש תביעת חוב ומבקש להתחלק עם הנושים האחרים (הפעם בפשיטת הרגל של הערב) אינה משתנה, כולל קיומן של חלופות גביה אחרות לטובת הבנק. לעומת זאת, כאן נכנס לתמונה אף היקש מרוח חוקי הערבות, המבקשים להגן על הערב מתוך תפיסה יסודית ובסיסית כי חיובו תפל ומישני לחוב העיקרי, ועל הבנק להתחשב בכך כאשר הוא שוקל כיצד לגבות את חובו." (בפסקה 2 לפסק הדין, ההדגשה במקור)

116. באותה פרשה, החייב העיקרי היה כשיר פרעון, ועל אף שלטובת הבנק עמדה ערבות והוא הגיש תביעת חוב לפיה, בחר בית המשפט הנכבד לקבוע כי הערב חדל הפרעון אינו חב עוד תשלום כלשהו לנושה בעל הערבות, מכוח סעיף 73 לפקודת פשיטת הרגל, על דרך השומה של החוב:

"דומה כי באת-כוחו של הבנק הגבילה את עצמה שלא לצורך (לטעמי) אך ורק לחלופה המצויה בסעיף 73(א), המאפשר לנאמן לשום חבות אשר "אינה ניתנת לאמדן הוגן". אין ספק, כי אומדנה ההוגן של החבות אין משמעו אך הוגן כלפי הבנק, אלא אף כלפי הנושים האחרים. זאת, כאשר קיים אף סעיף 73(ב), הקובע כי כאשר רואה בית המשפט, לפי שיקול דעתו, כי החבות אינה ניתנת לאמדן הוגן, הוא זכאי לקבוע זאת, ואי לכך לא יהא החוב דנן בר-תביעה בהליכי פשיטת הרגל." (פסקה 7 לפסק הדין, ההדגשה אינה במקור)

כפי שהסבירה כב' השופטת אלשיך, את האומדנה של החוב יש לערוך, בין היתר, גם ביחס לאפשרויות הגביה הנוספות של החוב:

"מהן האפשרויות העומדות בפני הנושה המותנה מחד, ובפני הנושים האחרים מאידך? אין ספק, כי יכולת לגבות את החוב בדרכים אחרות משפיעה על האומדן ההוגן."

ואכן, בפרשת הבינלאומי בחרה השופטת לשום את ערך תביעת החוב בגין הערבות בשווי אפס:

"הרי שאומדן הוגן של החוב מביא, בשלב זה, לתוצאה חד משמעית השואפת לאפס. זאת, בין היתר, משום שהדרדרות כלכלית של הערב אינה מפקיעה את חובת הנושה העיקרי לעשות מאמצים סבירים וכנים לגבות את החוב מהחייב העיקרי תחילה, אלא אך מחזקת אותה". (פסקה 8 לפסק הדין)

- וד. בענייננו גם מגה, החייב העיקרי (ולא רק החברה, הערבה), מצויה בחדלות פירעון ובוודאי אינה משלמת את החוב כסדרו, כפי הנסיבות בפרשת הבינלאומי.
- 118. נראה אפוא שאין מקום לקבוע בענייננו כפי שנקבע בפרשת הבינלאומי כי יש לסלק לחלוטין את תביעת החוב של הנושה מכוח ערבות ולשום אותה כאפס.
- 119. נראה שבמקרה של חדלות פירעון של החייב העיקרי כמו גם של הערב האיזון נכון יהיה שעל הנושה למצות הליכים מול החייב העיקרי בענייננו מגה ואת היתרה ישלם הערב (החברה), הן מכוח הכלל היסודי עליהם מושתתים דיני הערבות והן מכוח שיקולי מדיניות משפטית ראויים כפי שנקבעו בפרשת הבינלאומי, תוך התאמתם לענייננו. וראו דברי כב' השופטת אלשיך שהתייחסה בפרשת הבינלאומי גם למקרה זה:

"ייתכן, ובלא לקבוע מסמרות בעניין, כי התוצאה תהא שונה, מקום בו החל החייב העיקרי לפגר בתשלומים או ליצור חשש מוחשי אחר כי הוא אינו מתכוון או יכול להוסיף ולעמוד בתשלומים. במצב כזה, החבות התאורטית קורמת עור וגידים במידה כזו, כי היא הופכת הלכה למעשה לחוב הניתן לתביעה כחוב מותנה, אף אם בכפוף לסייגים רבים אשר תפקידם לוודא העדר כפל-גביה, והעדפה של הנסיון לגבות מהחייב העיקרי ככל שניתן בטרם מוציאים הלכה למעשה כספים מקופת פשיטת הרגל." (פסקה 6 לפסק הדין. ההדגשה אינה במקור)

וכן:

"התנגשות זו (אם אכן התנגשות היא) בין הדין הספציפי של הגנה על ערב מתביעה בה טרם מוצו המהלכים לגבות מן החייב העיקרי, לבין הדין הכללי המאפשר תביעת חובות עתידיים ומותנים, גובר כוחו של הראשון"

וראו גם:

"הרי שיתכן וסביר להניח, כי מימוש בטוחה של החייב העיקרי העומדת "בהישג יד", נכלל אף נכלל בגדר ההליכים שעל הנושה לנקוט כנגד החייב העיקרי תחילה, בטרם הוא פוגה אל הערבים." (פסקה 8 לפסק הדין)

וכן:

"הקריאה הפרשנית ההרמונית בין דיני הערבות לדיני פשיטת הרגל, הרי שאומדן הוגן של החוב מביא, בשלב זה, לתוצאה חד משמעית השואפת לאפס. זאת, בין היתר, משום שהדרדרות כלכלית של הערב אינה מפקיעה את חובת הנושה העיקרי לעשות מאמצים סבירים וכנים לגבות את החוב מהחייב העיקרי תחילה, אלא אך מחזקת אותה."

- 120. ראו גם והשוו פשר (ת"א) 152/98, פקודת פשיטת הרגל [נוסח חדש] תש"ם-1980 נ' מירב בועז (פורסם בנבו, 25.11.2001), שם מבהיר בית המשפט כי במקרים בהם נקלע הערב לחדלות פירעון יש להשקיף על הנושה מכוח הערבות, כנושה בעל שני מקורות לפרעון ולהחיל עליו את החובות הנובעים והקשורים מכך).
- 121. הנה כי כן, נראה שהאיזון הנכון שמכתיב הדין שעה שגם הערב וגם החייב העיקרי נקלעו לחדלות פירעון הוא כי על הנושה להיפרע כפי יכולתו מהחייב העיקרי ולהיפרע את היתרה מן הערב.
- 122. יוצא שהוראות ההסדר הקובעות הבדל בין הנושים הישירים לנושים הנערבים לא עוסקות אלא בהחלת הוראות הדין. משמע ההבחנה בין הנושים הישירים לנושים הנערבים היא הבחנה מתבקשת. ואף נשמר איזון מסחרי שהיגיון בצידו המביא לכך שמתקיים שוויון מהותי בין כל הנושים הבלתי מובטחים, וממילא נדרשת אסיפה אחת שלהם לשם אישור ההסדר.
- לתניין זה, נזכיר את עניין אפריקה ישראל, במסגרתו חייב בית המשפט את מציעי ההסדר להתחשב במועדי הפירעון של סדרות האג"ח השונות בכל הנוגע לערך הנשייה, קרי קבע נוסחת "היוון" לאיזון בין הסדרות הארוכות לקצרות, שהיעדרה, לשיטת בית המשפט, היה הופך את ההסדר ללא-שוויוני. כלומר, גילום האינטרס המיוחד של קבוצת נושים מסוימת בשקלול הנשיה דווקא גרם לכך שההסדר עמד במבחן עקרון השוויון (ר' אלשיך ואורבך, הקפאת הליכים הלכה למעשה, מהדורה שניה (2010), בע' 647). ראו לעניין זה גם פסק-דינה של כב' השופטת אלשייך בעניין פר"ק ב-62206 דלק נדל"ן בע"מ נ' רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ואח' (פורסם בנבו, 12.3.2012), במסגרתו חזרה השופטת על קביעתה כי כדי לאכוף את הדין לפיו כל מחזיקי אגרות החוב מהסדרות השונות הינם סוג נשיה אחד (ומשום כך יש לכנס אסיפת נושים אחת לכלל מחזיקי האג"ח מהסדרות השונות), הרי שיש צורך לייצר "מנגנון היוון" מסוים, אשר יתחשב בהבדלי האינטרסים בין המחזיקים השונים ויאפשר להתייחס אליהם כקבוצה אחת לצורך ההצבעה:

"כדי לאפשר אספה אחת, מן הראוי להקפיד על שוויון מהותי, ולא פורמאלי בלבד, אשר יתחשב במידת האפשר, גם אם לא תמיד באורח אופטימאלי, בהבדלי האינטרסים שבין המחזיקים והסדרות השונות." (שם, בפסקה 5 לפסק הדין.)

ובהמשך:

"אין פירושם של דברים כי בית המשפט 'מאפס' בכך את הבדלי האינטרסים בין הסדרות והסוגים השונים של המחזיקים, משל 'היה כלא היה'. נהפוך הוא; עריכת אסיפה אחת היא פשרה או איזון - שלעולם אינו אופטימאלי אלא בבחינת 'הרע במיעוטו', בין ההכרה בקיום אינטרסים שונים מחד גיסא. מאידך גיסא, בין הצורך למנוע פיצול יתר של קבוצות בעלי מאפיינים דומים, ומניעה ממצב של קיום זכויות וטו ופיתוי להתנהלות סחטנית מצד גופים או מחזיקים קטנים. החלטה על אספה אחת, אם כן, אין בה קביעה או פרשנות שקיימת זהות אינטרסים, אלא כי עוצמת הבדלי האינטרסים אינו מצדיק בנסיבות המקרה פיצול לתתי-אספות, באשר נזקו של המהלך רב על תועלתו. הלכה למעשה, הרי דווקא עיון באמור בעניין אפריקה-ישראל, מלמד כי מול ולמעשה דווקא בשל האיחוד הכפוי לאספה אחת, נוטה בית המשפט לנסות ולהכיר בהבדלי האינטרסים בין הסדרות בדרכים אחרות." (שם, פסקה 10 לפסק הדין.)

ובמקום אחר:

"ישום מושכל של עקרון השוויון דורש להכיר בהבדלים שבין המחזיקים הקצרים לארוכים, וזאת באשר ישנו ערך שונה לזכות מיידית לקבלת כספים ולזכות עתידית שתבוא לעולם בעוד שנים; אי לכך, על הסדר חוב שכזה לכלול נוסחת היוון אשר תביא בחשבון הבדל זה; ודווקא 'שוויון פורמלי' המחלק דיבידנד זהה תוך התעלמות מכך, עשוי להיחשב כפגיעה בעקרון השוויון, בבחינת 'יחס שווה לשונים משמעו העדר שוויון". (פסקה 3 לפסק-דינה של כב' השופטת אלשייך בעניין פר"ק 12230-01-12 צבי ויינמן נ' דלק נדל"ן בע"מ ואח', מיום 26.7.2012.

- 124. על אף האמור, כמפורט ברישא לבקשה זו, במסגרת הבקשה שתגיש החברה לאישור ההסדר לאחר כינוס אסיפות הנושים, תפרט החברה למען הזהירות, בנפרד, את שיעור ואופן ההצבעה של כל אחת מהקבוצות הבאות: א. נושים פיננסיים מכוח חוב ישיר כלפי החברה, ב. נושים נערבים בנקאיים ונושים נערבים שאינם בנקאיים, וזאת על-מנת לא לעכב את כינוס אסיפת הנושים ככל שעל אף האמור לעיל בית המשפט סבור כי יש לקיים אסיפות נפרדות.
- 125. בנוסף על כך, בקשר עם זימונן וקיומן של אסיפת הנושים והאסיפה המקדימה יחולו ההוראות להלן:

- 125.1 בכפוף להוראות כל דין, האסיפה המקדימה תתקיים במקום ובמועד שייקבעו על ידי הנאמן למחזיקי האג"ח בתיאום עם החברה ולא מוקדם מ-7 יום לאחר קבלת צו מבית משפט המאשר את זימון האסיפות בהתאם לבקשה זו.
- 125.2 אסיפת הנושים תתקיים במקום ובשעה שתקבע החברה ובלבד שתתקיים לא מוקדם משני ימי עסקים לאחר קיומה של האסיפה המקדימה ולא יאוחר מ- 14 יום ממתן אישור בית המשפט לכינוס אסיפת הנושים.
- 125.3 האסיפה המקדימה תיערך בניהולו של הנאמן אשר יכהן כיו"ר האסיפה המקדימה. לשם כך יערוך הנאמן רישום של כל הנוכחים באסיפה המקדימה, של הבעלות וייפויי הכוח שיגיעו, ככל שיגיעו לידי הנאמן וזאת על מנת שיהיה לדעת בוודאות את זהות המחזיקים אותם מייצג הנאמן.
- בסעיף בסעיף הנאמן יצביע באסיפת הנושים בהתאם לשקלול קולות מחזיקי האג"ח כמפורט בסעיף 125.4 6
- 126. יצוין כי הסעדים המפורטים בסעיף 6 ג ה הנם לבקשת נאמן האג"ח. החברה שומרת על זכותה לטעון במידת הצורך לעניין אופן שקלול הצעות מחזיקי האג"ח והצורך באסיפה מקדימה כאמור.
- 127. הנאמן יקבע את זכאותו של כל מחזיק להצביע במסגרת האסיפה המקדימה בהתאם להוראות כל דין וירכז את ההצבעות באסיפה המקדימה ויפרסם את תוצאות ההצבעה בתוך יום אחד לאחר מועד כינוסה.

מניין חוקי באסיפה המקדימה יתהווה עם נוכחות של שני מחזיקים או יותר המחזיקים בעצמם, או על ידי באי כוחם, לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, ובמקרה של אסיפה נדחית - נוכחות של שני מחזיקים או יותר המחזיקים, בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה.

חלק ד - התייחסויות נוספות

- 128. <u>נושים אחרים של החברה -</u> כאמור הסדר זה עוסק אך ורק בנושים הפיננסיים והנושים הנערבים של החברה, אשר הינם, למעשה, אלה שאוחזים בחלק הארי של חובות החברה. ברם, כפי שתואר לעיל קיימים לחברה גם נושים נוספים.
- 129. הנושים האחרים של המבקשת ייפרעו את המגיע להם בדין כסדרו מיד לאחר השלמת העברת השליטה ברבוע כחול לידי המשקיעה.

130. להסרת כל ספק אין באמור כאן כדי להודות באילו מן התביעות שהוגשו על ידי אותם נושים ואשר מנוהלות בבתי המשפט.

השפעת ההסדר המוצע על נושאי משרה בחברה

- 131. למיטב ידיעת החברה, אף נושא משרה לא יפיק יתרונות אישיים כלשהן, לרבות תשלומים, מההסדר המוצע, בין בתוקף מעמדו כנושא משרה ובין בתוקף מעמדו כבעל מניות או כנושה, למעט כמפורט להלן:
- 131.1 ההסדר כולל סעיף פטור בקשר עם החברה, לרבות כלפי נושאי משרה ודירקטורים בחברה, כמפורט בסעיף 102לעיל.
- 131.2 המשקיעה תשלם לבעלת השליטה סך של 115 מיליון ₪ בגין הממכר (שהנו כאמור מניות השליטה ורכישת הלוואת ה-110 והלוואת ה-60)...

ערבויות, בטוחות או ביטחונות אחרים שניתנו לחברה לצרכי ההסדר

132. לא ניתנו לחברה ערבויות, בטוחות או בטחונות אחרים לצרכי ההסדר שלא תוארו במסגרת במסגרת במסגרת ההסדר.

נכסים מהותיים של החברה שהועברו בששת החודשים האחרונים

- 133. החברה לא העבירה נכסים מהותיים שבבעלותה בששת החודשים שקדמו ליום הגשת הבקשה, למעט כמפורט להלן:
- 133.1 מכירת אחזקותיה של החברה בדיינרס (כ- 36.75%) במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2015 בתמורה ל- 97.5 מיליון ש"ח;
- 133.2 עסקה למכירת הפעילות של אלון סלולר בע"מ (המוחזקת 100% בידי החברה) לפלאפון שהושלמה בחודש נובמבר 2015.
- 133.3 מכירת החזקות בשיעור של 8.04% בדור אלון בתמורה לכ- 50 מיליון ש"ח במהלך חודש נובמבר 2015.

פטור מצירוף מסמכים

134. החברה הינה חברה ציבורית המדווחת כנדרש על-פי דין דיווחים שוטפים לציבור, ולפיכך המידע המהותי אודותיה, לרבות דוחותיה הכספיים, גלוי וזמין לציבור באתר רשות ניירות ערך, באתר הבורסה ובאתר הדיווח של בורסת ניו יורק. בנוסף על כך, נכסיה העיקריים של החברה הינם, כאמור, אחזקות שליטה בשלוש חברות ציבוריות שכל אחת מהן מדווחת אף

היא באופן שוטף לציבור. לאור האמור, ספק אם מידע נוסף, מעבר לזה המצוי בבקשה זו על נספחיה ובמידע הגלוי המופיע במגנ"א, יוסיף להבנת עסקי החברה ומצבה.

- 135. בנסיבות אלו, נראה, כי קיום דקדקני של מלוא הדרישות לפירוט ולהגשת מסמכים בהתאם לתקנות ההסדר, הינו בלתי סביר (אם כי חלק נכבד מפרטי המידע הנדרשים בתקנות צורף לבקשה זו). מדובר במסמכים העלולים להסתכם במאות רבות ואולי גם אלפים של מסמכים. צירופם לא יועיל לבקשה המוגשת בפני בית המשפט ההיפך הוא הנכון. החברה, במקום להתרכז בעיקר תאלץ לעסוק בקיבוץ מסמכים רבים, בדיקתם ועריכתם ומהצד השני, בית המשפט הנכבד יקבל לידיו מידע מיותר אשר רק "יעמיס" ו"יפריע" לו לקבל החלטה.
- 136. אשר על כן ולאור מכלול הנסיבות המיוחדות, בית המשפט הנכבד מתבקש בזאת לעשות שימוש בסמכות המוקנית לו בתקנה 8 לתקנות ההסדר ולפטור את החברה מצירוף מלוא הפרטים הנדרשים על-פי תקנות ההסדר, מעבר למצורף בבקשה זו.
- 13. יובהר, כי במידה שבית המשפט הנכבד יסבור כי ישנה חשיבות בצירוף מסמך ספציפי כלשהו, החברה תפעל כפי שיתבקש ממנה.

מומחה לפי סעיף 350יח לחוק החברות

138. בהתאם לפטור שניתן בידי בית משפט זה ביום 18.11.2015 לא מונה מומחה והכל מהנימוקים שפורטו בבקשה לפטור ממינוי מומחה אשר הוגשה לבית המשפט.

ההוצאות הכרוכות בביצוע ההסדר

139. החברה מעריכה את היקף ההוצאות שבהן נשאה עד עתה בקשר עם גיבוש המתווה להסדר הנושים נשוא הבקשה בכ- 7 מיליון ש"ח.

חלק ה - עדיפות חלופת ההסדר על פני הליך חדלות פירעון של פירוק (או אחר)

- 140. ההסדר המוצע הינו תולדה של משא ומתן ארוך שניהלו החברה והנושים המהותיים שלה עם המשקיעה שהתקשרה בעסקה לרכישת הממכר מאת בעלת השליטה בחברה, ונראה כי הוא משקף איזון בין האינטרסים והזכויות החשובים לנושים המהותיים של החברה מחד גיסא ולחברה מאידך גיסא, תוך שמירה על יכולת החברה להמשיך ולהתנהל כ"עסק חי" על המשתמע מכך.
- 141. ההסדר המוצע יאפשר פירעון החוב במלואו ללא פגיעה בציבור מחזיקי אגרות החוב של החברה ושאר נושיה, ואף תוך מתן פיצוי לנושים הפיננסיים (ובכללם מחזיקי האג"ח) ולנושים הנערבים בדמות תוספת ריבית כנגד פריסת החוב שהיא בעלת משמעות כלכלית וכן מתן בטוחות בהיקף משמעותי ביחס לחוב החברה כלפיהם.

- יובהר כי נוסח ההסדר המצורף לבקשה נדון בין המשקיעה והחברה וכלל הנושים הפיננסיים כאשר בין הצדדים הושגו הסכמות ביחס לרוב תנאי תכנית ההסדר. ואולם יובהר למען הסר ספק כי נוסח בקשה זו וההסדר לא קיבלו את אישור הנאמנים לאגרות החוב, נציגות מחזיקי אגרות החוב ויתר הנושים הפיננסיים או את אישור הנושים הנערבים.
- 143. דחיית ההסדר המוצע עלולה להביא לכך שנושי החברה יבקשו את פירעונן המיידי של חובות החברה כלפיהם ודרישה מעין זו תביא בפועל למהלך של "מימוש מהיר" של נכסי החברה במסגרת הליכי פירוק/כינוס אשר קרוב לוודאי תביא לתמורה נמוכה משמעותית מהתמורה שתתקבל כתוצאה מיישום ההסדר (וזאת בשים לב להזרמות הצפויות מהמשקיעה במסגרת ההסדר).
- 144. בשל כך שהחברה הנה חברת החזקות עם מבנה החזקות פשוט הכולל החזקה ב-4 חברות, 3 מתוכן ציבוריות, ומכיוון שיתרונות ההסדר ברורים, הרי שלא דרושה חוות דעת מומחה כדי לנמק מדוע עדיפה חלופת ההסדר על חלופת פירוק.
- ההסדר המוצע מותיר את כל נכסי החברה ומוסיף עליהם את הזרמות המשקיעה (הנחותות לחוב הכולל) ונותן בידי הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים גם בטוחות ולכן ברור כי חלופה זו טובה לאין ערוך מחלופה במסגרתה ימומשו כל נכסי החברה מבלי שיתקבלו בה סכומי ההשקעה שעתידים להיות מוזרמים לחברה במסגרת הסדר זה על ידי המשקיעה.
- 146. לעמדת החברה, הנתמכת בהלכה הפסוקה, דרך הפירוק מתאימה למקרה שבו החברה הגיעה אל סוף דרכה והמוצא היחיד העומד בפניה ובפני נושיה הוא חיסול פעילותה ומימוש כל נכסיה, אולם לעמדת החברה בנסיבות העניין אין כל הצדקה לפירוק החברה, בייחוד כאשר עומדת חלופה של המשך פעילותה של החברה נוכח הזרמת מאות מיליוני ש"ח מאת המשקיעה (בהתאם להוראות ההסדר).
- 147. ההסדר המוצע יאפשר לחברה להמשיך להתנהל בצורה שוטפת ולייצב את פעילותה ולמצות את הפוטנציאל הגלום בחברה ובנכסיה.
- 148. **מקורות המימון להסדר** מקורות המימון להסדר הנן הזרמות להן התחייבה המשקיעה בהיקף של 900 מיליון ש"ח כמפורט לעיל.

חלק ו - סיכום ועתירה

- 149. לאור המפורט בבקשה ובנספחיה, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות כמבוקש ברישא לבקשה זו.
 - .150 בקשה זו מוגשת כבקשה על פי הוראות סעיף 350 לחוק החברות ועל פי תקנות ההסדר.

- 151. לבית המשפט הנכבד הסמכות העניינית והמקומית לדון בבקשה זו לאור מהותה ומענה הרשום של החברה.
- 152. מיד לאחר כינוסן של אסיפות כמבוקש, תדווח החברה לבית המשפט הנכבד על תוצאותיהן וככל שההסדר יאושר באסיפת הנושים, תעדכן החברה את בית המשפט בעניין ותבקש ממנו לאשר את ההסדר.
 - .153 בקשה זו נתמכת בתצהירו של מר ישראל יניב, מנכ"ל החברה.

.154 מן הדין ומן הצדק להיעתר לבקשה.

דנה חז, עו"ד

מיכל פרי, עו"ד

שיראל גוטמן-עמירה, עו"ד

ב"כ הרבוע הכחול

היום: 24 במאי, 2016.

תצהיר

אני הח"מ, מר ישראל יניב , נושא ת"ז 77056836, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בזאת כדלקמן:

- ד. אני מכהן כמנהלה הכללי של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ח.צ 7-004284 (להלן החברה).
- תצהירי זה ניתן בתמיכה לבקשתה המתוקנת של החברה להורות על כינוס אסיפות נושיה לפי
 סעיף 350(א) לחוק החברות ולצתן סעדים נוספים כמפורט בבקשה, המוגשת לבית המשפט מחוזי
 מרכז.
- 3. קראתי את הבקשה האמורה, העובדות המצויות בה ידועות לי מתוקף תפקידי וחינן אמת לאמיתה.

אני מצהיר כי זה שמי, זו חתימתי, וכי האמור בתצהירי אמת.

יטיראל יניב יטיראל יניב

אישוד

אני הח"מ, להי לי ער"ד, מאשר/ת בזה כי ביום 24.5.2016 הופיע בפני מר ישראל יניב, המוכר לי אישית, ולאחר שהזהרתיו כי עליו להצהיר את האמת, וכי אם לא יעשה כן יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני.

יהבית שחף, ש"ר מר. 2008

עו"ד,

רשימת נספחים

תוכן				
ההסדר המוצע				
החוב הכולל				
פירוט כלל נכסי החברה				
פרוטוקול הדיונים בבימ"ש וההחלטות מיום 14.7.2015 ו- 15.7.2015 והעתק הדיווח המשלים לבית המשפט מיום 26.7.2015				
מתווה העקרונות מיום 2.11.2015				
מרשם בעלי מניות ליום 24.5.2016				
רשימת נושאי המשרה בחברה נכון למועד הגשת הבקשה ורשימת נושאי משרה שעזבו בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה (בהתאם לתקנה ז(ב)(4) לתקנות ההסדר) (טופס ז))	נספח י			
שעזבו בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה (בהתאם לתקנה ז(ב)(4) לתקנות ההסדר)	נספח יב			
שעזבו בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה (בהתאם לתקנה ז(ב)(4) לתקנות ההסדר) (טופס ז))				
שעזבו בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה (בהתאם לתקנה 7(ב)(4) לתקנות ההסדר) (טופס 7)) הסכם מיזוג בין החברה לבין קבוצת בי	נספח יב			
שעזבו בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה (בהתאם לתקנה 7(ב)(4) לתקנות ההסדר) (טופס 7)) הסכם מיזוג בין החברה לבין קבוצת בי עץ מבנה של החברה ותאגידיה העיקריים	נספח יב			
שעזבו בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה (בהתאם לתקנה 7(ב)(4) לתקנות ההסדר) (טופס 7)) הסכם מיזוג בין החברה לבין קבוצת בי עץ מבנה של החברה ותאגידיה העיקריים התחייבויות נוספות של החברה	נספח יג נספח יד			

נספחא

ההסדר המוצע

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

הסדר

2016	_೨	יב ביום	בתל-אב	ונחתם	שנערך
------	----	---------	--------	-------	-------

הואיל ולחברה (כהגדרתה להלן) חובות כלפי הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים (כהגדרתם להלן); והואיל והחברה פנתה לנושים הפיננסיים והנושים הנערבים בבקשה להגיע עמם להסדר חוב בגין חובותיה;

לפיכך מוצחר, מותנה ומוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא

- 1.1 המבוא להסדר זה ונספחיו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.
- כותרות הסעיפים בהסדר זה הינן למטרות נוחות הקריאה בלבד ואין להשתמש בהן לצורך 1.2 פרשנותו של הסדר זה.

2. הגדרות

בהסדר זה תהא למונחים שלהלן (המופיעים כסדרם לפי סדר האי-בי) המשמעות המופיעה לצידם, אלא אם ייאמר במפורש אחרת (ההגדרות נעשו לשם הנוחות בלבד ואין ללמוד מהן כל הסכמה או הודאה או ויתור של מאן דהוא לרבות לגבי זכויות או טענות ובכלל זה של צדדים כלשהם לרבות צדדים שלישיים):

- 2.1 "יאגרות החוב" אגרות חוב (סדרה ג') בהיקף כולל של 360,565,696 שייח ע.נ. (מספר ני"ע 1121334).
 - .51-449389-9 יי**אלון סלולר**יי אלון סלולר בעיימ ח.פ. 9-51-449389
 - .2.3 ייאסיפת מחזיקי האג"ח" אסיפה של מחזיקי אגרות החוב.
 - 2.4 ייבורסתיי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בעיימ.
- יי**בעלי השליטה**" אלון חברת הדלק לישראל בע"מ ח.צ. 0-704169-52 ו/או אלון קמעונאות בע"מ 2.5 ח.פ. 1-338738-1 (לפי העניין).
- 2.6 יי**גוף קשור**יי בנוגע לכל אדם או גוף, כל אדם או גוף אחר: השולט בו, הנשלט על-ידיו, או שנשלט עיי מי ששולט בו או תאגיד בשליטת מי מהנייל, והכל בין במישרין ובין בעקיפין.
 - .52-004387-8 בעיימ ח.צ. 8-52-004387. יי**דור אלון**יי דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בעיימ ח.צ.
- 2.8 "הבנקים" הבנק הבינ"ל, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק לאומי ובנק מזרחי; כל אחד מהם כהגדרתו להלן:
 - ; יי**הבנק הבינייל**יי הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בעיימ 2.8.1
 - יבנק הפועלים בעיימ; בנק הפועלים בעיימ; 2.8.2
 - : יי**בנק דיסקונט**יי בנק דיסקונט לישראל בעיימ
 - ; ייבנק לאומיי בנק לאומי לישראל בעיים 2.8.4
 - ; יי**בנק מזרחי**" בנק מזרחי טפחות בע"מ 2.8.5
- ייתהסדר" או ייהסדר זה" הסדר חוב זה (על נספחיו) המסדיר את תשלום מלוא החוב הבנקאי ב.9 הכולל, תשלום מלוא החובות הנערבים ואת תשלום מלוא החוב למחזיקי האג"ח החל ממועד ההשלמה.

- יההסכמה הנדרשת" הסכמה שתתקבל באסיפה של הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים (או במסמך חתום חלף אסיפה) ברוב של 75% מיתרת החוב הכולל נכון למועד הרלווונטי (נאמן מחזיקי האג"ח יצביע באסיפה האמורה בשם מחזיקי האג"ח מכות חוב החברה כלפיהם וזאת בהתאם להחלטת מחזיקי האג"ח שתתקבל על פי הוראות שטר הנאמנות המתוקן באסיפה מקדימה של מחזיקי האג"ח שתתכנס קודם לאסיפת הנושים האמורה).
 - .52-004284-7 אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ח.צ. 7-52-004284. ° 2.11
- 2.12 "החוב הבנקאי הכולל" בכל מועד נתון: הסכום המצרפי של החוב כלפי כל בנק כלפי כלל הבנקים יחדיו נכון לאותו מועד.
- 2.13 יי**החוב הכולל**יי בכל מועד נתון: החוב הבנקאי הכולל לאותו מועד והחוב למחזיקי האג״ח לאותו מועד בצירוף החובות הנערבים לאותו מועד.
- 2.14 "קרן החוב הפיננסי" החוב כלפי כל נושה פיננסי (כולל החוב לבנק מזרחי שאינו בגין החוב המשותף) נכון ליום 1.7.2015 ("מועד הבסיס"), ולגבי בנק מזרחי ביחס לחוב המשותף (בלבד) יתרת החוב בחשבון המשותף ליום 17.1.2016 ("מועד הבסיס" לגבי בנק מזרחי) כולל ריבית ו/או הפרשי הצמדה, עמלות והוצאות שנצברו למועד הבסיס ככל שאלו לא שולמו לאחר מכן, והכל כמפורט בנספח "ו" ובנספח "2" להסדר זה תחת העמודה "קרן החוב".
- 2.15 ייהחוב כלפי כל בנק למועד הפרסום" החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לנספח תנאי הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.
- 2.16 ייהחוב למחזיקי האג״ח למועד הפרסום" החוב למחזיקי האג״ח כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לתנאי נספח הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.
- "החוב כלפי כל בנק" החוב כלפי הבנק כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.1 להלן וכנקוב בנספח 1 תחת העמודה "קרן החוב"), בצירוף ריבית ו/או הפרשי הצמדה למדד לפי תנאי נספח הריבית (כהגדרת מונח זה להלן) בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, וממועד ההשלמה ואילך בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי הסדר זה, ובכל מועד נתון בתוספת כל תשלום שמגיע לבנק מהחברה לפי הסדר זה נכון לאותו מועד ובניכוי כל סכום ששולם לבנק לאחר מועד הבסיס, וביחס לבנק הפועלים החל ממועד ההשלמה בתוספת גם של החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי בניכוי כל סכום ככל שישולם לבנק הפועלים בגין חוב זה להסרת ספק האמור מתייחס אך ורק לחוב המוסדר על פי תנאי הסדר זה.
- 2.18 יהחוב למחזיקי האג"ח" החוב למחזיקי האג"ח כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.2.1 להלן וכנקוב בנספת 2 תחת העמודה "קרן החוב"), בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי תנאי נספח הריבית (כהגדרת מונח זה להלן) בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, וממועד ההשלמה ואילך בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי הסדר זה, ובכל מועד נתון בתוספת כל תשלום המגיע למחזיקי האג"ח על פי הסדר זה נכון לאותו מועד, ובניכוי כל סכום ששולם לאחר מועד הבסיס. להסרת ספק האמור מתייחס אך ורק לחוב המוסדר על פי תנאי הסדר זה.
- 2.19 "החובות הנערבים" חובות החברה לנושים הנערבים (כהגדרתם להלן), שהצטברו עד למועד מתן צו הקפאת ההליכים כנגד מגה (17.01.2016), כפי שחובות אלו מפורטים בנספח 19 וכפי שהם עשויים להתעדכן בהתאם לאמור בסעיף 5.4 להלן או אם דבר קיומם יוכח לחברה. הנושים הנערבים הינם נושים מכח ערבויות או התחייבויות לשיפוי שהעמידה החברה לחובות מגה, שהם ספקים של מגה או מבטחי אשראי של ספקים של מגה, לרבות אך לא רק הנושים המפורטים בנספח 19 (להלן: "הנושים הנערבים").
- 2.20 ייחוב נערב מגחיי חוב משותף החברה-מגה (כהגדרת מונח זה להלן) וחוב ערבויות מגה (כהגדרת מונח זה להלן), יחד.
- יהיחס הפנימיי בכל הנוגע לבנקים: היחס הפנימי בין החובות לבנקים לבין עצמם כפי שהם 2.21 ייהיחס הפנימיי בכל הנוגע לבנקים: היחס לבנק כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון ביחס לחוב נכון למועד נתון; דהיינו, שיעור החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון לאותו

- הבנקאי הכולל כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון. בכל הנוגע לנושים הנערבים: היחס הפנימי בין התובות הנערבים לבין עצמם כפי שהם נכון למועד נתון
 - 2.22 "המדד החדש" המדד הידוע במועד עריכת חישוב ההצמדה למדד במסגרת הסדר זה.
 - .2016 "מועד הפרסום" 31 במרץ 2.23
- יי**הנושים הפיננסיים**" כל אחד מהבנקים (כל בנק בגין החוב כלפי אותו הבנק) ומחזיקי האג"ח 2.24 (בגין החוב למחזיקי האג"ח).
- 2.25 "הסכם רכישת השליטה" הצעת הרוכשת מיום 15 בפברואר, 2016 לרבות כל התוספות לה והודעת הקיבול של בעלי השליטה מיום 28 בפברואר, 2016, המצורף כנספח 13.
- 2.26 "הצמדה למדד" או "צמוד למדד" הכפלת הסכום אותו מבוקש להצמיד למדד במדד החדש וחלוקת התוצאה במדד הבסיס. ואולם, אם יהיה המדד החדש נמוך ממדד הבסיס, כי אז לצרכי חישוב זה יהיה המדד החדש שווה למדד הבסיס.
- ייהרוכשתיי ח.א.א. אקסטרה אחזקות בעיימ, ח.פ. 515068849 (להלן: ייח.א.א.יי) שהינה בשליטת מר מוטי בן משה ובבעלותו המלאה; או כל חברה אחרת שהתאגדה בישראל בשליטת מר מוטי בן משה ובלבד ששיעור אחזקותיו בחברה האחרת לא יפחת במועד ההשלמה מ- 51% (להלן: ייהחברה האחרתיי) אשר ח.א.א. תודיע בכתב לחברה, לבנקים ולנאמן האגייח, עד למועד ההשלמה, כי היא הרוכשת. בתוקף ממועד הודעת ח.א.א. וחתימת החברה האחרת במקום הרוכשת בשולי הסדר זה על קבלת כל התחייבויות ח.א.א. תבוא החברה האחרת לכל דבר ועניין במקומה של ח.א.א. בתור הרוכשת ובכלל זאת החברה האחרת תחתום כאמור בשולי הסדר זה בתור הרוכשת במקומה של ח.א.א. אשר תשוחרר בתוקף מועד הודעתה האמורה וחתימת החברה האחרת במקום הרוכשת בשולי הסדר זה על קבלת כל התחייבויות ח.א.א. מכל התחייבות בקשר עם הסדר זה.
 - ExtraHolding GMBH "אקסטרה" 2.28
- ייהחוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בייי החוב לבנק הפועלים המפורט בנספח 8, אשר הפך (או יהחוב לבנק הפועלים לבנק הפועלים בגין קבוצת בי בעיימ אל תוך החברה, יחשב לחלק מהחוב לבנק הפועלים המוסדר במסגרת הסדר זה וישולם על פי תנאי החוב הכולל על פי הסדר זה, למעט לעניין הבטוחות (כמפורט בסעיף 10 להלן).
 - 2.30 ייחוק החברותיי חוק החברות, התשנייט-1999, והתקנות מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.
 - - 2.32 יייום מסחר" יום בו מתנהל מסחר בבורסה.
- 2.33 יייום עסקים" ימים ראשון עד שישי, למעט ימים בהם סניפי הבנקים בישראל סגורים לקהל הרחב.
- 2.34 "יחש החוב לבטוחה" היחס בין: במונה החוב הכולל במועד מסוים (לא כולל החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי אשר יופחת מהחוב הכולל לצורכי תחשיב יחס החוב לבטוחה) לבין, במכנה שווי "הנכסים המשועבדים" (כהגדרתם בסעיף 10.1 להלן) הממוצע בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו לאותו מועד (וככל שאחד מבין "הנכסים המשועבדים" הנ"ל יפסיק להיסחר בבורסה, שווי אותו נכס משועבד על פי הערכת שווי חיצונית של גורם חיצוני בעל מומחיות ומוניטין שמועד עריכתה יהיה בתוך התקופה של שנים עשר חודשים שלפני המועד הרלוונטי). מובהר כי כל נכס שאינו נכלל במסגרת "הנכסים המשועבדים" (כהגדרתם בסעיף 10.1 להלן) לא יהווה חלק מהנכסים המשועבדים ולא יחושב כחלק משווים. לעניין זה החוב הכולל יביא בחשבון כי היקף החובות הנערבים (להלן: "היקף החוב הנערב") עומד, עם אישורו של הסדר זה, על סך כולל של 95 מיליון ₪. היה ויקבע בהתאם להוראות סעיף 5.4 להלן כי היקף החוב הנערב גבוה או נמוך מסך של 95 מיליון ₪ (להלן: "הכרעת החברה") אזי היקף החוב הנערב יעמוד על הסכום מסופי שיקבע כאמור בסעיף 5.4 להלן. בכל מקרה בו שועבדו כספים לפי הוראות סעיף 7.6 להלן, אזי לצורך בדיקת יחס החוב לבטוחה יחשבו כספים אלו ("התקבול נטו" כהגדרתו בסעיף 10.6 להלן) כמי שפרעו חלק מהחוב הכולל

- (קרי, מחסכום במונה יופחת סך הכספים שמשועבדים כאמור ולהסרת ספק נכסים משועבדים שנמכרו על פי סעיף 10.6 להלן לא יכללו במכנה).
- 2.35 ייחס הפרו-רטהיי למועד נתון מסוים היחס בין החוב הבנקאי הכולל לבין החוב למחזיקי האגיית והחובות הנערבים, מתוך החוב הכולל כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון. מובהר, כי יחס הפרו-רטה לא יושפע מתשלומים שיבוצעו לנושה עפייי הסדר זה עיית חוב ריבית, שגם הם יבוצעו פרו-רטה בכל מועד רלבנטי (למעט תשלום עיית חוב הפרשי הצמדה וריבית בגין התקופה שעד למועד ההשלמה שישולם במועד ההשלמה כמפורט בסעיף 6.1 להלן, ותשלום במועד הפדיון האופציונלי כמפורט בסעיף 6.5.1 להלן), אלא אך ורק בגין תשלומים עיית קרן החוב. לצורך חישוב יחס הפרו-רטה, עד למועד שיקבע הסכום הסופי של היקף החוב הנערב כאמור בסעיף 5.4 להלן, יחושבו החובות הנערבים בסך של 95 מיליון □.
- 2.36 יימדדיי מדד המתירים לצרכן הכולל פירות וירקות, המתפרסם עייי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, או כל גוף או מוסד רשמי אחר שיבוא במקומו.
- 2.37 יי**מדד הבסיס**יי המדד שפורסם ביום 15 בנובמבר 2015 (קרי מדד חודש אוקטובר 2015) אשר הינו - 99.6 נקודות.
 - .51-003618-7 יי**מגה**יי מגה קמעונאות בעיימ (בהקפאת הליכים) ח.פ. 7-51-003618-7
 - 2.39 יי**מועד ההשלמה**יי כהגדרת מונח זה בסעיף 13.3 להלן.
- "מחזיקי האג"ח" מחזיקי אגרות החוב כדלקמן: (א) מי שלזכותו רשומות אצל חבר בורסה, אגרות חוב, ואותן אגרות חוב נכללות בין אגרות החוב הרשומות במרשם המחזיקים באגרות החוב על-שם חברה לרישומים; או (ב) מי שלזכותו רשומות אגרות חוב במרשם המחזיקים באגרות החוב.
- 13.3 יי**מסמכי ההשלמה**יי כלל המסמכים שייחתמו ו∕או ימסרו במועד ההשלמה, כמפורט בסעיף 2.41 להלן, ואשר יהוו חלק בלתי נפרד מהסדר זה.
- 2.42 "מרשם המחזיקים באגרות החוב" מרשם המחזיקים באגרות החוב המתנהל בהתאם להוראות סעיפים 25ח2 ו-35ח3 לחוק ניירות ערך.
 - - .51-333020-9 ייעדןיי עדן בריאות טבע מרקט בעיימ (בפירוק) ח.פ. 9-51-333020-2.44
 - .7 ייערבות אלון סלולריי הערבויות המצורפות להלן כנספח 7. 2.45
- 2.46 "הערבויות הבנקאיות הקיימות" ערבויות בנקאיות של הבנקים לטובת החברה, המצורפות להלן כנספח 6.
 - .51-188490-0 "י**קבוצת בי**" קבוצת בי קמעונאות בע"מ ח.פ. 2.47
 - 2.48 "קרוב", "בעל עניין", "חלוקה", "שליטה" כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות.
 - .51-376585-9 יי**רבוע נדליין**יי רבוע כחול נדליין בעיימ 2.49
- 2.50 יישטר הנאמנות המקורי" שטר הנאמנות שנחתם בין החברה לבין נאמן מחזיקי האג"ח ביום 8 בנובמבר 2010 (ואשר בהתאם להוראות הסדר זה יוחלף במועד ההשלמה בשטר הנאמנות המתוקן).
- יישטר הנאמנות המתוקן" שטר הנאמנות המתוקן (המצ"ב כנספח 4 להסדר זה) שייחתם בין החברה לבין הנאמן למחזיקי האג"ח ואשר יכנס לתוקפו במועד ההשלמה ויחליף ויבוא במקום שטר הנאמנות המקורי.
- 3. נספחי החסדר (נספחי ההסדר אשר לא צורפו להסדר במועד הגשתו לבית המשפט יחד עם הבקשה לכינוס אסיפת נושים יצורפו להסדר בנוסח שיאושר על ידי הצדדים וואת טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר)

- נספח 1 פירוט החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי, החוב הבנקאי 3.1 הכולל והיחס הפנימי, הכל נכון למועד הפרסום (מצורף).
 - נספח 2 פירוט החוב למחזיקי האג״ח למועד הפרסום (מצורף). 3.2
 - נספח 3 נספח תנאי הריבית (מצורף). 3.3
 - נספח 4 שטר הנאמנות המתוקן (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההטדר). 3.4
- נספח 5 רשימת חשבונות הבנק לתשלום עפייי הסדר זה לכל אחד מהנושים הפיננסיים (יצורף 3.5 טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - נספח 6 הערבויות הבנקאיות הקיימות (מצורף). 3.6
 - נספח 7 ערבות אלון סלולר (מצורף). 3.7
 - נספח 8 פירוט החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי (מצורף). 3.8
 - נספח 9 כתב הנחתה (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור החסדר). 3.9
 - 3.10 נספח 10 כתב התחייבות מאת אקסטרה כלפי החברה (מצורף).
 - 3.11 **נספח 11** חובות לבעלי השליטה (ולבעלי השליטה בהם) (מצורף).
- 3.12 נספח 12 הודעת מימוש בפדיון מוקדם אופציונלי (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.13 נספח **13** הסכם רכישת השליטה (מצורף).
- מועד התכנסות אסיפת הוושים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים 3.14 נספח 15 מפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.15 **נספח 16** מסמכי השעבודים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- נספת 17 אישור נושא משרה לסעיף הפטור (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור
 - .3.17 נספח 19 רשימת הנושים בעלי החובות הנערבים (מצורף).
- התכנסות טרם טרם (יצורף (ג) וווואת בהתאם בהתאם המתוקן החברה תקנון החברה המתוקן בהתאם להוראות בהתאם החברה המתוקן החברה המתוקן בהתאם להוראות בחברה ב אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- נספח 21 נכסים ספציפיים שישועבדו להבטחת חוב בנק הפועלים בגין קבוצת בי (יצורף טרם 3.19 מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.20 נספח 22 פירוט סעיפי התחייבויות הרוכשת (מצורף).

כללי - מחות ההסדר .4

- תכליתו של הסדר זה הינה הסדרת החוב הכולל
- החל ממועד ההשלמה, פירעון ותנאי החוב הכולל יהיו אך ורק בהתאם ובכפוף להוראות הסדר זה בלבד.

חובות תחברה .5

החוב הבנקאי הכולל והחוב כלפי כל בנק 5.1

מוסכם על הצדדים כי:

החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום (לרבות כל אשראי / הלוואה / שירות / לפי תנאיו/תנאיה), הינו אך ורק כמפורט ב<u>נספת 1</u> הכולל פיצול בין חובות קרן לחובות ריבית 5.1.1 והינו מסווג במסגרת הנספח כדלקמן:

- הוב בגין חשבון שהינו רק של החברה (להלן: "חוב ישיר שאינו משותף"); 5.1.1.1
- חוב בחשבון משותף של החברה יחד עם מגה (להלן: ״חוב משותף החברה־ 5.1.1.2 מגה״);
- חוב של החברה כלפי בנק בגין ערבות החברה לטובת הבנק בגין חוב מגה כלפי הבנק, לרבות חוב מגה הנובע מערבויות שמגה נתנה לעדן (להלן: ״חוב ערבויות מגה״);
- חוב של החברה כלפי בנק בגין ערבות החברה לטובת הבנק בגין חוב עדן 5.1.1.4 כלפי הבנק (להלן: "חוב נערב עדן");
 - 5.1.1.5 החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי.
 - החוב הבנקאי הכולל נכון למועד הפרסום <u>אינו</u> כולל את אלו: 5.1.2
- חובות בגין ממסרים של החברה שהוסבו למי מהבנקים ע״י צדדים שלישיים (ככל שישנם כאלה). מובהר, כי חובות כאמור הינם ויהיו במעמד של נשייה רגילה (הם לא יהיו מובטחים בנכסים המשועבדים והם לא יכללו בחוב כלפי כל בנק ובהתאמה לא ישנו את היחס הפנימי ו∕או יחס הפרו-רטה, לכל דבר ועניין); החברה מאשרת כי סך השיקים של החברה אשר נמשכו על ידה וטרם נפרעו נכון ליום 1.5.2016 אינו עולה על סך של 1 מליון ₪. מובהר כי אין באישור החברה באשר לסכום כאמור של 1 מליון ₪ בכדי להוות מצג או הסכמה מצד מי מהבנקים;
- חוב (ככל שיחיה) בקשר עם הערבויות הבנקאיות הקיימות. החוב המירבי 5.1.2.2 שעשוי לקום, אם בכלל, בגין ערבויות אלו חינו סך שאינו עולה על 1 מליון \square ;
- חוב (ככל שיהיה) בקשר עם ערבות אלון סלולר (שקיבלה החלטה על פירוק מרצון ביום 30.12.2015). החוב המירבי שעשוי לקום, אם בכלל, בגין ערבות זו הינו סך של 2 מליון ₪ צמוד למדד.
- כל אחד מהבנקים מאשר באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר (בנוגע לעצמו בלבד) את 5.1.3 האמור בסעיף זה לעיל ואת יתרת חוב החברה כלפיו נכון למועד הפרסום, כמפורט בנספח 1 (וביחס לבנק הפועלים גם כמפורט בנספח 8), וכן כי רכיב הריבית הנכלל ביתרת החוב האמורה נצבר בהתאם להוראות נספח 3 להסדר זה המפרט את תנאי הריבית בגין החוב בתקופה שממועד הבסיס למועד ההשלמה (לעיל ולהלן: "נספח תנאי הריבית"), וכן – כי נכון למועד ההשלמה לא קיים לחברה כל חוב נוסף כלפיו מעבר למפורט בסעיף 5.1 לעיל, למעט הפרשי הצמדה ו/או ריבית שיצברו על החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום בגין התקופה שהחל ממועד הפרסום ועד למועד ההשלמה בהתאם להוראות נספח תנאי הריבית. כן מאשר כל אחד מהבנקים בהתייחס לעצמו כי זולת החובות המפורטים לעיל בסעיף 5.1 זה, ובכפוף לביצוע מלוא הפעולות במועד ההשלמה שהינן תנאי לכניסתו לתוקף של ההסדר, אין ולא יהיו לו (או לכל מי מטעמו במישרין או בעקיפין) והוא מוותר כלפי החברה על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין התקופה שעד למועד ההשלמה בגין ו/או בקשר עם גובה החוב ותנאיו (מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 14 לחלן). אין באמור לעיל כדי לגרוע מהתחייבויות החברה על פי הסדר זה לרבות ביחס לתשלום החוב על פי הסדר זה.
- החברה מאשרת באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר כלפי כל אחד מהבנקים ו/או גוף קשור לבנקים ו/או מי מהאורגנים, נושאי משרה והעובדים של הבנקים ו/או מי מטעמם את האמור בסעיף 5.1 זה לעיל ואת יתרות חובות החברה לבנקים נכון למועד הפרסום, כמפורט בנספח 1. החובות המפורטים בנספח 1 נבדקו עייי החברה ונמצאו נכונים, ובכפוף לביצוע מלוא הפעולות במועד ההשלמה שהינן תנאי לכניסתו לתוקף של ההסדר אין ולא יהיו לחברה (או לכל מי מטעמה במישרין או בעקיפין) והיא מוותרת כלפי כל

אחד מהבנקים על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין ו/או בקשר עם גובה החובות המפורטים בנספת 1 ותנאיהם (מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 14 להלן).

החברה מכירה בתוקפם ובתקפותם של כל המסמכים החיצוניים (כהגדרתם להלן), ובכל התחייבויותיה כלפי הבנקים מכוח אותם מסמכים וכי אין ולא תהיה לה (או לכל מי מטעמה) טענה ו/או תביעה ו/או דרישה כלשהי בקשר למסמכים האמורים, לרבות טענת אי התאמה ו/או היעדר תוקף ואו התיישנות ו/או טעות ו/או הטעייה ו/או טענה אחרת כלשהי, וכי מסמכים אלה ימשיכו לעמוד בתוקפם המלא. ואולם, על אף האמור לעיל - החל ממועד ההשלמה, המסמכים החיצוניים יחולו בכפוף ובהתאם להוראות טעיף 17 להלן.

5.2 החוב למחזיקי האגייח

מוסכם על הצדדים כי:

- החוב למחזיקי האג״ת למועד הפרסום לרבות כל חוב בגין קרן, ריבית שנצברה וטרם 5.2.1 שולמה, והפרשי הצמדה שנצברו וטרם שולמו, הינו כמפורט ב<u>נספת 2</u> להסדר.
- הנאמן ומחזיקי האג״ח מאשרים באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר את החוב למחזיקי האג״ח למועד הפרסום (כמפורט בנספח 2), וכן מאשרים כי רכיב הריבית הנכלל ביתרת החוב האמורה נצבר בהתאם להוראות נספח תנאי הריבית, וכן מאשרים כי נכון למועד ההשלמה לא קיים לחברה כל חוב נוסף כלפי מחזיקי האג״ח מעבר למפורט בסעיף 5.2 לעיל, למעט הפרשי הצמדה ו/או ריבית שיצברו על החוב כלפי מחזיקי האג״ח למועד הפרסום בגין התקופה שהחל ממועד הפרסום ועד למועד ההשלמה בהתאם להוראות נספח תנאי הריבית. כן מאשרים הנאמן ומחזיקי האג״ח כי זולת החוב כלפיהם כמפורט בסעיף 5.2 זה ובכפוף לביצוע מלוא הפעולות במועד ההשלמה שהינן תנאי לכניסתו לתוקף של ההסדר אין ולא יהיו להם (או לכל מי מטעמם במישרין או בעקיפין) והם מוותרים כלפי החברה על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין התקופה שעד למועד ההשלמה בגין ו/או בקשר עם גובה החוב ותנאיו (מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 14 להלן). אין באמור לעיל כדי לגרוע מהתחייבויות החברה על פי הסדר זה לרבות ביחס לתשלום החוב על פי הסדר זה.
- 5.2.3 החברה מאשרת באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר כלפי הנאמן ו/או שלוחי הנאמן (לרבות הנציגות, היועצים הכלכליים וב״כ) ו/או מחזיקי האג״ח את האמור בסעיף 5.2 זה לעיל ואת יתרת חוב החברה למחזיקי האג״ח נכון למועד הפרסום, כמפורט בנספח 2; החובות המפורטים בנספח 2 נבדקו ע״י החברה ונמצאו נכונים; ובכפוף לביצוע מלוא הפעולות במועד ההשלמה שהינן תנאי לכניסתו לתוקף של ההסדר אין ולא יהיו לחברה (או לכל מי מטעמה במישרין או בעקיפין) והיא מוותרת כלפי כל אחד מבין הגורמים הנזכרים בסעיף 5.2.3 זה לעיל על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, בגין ו/או בקשר עם גובה החובות המפורטים בנספח 2 ותנאיהם (מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 14 להלן).
- 5.3 כל אחד מבין הבנקים ומחזיקי האגייח מצהיר ומאשר, בנוגע לעצמו בלבד, כי ממועד הבסיס ועד למועד החתימה על הסדר זה לא התקבל אצלו תשלום כלשהו עייח קרן החוב כלפיו.

5.4 החובות הנערבים

- ... כל החובות הנערבים ישולמו על ידי התברה אך ורק לפי הוראות הסדר זה.
- 5.4.2 הנושים הנערבים ימסרו לחברה פרטים ואסמכתאות בגין החובות הנערבים הנטענים על ידם עד ולא יאוחר מחלוף 7 ימי עסקים ממועד אישור הבקשה לכינוס אסיפות, ובמקביל כל נושה נערב ימסור לחברה הצהרה בכתב, לפיה הוא הגיש במועד הנדרש תביעת חוב כדין לנאמני מגה בקשר עם כל חוב של מגה כלפיו, לפי העניין, אשר העתקה יצורף להצהרתו האמורה יחד עם כל תכתובת רלבנטית (להלן יכונו כלל תביעות החוב הנייל כלפי מגה: ייתביעות החוב כלפי מגה"). למען הסר ספק, אין באמור בהסדר זה כדי להוות ויתור מצד מי מהנושים הנערבים על זכות ו/או על טענה כלשהן כלפי מגה.

- נושה נערב שלא ימסור פרטים ואסמכתאות בגין החובות הנערבים הנטענים כלפיו כאמור בסעיף 5.4.2 לעיל או לא ימסור הצהרה בצירוף תביעת החוב כלפי מגה כאמור בסעיף 5.4.2 לעיל ייראה כמי שויתר כלפי החברה על החוב הנערב שהוא טוען לו, גם אם הגיש תביעת חוב לנאמני מגה.
- 5.4.4 החברה תבחן את הפרטים והאסמכתאות האמורים שיגיש כל נושה נערב ותודיע בתוך 14 ימי עסקים ממועד אישור הבקשה לכינוס אסיפות, לנושים הנערבים ולנושים הפיננסיים, האם וכיצד על פי בדיקתה משתנים היקפי החובות הנערבים לנושים הנערבים כפי שהם מפורטים בנספח 19 להסדר זה (עם מסירת הודעת החברה כאמור נספח 19 להסדר זה ישתנה בהתאם להודעת החברה, ככל שאכן יחול שינוי על פי ההודעה כאמור).
- לכל נושה נערב שיחלוק על הודעת החברה בנוגע לחוב הנערב כלפיו כאמור בסעיף 5.4.5 לעיל יעמדו זכויותיו על פי כל דין להגיש תביעה בנוגע לכל חוב נערב הנטען על ידו שהחברה לא הכירה בו בהתאם להוראות סעיף 5.4 זה וככל שיקבע בפסק דין חלוט בתביעה כאמור כי החוב הנטען כלפי אותו נושה נערב גבוה מהחוב הקבוע בנספח 19 להסדר זה כי אז יתעדכן הנספת בהתאם וזכויותיו של הנושה הנערב בהתאם להסדר זה יעמדו לטובתו בגין כלל סכום החוב הנערב שיוכר לו בפסק דין חלוט כאמור.

5.5 <u>חובות אחרים</u>

5.6.1

מוסכם על הצדדים כי החל ממועד ההשלמה כל חוב או התחייבות של החברה מכל מין וסוג (בין מותנה ובין וודאי), אך למעט החוב הכולל אשר תנאיו מוסדרים במסגרת הסדר זה ישולמו על ידי החברה במהלך העסקים הרגיל של החברה במועד ובתנאים שיקבעו על ידי החברה לפי שיקול דעתה ובכפוף לכל דין.

5.6 הלוואות בעלים קיימות

החברה מצהירה, כי לחברה יש חוב בהיקף של כמאה ועשרה מיליון ₪ (110,000,000 ₪) (להלן: ייחוב הגישוריי) בגין הלוואת גישור צמודה שהועמדה לחברה עייי אלון חברת הדלק לישראל בעיימ אשר תוסב במלואה ובאופן בלתי חוזר לרוכשת במועד ההשלמה, ואשר עפייי תנאיה תיפרע מהתמורה שתקבל החברה בגין חלקם של בעלי השליטה בהנפקת זכויות שתבצע החברה, אם וככל שתבוצע. במסגרת הסדר זה, מוסכם כי לאחר מועד ההשלמה חוב הגישור יהיה ניתן להמרה לפי בחירתה ובהתאם לתנאים לפי שיקול דעתה של הרוכשת ומבלי שהיא תהיה מחויבת לעשות כן (זאת בכל דרך טכנית שתידרש לפי שיקול דעת הרוכשת לרבות בדרך של השבת חוב הגישור לרוכשת מהחברה ושימוש בסכום שיושב כאמור במסגרת הנפקת זכויות, ככל שהרוכשת תבחר לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות). החברה והרוכשת מאשרות ומסכימות בזאת במסגרת הסדר זה כי עד לפירעון מלוא החוב הכולל, יהא חוב הגישור נדחה ונחות מפני החוב הכולל באופן שבשום מקרה, תנאי או נסיבות (לרבות במסגרת הליכי חדלות פירעון של החברה) לא יפרע חוב הגישור בטרם נפרע מלוא החוב הכולל, ובכלל זה לא תהיה זכאית הרוכשת לכל תשלום שהוא עייח חוב הגישור בטרם נפרע במלואו החוב הכולל עפייי הסדר זה. אין באמור כדי לגרוע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במסגרת הליך חדלות פירעון של החברה ו/או כל הליך אחר במסגרתו תוגשנה נגד החברה תביעות חוב, בגין חוב הגישור, ואולם מובהר כי גם במסגרת הליך כאמור תחול נחיתות והדחיית חוב הגישור מפני התוב הכולל, בהתאם להוראה דלעיל. אישור הרוכשת לנחיתות חוב הגישור כאמור בסעיף זה לעיל מצ"ב כנספח 9. אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכותה של הרוכשת לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות כאמור ברישא לסעיף זה לעיל (ככל שהרוכשת תבחר לפי שיקול דעתה לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות ומבלי שהיא תהיה מחויבת לעשות כן) או לפרוע את חוב הגישור בתנאים המפורטים בסעיף 8.10 להלן. מבלי לגרוע מכך שחוב הגישור נדחה ונחות מפני החוב הכולל -החברה מאשרת כי ביחסים בינה לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחוב הגישור כל זכות קיזוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לסעד עצמי, שעשויה היתה להיות קיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

- התברה מצהירה, כי לחברה יש תוב בהיקף של כששים מיליון 🗈 (60,000,000 ום) בגין הלוואה צמודה שהועמדה לחברה עייי אלון חברת הדלק לישראל בעיימ, אשר על פי 5.6.2 תנאיה תיפרע לאחר פרעון מלוא החוב לנושים הפיננסיים. הלוואה זו תוסב במלואה ובאופן בלתי חוזר לרוכשת במועד ההשלמה (לחלן: יי**החוב לרוכשת**יי). במסגרת הסדר זה מוסכם, כי עד לפירעון מלוא החוב הכולל יהא החוב לרוכשת נדחה ונחות מפני החוב הכולל באופן שבשום מקרה, תנאי או נסיבות ולרבות במסגרת הליכי חדלות פירעון של החברה) לא יפרע החוב לרוכשת בטרם נפרע מלוא החוב הכולל, ובכלל זה לא תהיה זכאית הרוכשת לכל תשלום שהוא עייח החוב לרוכשת בטרם נפרע במלואו החוב הכולל עפייי הסדר זה. אין באמור כדי לגרוע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במסגרת הליך חדלות פירעון של החברה ו/או כל הליך אחר במסגרתו תוגשנה נגד החברה תביעות חוב, בגין החוב לרוכשת, ואולם מובהר כי גם במסגרת הליך כאמור תחול נחיתות והדחיית החוב לרוכשת מפני החוב הכולל, בהתאם להוראה דלעיל; אישור הרוכשת לנחיתות החוב לרוכשת כאמור בסעיף זה לעיל מצ"ב כנספח 9. מבלי לגרוע מכך שהחוב לרוכשת נדחה ונחות מפני החוב הכולל - החברה מאשרת כי ביתסים בינה לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחוב לרוכשת כל זכות קיזוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לסעד עצמי, שעשויה היתה להיות קיימת לה עפייי כל דין או הסכם.
- החברה מצהירה ומאשרת כי יתרת חובות החברה לבעלי השליטה (או לבעלי השליטה 5.6.3 בהם) נכון למועד הפרטום הינה כמפורט בנספח 11 וכי למיטב ידיעתה זולת חובות אלו אין לחברה חובות נוספים לבעלי השליטה (או לבעלי השליטה בהם).
- למען הסר ספק מובהר כי בתוקף ממועד ההשלמה וככל שהתקיימו התנאים לכניסתו לתוקף של הסדר זה ישתנו התנאים של חוב הגישור ושל החוב הנזכר בסעיף 5.6.2 לעיל וזאת בהתאם ובכפוף להוראות הסדר זה.

5.7 <u>מגה</u>

החברה תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להגיע להסכמות עם נאמני מגה בקשר עם טענות הדדיות שיש בין החברה לבין נאמני מגה, ולבצע כל פעולה הקשורה להסכמות כאמור, לרבות ביצוע כל תשלום בהתאם להן (בכסף או בשווה כסף) והכל לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה (להסרת ספק החברה גם תוכל לבחור לפי שיקול דעתה הבלעדי שלא להגיע להסכמות עם נאמני מגה ולהתנהל בדרך של תביעות הדדיות עם נאמני מגה), וזאת בכפוף לכך ש: (א) ככל שההסכמות עם נאמני מגה הן לפני מועד ההשלמה, תתקבל להן הסכמת הרוכשת מראש ובכתב; (ב) ככל שיגובשו הסכמות בין החברה לבין נאמני מגה בקשר עם האמור לעיל, אלו לא יכנסו לתוקפן לפני מועד ההשלמה ובכלל זה הפירעון מועד ההשלמה ובכלל זה הפירעון הקבוע בסעיף 10 להלן ולא לפני רישום השעבודים לפי סעיף 10 להלן. מובהר כי האמור אינו מתייחס לתשלומים שוטפים בין החברה (או חברות בשליטתה) לבין מגה, ככל שישנם.

מבלי לפגוע באמור לעיל מוסכם כי לצורך הגעה להסכמות כאמור ולצורך רכישה של מניות או נכסים או פעילות של מגה (ובלבד שלא יוותרו טענות של נאמני מגה כלפי החברה), יוכל לשמש סך שלא יעלה על מאתיים מיליון ₪ מתוך סכום ההזרמות שלאחר מועד ההשלמה המפורטות בסעיף 8 להסדר זה.

5.8 <u>אישורים והסכמות</u>

החברה מצהירה ומאשרת, כי היא בחנה, בדקה וקיבלה (בכל האורגנים המוסמכים עפייי דין, למעט אסיפת בעלי המניות, ככל שנדרשת) את האישורים הנדרשים עפייי מסמכי ההתאגדות שלה ועפייי כל דין לשם התקשרותה בהסדר זה ולצורך ביצוע התחייבויותיה על-פיו. החברה מאשרת כי החותמים בשמה על הסדר זה מוסמכים לעשות כן, וחתימתם בצירוף חותמת החברה מחייבת את החברה.

6. פירעון החוב

פירעון מיידי במועד ההשלמה 6.1

במועד ההשלמה תפרע החברה לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים, על חשבון החוב הכולל לאותו מועד סך כולל של 300,000,000 (שלוש מאות מיליון) ₪.

התשלום האמור (300 מיליון ש״ח) יתחלק בין הנושים הפיננסיים מחד לנושים הנערבים מאידך בהתאם ליחס חובות החברה כלפיהם כפי שיהיה נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע כל תשלום במועד ההשלמה) (כשלגבי הנושים הנערבים החוב כלפיהם יהיה כפי הידוע במועד ההשלמה לפי קביעת החברה כאמור בסעיף 5.4 לעיל) (חלקם של הנושים הפיננסיים יכונה להלן: ״התשלום בהשלמה לנושים הפיננסיים"; חלקם של הנושים הנערבים יכונה להלן: ״התשלום בהשלמה לנושים הנערבים"), ויחולו ההוראות הבאות:

- (א) התשלום בהשלמה לנושים הפיננסיים יפרע תחילה כל חוב ריבית והפרשי הצמדה שנצברו (ולא שולמו) למי מהנושים הפיננסיים בתקופה שעד למועד ההשלמה (קרי, הריבית והפרשי ההצמדה שנצברו (ולא שולמו) ממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה בגין קרן החוב הפיננסי, בהתאם לנספח תנאי הריבית לפיו: (א) בגין התקופה שממועד הבסיס ועד חמישים יום לפני מועד ההשלמה תחול הריבית ההסכמית של כל אחד מהבנקים ומחזיקי האג״ח כפי שמפורטת בנספח תנאי הריבית; (ב) בגין התקופה שהחל מ- 50 יום לפני מועד ההשלמה תחול ריבית שנתית בשיעור של 6%; (ג) בגין התקופה שממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה יחולו הוראות לעניין הצמדה (ככל שישנו) של כל חוב, על פי תנאיו;
- לאחר מכן יתרת סכום התשלום בהשלמה לנושים הפיננסיים תשמש לתשלום על חשבון קרן החוב הפיננסי בהתאם ליחס הפרו רטה (לענין זה, יחושב בנוגע לנושים הפיננסיים בלבד) וליחס הפנימי נכון למועד ההשלמה, כולל הפרשי הצמדה (ככל שחלים) שנצברו ולא שולמו בגין רכיב קרן החוב הפיננסי שנפרע כאמור.
- (ב) התשלום בהשלמה לנושים הנערבים ישמש לתשלום על חשבון החובות הנערבים בהתאם ליחס החובות בין הנושים הנערבים נכון למועד ההשלמה (החלוקה תבוצע בהתאם לחובות הנערבים כפי שהם מפורטים בנספח 19 (כפי שעשוי להתעדכן על ידי החברה בהתאם להוראות סעיף 5.4 לעיל));
 - (ג) כלל התשלומים על פי סעיף זה לעיל יבוצעו בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 7 להלן.

6.2 לוחות סילוקין

לוחות הסילוקין לפירעון החוב הכולל על ידי החברה לכל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים יהיו במועדים זהים, כמפורט להלן.

6.3 המשך תשלומי התובות לנושים

יתרת סכום החובות לנושים הפיננסים ולנושים הנערבים תיפרע כדלקמן:

- סך של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי והחובות הנערבים (קרי ביחס לכולם יחד, סך של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי והחובות הנערבים (קרי ביחס לכולם יחד, סך של 151,639,800 ₪ (כאשר לצורך החישוב בסעיף 6.3.1 זה החובות הנערבים נאמדו בסך של 95 מיליון ש)) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושה בתום 12 חודשים ממועד ההשלמה.
- סך של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי והחובות הנערבים (בצירוף הפרשי הצמדה למדד 6.3.2 וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושה בתום 24 חודשים ממועד ההשלמה.
- סך של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי והחובות הנערבים (בצירוף הפרשי הצמדה למדד 6.3.3 וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושה בתום 36 חודשים ממועד ההשלמה.
- יתרת סכום קרן החוב הפיננסי והחובות הנערבים (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית 6.3.4 כמפורט לחלן) תיפרע לכל נושה בתום 48 חודשים ממועד ההשלמה.
- כל סכומי קרן החוב הנ"ל יהיו צמודים למדד (כהגדרת מונח זה לעיל) ויישאו את ריבית החסדר (כהגדרתה להלן).
- פירעון של כל סכום קרן החוב הנייל במועדים המפורטים בסעיף 6.3 זה יכלול אף את 6.3.6 סכום הריבית הצמודה שנצברה ולא שולמה עד לאותו מועד בגין סכום הקרן הנפרע.

- לעניין סעיף 6.3 מובהר כי החובות הנערבים משמעם סכום קרן החובות הנערבים כפי 6.3.7 שהם מפורטים בנספח 19 וכפי שהם עשויים להתעדכן בהתאם לאמור בסעיף 5.4 לעיל.
- 6.3.3 להסרת ספק מובהר כי כל אחד מן התשלומים המפורטים בס"ק 6.3.2 לעיל ובס"ק 6.3.8לעיל לא יעלה על יתרת החוב הכולל כפי שתהא נכון למועד אותו תשלום (ככל שתהא).

6.4 ריבית ההסדר

- ממועד ההשלמה ישאו יתרת קרן החוב הפיננסי ויתרת החובות הנערבים, כאשר הן אמודה למדד, ריבית אחידה צמודה למדד וזהה בשיעור של 6% לשנה (להלן: "ריבית ההשדר").
- לדוגמא: אם סכום הקרן בתשלום שנתי מסויים הינו 100 \square וסכום הריבית שתשולם יחד עם תשלום הקרן השנתי הינו 3 \square , אזי סכומים אלו (103 \square סחייכ) יהיו צמודים למדד עד למועד התשלום השנתי.
- ריבית ההסדר תשולם בתשלומים חצי שנתיים, במועד שהינו ששה (6) חודשים ממועד 6.4.2 ההשלמה ושנים עשר (12) חודשים ממועד ההשלמה (בכל שנה), בהתאמה.

6.5 פדיון מוקדם

: פדיון מוקדם אופציונלי של הנושים 6.5.1

6.5.1.4

- בתום 12 חודשים ממועד ההשלמה (להלן: "מועד הפדיון האופציונלי"),
 החברה תפרע לכל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים, שיודיע על
 רצונו בכך, בפירעון מוקדם, את יתרת החוב כלפיו (קרי ביחס למחזיקי
 האג"ח שיודיעו על רצונם בפדיון מוקדם תפרע החברה את החוב לאותם
 מחזיקי האג"ח נכון למועד הפדיון האופציונלי, וביחס לכל אחד מן הבנקים
 והנושים הנערבים שימסור הודעה כאמור את החוב כלפי כל בנק או נושה
 נערב נכון למועד הפדיון האופציונלי) (להלן: "פדיון מוקדם אופציונלי");
- כל אחד מהנושים הפיננסיים (וביחס למחזיקי האג״ת כל מחזיק ביחס לעצמו) והנושים הנערבים יודיע לחברה בכתב, לא יאוחר מחלוף תשעה חודשים ממועד ההשלמה (להלן: "מועד מסירת הודעת המימוש"), בנוסח הודעה הקבועה בנספח 12 להסדר זה, או בנוסח שיפורסם על ידי החברה במגנ״א, על רצונו בפדיון מוקדם אופציונלי (להלן תכונה ההודעה בנוסחה האמור: "הודעת המימוש");
- לא מסר נושה הודעת מימוש עד למועד מסירת הודעת המימוש, יראו אותו כמי שבחר שלא לממש את זכותו לפירעון החוב כלפיו בפדיון המוקדם האופציונלי וזכותו זו תפקע.
- לסכום שייפרע על פי סעיף 6.5.1 זה לעיל במועד הפדיון האופציונלי יתווסף (כתוספת ריבית) סך בהיקף השווה ל- 2.5% מהסכום העודף הנפרע בפדיון מוקדם אופציונלי; "הסכום העודף" משמע בסעיף 6.5.1 זה בהתייחס לפדיון מוקדם אופציונלי (התחשיב להלן הינו לכל נושה בנפרד בהתייחס לחלקו) סכום הקרן שתפרע החברה בפדיון מוקדם אופציונלי; בניכוי הסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצע להם פדיון מוקדם אופציונלי על פי סעיף 6.3.1 לעיל בלבד; ובתוספת כל סכום אשר ישולם בפועל לפי סעיף 6.5.3 להלן כפירעון מוקדם כאשר מובהר כי עמלת הפירעון המוקדם בגינו אינה נלקחת בחשבון, ככל שתקום החובה לשלמו (מובהר כי ככל שתוצאת התחשיב לעיל תהא שלילית כי אז הסכום העודף יהיה שווה לאפס (0)).

לדוגמה – ככל שסכום הקרן שפרעה החברה בפדיון אופציונלי הינו 400 מליוני ₪ וככל שהסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצע להם פדיון מוקדם אופציונלי על פי סעיף 6.3.1 לעיל הינו 150 מליוני ₪ וככל שישולם כפירעון

מוקדם לפי סעיף 6.5.3 להלן סך של 100 מליוני ה((עמלת הפירעון המוקדם בגינו אינה נלקחת בחשבון), כי אז "הסכום העודף" במקרה זה יהיה מליוני ה(

: פירעון מוקדם אופציונלי של החברה 6.5.2

6.5.2.2

- החברה תהיה רשאית, בכל עת ולפי שיקול דעתה הבלעדי, לפרוע את התובות שעליה לשלם על פי הסדר זה, כולם או חלקם, בפירעון מוקדם, בכפוף להוראות סעיף 6.5.2 זה;
- היה ובחרה החברה לבצע פירעון מוקדם כאמור, בהיקף כספי מסוים שתבחר החברה לפי שיקול דעתה (להלן: "סכום הפירעון המוקדם") עד לתום 36 חודשים ממועד ההשלמה, אזי לסכום הפירעון המוקדם יתווסף סך בהיקף השווה ל- 2.5% מהסכום העודף הנפרע בפירעון מוקדם כאמור (להלן: יי**עמלת הפירעון המוקדם**"); ייהסכום העודף" משמע - בהתייחס לפירעון מוקדם מסוים שיבוצע על פי הוראות סעיף 6.5.2 זה - (א) בגין כל סכומי הפירעון המוקדם שיבוצעו במהלך 12 החודשים הראשונים שממועד ההשלמה: מלוא סכומי הפירעון המוקדם ששולמו לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם (לרבות על פי סעיף 6.5.3 להלן) בניכוי הסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם על פי סעיף 6.3.1 לעיל (כשלמניעת ספק ניכוי זה יבוצע מכל סכומי הפירעון המוקדם כאמור, ועד לגובה הסכום הנקוב בסעיף 6.3.1 לעיל ולא למעלה ממנו); (ב) בגין כל סכומי הפירעון המוקדם שיבוצעו בחלוף 12 חודשים ממועד ההשלמה ועד לתום 24 חודשים ממועד ההשלמה: מלוא סכומי הפירעון המוקדם לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם בניכוי הסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם על פי סעיף 6.3.2 לעיל (כשלמניעת ספק ניכוי זה יבוצע מכל סכומי הפירעון המוקדם כאמור, ועד לגובה הסכום הנקוב בסעיף (ג) בגין כל סכומי הפירעון המוקדם שיבוצעו 6.3.2 לעיל ולא למעלה ממנו); בחלוף 24 חודשים ממועד ההשלמה ועד לתום 36 חודשים ממועד ההשלמה: מלוא סכומי הפירעון המוקדם לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם בניכוי הסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם על פי סעיף 6.3.3 לעיל (כשלמניעת ספק ניכוי זה יבוצע מכל סכומי הפירעון המוקדם כאמור, ועד לגובה הסכום הנקוב בסעיף 6.3.3 לעיל ולא למעלה ממנו). מובהר כי ככל שתוצאת ההפחתה (ניכוי) בכל אחד מהסעיפים הקטנים אי, בי, גי לעיל תהא שלילית כי אז הסכום העודף בכל מקרה כאמור יהיה שווה לאפס (0). עמלת הפירעון המוקדם תשולם כתוספת ריבית;
- סרם ביצועו בפועל של פירעון מוקדם, תמסור החברה הודעה לנושים (ולמחזיקי האגייח באמצעות הודעה לנאמן האגייח) ודיווח מיידי בדבר כוונתה לבצע פירעון מוקדם, שיציין את: (א) מועד הפירעון המתוכנן, אשר יהיה בטווח של עד שלושים (30) יום (ולא יותר מכך) ממועד הדיווח; (ב) סכום הפירעון המוקדם ועמלת הפירעון המוקדם (להלן: "סכום הפירעון המוקדם ועמלת הפירעון המוקדם (להלן: "סכום הפירעון המבכיר בחברה בתחום הכספים; וכן (ד) כל פרט אחר הנדרש, ככל שנדרש, בהתאם להוראות תקנון הבורסה ושטר הנאמנות המתוקן (להלן: "הודעת פירעון מוקדם"); מובהר כי בכל פדיון מוקדם כאמור יחולו הנחיות הבורסה בהתייחס למחזיקי אגרות החוב.
 - : סכום הפירעון הכולל ייזקף לפי הסדר הבא 6.5.2.4

- (1) עמלת הפירעון המוקדם, ככל שחלה;
 - ; ריבית ההסדר
- (3) קרן החוב בצירוף הפרשי הצמדה למדד, עייח תשלום הקרן הקרוב וככל שתיוותר יתרה - עייח תשלום הקרן שלאחריו וכן הלאה;
- לאחר ביצועו בפועל של פירעון מוקדם, תמסור החברה הודעה לנושים (ולמחזיקי האג״ח באמצעות הודעה לנאמן האג״ח) אודות ביצוע הפירעון המוקדם כולל פירוט החלוקה הפנימית בין הנושים.

פירעון מוקדם מנדטורי על ידי החברה 6.5.3

החברה מתחייבת בזאת כי סך של 100,000,000 (מאה מליון) ₪ ישמש לפירעון מוקדם על ידי החברה לנושים הפיננסיים והנושים הנערבים על חשבון חוב החברה כלפיהם אשר יתבצע בתוך 6 חודשים ממועד ההשלמה ויחולו עליו כלל הוראות הפירעון המוקדם המפורטות בסעיף 6.5.2 לעיל.

6.6 כללי

- כל התשלומים שתבצע החברה עפייי הסדר זה לבנקים ולמחזיקי אגייח לאחר מועד החשלמה לרבות פירעונות מוקדמים יבוצעו אך ורק לפי יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי, למעט בקשר עם הפדיון המוקדם האופציונלי (סעיף 6.5.1 לעיל).
- יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי יעודכנו בכל מקרה של פירעון קרן חוב למי מבין הנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים מכל מקור שהוא (לרבות צד ג' שאינו החברה), ככל שיחול.
- כל תשלום אשר המועד לביצועו בהתאם להוראות הסדר זה איננו יום עסקים ויום 6.6.2 מסחר, יבוצע ביום העסקים והמסחר הראשון שלאחר המועד הקבוע לביצועו כאמור.
- עד שבעה ימים לפני ביצועו של כל תשלום על פי הסדר זה שלאחר מועד ההשלמה תפרסם החברה בדיווח מיידי תחשיב של יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי נכון לאותו מועד וכן תמסור לנושים (ולמחזיקי האג״ח באמצעות הודעה לנאמן האג״ח) העתק של הדיווח האמור כשהוא חתום ומאושר על ידי נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים.
- כל התשלומים שעל החברה לשלם לבנקים עפייי הסדר זה יבוצעו באמצעות העברה בנקאית זהייב לחשבונות הנקובים ב<u>נספח 5,</u> וזיכויו בפועל של אותו חשבון ייחשב כביצוע סופי וחלוט של התשלום.
- פירעון מוקדם למחזיקי האג״ח יבוצע בכפוף להוראות תקנון הבורסה. כל התשלומים שעל החברה לשלם למחזיקי האג״ח עפ״י הסדר זה יבוצעו באמצעות העברה בנקאית זה״ב למסלקת הבורסה ופירעונו בפועל של תשלום זה במסלקת הבורסה כאמור ייחשב כביצוע סופי וחלוט של התשלום ע״י החברה.
- כל תשלום אשר לא שולם במועדו יישא ריבית פיגורים שנתית בשיעור של 1.5% (אשר תצורף לריבית ההסדר המחושבת בגין אותו תשלום) וזאת החל מהמועד שהיה קבוע לתשלומו על פי הסדר זה ועד למועד התשלום בפועל.
- ככל שלשם ישומן של הוראות סעיף 6 זה ידרשו מי מהצדדים לבצע פעולות טכניות 6.6.8 סבירות ומקובלות כי אז ישתפו הצדדים פעולה בתום לב לשם ביצוען של פעולות כאמור.

7. –הסכמת הבנקים וחנושים הנערבים לקבלת פיקדון בגין חובות מגח ובגין חובות עדן

7.1 כל אחד מהבנקים והנושים הנערבים מאשר (ביחס לעצמו) כי הגיש (או יגיש, לענין עדן) תביעת חוב במועד הנדרש לנאמני מגה בקשר עם כל חוב כלפיו שהינו חוב ערבויות מגה, חוב משותף החברה- מגה, חוב ישיר של מגה (קרי חוב מגה כלפי כל אחד מהבנקים או הנושים הנערבים שהחברה אינה ערבה לו ואינה קשורה בו ואשר להסרת ספק הוא לא מהווה חלק מהתשלומים שעל החברה לשלם) או חוב נערב (ביחס לנושים הנערבים והחובות הנערבים כלפיהם), לפי העניין, אשר העתקה נמסר לחברה ולרוכשת או יימסר להן עד למועד ההשלמה (להלן יכונו כלל תביעות החוב הנייל: "תביעות החוב בגין חוב ישיר של מגה "תביעות החוב בגין חוב ישיר של מגה כלפי כל בנק או נושה נערב, יכונו: "תביעות החוב הרלבנטיות"). למען הסר ספק, אין באמור בהסדר זה כדי להוות ויתור מצד מי מהבנקים או הנושים הנערבים על זכותו ו/או על טענה לזכותו לתבוע את חובו בגין חוב משותף החברה – מגה או חוב נערב מגה או חוב נערב, ישירות ממגה.

- 7.2 הבנקים והנושים הנערבים מתחייבים שלא למשוך את תביעות החוב, לא להתפשר עם נאמני מגה בכל הקשור לתביעות החוב (אלא אם החברה נתנה הסכמתה לפשרה כאמור מראש ובכתב) ולהפעיל מאמצים מסחריים סבירים לצורך מיצוי זכויותיהם כנושים של מגה מכוח תביעות החוב הרלבנטיות וגביית החוב מקופת נאמני מגה. החברה תמנה עו"ד לטיפול בתביעות החוב כולן או חלקן, בשם הבנקים והנושים הנערבים (החברה תישא בהוצאות עורך הדין).
 - מבלי לגרוע מן האמור 7.3
- 7.3.1 הבנקים והנושים הנערבים ימסרו לחברה לבקשתה כל מידע מהותי הנוגע להליכים מול מגה ונאמני מגה (או כל בעל תפקיד אחר שימונה במגה; לעיל ולהלן יחד: "נאמני מגה"י) בקשר עם תביעות החוב, וכן יודיעו לחברה בכתב בהקדם האפשרי על כל התפתחות מהותית בהליכים האמורים, לרבות כל הצעת פשרה שתידון עם נאמני מגה וכל תשלום שיבוצע להם על חשבון תביעות החוב.
- 7.3.2 החברה מאשרת כי הגישה תביעת חוב בגין (בין היתר) החובות הנערבים, חוב ערבויות מגה ו/או חוב משותף החברה-מגה לבנק הבינייל).
- בכל מועד (להלן: "מועד החלוקה") שבו מי מהבנקים שהינו נושה של מגה או הנושים הנערבים (להלן: "תנושה הרלבנטי") יקבל מנאמני מגה תמורה או תשלום מכל סוג שהם, במישרין או בעקיפין, במזומן או בשווה מזומן (להלן: "דיבידנד פירוק מגה"), יחשב הדבר כאילו שבמועד החלוקה קיבל הנושה הרלבנטי מן החברה תשלום (להלן: "תשלום מגה לנושה") בסך השווה למכפלת (א) סכום דיבידנד פירוק מגה; ב (ב) תוצאת החילוק של (1) חוב נערב מגה כלפי הבנק הרלבנטי (להסרת ספק הכוונה לחוב נערב מגה כפי שמופיע בנספח 1 ובהתעלם מכל תשלום שהפחית חוב זה) או חוב נערב כלפי הנושה הנערב (חוב נערב כפי שמפורט בנספח 19 וכפי שעשוי להשתנות על פי סעיף 5.4 לעיל בהתעלם מכל תשלום שהפחית חוב זה), ב: (2) תוצאת החיבור של חוב ישיר מגה לבנק (הכולל חובות מכח ערבות של מגה כלפי אותו הבנק לצדדים שלישיים) או חוב ישיר מגה לנושה הנערב בתוספת חוב נערב כלפי הנושה הנערב הרלבנטי או חוב נערב מגה כלפי הבנק הרלבנטי (להסרת ספק הכוונה לאותם חובות כפי שמופיעים בנספח 1 או כפי שפורטו בנספח הבנק הרלבנטי (להסרת ספק הכוונה לאותם חובות כפי שמופיעים בנספח 1 או כפי שפורטו בנספח 1 מכל תשלום שהפחית חובות אלו).

היה ונכון למועד החלוקה מופקדים לטובת הבנק או הנושה הנערב כספים שבאים בגדר הסכום לביטחון (כהגדרת מונח זה להלן) (להלן: יי**כספי הביטחון**יי) כי אז הבנק או הנושה הנערב ישיב לביטחון (כהגדרת מונח זה להלן) (להלן: ייכספי הביטחון ותשלום מגה לנושה מתוך כספי הביטחון ותשלום מגה לנושה ייחשב כתשלום על חשבון הסכום המושהה (כהגדרת מונח זה להלן).

היה ולא מופקדים במועד החלוקה לטובת הבנק או הנושה הנערב כספי הביטחון (או שסכום תשלום מגה לנושה גבוה מסכום כספי הביטחון) אזי סכום תשלום מגה לנושה (או ההפרש בין סכום זה לסכום כספי הביטחון לפי העניין) יפרע תחילה את הריבית שנצברה (וטרם שולמה) בגין יתרת קרן החוב לבנק הרלבנטי או יתרת קרן החוב הנערב, לפי העניין, בתקופה שעד למועד החלוקה, וכל יתרה אם תהיה תפרע את תשלום הקרן הקרוב לבנק או לנושה הנערב הרלבנטי בצירוף הפרשי הצמדה עד מועד התשלום ככל שישנם ולאחר מכן כל יתרה אם תיוותר תפרע את תשלום הקרן שלאחר מכן בצירוף הפרשי הצמדה עד מועד התשלום ככל שישנם וכך הלאה.

7.5 מבלי לפגוע בכלליות האמור, מוסכם כי כל תשלום קרן שתשלם החברה עפייי הסדר זה לבנק (לרבות במסגרת תשלומים במועד ההשלמה או הפדיון המוקדם האופציונלי), שהחוב כלפיו כולל

- חוב מסוג חוב נערב מגה ייזקף כדלקמן: (א) ראשית עייח חוב ישיר שאינו משותף, (ב) שנית עייח
- מוסכם בזאת כי על אף כל האמור בהסדר זה, החברה תהיה רשאית להשהות כל פירעון של סכום שהגיע מועד תשלומו לפי הסדר זה לבנקים או לנושים הנערבים (לרבות פירעון מוקדם, ולרבות 7.6 תשלום שיבוצע במועד ההשלמה) של חוב נערב מגה (ביחס לבנקים) או של חוב נערב (ביחס לנושים הנערבים) (להלן: "הסכום המושהה") וזאת עד למועד המוקדם מבין (1) השלמת כל חלוקות דיבידנד הפירוק ממגה (להלן: "השלמת חלוקת מגה"); ו- (2) תום 12 חודשים ממועד ההשלמה (המועד המוקדם יכונה: "מועד הסיום"), ובלבד שיחולו הוראות אלו:
- סכום בגובה הסכום המושהה (להלן: "הסכום לביטחון") יופקד בחשבון בנק ייעודי של החברה (ביחס לבנק - באותו הבנק שהיה זכאי לסכום המושהה, וביחס לנושה נערב -7.6.1 בבנק ישראלי מוכר ובעל מוניטין, לבחירת הנושה הנערב) וישועבד לטובת אותו הבנק או הנושה הנערב, לפי העניין, לשם הבטחת תשלום הסכום המושהה. החברה תחתום על מסמכי שעבוד כמקובל שיהיו דרושים בקשר עם שעבוד הסכום המושהה ופירותיו בחשבון הבנק כאמור (מבלי שיהיה בהם כדי לגרוע או לשנות את הוראות הסדר זה).
 - הסכום לביטחון יופקד בפיקדונות שקליים מסוג פקיימ. 7.6.2
- לאחר מועד הסיום, וככל שהסכום לביטחון לא שוחרר לחברה לפי הוראות סעיף 7.4 לעיל, אזי ישולם סכום הביטחון לשם פירעון הסכום המושחה והפירות שנצברו בגינו 7.6.3 ישמשו לשם תשלום על חשבון הריבית בגינו. כמו כן לחברה תהיה זכות להורות בכל עת לפי שיקול דעתה כי הסכום לביטחון (כולו או חלקו) יפרע את הסכום המושהה (כולו או תלקו).
- החל ממועד הפקדת הסכום לביטחון ועד למועד הסיום הריבית שתחול על הסכום המושהה תהיה ריבית הפיקדון בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 1% (חלף ריבית 7.6.4 ההסדר). הפירות בגין סכום הביטחון יבטיחו את תשלום הריבית האמורה והיא תשולם על ידי החברה במועד תשלום הסכום המושהה לפי הוראות סעיף 7 זה.
- על אף כל האמור בסעיף 7.6 זה, במועד הסיום, כל הסכומים המצויים בחשבון הבנק הייעודי אשר הינם הסכום לביטחון (על פירותיו), ישוחררו לבנק או לנושה הנערב 7.6.5 הרלבנטי על חשבון פירעון הריבית שנצברה בגין הסכום המושהה בהתאם להוראות סעיף 7.6.4 לעיל (חלף ריבית ההסדר) וכל יתרה שתיוותר תשמש לפירעון על חשבון יתרת החוב כלפיו (ויחולו בעניין זה טעיף 7.7 להלן).
- מוסכם כי ככל שהחברה תפרע תשלום כלשהו על חשבון חוב נערב מגה לבנק אחד או יותר מן הבנקים או על חשבון חוב נערב לנושה נערב אחד או יותר, אזי מאותו מועד תעבור זכותו של הבנק או הנושה הנערב בגין אותו הסכום כלפי מגה לחברה או למי שהחברה תורה אשר יכנסו בנעלי הבנק או הנושה הנערב לעניין זה לכל דבר ועניין. הבנק או הנושה הנערב האמור יסייע לחברה או למי שהחברה תורה באופן סביר בעניין זה, ויחתום על כל מסמך הנדרש באופן סביר על ידי החברה או מי שהחברה תורה לצורך מיצוי זכויות מכח תביעות החוב הרלבנטיות וישתף פעולה באופן מלא וסביר עם החברה או מי שהחברה תורה, הכל כדי שהחברה או מי שהחברה תורה יוכלו למצות את הזכויות כלפי מגה.
- על אף האמור לעיל לחברה תהא הזכות להקדים תשלומים לפי בחירתה ולשלמם ישירות לנושה פיננסי או נושה נערב (קרי שלא בדרך של הפקדת סכומים לביטחון כאמור בסעיף 7.6), אך מבלי שיהיה בכך כדי לפגוע ביתר התחייבויות הבנק תחת סעיף 7 זה.
- האמור בסעיפים 7.1 עד 7.8 לעיל יחול גם ביחס לחובות ישירים של עדן כלפי כל אחד מהבנקים שהינו נושה של עדן וביחס לחוב נערב עדן (לרבות חוב נערב של מגה לעדן) ו/או חוב משותף עדן, לפי העניין ובשינויים המחויבים, אולם בהתייחס לכל חוב של החברה כלפי מי מהבנקים שהינו חוב נערב עדן מוסכם כי ככל שיחול האמור להלן, לא יחול האמור בסעיפים 7.1 עד 7.8 לעיל - (1) הבנק ימסור לחברה עד למועד ההשלמה העתק של הוכחת החוב שהגיש בגין חוב נערב עדן וכל מידע ומסמך נוסף שהחברה תבקש בקשר לכך; (2) הבנק לא ימשוך את תביעת החוב שהגיש בגין חוב נערב עדן, לא יעביר את זכויותיו מכוחה לאחר ולא יגיע לכל פשרה בגינה; (3) הבנק יסכים כי

החל ממועד ההשלמה כל זכויותיו כלפי עדן מוסבות לחברה והבנק ימסור עד מועד ההשלמה לחברה את אישור מפרק עדן כי החל ממועד ההשלמה תהא החברה בעלת כל הזכויות של הבנק כלפי מפרק עדן וכי המפרק ישלם לחברה את כל התשלומים שהיה עליו לשלם לבנק מכוח תביעת החוב שהגיש הבנק למפרק עדן ומכוח כל זכות אחרת של הבנק כלפי מפרק עדן; (4) הבנק ישתף עם החברה פעולה באופן מלא על מנת שהחברה תוכל למצות מול מפרק עדן את זכויותיה מכוח הסבתו לחברה של חוב עדן לבנק.

8. הזרמות הרוכשת לחברה

הרוכשת מתחייבת כלפי הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים (בלבד), כי כל עוד לא סולק החוב הכולל (כהגדרת מונח זה לעיל) היא (או מי מטעמה) תזרים לחברה כספים בסכומים ובתנאים המפורטים להלן:

- במועד החשלמה, סך של שלוש מאות מיליון ₪ (300,000,000 ₪) אשר ישמשו מיידית לטובת ביצוע הפירעון המפורט בסעיף 6.1 לעיל; וכן סך נוסף כפי שיסוכם בכתב בין החברה לרוכשת עד למועד החשלמה לשם צרכיה התזרימיים המיידים של החברה (להלן יקראו שני סכומים אלו יחד: ״סכום ההשקעה המיידית״).
- 8.2 לאחר מועד ההשלמה, הרוכשת מתחייבת להזרים לחברה סכום כולל, אשר יחד עם סכום ההשקעה המיידית, יסתכם לסך של שש מאות מיליון (600,000,000) ₪ במועדים כפי שיהיו דרושים לחברה לצרכיה התזרימים השוטפים במשך 12 חודש ממועד ההשלמה ובכלל זה לצורך ביצוע פדיון מוקדם אופציונאלי בהתאם להוראה הקבועה בסעיף 6.5.1 לעיל ו∕או בסעיף 6.5.3 לעיל (להלן: ״ההזרמה השניה״)..
- (ש 300,000,000) במהלך השנה השלישית לאחר מועד ההשלמה סך של שלוש מאות מיליון פו (300,000,000 ה פועד ההשלמה סך של שלוש מאות מיליון פועד החשלישית").
- 8.4 לרוכשת תהא הזכות לבצע את ההזרמות הנ״ל בדרך של חוב נחות לחוב הכולל (כמפורט בסעיף 8.5 להלן) ו/או שטר הון ו/או השקעה בהון ו/או במסגרת הקצאה פרטית ו/או במסגרת השתתפות בהנפקות זכויות (במסגרתן תממש הרוכשת זכויות לרכישת ניירות ערך של החברה שהיקפם בגובה ההזרמות הנ״ל) ו/או כתקבולים על חשבון השתתפות בהנפקות זכויות עתידיות ו/או בדרך של מימוש זכויות או אופציות לניירות ערך של החברה, הכל לפי שיקול דעתה הבלעדי של הרוכשת.

מוסכם כי - ככל שהזרמה תתבצע בדרך של הנפקת זכויות היא תבוצע לפי תנאי הנפקת הזכויות; במקרה של הזרמה בדרך של מימוש אופציות סכום המימוש יקבע על פי תנאי האופציות שימומשו כאמור; במקרה של הזרמה בדרך של הקצאה פרטית יוקצו ניירות הערך לרוכשת כנגד ההזרמה לפי שווי חברה הנמוך ב– 10% משווי החברה אותה עת. להסרת ספק יובהר כי אין באמור לעיל בפיסקה זו כדי להתייחס למקרים בהם תרצה הרוכשת להמיר או לעשות שימוש בכל חוב של החברה כלפי הרוכשת לשם רכישת או מימוש ניירות ערך של החברה וכי על מקרים אלו יחולו הוראות סעיף 9.3 להלן.

עד לפירעון מלוא החוב הכולל, יהיו כל ההזרמות הנייל אשר יוזרמו כחוב, נדחות ונחותות מפני החוב הכולל באופן שבשום מקרה, תנאי או נסיבות (לרבות במסגרת הליכי חדלות פירעון של החברה) הרוכשת לא תהיה זכאית לקבל חזרה תמורה כלשהי בגין החוב הנייל בטרם נפרע מלוא החוב הכולל.

אין באמור כדי לגרוע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במסגרת הליך חדלות פירעון של החברה ושאו כל הליך אחר במסגרתו תוגשנה נגד החברה תביעות חוב, בגין ההזרמות הנייל, ואולם מובהר כי גם במסגרת הליך כאמור תחול נחיתות והדחיית החזר כל חוב לרוכשת בגין ההזרמות הנייל מפני החוב הכולל, בהתאם להוראה דלעיל, וככל שההזרמות יהיו בדרך של חוב, הרוכשת והחברה יחתמו במועד ההשלמה על כתב נחיתות מוחלט ובלתי חוזר בנוסח המצורף להסדר זה כנספח 9. אין באמור בסעיף זה בכדי לגרוע מזכויות הרוכשת בהתאם להוראות סעיף 9.3 להלן. החוב

- לרוכשת, תוב הגישור וכל ההזרמות שיוזרמו על ידי הרוכשת כחוב יהיו צמודים למדד ולא ישאו ריבית למעט בהתאם להוראות סעיף 8.11 להלן.
- 8.6 לרוכשת תהא הזכות להעביר לאחר/ים (להלן: "מקבל הזכות") בכל עת שתרצה את זכויותיה כלפי החברה בגין ההזרמות אשר יוזרמו על ידי הרוכשת לחברה כחוב, במלואן או בחלקן לפי בחירת הרוכשת, וכן תהא לה הזכות להעביר את זכויותיה כלפי החברה בגין חוב הגישור ובגין החוב לרוכשת (כהגדרת מונחים אלו לעיל), במלואם או בחלקם לפי בחירת הרוכשת, ובלבד שמקבל הזכות יחתום במועד העברת הזכויות כאמור על כתב נחיתות מוחלט ובלתי חוזר בנוסח המצורף כנספח 9 להסדר זה. על אף האמור מובחר כי זכות הרוכשת על פי טעיף 9.3 להלן לא תועבר למקבל הזכות כחלק מהזכויות שתועברנה אליו בגין החובות האמורים אלא אם כן הרוכשת תבחר אחרת לפי שיקול דעתה, מבלי לגרוע מן האמור בסעיף 12.1.9 להלן.
- .8.7 הרוכשת תהיה רשאית להקדים את מועדי ההזרמות המפורטים לעיל, על פי שיקול דעתה הבלעדי.
- 8.8 ההזרמות הנייל לא ישמשו את החברה לצורך ביצוע השקעות בעסקים או גופים בתחומים בהם החברה לא פעלה.
- מבלי לפגוע בכלליות האמור ומבלי לפגוע בהוראות סעיף 5.7 לעיל, מוסכם כי עד השלמת ההתחייבות לפידיון מוקדם אופציונלי בהתאם לקבוע בסעיף 6.5.1 לעיל, ההשקעות להן ישמשו ההזרמות הנייל יהיו רק בקשר עם החברות הבנות של החברה ו/או בקשר עם שמירה על זכויותיה ונכסיה הקיימים של החברה.
 - .8.9 נמחק.
 - .8.10 נמחק.
- 8.11 עם פירעון מלוא החוב הכולל יחולו ההוראות הבאות: (1) תפקענה התחייבויות הרוכשת על פי הסדר זה לרבות על פי סעיף 8 זה (להסרת ספק באופן שבין היתר לא תיוותר עוד כל התחייבות לרוכשת מכוח הסדר זה); (2) החברה תשיב לרוכשת (או למקבל הזכות כהגדרתו לעיל, לפי העניין) בתום 12 חודשים לאחר פירעון מלוא החוב הכולל (המועד האמור כפי שעשוי להשתנות מעת לעת על פי ס"ק (3) להלן יכונה: "מועד התשלום"; לא תהא לחברה זכות לפדיון מוקדם) כל חוב של החברה (ככל שלא הושב על ידי החברה קודם לכן) בגין כספים שהועמדו לחברה על ידי הרוכשת על פי סעיף 8 זה וכן את החוב לרוכשת והחוב לגישור, הכל ככל שאלו לא הומרו להון של החברה קודם לכן (להלן יחד: "החובות הנותרים ישאו ריבית שנתית צמודה בשיעור של 5% בתוקף ממועד פירעון מלוא החוב הכולל; (4) לרוכשת תעמוד הזכות להודיע לחברה לפחות 3 תודשים טרם מועד התשלום על הסכמתה לדחיית מועד התשלום ב 12 חודשים נוספים (דחייה כאמור יכול שתינתן לכל היותר 5 פעמים (כל פעם בתקופה של 12 חודשים נוספים)).

ף הקצאות והנפקות

2..9 במועד ההשלמה תהפוך הרוכשת להיות הבעלים הבלעדי של מלוא הון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. לשם כך ומבלי לגרוע מן האמור, במועד ההשלמה, כנגד חלק מסכום ההשקעה המיידית כפי החלטת הרוכשת לפי שיקול דעתה, יוענקו לרוכשת, בין בדרך של העברה או הקצאה או בכל דרך אחרת, 66,161,860 מניות רגילות של החברה אשר תהווינה לאחר הענקתן לרוכשת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא (להלן כולן יחד: "מניות הרוכשת").

כלל מניות הרוכשת שתוענקנה לרוכשת כאמור לעיל תהיינה במועד הענקתן נפרעות במלואן, בלתי ניתנות לחילוט, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבון, אופציה, וכל זכות צד ג' אחרת.

מיד לאחר מועד ההשלמה (ולאחר הענקת מניות הרוכשת לרוכשת כאמור לעיל) לא יוותרו עוד בידי כל צד גי שהוא כל מניות או זכויות מכל מין וסוג, במישרין או בעקיפין, לקבלת מניות של בידי כל צד גי שהוא כל מניות או זכויות מחויבת עוד כלפי כל צד גי שהוא לביצוע הקצאות הון או מניות החברה, וכמו כן החברה לא תהיה מחויבת עוד כלפי כל צד גי שהוא לביצוע הקצאות הון או מניירות ערך מכל מין וסוג לרבות כאלו שניתן להמירן למניות או אופציות, למעט הקצאות

כאמור לטובת הרוכשת מכוח הוראותיו המפורשות של הסדר זה (לרבות מכוח הוראות סעיף 9.3 להלן).

- .9.2 יתרת סכום ההשקעה המיידית תוזרם על ידי הרוכשת לחברה כחוב נחות לחוב הכולל.
- 9.3 הרוכשת תהיה רשאית להמיר או לעשות שימוש בכל חוב של החברה (לרבות ריביות והפרשי הצמדה בגינו עד למועד ההמרה או השימוש כאמור, ככל שחלים) כלפי הרוכשת בהתאם להוראות הסדר זה, בין חוב שקיים כלפי הרוכשת במועד ההשלמה ובין חוב שיועמד על ידה לחברה מכוח הוראות הסדר זה (לרבות חוב נחות ונדחה ובכלל זאת החוב לרוכשת וחוב הגישור) על פי שיקול דעתה הבלעדי של הרוכשת, לשם רכישת או מימוש ניירות ערך של החברה, ולרבות לשם מימוש אופציות לניירות ערך של החברה ולשם השתתפות בהנפקות זכויות שתבצע החברה ומימוש זכויות שתקצה החברה (בכל דרך טכנית שתידרש לפי שיקול דעת הרוכשת לרבות בדרך של השבת החוב לרוכשת מהחברה ושימוש בסכום שיושב כאמור במסגרת הנפקת זכויות). להסרת ספק זכויות הרוכשת על פי סעיף 9.3 זה לעיל יחולו רק ביחס לחוב לרוכשת, ביחס לחוב הגישור וביחס להזרמות הרוכשת לחברה במועד ההשלמה ולאחריו בהתאם להוראות סעיף 8 לעיל (וביחס לכל חוב ריבית והפרשי הצמדה בגין חובות כאמור).

להסרת ספק - המרה או שימוש בכל חוב כאמור תבוצע בתנאים כדלקמן: (א) במקרה של הנפקת זכויות - לפי תנאי הנפקת הזכויות; (ב) במקרה של מימוש אופציות – על פי תנאי האופציות לשם מימושן.

כמו כן, תעמוד לרוכשת הזכות לרכוש בכל עת מניות של החברה כנגד המרה של כל חוב כאמור כדלקמן: בכל עת שבה תבחר הרוכשת להמיר חוב כאמור למניות של החברה היא תמסור על כך הודעה לחברה (להלן: "הודעת ההמרה") ובה תפרט את היקף החוב שאותו היא מעוניינת להמיר למניות של החברה (להלן: "תיקף החוב המומר"). עם קבלת הודעת ההמרה ולא יאוחר מ-14 יום ממועד קבלתה תקצה החברה לרוכשת מניות רשומות למסחר שמספרן יחושב לפי מפתח המרה של מניה רגילה אחת של החברה שתוקצה לרוכשת כנגד כל 13.6 אגורות (0.136 \square) חוב שיומר למניות. לדוגמה, במקרה של הודעת המרה שתמסור הרוכשת בגין היקף חוב מומר של החברה שהברה (סכום כולל ריבית והצמדה ככל שחלים) יוקצו לרוכשת 20 מליון מניות רגילות של החברה (מפתח ההמרה האמור יהיה כפוף להתאמות כמפורט בנספח 20 להסדר זה).

- 9.4 זכויות ההמרה ו/או המימוש ו/או הרכישה כאמור בסעיף 9.3 זה קמות לרוכשת החל ממועד ההשלמה מכוח הסדר זה כפי שיאושר על ידי בית המשפט ולא תידרש כל החלטה או הסכמה נוספת של החברה או של אורגן כלשהו בחברה או של בעלי מניותיה לצורך או בקשר עם מימוש זכויותיה אלו של הרוכשת להמרה ו/או מימוש חוב ו/או רכישת מניות, ככל שתבוצע בהתאם לתנאים הקבועים בסעיף 9.7.3 זה.החברה תהיה רשאית, על פי שיקול דעתה, להפסיק את הדירוג של אגרות החוב.
- 9.5 החברה מתחייבת בזאת כלפי הרוכשת באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה כי בכל עת שהרוכשת תבקש זאת היא תבצע כל פעולה שתידרש על מנת לאפשר לרוכשת למכור ניירות מכל מין וסוג אשר יוחזקו על ידי הרוכשת, בכל כמות שתבקש הרוכשת, ובכלל זאת תכין ותגיש החברה כל תשקיף וכל מסמך שיידרש, לרשות ניירות ערך האמריקאית ולכל רשות ו/או גוף רלבנטיים אחרים בארץ ו/או בארה"ב.

10. בטוחות

10.1 להבטחת ביצועם המלא והמדויק של התשלומים לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים עפייי הסדר זה (לא כולל החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי לגביו יחול האמור בסעיף 10.11 להלן) תיצור החברה במועד ההשלמה לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים באמצעות נאמן הבטוחות, שעבודים קבועים ראשונים בדרגה וללא הגבלה בסכום על הנכסים הבאים (לרבות כל הזכויות הנובעות מהם), כשכל הנכסים הבאים יהיו במועד שעבודם ובכל עת לאחר מכן בה הם נותרו משועבדים ועד לפירעון מלוא החוב הכולל נקיים וחופשיים מכל שעבוד, משכון וזכות צד ג' אחרת (למעט השעבודים עפיי הסדר זה) (להלן: "חופשי ונקי").

- 10.1.1 כלל מניות דור אלון המוחזקות בידי החברה (להלן: יי**מניות דור אלון המשועבדות**יי).
- כלל מניות רבוע נדליין המוחזקות בידי החברה שאינן משועבדות לטובת רבוע נדליין (להלן: "מניות רבוע נדל"ן המשועבדות"). בנוסף, מוסכם כי (א) במועד המוקדם ביותר 10.1.2 הניתן לאחר מועד ההשלמה ובכפוף להוראות הסכם ההלוואה בין החברה לבין רבוע נדליין, החברה תפעל לשחרור מניות רבוע נדליין המשועבדות במועד ההשלמה לטובת רבוע נדליין, כך שיחס החוב לבטוחה להבטחת הלוואת רבוע נדליין יעמוד על 1:2 (החוב במונה (1) והבטוחה במכנה (2)), וכך שלטובת רבוע נדל"ן יוותרו משועבדות מניות נוספות בהיקף של ימרוות ביטחון של 10% מסכום החוב לרבוע נדליין באותה העת (היינו באופן שהמניות שתיוותרנה משועבדות אז לטובת רבוע נדליין תהיינה בשווי של מיליון ווין ככל שלאחר מועד 50 מליון ווין כלפי רבוע נדליין); (ב) ככל שלאחר מועד 105 ההשלמה ועובר לביצוע הפדיון המוקדם האופציונלי החברה תפרע את החוב לרבוע נדל"ן (כולו או חלקו), אזי במועד המוקדם ביותר הניתן לפי תנאי הסכם החלוואה מול רבוע נדליין החברה תשחרר את יתרת מניות רבוע נדליין מהשעבוד לטובת רבוע נדליין (ובמקרה של פירעון חלקי תשוחרר כמות חלקית של מניות רבוע נדליין מהשעבוד באופן שישמר את יחס החוב לבטוחה ואת ימרווח הביטחוןי המפורט בסעיף (א) לעיל) (להלן יחד: "מניות רבוע נדל"ן המשוחררות"). מניות רבוע נדל"ן המשוחררות ישועבדו בד בבד עם שחרורן לטובת הבטחת פירעון החוב הכולל, ויהוו חלק ממניות רבוע נדליין המשועבדות.

(לעיל ולהלן יחד: "הנכסים המשועבדים" או "הבטוחות").

- 10.2 הבטוחות תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו, ותיוותרנה בתוקפן המלא וללא כל שינוי גם במקרה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג״ח ו/או הנושים הנערבים או מי מהם יגיע לפשרה כלשהי עם החברה ו/או במקרה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג״ח ו/או הנושים הנערבים או מי מהם יתנו לחברה ארכה ו/או הקלה ו/או שינוי ו/או ויתור ו/או הסכמה כלשהן, הכל למעט כמפורט בהסדר זה. הבטוחות הינן בעלות אופי מתמיד, תיוותרנה על כנן ותמשכנה להבטיח את פירעון החוב הכולל, והכל עד לפירעון מלא של החוב הכולל, הכל למעט כמפורט בהסדר זה.
- לכל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים תעמוד הזכות לממש את הבטוחות (באמצעות הודעה לנאמן הבטוחות אשר הוא בלבד זה שיהא רשאי לממש את הבטוחות בשם הנושים ולטובת הנושים), כולן או חלקן, בכל מקרה שבו העמידו אחד או יותר מהנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים (כולל הנושה האמור) חוב, בהיקף העולה על 75 מיליון שייח או 10% מהחוב הכולל, לפי הנמוך מביניהם, לפירעון מיידי בהתקיים עילה אחת או יותר מעילות ההעמדה לפירעון מיידי המפורטות להלן, והורו לנאמן הבטוחות לממש את הבטוחות (להלן: "תנאי הסף"). זכות כאמור תקום לכל נושה גם במקרה שבו הוא העמיד את חוב החברה כלפיו לפירעון מיידי בגין עילת הפירעון המיידי הקבועה בסעיף 12.1.1 להלן, ובמקרה כאמור לא יידרש תנאי הסף לצורך העמדת החוב לפירעון מיידי על ידי הנושה.
- 10.2 השעבוד יחול על כל הזכויות הצמודות למניות, ובכלל זה מניות הטבה וכתבי אופציה שיוקצו בגין המניות, סכומי דיבידנד וכל תשלום אחר המשולם לבעל מניות בגין המניות, זכויות כלפי בעלי מניות אחרים וכלפי החברה הרלוונטית (שמניותיה משועבדות) הקיימות (ככל שקיימות) עפייי תקנון החברה ו/או הסכמי בעלי מניות (ככל שקיימים) (להלן כל הזכויות האמורות יכונו: "הזכויות הנלוות"). על אף האמור מוסכם כי כל עוד לא הועמד החוב הכולל לפירעון מיידי וכל עוד לא קמה הזכות לממש את הבטוחות כאמור בסעיף 10.2 לעיל, אזי החברה תהא הבעלים הבלעדי ותהא זכאית לעשות שימוש מלא בכל הזכויות הנלוות לנכסים המשועבדים, ובכלל זה זכויות הצבעה וכן לקבל סכומי הדיבידנד או כל תשלום אחר בגין הנכסים המשועבדים. והכל למעט הצבעות בעניינים מהותיים חריגים שיסוכמו במסמכי השעבוד כגון החלטה על פירוק חברה הצבעות החברה תהיה בכפוף להסכמה הנדרשת. על אף האמור, ככל שהועמד החוב לפירעון מיידי, סכומי דיבידנד ככל שיחולקו יופקדו בידי נאמן הבטוחות ולא ישוחררו עד להכרעת בית המשפט ולפי קביעתו או עד לביטול העמדת החוב לפירעון מיידי (ככל שתבוטל).

- 10.4 השעבודים ייווצרו עייי החברה כשעבודים לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים באמצעות נאמן בעל מוניטין אשר זהותו תוסכם בין הצדדים (להלן: "נאמן הבטוחות"). חלוקת הנכסים המשועבדים והזכאות לתמורות ממימוש הנכסים המשועבדים בין הבנקים, הנושים הנערבים ומחזיקי האגייח תהיינה בהתאם ליחס הפרו-רטה ולפי היחס הפנימי (להסרת ספק לעניין זה החוב לבנק הפועלים לא יכלול את החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי). נאמן הבטוחות יפעל בעת מימוש בטוחות לטובת כלל הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים.
- 16 מסמכי השעבודים (אגרת החוב, טופס 10 וכתב הוראות לנאמן הבטוחות) יצורפו כנספח 16 להסדר זה.
- 10.6 מכירה של הנכסים המשועבדים: מכירה עייי החברה של איזה מהנכסים המשועבדים תהא טעונה את ההסכמה הנדרשת, אך בכפוף ולאחר שהחברה תקיים את התחייבויותיה על פי הקבוע בסעיף 6.1 לעיל, הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים לא יסרבו ליתן את ההסכמה הנדרשת למכירה של הנכסים המשועבדים ולא יעכבו אותה אלא מטעמים סבירים. על אף האמור, בכפוף ולאחר שהחברה תקיים את התחייבויותיה על פי הקבוע בטעיף 6.1 לעיל, מכירת נכס מהנכסים המשועבדים במחיר המשקף 90% משווי חשוק שלו (או במחיר גבוה יותר) בעסקה שהתמורה בגינה תשולם במזומן, לא תהא טעונה קבלת הסכמה של הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים ובלבד שהנכס בעסקה כאמור לא יימכר לבעל השליטה או למי מטעמו (ולעניין זה שווי שוק יהיה השווי הממוצע בבורסה של שערי הנעילה בשלושים ימי המסחר שקדמו להחלטה על המכירה; וביחס לנכס משועבד שאינו מניה נסחרת, השווי יקבע על בסיס הערכת שווי של גורם חיצוני בעל מומחיות ומוניטין שמועד עריכתה יהיה בתוך התקופה של 12 חודשים שלפני מועד ההחלטה על המכירה). כל תקבול נטו (כהגדרתו להלן) שייווצר ממכירה של איזה מהנכסים המשועבדים ישמש אך ורק לצורך פירעון מוקדם של החוב הכולל בהתאם להוראות הסדר זה. לעניין סעיף זה, ייתקבול נטויי משמעו תמורת העסקה ששולמה בפועל לחברה עבור הנכס המשועבד, בניכוי (א) הוצאות מכירה ישירות וסבירות בקשר עם המכירה, (ב) מסים בקשר עם המכירה. מוסכם כי במקרה של מכירה כאמור ועד לביצוע פירעון מוקדם כאמור, התקבול נטו יהיה משועבד לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים במסגרת הנכסים המשועבדים ויופקד ישירות אצל נאמן הבטוחות בחשבון שישועבד לטובת נאמן הבטוחות עבור הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים, ויילקח בחשבון לצורך חישוב יחס החוב לבטוחה במלוא סכום הפיקדון.
- שמירה על יחס החוב לבטוחה: לאחר השלמת הפדיון המוקדם האופציונלי, אחת לרבעון (בכל יום ה- 31/30 בחודשים מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר) ו/או בסמוך לפני שחרור או החלפה של שעבודים כמפורט להלן (להלן: "מועד הבדיקה") החברה תבחן את יחס החוב לבטוחה, ותציג את יחס החוב לבטוחה לנאמן הבטוחות. היה ויחס החוב לבטוחה למועד הבדיקה יפחת מ 1:1 (היינו החוב יהיה נמוך משווי הבטוחה), יחולו הוראות סעיף 10.8 להלן לעניין שחרור נכסים משועבדים. היה ויחס החוב לבטוחה יעלה על 1:1 (היינו החוב יהיה גבוה משווי הבטוחה), החברה תשעבד, תוך ויחס החוב לבטוחה יעלה על 1:1 (היינו החוב יהיה גבוה משווי בטוחה), החברה תשעבד, תוך בסכום, מניות נוספות של רבוע נדליין ו/או דור אלון, לפי שיקול דעתה, כאשר הן חופשיות ונקיות כאמור לעיל, וזאת על מנת לשמור על יחס חוב בטוחה של 1:1 למועד הבדיקה.
- 10.8 שתרור של הנכסים המשועבדים: לאחר ביצוע הפדיון המוקדם האופציונלי, החברה תהיה רשאית, אחת לרבעון קלנדרי, לבצע שחרור חלקי של הנכסים המשועבדים (לרבות במקרה של פירעון החוב הכולל או כל חלק ממנו), וזאת בתנאי שיחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 1:1 במועד השחרור. נאמן הבטוחות יונחה מראש לחתום על כל מסמך הנדרש לצורך שחרור הבטוחות כאמור לעיל, על פי הנחיית החברה. מסמכי השעבודים יתוקנו בכל מקרה של שחרור נכסים משועבדים כאמור לעיל.
- 10.9 החלפה של הנכסים המשועבדים: לחברה תעמוד הזכות בכל עת לאחר ביצוע הפדיון המוקדם האופציונלי ולפי שיקול דעתה להודיע לנאמן הבטוחות (להלן: "הודעת החברה") על שחרור מן השעבוד של מניות דור אלון המשועבדות בהיקף שיפורט בהודעת החברה כנגד שעבוד של מניות רבוע נדל"ן נוספות בהיקף שיפורט אף הוא בהודעת החברה, ובלבד שיחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 1:1 לאחר ביצוע ההחלפה. עם קבלת הודעת החברה נאמן הבטוחות ישחרר את מניות דור אלון האמורות מן השעבוד כנגד ובד בד עם שעבוד מניות רבוע נדל"ן הנוספות.

כן תעמוד לחברה הזכות בכל עת לאחר השלמת ביצוע הפדיון המוקדם האופציונלי ולפי שיקול דעתה להודיע לנאמן הבטוחות על שחרור מן השעבוד של מניות רבוע נדליין המשועבדות בהיקף שיפורט בהודעת החברה כנגד שעבוד של מניות דור אלון נוספות בהיקף שיפורט אף הוא בהודעה, ובלבד שיחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 1:1 לאחר ביצוע ההחלפה. עם קבלת הודעת החברה נאמן הבטוחות ישחרר את מניות רבוע נדליין האמורות מן השעבוד כנגד ובד בבד עם שעבוד מניות דור אלון הנוספות.

נאמן הבטוחות יונחה מראש לחתום על כל מסמך הנדרש לצורך שחרור או החלפה של הבטוחות כאמור לעיל, על פי הנחיית החברה, לפי שיקול דעתה.

- 10.10 היה ולאחר מועד ההשלמה וביצוע התשלום לפי סעיף 6.1 לעיל וטרם ביצוע הפדיון המוקדם האופציונלי פרעה החברה חוב לנושים הפיננסיים או לנושים הנערבים בפירעון מוקדם אחד או יותר בסכום מצטבר של 100 מיליון ₪ או יותר (לרבות פירעון מוקדם בהתאם להוראות 6.5.3 לעיל), אזי לאחר אותו פירעון מוקדם − אחת לרבעון (בכל יום ה- 31/30 בחודשים מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר) (להלן: "מועד הבדיקה") החברה תבחן את יחס החוב לבטוחה. היה ויחס החוב לבטוחה למועד הבדיקה יפחת מ − 2.3 (66.667%), אזי − (1) יחולו הוראות סעיף 10.8 לעיל בהתאמות הנדרשות לשמירת יחס החוב לבטוחה ברמה של 2.3 (66.667%); כמו כן − (2) לחברה תהיה הזכות לבצע החלפת שעבודים לפי סעיף 10.9 לעיל ובלבד שיחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 2.3 (66.667%) לאחר ביצוע ההחלפה. מובהר בזאת כי לאחר ביצוע הפדיון המוקדם האופציונלי הוראות סייק זה לא יחולו, אלא יחולו לעניין יחס החוב לבטוחה הוראות סעיפים החוב לבטוחה הנדרש יהיה 1:1).
- 10.11 הבטחת החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי: להבטחת ביצועם המלא והמדויק של התשלומים בגין החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי, תיצור החברה במועד ההשלמה לטובת בנק הפועלים שעבוד קבוע ראשון בדרגה על הנכסים הספציפיים המפורטים בנספח 23, ובנוסף, השעבוד הקיים לטובת בנק הפועלים על 11,166,998 מניות חברת נעמן גרופ (נ.ו.) בעיים בקשר עם החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי ימשיך לעמוד בתוקפו גם לאחר מועד ההשלמה (יחדיו להלן: "שעבודי קבוצת בייי). מובהר כי (א) שעבודי קבוצת בי והם בלבד יבטיחו את החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי, (ב) שעבודי קבוצת בי לא יבטיחו כל חוב אחר לבנק הפועלים, (ג) השעבוד הצף הקיים להבטחת החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי יימחק במועד ההשלמה כנגד רישום שעבודי קבוצת בי, (ד) הבטוחות (כהגדרתן בסעיף 10.1 לעיל) לא יבטיחו את החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי, (ה) יישמרו לבנק הפועלים כל זכויותיו מכח ערבות דוקטור בייבי שיווק והפצה 888 בעיימ (בפירוק) לחובות קבוצת בי לבנק הפועלים המצ"ב כנספח _ להסדר זה, (ו) ככל שיחול מס על מימוש נכסי קבוצת בי המשועבדים לבנק הפועלים בהתאם לאמור לעיל - יחולו על מס זה כל הפטורים, ו/או ההקלות ו/או ההנחות ממס אשר היו חלים לטובת קבוצת בי בגין מימוש נכסים אלו אלמלא מיזוג קבוצת בי לחברה, ככל שהדבר אפשרי וככל שאין בכך כדי לפגוע בחברה או להשית עליה עלויות; (ז) ההוראות המפורטות בסעיפים 10.1-10.10 לעיל לא יחולו על שעבודי קבוצת בי, למעט סעיף 10.6 שיתול בשינויים המחויבים (מכירה ב- 90% מהשווי).

11. התחייבויות נוספות של החברה

- 11.1 החברה מתחייבת כלפי הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים כי למעט אם התקבלה ההסכמה הנדרשת, החברה לא תעמיד הלוואות כלשהן לרוכשת, במישרין ו/או בעקיפין, או לגוף קשור לרוכשת או לבעל עניין של הרוכשת או של הגוף הקשור או קרוב למי מהם, ולא תפרע באופן כלשהו לכל אלו סכומים כלשהם (קרן ו/או ריבית), לרבות הלוואות בעלים קיימות ו/או עתידיות (מבלי לגרוע מזכותה של הרוכשת להמיר את זכותה להחזר הלוואות לניירות ערך של החברה כמפורט לעיל). ההתחייבות המפורטת בסעיף 11.1 זה תפקע במועד שבו תפרע החברה את החוב הכולל.
- 11.2 החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ללא קבלת ההסכמה הנדרשת. בכפוף ולאחר קיום התחייבויות החברה על-פי סעיפים 6.1 לעיל - ההתחייבות המפורטת בסעיף 11.2 זה תפקע במועד שבו תפרע החברה 60% מהחוב הכולל כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלום

לנושים הקבוע לביצוע במועד ההשלמה), או בתום ששה חודשים לאחר מועד ההשלמה, לפי

הפרות וסעדים

- 12.1 בכל מקרה מהמקרים המפורטים לחלן (ורק בהם) יהיה רשאי כל אחד מהבנקים או הנושים הנערבים או הנאמן למחזיקי האגייח להעמיד לפירעון מיידי את מלוא (ולא חלק) יתרת החוב הבלתי מסולקת כלפיו, ולפעול לגבייתו עפייי דין, לרבות באמצעות מימוש השעבודים (בכפוף : להוראות סעיף 10.2 ו- 10.11 לעיל) (להלן "אירוע הפרת")
- פיגור באיזה מהתשלומים לנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים עפייי סעיף 6 להסדר 12.1.1 זה, שלא תוקן תוך שלושים (30) ימים.
- הפרה עייי החברה של איזו מהתחייבויותיה היסודיות עפייי הסדר זה, שלא תוקנה תוך שלושים (30) ימים. "תתחייבויות יסודיות" לעניין טעיף זה הינן כל אחת מהתחייבויות 12.1.2 החברה עפייי סעיפים 8.5, 10.1, 10.7, 10.10 ו- 11.
- הפרה עייי הרוכשת של איזו מהתחייבויותיה היסודיות עפייי הסדר זה, שלא תוקנה תוך שלושים (30) ימים. "התחייבויות יסודיות" לעניין סעיף זה הינן כל אחת מהתחייבויות 12.1.3 .8.8 ,8.5 ,8.3 ,8.2 ,8.1 סעיפים דוכשת עפייי סעיפים
- אם החברה תקבל החלטת פירוק מרצון או אם הוגשה על ידי החברה או הרוכשת בקשה 12.1.4 לפתיחת הליכי חדלות פירעון כנגד החברה.
- יי**הליכי חדלות פירעון**" לעניין סעיף 12 זה: הליך פירוק או כינוס נכסים בגין כלל נכסי החברה או על חלק מהותי מהם ו/או בגין הנכסים המשועבדים או הקפאת הליכים, והכל בין זמני ובין קבוע.
- אם ננקטו כנגד החברה הליכי חדלות פירעון והתקבלה החלטה על מינוי מפרק או מינוי כונס נכסים בגין כלל נכסי החברה או חלק מהותי מהם או מינוי נאמן בהקפאת הליכים 12.1.5 (מפרק, כונס או נאמן יכונו בסעיף זה להלן: ייבעל תפקידיי) (והכל בין זמני ובין קבוע), אשר לא בוטלה תוך 60 ימים. למרות האמור לעיל, אם ההחלטה היא למינוי מפרק קבוע או כונס נכסים קבוע עילת הפירעון המיידי על פי סעיף זה תקום כבר במועד קבלת ההחלטה ולא תעמוד לחברה תקופת 60 הימים האמורה לביטול ההחלטה.
- אם החברה הפסיקה לפרוע את חובותיה או לנהל את עסקיה, ולא תיקנה את האמור עד 12.1.6 לתום תקופה של ארבעים וחמישה (45) ימים.
- אם נושה פיננסי או נושה נערב העמיד את חוב החברה כלפיו לפירעון מיידי בהתאם להוראות הסדר זה ונקט בפעולה למימוש הנכסים המשועבדים בהתאם להוראות הסדר 12.1.7 10.2 אהוראות סעיף להוראות בהתאם ובכפוף להוראות סעיף זה (לרבות בדרך של מתן הודעה לנאמן הבטוחות בהתאם ובכפוף לעיל לעניין זכותו של נושה לממש את הנכסים המשועבדים).
- אם יוטל עיקול או כינוס נכסים על איזה מהנכסים המשועבדים ותוגש בקשה לנקוט בהליך בבית משפט או הוצאה לפועל למימוש הנכסים המשועבדים, או בכל מקרה שבו 12.1.8 ינקטו פעולות הוצאה לפועל דומות כנגד הנכסים המשועבדים, ככל שבקשה או פעולה כאמור לא בוטלו תוך 60 ימים.
- אם הרוכשת תעביר את השליטה בחברה מבלי שהתקבלה הסכמת הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים לכך בהסכמה הנדרשת מראש ובכתב. מובהר כי (א) הסכמת הנושים 12.1.9 הפיננסיים או הנושים הנערבים לא תידרש לפעולה אשר כתוצאה ממנה תיווצר בחברה שליטה משותפת של הרוכשת יחד עם אחר/ים (להלן: "קבוצת השליטה"), ובלבד שמר מוטי בן משה ישאר בעל ההחזקות הגדול ביותר, במישרין או בעקיפין, בקבוצת השליטה; (ב) לא תידרש הסכמה כאמור ביחס להעברת השליטה לתאגיד אחר בשליטתו (במישרין או בעקיפין) של מר מוטי בן משה; (ג) הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים לא יסרבו למתן הסכמה כאמור אלא מטעמים סבירים. היה ואין טעמים סבירים לסירוב, הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים לא יתנו את הסכמתם בקבלת תמורה. על

אף האמור, לאחר שיפרע 70% מהחוב הכולל כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלום לנושים הפיננסים ולנושים הנערבים הקבוע לביצוע במועד ההשלמה) העברת השליטה בחברה לא תהווה עוד עילה לפירעון מיידי.

- .12.2 העמדה לפירעון מיידי תעשה באמצעות הודעה במסגרתה תפורט העילה להעמדה לפירעון מיידי.
- בכל מקרה של אירוע הפרה אשר קבועה לגביו תקופת תיקון, ניתן יהיה להעמיד את החוב לפירעון מיידי רק אם מקרה ההפרה לא תוקן עד תום תקופת התיקון. אולם, אם קיים חשש משמעותי כי ככל שלא תבוטל תקופת התיקון יפגעו מהותית (א) ערכם של הנכסים המשועבדים; או (ב) כל זכות מהותית אחרת של הנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים ביחס לנכסים המשועבדים, כי אז יהיה כל אחד מהנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים רשאי להעמיד את החוב כלפיו לפירעון מיידי בקרות אירוע ההפרה ללא מתן תקופת תיקון ו/או לקצרה.
- 12.4 ככל שעפייי הוראות הדין קיימת חובה ליתן לחברה הודעה מוקדמת טרם העמדת חוב לפירעון מיידי, אזי במקרה כאמור תקופת ההודעה המוקדמת ותקופת התיקון תהיינה חופפות ולא מצטברות.
- 12.5 החל ממועד ההעמדה לפירעון מיידי של חוב כלפי מי מהנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים ישא החוב כלפי אותו נושה (יתרתו הבלתי מסולקת) ריבית פיגורים בשיעור של 1.5% לשנה (אשר תצטרף לריבית ההסדר). להסרת ספק, לא תקום למי מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים זכות לריבית פיגורים שלא בהתאם להוראות סייק זה או בשיעור שונה משיעור ריבית הפיגורים הקבועה בסייק זה, וריבית פיגורים תחת סכום זה תחליף את ריבית הפיגורים תחת סעיף 6.6.7 לעיל, ככל שחלה.

13. תנאים מתלים ומועדים

:מועדים וסדר זמנים

- 13.1.1 סמוך לאחר חתימת הסדר זה עייי החברה והרוכשת (לצורך הגשתו לבית המשפט והגשת הבקשה לכינוס אסיפות, ואולם אין בחתימה כאמור כדי להוות את כניסתו של ההסדר לתוקף) תוגש עייי החברה לבית המשפט המחוזי המוסמך (להלן: "בית המשפט") בקשה מתוקנת לכינוס אסיפת נושים לפי הפרק השלישי בחלק התשיעי לחוק החברות לצורך אישורו של הסדר זה, בהמשך לבקשה קודמת לכינוס אסיפת נושים שהוגשה ביום 8.5.2016 (להלן הבקשה המתוקנת תכונה: "תבקשה לכינוס האסיפת"; מובהר לעניין הסדר זה כי ככל שיקבע על ידי בית המשפט כי נדרשות אסיפות נושים לשם אישור הסדר זה ולא אסיפת נושים הרי שבכל מקום בהסדר זה בו נעשה שימוש במונח "אסיפת נושים" הכוונה היא לאסיפות נושים). הבקשה תוגש בהסכמת הרוכשת לנוסח הבקשה מראש ובכתב.
- 13.1.2 עם מתן צו על ידי בית המשפט לכינוס האסיפה הרוכשת תהיה רשאית למנות בחברה דירקטור מטעם הרוכשת, בכפוף להוראת כל דין (לרבות אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש), ועד לקבלת אישורים על פי דין ככל שידרשו הרוכשת תהא רשאית למנות משקיף מטעמה לדירקטוריון החברה ללא זכות הצבעה (המשקיף יסיים את כהונתו עם מינוי הדירקטור מטעם הרוכשת כאמור לעיל). לפי דרישת הרוכשת על פי סעיף זה יחליט דירקטוריון החברה על מינוי הדירקטור שבחרה הרוכשת (לרבות כדירקטור חליף) ועל כל החלטה אחרת הנדרשת לשם כך לרבות סיום כהונתו של דירקטור אחר של הרוכשת, ככל שנדרש. החברה מתחייבת כי לטובת כל מי מטעם הרוכשת שימונה לדירקטוריון החברה בהתאם להוראות הסדר זה לעיל ולהלן (בין כדירקטור ובין כמשקיף) יוקנו עם מינויו כלל הזכויות והתנאים המוקנים לדירקטורים החיצוניים של החברה, לרבות הזכויות לפטור, לשיפוי ולביטוח (לגבי משקיף ככל שניתן). כל דירקטור או משקיף שימונה מטעם הרוכשת בתקופה שטרם מועד ההשלמה יפקיד עם מינויו מכתב התפטרות חתום אשר יכנס לתוקף במקרה שהסדר זה יתבטל ולא יושלם.

- בבקשה לכינוס האסיפה תתבקש כינוסה של האסיפה בתוך 14 ימים ממועד אישורו של בית המשפט לבקשה לכינוס האסיפה (ואולם אם בית המשפט יקצוב מועד אחר לכינוסה לא יהיה בכך כדי לפגוע בהסכמת הצדדים).
- לבקשה לכינוס האסיפה יצורף אישור עו"ד החברה (נספח _____ להסדר זה) לפיו התקבלו כל האישורים הדרושים על פי כל דין של האורגנים המוסמכים בחברה לחתימה על הסדר זה (למעט אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, ככל שנדרש) ולהגשת הבקשה לכינוס האסיפה.
- האסיפה כאמור תכונס בהתאם להחלטת בית המשפט כאמור. אלא אם ניתנו הוראות אחרות על ידי בית המשפט, לצורך הצבעה באסיפת הנושים, החובות הנערבים יהיו על פי היקף החובות הנערבים בנספח 19 להסדר זה (כפי שיתעדכנו, אם יתעדכנו, קודם לאסיפה בהתאם להוראות סעיף 5.4 לעיל).
- עם אישור האסיפה להסדר זה (ככל שיאושר כדין עייי האסיפה) ובתוך חמישה (5) ימי עסקים לכל היותר ממועד אישור האסיפה, תוגש לבית המשפט עייי החברה ובהסכמת הרוכשת בקשה לאישור ההסדר וצווים רלוונטים ובלבד שלא יהיה בכך בכדי להוסיף תנאים מתלים מעבר למפורט בסעיף 13.2.1.3 להלן (הבקשה והצווים האמורים יכונו להלן: "הבקשה לאישור").
- עם אישורו של הסדר זה עייי בית המשפט, כולל אישור הצווים אשר הענקתם מהווה תנאי מתלה לכניסת ההסדר לתוקף (להלן אישור בית המשפט להסדר ולצווים האמורים יכונה להלן: "אישור בית המשפט"), תמנה החברה דירקטור נוסף שזהותו תיבחר על ידי הרוכשת לדירקטוריון החברה (כולל זכות לרוכשת לדירקטור חליף לו), בכפוף להוראת כל דין (לרבות אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש).
- עם קבלת אישור בית המשפט החברה תגיש את אישור בית המשפט לרשם החברות 13.1.8 בהתאם לסעיף 350(י) לחוק החברות.
- בסמוך לאחר מועד התקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיפים 13.2.1.1 עד 13.2.1.6 להלן, החברה ונאמן מחזיקי האג״ח יקבעו (בתיאום עם הבורסה, ככל שנדרש), את המועד המזכה את מחזיקי האג״ח בתמורות ההסדר במועד ההשלמה, ויפרסמו מועד זה במגנ״א (החברה ונאמן מחזיקי האג״ח יפעלו עד למועד ההשלמה לשם קבלת פרטי מחזיקי האג״ח למועד האמור).
- 13.1.10 למען הסר ספק, ההסדר יכנס לתוקפו ויחייב את הצדדים לו לכל דבר ועניין, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בסעיף 13.2 להלן.

13.2 תנאים מתלים:

- : (במצטבר) כניסתו לתוקף של הסדר זה מותנית בתנאים המתלים הבאים (במצטבר):
- עד ליום 7.6.2016 יורה בית המשפט על כינוס אסיפת הנושים לשם אישור 13.2.1.1 ההסדר.
 - ; זה ליום 26.6.2016 יתקבל אישור אסיפת הנושים להסדר זה
- עד ליום 12.7.2016 ינתן אישור בית המשפט להסדר ללא תנאים כלשהם 13.2.1.3 אלא אם אלו אושרו במפורש ובכתב על ידי החברה והרוכשת; וכן ניתנו על ידי בית המשפט כל הצווים הבאים:
- (א) צו לפיו יבוצעו טרם מועד ההשלמה השינויים שיידרשו בהון החברה על מנת לאפשר את יישומו וביצועו של הסדר זה לרבות הענקת מניות הרוכשת לרוכשת (לרבות בדרך של ביטול הערך הנקוב של מניות החברה, ו/או הגדלת החון הרשום של החברה ו/או איחוד הון מניות החברה).
- (ב) צו לפיו במועד ההשלמה ימונו דירקטורים לדירקטוריון החברה בהיקף וזהות כפי שימסר לחברה על ידי הרוכשת ואילו הדירקטורים המכהנים בחברה עובר למועד ההשלמה יתפטרו כולם, זולת הדירקטורים שמונו על ידי הרוכשת עובר למועד ההשלמה (ככל שמונו) ולמעט הדירקטורים החיצוניים.

- (ג) צו לפיו במועד ההשלמה יתוקן תקנון החברה בהתאם לנספת 22 להסדר זה.
- (ד) צו לפיו השלמת הסדר זה לא תקים לצד שלישי כלשהו עילה לדרישה או תביעה או טענה כלשהי כלפי החברה או כל חברה בשליטתה (לרבות רבוע נדליין) או כלפי צד שלישי כלשהו המבוססת על כך שהשליטה בחברה או בכל חברה בשליטתה הוחלפה.
- (ה) צו לפיו כל הבקשות לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה תידתנה והחל ממועד ההשלמה לא תוגשנה כנגד החברה בקשות לאישור תובענה כייצוגית בגין התקופה שעד למועד ההשלמה.
- (ו) צו לפיו (1) במועד ההשלמה כלל מניות החברה וכלל הזכויות מכל מין וסוג, במישרין או בעקיפין (לרבות אופציות), לקבלת או הקצאת מניות של החברה (לחלן יחד: "המניות ו/או הזכויות למניות") יועברו ללא תמורה לידי הרוכשת מאת בעליהן ו/או מאת המחזיקים בהן (לרבות מאת כל חברה לרישומים או כל גוף או אדם המחזיק במניות ו/או הזכויות למניות), באופן בו – בין היתר – בתוקף ממועד ההשלמה ולאחר מכן החברה לא תידרש ולא תהא מחוייבת להקצות מניות או זכויות למניות או אופציות למניות לכל צד ג' שהוא, ובכלל זאת לא תידרש החברה להקצות אופציות לרכישת מניותיה לנושים מסוימים של מגה בהתאם להתחייבות נטענת לביצוע הקצאה כאמור בקשר עם הסדר מגה שהושג בחודש יולי 2015 (להלן: יי**אופציית הנושים**יי) (ובגין כך לא תקום כל טענה למגה או לנושיה או לכל מי מטעמם של אלו כלפי החברה או כלפי צדדים שלישיים שוכאים לקבלת שיפוי מאת החברה); או - לחילופין – צו לפיו כלל המניות ו/או הזכויות למניות (כהגדרת מונח זה לעיל) תימחקנה ותתבטלנה במועד ההשלמה, לרבות אופציית הנושים (ככל שקיימת), ללא תמורה לבעליהן ו/או למחזיקים בהן באופן שהן לא תקנינה עוד כל זכות מכל מין וסוג לבעליהן ו/או למחזיקים בהן בתוקף ממועד ההשלמה, ובכלל זאת לא תקנינה כל זכות לתמורה או לשיפוי כספי או אחר לבעליהן ו/או למחזיקים בהן; וכן לפיו – (2) יוענקו לרוכשת במועד ההשלמה, בין בדרך של הקצאה ובין בדרך של העברה כאמור בסייק (1) לעיל ובין בכל דרך אחרת, מניות הרוכשת (קרי, 66,161,860 מניות) אשר תקנינה לרוכשת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, כשמניות אלו נפרעות במלואן, בלתי ניתנות לחילוט, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבון, אופציה, וכל זכות צד גי אחרת; וכן לפיו - (3) הענקת המניות הנרכשות לרוכשת על פי הסדר זה תעשה ללא צורך בפרסומו של תשקיף בהתאם לחוק ניירות ערך ולא יחולו עליהן מגבלות על פי חוק ניירות ערך; וכן לפיו (4) רכישת המניות הנרכשות על ידי הרוכשת תעשה בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות ולא במסגרת הצעת רכש ובהתאם לכך לא יחולו על החברה ו/או על הרוכשת וכל מי מטעמן של אלו הוראות החוק לעניין הצעת רכש (לרבות הוראות הפרק השלישי לחלק השמיני לחוק החברות והוראות תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התשיים – 2000; וכן לפיו (5) בתוקף ממועד ההשלמה החברה תהפוך להיות חברה פרטית ותחדל להיות חברה ציבורית. הצו האמור לפי סעיף 13.2.1.3(ו) יכונה להלן: "צו המניות".
- (ז) צו לפיו אישור ההסדר על ידי בית המשפט מהווה גם אישור לכל הקצאות המניות שתבוצענה על פי הסדר זה או מכוחו (ובכלל זאת על פי סעיף 9.3 לעיל), לרבות אישור בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בתברה רשומה), תש״ס – 2000, באופן שלא

יידרש בקשר עם הקצאות המניות האמורות כל אישור או פעולה נוספת מכוח התקנות האמורות או מכוח כל הוראה אחרת של כל גוף או רשות, ובכלל זאת כי לא ידרש אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לכל הקצאה כאמור.

- . יתקבל אישור הבורסה לשינוי תנאי אגרות החוב (סדרה גי) של החברה. 13.2.1.4
- החברה והרוכשת יסכמו את רשימת ההסכמות והאישורים הנדרשים בקשר עם העברת השליטה בחברה וכן בכל חברה בשליטתה לרוכשת ולביצועו של ההסדר, לרבות מכוח התחייבויות והסכמים שהחברה או תאגידים בשליטתה (לרבות רבוע נדליין) הם צד להם, ואשר קבלתם תהא תנאי מתלה להסדר (להלן בפיסקה זו: "האישורים הנדרשים"). כמו כן יתקבלו האישורים הנדרשים.

מבלי לגרוע מן האמור מוסכם כי ככל שהחברה או מי מהחברות בשליטתה (במישרין או בעקיפין) הינה צד להסכם עם הבנקים אשר כולל סעיף ישינוי שליטהי, הרי שיראו בהסכמת הבנק להסדר זה כהסכמה של אותו הבנק לשינוי השליטה בחברה ובכל חברה בשליטתה בגין הסכם רכישת השליטה (להסרת ספק - באופן שלא תקום לבנק כל זכות בגין שינוי השליטה), על כל המשתמע מכך;

- אישור אסיפת בעלי המניות של החברה להסדר זה או לחלופין אישור בית 13.2.1.6 המשפט כי אין צורך באישור אסיפת בעלי המניות ;
- 13.2.1.7 העברת הנכסים הנרכשים (כהגדרתם בהסכם רכישת השליטה) לידי הרוכשת, כשהם נקיים ותופשיים מכל זכות של צד שלישי;
- 13.2.2 החברה, הרוכשת, הבנקים, הנושים הנערבים ומחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה ויפעלו, כל אחד בעניינים התלויים בו, על מנת להביא להתקיימות התנאים המתלים בהקדם האפשרי. מובהר כי אין באמור כדי להשית על הרוכשת או החברה עלות כספית נוספת מעבר להתחייבויותיה על פי הסדר זה לעיל. כן מובהר כי אין באמור בהסדר זה כדי להשית חובה על הרוכשת או על מי מטעמה או הקשור בה (לרבות בעל שליטה בה או תאגיד בשליטתו או בהתזקתו) למסור גילוי מידע לציבור על פי כל דין (לרבות לפי דרישת רשות נייע, בישראל או בחוייל).
 - .31.7.2016 המועד האתרון להתקיימות כל התנאים המתלים הינו 31.7.2016.
- 13.2.4 במקרה בו לא התקיימו התנאים המתלים עד המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים בהתאם להוראות סעיף 13.2.3 לעיל, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להאריך על פי שיקול דעתו הבלעדי את התקופה האמורה בלא יותר מארבעה עשר (14) ימים. בנוסף, ככל שתהיה התקדמות משמעותית לקראת קיום התנאים המתלים כאמור לעיל לאחר מועד ההארכה הראשון, כל אחד מהצדדים לא ימנע מלתת הסכמה, אלא מטעמים סבירים, להארכה אחת נוספת של עד שלושים (30) ימים לשם קיום התנאים המתלים. ככל שאישור בית המשפט, כהגדרתו לעיל, לא כלל את הצווים המפורטים בסעיפים קטנים (13.2.13 באישור בית המשפט לא התקבל בשל הצווים המבוקשים בסעיפים קטנים אלו, אזי מוסכם כי הנושים יהיו רשאים להודיע לחברה ולרוכשת, בהסכמה הנדרשת, כי צווים אלו לא יהוו תנאים מתלים לכניסתו לתוקף של הסדר זה.
- ככל שהתנאים המתלים לא יתקיימו עד למועד האחרון הקובע בסעיף 13.2.3 לעיל וכן לא יתקיימו עד לתום תקופות הארכה הנוכרות בסעיף 13.2.4 לעיל (ככל שינתנו) כי אז הסדר זה יהיה בטל ומבוטל ללא צורך בפעולה או הודעה נוספת והכל אלא אם כן הרוכשת הודיעה לחברה בכתב קודם לחלוף המועדים הנייל כי היא מוותרת על קיום התנאים המתלים שלא התקיימו ו/או הצדדים הסכימו, בהסכמה הנדרשת, על מתן ארכה, אחת או יותר, לקיום התנאים המתלים (כולם או חלקם) בפרקי זמן שיוסכמו.

במקרה בו טרם השלמת הסדר זה וכניסתו לתוקף פקע או בוטל כדין ההסכם לרכישת השליטה או בוטלו התחייבויות הרוכשת על פי הסכם רכישת השליטה בהתאם לזכות 13.2.6 הרוכשת על פי סעיף 4 להצעת הרוכשת מיום 15 בפברואר, 2016 שהינה חלק מהסכם רכישת השליטה, אזי הסדר זה יהיה בטל ומבוטל ללא צורך בפעולה או הודעה נוספת.

13.3 השלמת ההסדר:

- השלמת ההסדר תתבצע במועד שיקבע על ידי החברה והרוכשת, אשר יהיה במועד השלמת הסכם רכישת השליטה, ואשר יחול לא יאוחר מחלוף עשרה (10) ימי עסקים 13.3.1 ממועד התקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיפים 13.2.1.1 עד 13.2.1.6 לעיל (להלן: יימועד ההשלמהיי).
- במועד ההשלמה תבוצענה בד בבד (כאמור בסעיף 13.3.3) כל הפעולות המפורטות בסעיף 13.3.2 : (להלן: יי**פעולות ההשלמה**יי): 13.3.2
- הרוכשת תקבל לידיה את כל הנכסים הנרכשים (כהגדרת מונח זה בהסכם 13.3.2.1 ; רכישת השליטה) כאשר הם נקיים ותופשיים
- הרוכשת תשלם לחשבון נאמנות שפרטיו ימסרו לה על ידי בעלי השליטה 13.3.2.2 ובנק הפועלים סך של 115,000,000 ₪ כנגד הצגת אישור תקף על פטור מניכוי מס במקור וכל מסמך אחר הנדרש על פי דין (שאחרת ינוכה מס כדין מן התשלום או שהתשלום יעוכב לפי העניין מבלי שיחיה בכך כדי לעכב את ; השלמת ביצועו של הסדר זה במועד ההשלמה
- 8.1 הרוכשת תזרים לחברה את סכום ההשקעה המיידית כאמור בסעיף לעיל (לצורך כך תהא הרוכשת רשאית, לפי שיקול דעתה, לעשות שימוש 13.3.2.3 בסך אשר משמש על פי הצעת הרוכשת להוכחת רצינות).
- יוענקו לרוכשת כלל מניות הרוכשת בהתאם להוראות סעיף 9 לעיל ובהתאם לצו המניות, וכלל המניות ו/או הזכויות למניות (כהגדרת מונח זה 13.3.2.4 לעיל) תועברנה לרוכשת או תמחקנה ותתבטלנה בהתאם להוראות סעיף . .1.3.2.1.3 (ו) לעיל.
- החברה תבצע פירעון לנושים כמפורט בסעיף 6.1 לעיל; הנושים הפיננסיים ימסרו אישורם בכתב לחברה כי לא שולם להם כל תשלום על חשבון קרן 13.3.2.5 החוב בתקופה שממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה (לא כולל מועד
- ימונו דירקטורים לדירקטוריון החברה בהיקף וזהות כפי שימסר לחברה 13.3.2.6 על ידי הרוכשת ואילו הדירקטורים המכהנים בחברה עובר למועד ההשלמה יתפטרו כולם, זולת הדירקטורים שמונו על ידי הרוכשת עובר ; למועד ההשלמה (ככל שמונו) ולמעט הדירקטורים החיצוניים
 - שטר הנאמנות המתוקן יכנס לתוקפו ויחליף את שטר הנאמנות המקורי; 13.3.2.7
- ייחתמו המסמכים הדרושים לצורך יצירת ורישום השעבודים המפורטים בסעיף 10.1 ו- 10.11 לרבות כתב ההוראות לנאמן הבטוחות וכן יוגשו 13.3.2.8 לרשם החברות (והעתק חתום "נתקבל" יימסר לצדדים); וכן יוסרו . השעבודים לטובת בנק הפועלים כמפורט בסעיף 10.11 לעיל.
 - הרוכשת והתברה יחתמו על כתב הנחיתות המצורף כנספח 9 להסדר זה; 13.3.2.9
- ייחתמו שטר הנאמנות המתוקן ומסמכי הלוואה עם הבנקים המצ"ב 13.3.2.10 כנספח 4 ונספת 15 להסדר זה;
- מובהר, כי כל פעולות ההשלמה הינן שלובות ומותנות זו בזו, וביצוע כל אחת מהן הינו תנאי לביצועה של כל אחת ואחת מהפעולות האחרות. היה ומסיבה כלשהי לא תבוצע 13.3.3 איזו מפעולות ההשלמה, לא ייחשב הסדר זה כמושלם והשלמתו תידחה ותבוצע במועד בו תושלמנה כלל פעולות ההשלמה (כאשר המועד כאמור הוא שיהווה את יימועד 1840581 1

- ההשלמה" לכל דבר ועניין). להסרת ספק, הרוכשת לא תהא מחוייבת לבצע את התחייבויותיה על פי הסדר זה הקבועות לביצוע במועד ההשלמה ככל שלא תבוצענה יתר הפעולות הקבועות לביצוע במועד ההשלמה.
- 13.3.4 במקרה בו עובר למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים (לרבות המועדים הנדחים): (א) ניתן כנגד החברה צו הקפאת הליכים וכן חל שינוי מהותי לרעה במצב החברה לעומת מצבה במועד הגשת הבקשה לכינוס האסיפה; או (ב) מונה לחברה על ידי בית משפט בעל תפקיד, נאמן, מפרק, מנהל מיוחד או כונס נכסים, זמני או קבוע; או (ג) ניתן צו פירוק כנגד החברה, זמני או קבוע; ואלו לא הוסרו או בוטלו עד למועד המוקדם מבין (1) המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים; ו- (2) שלושים (30) יום ממועד שארע האירוע המפורט בסייק א-ג לעיל, הרי שתעמוד לרוכשת הזכות להודיע על ביטול הסדר זה ובמקרה כאמור הסדר זה יהיה בטל ומבוטל והתנאים המתלים לעיל יחשבו כמי שלא התקיימו.
- כל המסמכים שייחתמו ו/או ימסרו (ע"י מי מהצדדים ו/או ע"י צד ג') במסגרת מעמד 13.3.5 ההשלמה יהוו את "מסמכי ההשלמה", יצורפו להסדר זה ויהוו חלק בלתי נפרד ממנו.
- 13.3.6 אקסטרה תחתום לפני כינוס האסיפה, על התחייבות כלפי החברה הכפופה לאישור ההסדר על ידי בית המשפט, להבטיח את ביצוע התחייבויותיה הכספיות של הרוכשת במועד ההשלמה, בנוסח המצורף כנספח 10.
- 13.4 במקרה בו הסדר זה לא נכנס לתקפו בשל אי התקיימות התנאים המתלים שלא מסיבה הנעוצה בחברה אזי בכל הנוגע למערכת היחסים שבין החברה לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים (בלבד) תיחשבנה התחייבויות החברה והנושים הפיננסיים והנושים הנערבים על פי הסדר זה כבטלות מעיקרן, ולכל אחד מהנושים הפיננסיים תעמוד הזכות להעמדת חוב החברה כלפיו לפירעון מיידי.

14. פטור מטענות ותביעות

- 14.1 החל ממועד ההשלמה (ובכפוף להתקיימותו, ובכלל זה ביצוע בפועל של התשלומים לנושים הפיננסים ורישום השעבודים לטובת הנושים הפיננסים והנושים הנערבים כמפורט בסעיף 6.1 לעיל), יינתן פטור באופן מלא סופי, מוחלט ובלתי חוזר בין הצדדים שלהלן (א) החברה (בין במישרין ובין בעקיפין כגון באמצעות תביעה נגזרת), יועציה החיצוניים של החברה ובייכ של החברה; (ב) הנושים הפיננסים ו/או מי שפעל ו/או שפועל מטעמם ו/או בשמם, לרבות מחזיקי האגייח, הנאמן למחזיקי האגייח (ו/או מי מטעמו, לרבות שלוחי הנאמן למחזיקי האגייח ובייכ) וכל אחד מבין הבנקים (ו/או מי מטעמו, לרבות בייכ); (ג) דירקטורים של החברה, שכיהנו כדירקטורים בשנת 2015 ובלבד שלא שימשו באותה עת נושאי משרה בחברה (מעבר לכהונתם בדירקטוריון); דירקטורים של החברה שכיהנו כדירקטורים בשנת 2016; ונושאי משרה של החברה, שאינם ולא היו דירקטורים בחברה, ואשר כיהנו כנושאי משרה במהלך התקופה מיום החברה, שאינם ולא היו דירקטורים בחברה, ואשר כיהנו כנושאי משרה במהלך התקופה זו) (כל הנייל בסעיף קטן גי זה יקראו להלן: "נושאי המשרה הפטורים") (כל הנייל פסעיף קטן גי זה יקראו להלן: "נושאי המשרה הפטורים"), וזאת באופן הדדי, באופן שבו כל אחד מהצדדים יפטור ויעניק פטור כאמור לעיל (להלן: "נותני הפטור"), וזאת באופן הדדי, באופן שבו כל אחד מהצדדים יפטור ויעניק פטור בסעיף"), וזאת בספוף לנהלן: "נותני הפטור"), וזאת בספוף
- בנוסף, לאחר ובכפוף לכך שהחברה תשלים במלואה את התחייבותה לביצוע פדיון מוקדם אופציונלי (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 לעיל), יתווספו לצדדים (נותני הפטור ומקבלי הפטור) הגורמים הבאים (להלן: "הגורמים הנוספים"): (א) כל גורם שכיהן או מכהן בחברה כנושא משרה (לרבות דירקטור) בחברה לפני מועד ההשלמה; (ב) מי שהיו בעלי השליטה בחברה במהלך התקופה החל מיום 01.01.2016 עד מועד ההשלמה.
- למרות האמור בסעיף 14.2 זה לעיל, במסגרת הגורמים הנוספים לא יכללו מי שכיהנו בפועל בשנת 2014 כנושאי משרה (מעבר לכהונתם בדירקטוריון החברה).
 - :14.3 הפטור

- 14.3.1 הפטור הנזכר בסעיף 14.1 לעיל יינתן בגין כל דרישה ו/או טענה ו/או תביעה מכל מין וסוג שהוא, בין אם ידועה לנותני הפטור ובין אם לאו, ובין אם קיימת ובין אם מותנית, שעילתה נוצרה ו/או שמקורה בתקופה שהחל מיום 01.01.2015 ועד למועד ההשלמה (מובהר, כי הפטור לא יחול ביחס לכל התחייבות החלה החל ממועד ההשלמה, כולל ביחס לכל התחייבות שעל החברה לבצע במועד ההשלמה). בנוסף, לאחר שהחברה תשלים במלואה את התחייבותה לביצוע פדיון מוקדם אופציונאלי (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 לעיל) ובכפוף לכך שבמועד זה בוצע במלואו פדיון לכל נושה פיננסי שביקש זאת בהתאם להוראות סעיף 6.5.1 לעיל, יחול הפטור הנייל גם בגין כל עילה שקדמה ליום 01.01.2015.
- 14.3.2 הפטור לא יתול על עילות שלא ניתן ליתן פטור ביחס אליהן (כגון מרמה ו/או הפרת תובות אמון ו/או חוב או חבות שנוצר במרמה שמקבל הפטור היה שותף לה, כמשמעה בסעיף 69(א)(2) בפקודת פשיטת הרגל) וכן לא יחול ביחס לתביעה לגביה יקבע בפסק דין חלוט כי נושא משרה פעל תוך כדי הפרת חובת אמונים לחברה או בזדון.
- 14.3.3 מבלי לגרוע מהוראות הפטור כאמור לעיל כלפי הנושים הפיננסיים ו/או מי מטעמם (לרבות כלפי מחזיקי האגייח) ו/או החברה, מתן פטור על ידי החברה ו/או מי מהנושים הפיננסיים למי מבין נושאי המשרה הפטורים מותנה בכך שמקבל הפטור הרלבנטי יאשר בכתב (בנוסת המצייב כנספת 17) את מתן הפטור לחברה ולנושים הפיננסיים ו/או למי מטעמם (לרבות מחזיקי האגייח), וזאת עד לא יאוחר ממועד הפדיון המוקדם האופציונלי.
- מבלי לגרוע מהוראות הפטור כאמור לעיל אם למרות כל האמור בהוראות הפטור מי מבין הצדדים (לרבות נאמן האג״ח ו/או מי מטעמו) לענין סעיף פטור זה ייתבע על ידי גורם כלשהו בעילה כלשהי, לרבות העילות הכלולות בהוראות הפטור, לא ימנעו הוראות הפטור מנתבע כאמור להגיש תביעה שכנגד ו/או הודעת צד ג׳ כנגד גורם כלשהו לרבות מי מבין הצדדים שלטובתו ניתנו הוראות הוויתור, אך למעט הגשת תביעה שכנגד ו/או הודעת צד ג׳ כנגד נאמן האג״ח ו/או מי מטעמו.
- מובהר כי אין בהוראות הפטור כדי לגרוע מתוקף כתבי שיפוי ו/או פטור ו/או החלטות מחייבות שניתנו על ידי החברה למי מבין נושאי המשרה ו/או הדירקטורים של החברה, ככל שקיימים כתבי שיפוי ו/או פטור ו/או החלטות מחייבות של החברה כאמור וככל שיש להם תוקף נכון ליום 01.06.2016.

15. זכויות קיזוז ועכבון

- 15.1 בקשר עם החוב הכולל החברה מוותרת בזה כלפי כל בנק, נושה נערב וכלפי הנאמן למחזיקי האג״ח ומחזיקי האג״ח, באופן בלתי חוזר, על כל זכות קיזוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לסעד עצמי, הקיימת לה עפ״י כל דין או הסכם.
- 15.2 בקשר עם החוב הכולל כל אחד מבין הבנקים, הנושים הנערבים, הנאמן למחזיקי האג״ח ומחזיקי האג״ח מוותרים בזה כלפי החברה, באופן בלתי חוזר, על כל זכות קיזוז, עיכבון, חילוט או כל זכות הדומה לסעד עצמי, הקיימת לו עפ״י כל דין או הסכם.

16. דיווחים והודעות

- 16.1 החברה מתחייבת להודיע בכתב לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים ובאמצעות דיווח מיידי אודות אלו:
- במועד הבדיקה (כהגדרתו בסעיף 10.7 ו- 10.10 לעיל), חישוב יחס החוב לבטוחה (LTV), כאשר אם וככל שנכס משועבד אינו מניה נסחרת, חישוב יחס זה יתבצע על בסיס הערכת שווי של גורם חיצוני בעל מומחיות ומוניטין שמועד עריכתה אינו מוקדם ביותר מ- 12 חודשים ממועד הדיווח.
 - . עם היוודע לחברה על קרות כל אירוע הפרה.

- עם היוודע לחברה על נקיטת הליך משפטי כנגד המניות המהוות חלק מהנכסים 16.1.3 המשועבדים.
- בספיים שנתיים ככל שהחברה תחדל להיות חברה ציבורית או תאגיד מדווח, דו״חות כספיים שנתיים בסמוך לאחר חתימתם.
- 16.2 בנוסף ובלי לגרוע מהאמור, החברה מתחייבת למסור למי מהבנקים או הנושים הנערבים או לנאמן מחזיקי האג״ח, מעת לעת, עפ״י בקשתם הסבירה, מידע בקשר עם עסקיה של החברה, ככל שמידע זה נדרש לאותם נושים באופן סביר לצורך הגנה על זכויותיהם בקשר עם החוב כלפי כל בנק או החוב כלפי מחזיקי האג״ח או החובות הנערבים וככל שאין במידע זה כדי לפגוע בחברה או בעסקיה, והכל בכפוף לחתימה על כתב סודיות שתמסור להם החברה.
- 16.3 כל הודעה עפייי הסדר זה ובמסגרתו, הן מטעם החברה והן הודעה מטעם מי מהבנקים ו/אוהנושים הנערבים ו/או מחזיקי האגייח או הנאמן למחזיקי האגייח לחברה, וכל בקשה, דרישה,דיווח, אישור, הסכמה וכיוייב עפייי הסדר זה (להלן יחד: ייהודעהיי), תעשה בכתב, ותחולנה לגביה ההוראות הבאות:
- 16.3.1 הודעה של החברה עפייי הסדר זה ובמסגרתו תימסר עייי החברה לבנקים, לנושים הנערבים ולנאמן האגייח יחדיו ובמאוחד, ולפי העניין - גם לנאמן הבטוחות.
- הודעה של מי מהבנקים ו⁄או מחזיקי האגיית ו⁄או מי מהנושים הנערבים לחברה תימסר עייי השולח לחברה, עם העתק מקביל ליתר הבנקים ו∕או מחזיקי האגיית ו∕או
 הנושים הנערבים.
- 16.4 כל הודעה מאת מי מהצדדים תשלח אל הנמען במסירה אישית, בדואר רשום או בפקסימיליה למענו כמפורט להלן, ותחשב כהודעה שהתקבלה אצל הנמען: אם נמסרה באופן ידני בעת מסירתה בפועל; אם נשלחה בדואר רשום בתום 72 שעות מעת הימסרה למשלוח בדואר; אם נשלחה בפקסימיליה בתום יום העסקים בו נשלחה, בכפוף לאישור טלפוני בדבר הגעתה (כולל שם המאשר).
- 16.5 מען הצדדים שהינו כתובת בישראל ונציגיהם לצורך קבלת הודעות במסגרת הסדר זה ומסירת כתבי טענות יהיו כמפורט להלן או לפי מה שמי מהצדדים יודיע בכתב:

i	י בולפוני		החברה -
	; טלפון ;		כתובת: לידי
:	. 220412		- נאמן האגיית
,	; טלפון:	; פקסימיליה: 	כתובת: לידי
•	. 220412		- בנק הפועלים
,	; טלפון ;	; פקסימיליה: 	כתובת: לידי
*	aan ka		בנק מזרתי -
,	_ :טלפון: ;		כתובת: לידי -
*	220-		- בנק דיסקונט
,	; טלפון:	; פקסימיליה 	כתובת: לידי
			הבנק הבינייל –

; טלפון:	כתובת:; פקסימיליה: לידי
i	בנק לאומי -
; טלפון: _:	כתובת:; פקסימיליה: לידי
ות לחברה בהתאם להוראות סעיף 5.4 לעיל.	לידי הנושים הנערבים – בכתובת שימסור הנושה הנערב לחברה בהודע
יוולמני.	הרוכשת -
; : טלפון : ; :	כתובת:; פקסימיליה לידי

17. תחולה

כלל המסמכים הבנקאיים, שטר הנאמנות המקורי, שטר הנאמנות המתוקן, מסמכי הבטוחות, וכל מסמך אחר או נוסף בקשר עם החברה אשר נחתם או ייחתם על ידי החברה מול מי מהנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים עד למועד ההשלמה (כולל), והכל ביחס לחוב הכולל (לעיל ולהלן יחד: "המסמכים הנושים הנערבים עד למועד מלאה להוראות הסדר זה, באופן בו בכל מקרה של סתירה בהוראות המסמכים החיצוניים ביחס להוראות הסדר זה, אזי יחולו אך ורק הוראות הסדר זה והן תגברנה על כל הוראה אחרת הקיימת בעניינם במסמכים החיצוניים.

מבלי לפגוע בכלליות האמור, בעניינים אלו יראו את ההסדר כהסכם בלעדי וממצה בין החברה לבין כל אחד מהנושים הפיננסיים או הנושים הנערבים באופן שהוראות המסמכים החיצוניים לא יחולו בעניינים אלו:

- 17.1 עילות העמדה לפירעון מיידי ואירוע הפרה- לא תהיינה עילות להעמדה לפירעון מיידי או אירוע הפרה אלא כקבוע בהסדר זה.
- 17.2 פירעון מוקדם ועמלות בגין ביצוע פירעון מוקדם לא תחולנה מגבלות על ביצוע פירעון מוקדם, לא יהיו לנושים הפיננסיים ולנושים הנערבים זכויות לפרעון מוקדם ולא תשולמנה עמלות בגין ביצוע פירעון מוקדם (לרבות כל עמלה אחרת בגין האמור) אלא כקבוע בהסדר זה.
- 17.3 תשלומים בגין החוב כלפי כל בנק והחוב למחזיקי האגייח והחובות הנערבים לא יבוצע כל תשלום שהוא בגין החוב כלפי כל בנק והחוב למחזיקי האגייח והחובות הנערבים, אלא כקבוע בהסדר זה. בכלל זה: כל התנאים לביצוע תשלומים כאמור, ובכלל זה מועדי התשלום, ריביות, ריביות פיגורים, הצמדה למדד, עמלות פרעון מוקדם, קנסות וכיוייב יהיו אך ורק כקבוע בהסדר זה.
- 17.4 הודעות ודיווחים לא תחול על החברה חובה למסור הודעות ו/או דיווחים למי מהבנקים ו/או מחזיקי האג״ח ו/או הנושים הנערבים, אלא בגין האירועים הקבועים בהסדר זה ובאופן הקבוע בהסדר זה.
- 17.5 העמדת בטוחות ו∕או מימוש בטוחות ו∕או אכיפת בטוחות ו∕או עילות למימוש ואכיפת בטוחות ו/או מעמדת בטוחות ו/או מהבטיחות את החוב ו/או מגבלות על שחרור או החלפה של בטוחות (לרבות בקשר עם בטוחות המבטיחות את החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי) יהיו אך ורק כקבוע בהסדר זה ובמסמכי הבטוחות שיחתמו בקשר עם הסדר זה.
- 17.6 מגבלות על פעילות החברה, על הניהול והשליטה בחברה, על שינוי השליטה בחברה, וכן קובננטים פיננסיים ואחרים על החברה לא יחולו אלא כמפורט בהסדר זה.
 - .17.7 ריבית פיגורים לא תחול אלא רק בכפוף להוראות סעיפים 6.6.7 ו- 12.5 לעיל.
 - . 17.8 קיזוז ועיכבון יחולו רק הוראות סעיף 15 לעיל
- 17.9 זקיפת תשלומים שיתקבלו ממגה בין חוב ישיר של מגה לנושה הרלבנטי לבין חוב נערב על ידי החברה או חוב משותף לחברה ולמגה וכן לגבי החובות הנערבים – יחולו הוראות הסדר זה בלבד.

למען הסך ספק הבנקים יהיו רשאים לגבות עמלות והוצאות שוטפות המשולמות בהתאם למסמכים החיצוניים בגין ניהול שוטף של החשבון במהלך העסקים הרגיל.

שונות .18

- 18.1 כל נספת להסדר זה אשר לא צורף במועד חתימתו, יושלם בהקדם ויצורף להסדר זה עד ולא יאוחר ממועד כינוס אסיפת הנושים, ולגבי מסמכי הבטוחות עד למועד ההשלמה.
 - .18.2 הסדר זה אינו מהווה חוזה לטובת צד גי אשר אינו צד להסדר זה.
- 18.3 הסדר זה ממצה את כל ההסכמות, ההתניות וההצהרות בין הצדדים בקשר עם העניינים נשוא הסדר זה, ולא יהיה תוקף לכל הצעה, סיכום, הבנה, מצג או הבטחה בקשר אליהם שנעשו או ניתנו קודם לכניסתו לתוקף של הסדר זה (לרבות עקרונות הסדר החוב שפורסמו במגנייא ביום 2 בנובמבר, 2015 וכן מסמך הסטנדסטיל עליו חתמה החברה ביום 10 בספטמבר, 2015 על כל תיקוניו והתוספות לו), ע"י מי מהצדדים, בין בכתב ובין בעל-פה, בין במפורש ובין במשתמע, אלא כאמור בהסדר זה.
- 18.4 כל תוספת, שינוי או תיקון להסדר זה, יהיו טעונים הסכמת הרוכשת, החברה וכן ההסכמה הנדרשת. ואולם, ככל שיידרשו, עד למועד ההשלמה (כולל), התאמות, השלמות או תיקונים טכניים שאינם מהותיים, אזי הם יבוצעו ללא צורך בקבלת ההסכמה הנדרשת.
- 18.5 הימנעות של מי מהצדדים משימוש בזכות כלשהי הנתונה לו עפייי הסדר זה או עפייי חוק, או דחיה או שיהוי בשימוש כאמור, לא יחשבו כויתור על הזכות האמורה, ולא יהא בשימוש יחיד או חלקי בזכות עייי איזה מהצדדים כאמור כדי למנוע שימוש נוסף או אחר בזכות האמורה או שימוש בזכות אחרת כלשהי העומדת עפייי הסדר זה או עפייי חוק. ארכה או הקלה שניתנו, או ויתור או פשרה שנעשו, במקרה כלשהו, ע"י איזה מהצדדים, לא יפורשו כתקדים או כויתור לגבי מקרה אחר ולא יגרעו מזכויות אותו צד, עפייי הסדר זה או עפייי חוק.
 - .18.6 טיוטות הסדר זה שהוחלפו בין הצדדים לא תשמשנה לפרשנותו.
- על הסדר זה ועל פרשנותו יחול החוק הישראלי, ולבתי המשפט המוסמכים במחוז מרכז, ולהם בלבד, מוקנית הסמכות הבלעדית לדון בכל ענין הקשור להסדר זה או הנובע מהסדר זה.

יתרת העמוד ריקה במכוון - חתימות ואישורים בעמוד הבא

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ בנק מזרחי טפחות בע"מ בנק מזרחי טפחות בע"מ	
פט לישראל בע"מ בנק חפועלים בע"מ בנק מזרחי טפחות בע"מ	
	בנק דיסקוו
הבנק הבינלאומי הראשון מי לישראל בע"מ לישראל בע"מ לישראל בע"מ הרמטיק נאמנות (1975) בע"מי	בנק לאונ
הרמטיק תצורף לאחר אישור הסדר זה על ידי אסיפת מחזיקי האג"ח.	+ חתימת ו
יוכשת: מאשרת בזאת את כל התחייבויותיה של הרוכשת המפורטות בסעיפים של ההסדר שמספריהם בנספח 26 להסדר זה.	אישור הו הרוכשת נ מפורטים
והייד של הרוכשת: ימ,, עוייד, בא כוחה של הרוכשת (כהגדרתה לעיל) מאשר בזאת כי הייהחתם ם הרוכשת, וכי חתימתו בצירוף חותמת הרוכשת או שמה באותיות דפוס מחייבת את הרוכשת לכל דבר אשר כי התקבלו אצל הרוכשת כל האישורים הדרושים על פי כל דין לצורך החתימה דלעיל.	אני הח" בפני בש
אשר כי התקבלו אצל הרוכשת הינה חברה בבעלות מלאה של מר מוטי בן משה. הריני מאשר כי הרוכשת הינה חברה בבעלות מלאה של מר מוטי בן משה.	הריני מ

אין באמור כדי להאת הפכמה לעצם קיום החוב או למכה החוב.

סכוני הדרישה של מבטרי השוראי הגם במוסים לסכוניים שמוצינו מבטרי המשראי בפר התברה כסכוניים שלמיטב ידיעתם הינם גובה התובה המבוטהים, אולם טרף אשתט כל הסכנהים הנה לפי דרישות שהספקים העבירו, לערבית סכופים אלו טרם בנשעה היוטונוה פול כאמר מנה אול תטוי כתבי הערביאת

תשרון צבאית הויצית 20/05/2016 20/06/2018 פחקר האיבית הצבורה זפרים של שה, וייבית ימשר-פברוער 2016 במך 2021, אלפי ש מחקר האיבית הצבורה זפרים של שה, וייבית ימשר-פברוער 2016 בנבתה דיבית בנין התקופה שלארו ה-2018. כל- שליחון לפי תבוי החסדו בנבתה דיבית בנין התקופה שלארו ה-2018. ש"ח שלפוי 2018. ב20.0 רח פידופ תצוי במיי חביבית שמבנית מחלות ימית בסך 2000 א.ש"ח מלפני 2018 ב-201 ביוו פירים וכמיי 31/12/2015 TITH OWN YOU מערר ומשלום אחרים 30/11/2015 18/01/2018 20/05/2018 20/05/2018 18/01/2018 18/01/2018 3/11/2/2018 17/01/2018 01/07/2018 01/07/2018 01/07/2018 01/07/2015 762 1,533 3,533 986 208 208 208 208 3,633 4.361% AL TOOLS (40 AL TORLO 377,107 12,627,40 10,778 377,187 23,396 AL COOLS LAS 139,478,71 50,000 40,000 74,000 69,740 80,000 24,850 377,187 817,148 917,148 143,740 35,000 40,000 קרן שלא שולמת במשדה לפני 1.7.2016 תבית שמברה עד 1.7.2016 רבית שמברה עד 1.7.2016 רבית שמצברה עד 1.7.2018 LEIZ CORFLE 2,50% 1933 8.20% KILL. ירבוע כחול
מדן פגיבע מרקול
מדן פגיבע מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע
מדן פגיבע מדן פגיבע רבוע כחל רבוע כחל AU. צמורה קבוצה אמודה בנועה לא צמודה בנועה p+1%_nmax x2 p+1%_nmax x2 p+1%_nmax x2 p+1%_nmax x2 for pic for pic for pic for pic for pic for pic UNI CHE D אמודית_קבועה ליא צעודה 2+4 זימן קול म्ब क्ष्म म्ब क्ष्म म्ब क्ष्म 04/11/2011-22 31,982,384,87 EL VELL מינלים מועלים 28,792,692 2016 מחד דדום 33,467,177.33 31,982,365 31,992,365 002 TM 360,560 10,778 10,778 A COURT 133,333 60,000 40,000 74,000 86,687 100,000 24,850 10,160 20/05/2016 20/05/2018 ALUM. 1.00% 09/11/2010 30/11/2017 TO THE 20/10/2020 11/01/2017 01/03/2017 20/10/2020 18/02/2019 0202/01/81 IDA'S OLE קבוצת בי הלוואת לרכיטת כנהו THE CHANGE DESCRIPTION חטרון לחשוב ריביל וטניך חישוב הצמדה מדד תקאנת הדאו אנורת חוב פוום תבאי החוב אלחג 20/10/2010 11/07/2011 11/08/2011 20/10/2010 16/10/2010

המלוטות כללות הלוטות שנלקוו על ידי הרבוע, השבוסת משתמים, תשבונות נערבים נאלוטות בקבוצת בי לרכיטת נעם

רבית שנגברת נחלה יונית במן 1835 א.ש"ח מלפף 102.262 רח פירוט חבאי האיבית שמבנית כחלה יונית במן 1835 א.ש"ח מלפף 102.262 רח פירוט חבאי האיבית שמבנית כחלה יונית במן 1835 א.ש"ח מלפף

עבמה רבית בנין התקופה שלמתי ה-20.2.2016. של לאון לפי חבוי החסדי

4,235

29.572%

271,221

נכון ליום 20 במאי 2016

5.452%

50,000

ריכון נוטרים ליום 25 בנוף 2016 אלון רבוע כואל ישראל בע"מ

החוב הכולל

נספח חובות נושים פיננסיים באלפי ש"ח לפי ספרי החברה (ליום 20 במאי 2016)

Γ			, -, -		
928,982	548,162 380,820	40,000 50,000	35,762	275,456	סה"כ
11,834	8,201 3,633	00	3,203 762	4,235	סה"כ ריבית
917,148	539,961 377,187	40,000	143,740 35,000	271,221	ליוי היי הייי הייי
	772		, ,	בי רבית	
	23,305		23,305	dul du	בי בשוווישות
	799		799	٦	
	28,436		28,436	כערב עדן קרו	
	5.078	762	1,113	נערב/משותף ריבית	
230,140	40,000	35,000	80,000	חוב נערב/משותף	
3,633	0		1,551	ישיר ריבית	
189,480 377,187	50,000		139.480	חובישיר	
סה"כ בנקים אג"ח ג' סה"כ נושים פיננסיים:	ריסקונט דיסקונט דיסקונט	מזרחי		בנקים	

סיכום ביניים

928,982	380,820	40,000 50,000	35,762	275,456 146,943	סה"כ (קרן וריבית)
24,077	24,077			24,077	חוב בי
29,235	29,235	000	0	29,235	מובעדן
303,818	303,818	35,762 40,000	146,943	81 113	
380,820 571,851	50,000 191.031	0	141,031	חוב ישיר	
סה"כ בנקים אג"ח ג' סה"כ נושים פיננסיים:	בינלאומי דיסקונט	מזרחי לאומי	פועלים	בנקים	

סיכום החובות לנושים הפיננסיים (באלפי 回 נכון ליום 20 במאי 2016)

	706,076	929 092	380,820	300	151,166	257 424	181,031	104 004		סה"כ
	11,834	0,000	3 633	0,000	6 650	. 100	1 551		1.1.1	
817,148	047440	377,187		350,481		189,480			קרן	
סק"ט	אגוו ג		יתרת חוב בנקאי		מתוכם חוד ישיי		בנקים			

חובות נערבים

סך החובות הנערבים הינו בגובה 90,257,000 ש"ח(*).

וכן טרם נחתמו הסכמים בין המבטחים וכל הספקים המבוטחים. הסכומים המוצגים הינם חלק התברה בסכומים המבוטחים בהתאם להסכמים ולהבנות של החברה מול מבטחי האשראי הנם בהתאם לסכומים שהציגו מבטחי האשראי בפני החברה כסכומים שלמיטב ידיעתם הינם גובה החובות המבוטחים, אולם טרם אומתו כל הסכומים (*) הסך האמור הינו לפי דרישות שהספקים העבירו, למרבית סכומי הדרישה טרם בוצעה התאמה מול נאמני מגה ומול תנאי כתבי הערבויות. סכומי הדרישה של חברות ביטוח האשראי, כפי שהציגו בפני התברה אולם סכומים אלו טרם אושרו. אין באמור כדי להוות הסכמה לעצם קיום התוב או לגובה החוב.

נספח 3 – תנאי הריבית עד למועד ההשלמה

תנאי הריבית של ההלוואות המרכיבות את החוב הכולל עד למועד שהינו 30 יום לפני מועד ההשלמה הינם כדלקמן:

תנאי ההלוואה	חברה (לווה)	ריבית נקובה
צמודה_קבועה און קול און קול צמודה_קבועה לא צמודה P+2 און קול און קול לא צמודה _p+1% לא צמודה_p+1% און קול	רבוע כחול רבוע כחול חשבון משותף מגה קמעונאות מגה קמעונאות מגה קמעונאות עדן טבע מרקט עדן טבע מרקט עדן טבע מרקט עדן טבע מרקט	3.30% 4.80% 4.10% 4.60% 2.70% 3.60% 3.85% 4.85% 2.65% 2.65% 2.65% 2.50%

תנאי הריבית לאחר המועד האמור ועד למועד ההשלמה (קרי במשך תקופת 50 הימים שקדמה למועד ההשלמה) הינם 6% שנתי.

החל ממועד ההשלמה הריבית אשר תחול על כל ההלוואות המרכיבות את החוב הכולל הינה ריבית ההסדר

למען הסר ספק, הצמדה (לרבות הצמדה של ריבית) תחול אך ורק ככל שחלה לפי התנאים המקוריים של כל אחת מההלוואות ההלוואות המרכיבות את החוב הכולל (כפי שהם חלו במועד הבסיס), ובהתאם למנגנונים אלו. MIZAGHI TETA OO JIIDU FARIDA : 013 : 910

TIDDY

13/07/2010 :תאדיך

מעתק לא סחיר 2

שרות מזון ארצי - משרד הבריאות

כתובת:

ישוב:

THE CALCULATION OF THE THREE THAT CHARLES THAT AND THE THREE THE THREE THREE CHARLES THREE THREE THREE CHARLES THREE THREE THREE CHARLES THREE THREE THREE CHARLES THREE C

אסמכתא: 898 - 535533 **א**

הכדון: ערבות מספר 13101000 הכדון:

1. הננו ערכים בזה כלפיכם לתשלום כל טכום עד לסך: **25,000.00* שיח

שבשבעשרים וחמישת אלף שיתבשבב

(להלן "טכום הערבות") חמגיע או עשרי להגיע לכם מאת:

(לחלן "החייב") בקשר עם:

------ התווייבות לשיוו**ק** סופרי מזון מיד לאחר קבלת אישור מסרד הבריאות-----

- 2. אנז נשלם לכם תוך פשדה יסים מיום קבלת דרישתכם הראשונה בכתב, כל טכום הנקוב בדרישה ובלבד שלא יעלה על סכום הערבות המוגדל, וזאת בלי להסיל עליכם כל חובה להזכיח או לבפם את דרישתכם או לדרוש ותוילה את השלומו מאת החייב.
- צ. ערבותים זו תישאר בתוקפה עד ליום 15/07/2011 (ועד בכלל) וכל דרישה על פיה צריכה לחגיע למשוקר העניף מתועם מטה לא יאוחר מהתאריך חג"ל. לאחר התאריך הנ"ל, עדבות זו תהיה בסלה ומבוטלת וכל דרישה שתגיע לאחר התאריד הנ"ל לא תיענת.

. כל משלום שיבוצע על ידינו על פי כתב ערבות זו, יבוצע באמצעות זיכוי השבון במוסד בנקאי בישראל, כפי שתדריעו לנד במכתב הדריפה.

. ערבות זו אינת ניתנת לחעבוה או לחסבה בכל צורה שחיא.

בנק מוראי טפווות קניף ומוניגו אועחוננפ The state of the s

בכבוד רב,

15/07/2011 25,000,00 13/07/2010 מט ערך הצמדה 911 TID AU. TIT. האר יום"פ DIDD 013101090 אניבת שוְקר: 84585

מספר ושם הפתיב

ŎЗ 33 ññ. OD

סניף: רמת-גו

14/07/2011 : ጋግዚክ

1209402

71227

שרות מזון ארצי - משרד חבריאות

כתובת: ישוב:

533533 - 698 : אסמכונא:

כתב הארכה מספר 10

כתב מרבות מספך 13101090 מיום 15/07/2010 (להלן "כתב עובות") 7 ***00.000*** W"ה

מגח קסעונאות בע"מ 520036187****

אנו מתכבדים להודישכם כי כתב הערבות שבנדון מוארך בזאת על ידגו עד ליום 15/07/2012 ועד בכלל (לחלן:"חיום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכח להימער בפשרדי הטניף הח"מ לא יאותר מהיום הקובע. דרישה שהגיע למען האטור לאחר חיום הקובע לא תיפנה. לאחר היום תקובע יהיח כתב הערבות בשל ומבושל ניפקע מאלין.

למעם האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארו ללא שינוי

בכבוד רב, בנק מורווי שפחוו १४-मधी पुर्का

15/07/2012 25,000.00 01 מצ מדד מט ערך מצטדה האר ากก D"DT סכום

13101090 -

533533

013

יבוט יחדי טובי: 23264

TIZZZ

שרות מודן ארצי - משוד הבריאות

כתובת; ישובי

הַאַטווּכונא: 898 - 353535 _{הַ}

כתב האדכה מספר 20

כתב שרכות מספר 13/07/2010 פיום 15/07/2010 (להלן "כתב ערבות") של ***25,000.00***

שהואדך לאתרונה בכתב הארכת מט' 1 סיום 14/07/2011 בתוקף עד 15/07/2012.

לבקונות:

בספר דיאנואשנ ומיונויטה פל

***************************** מנח קספרנאות בע"מ ה.פ.

אנו מתכבדים להודיעכם כי כתב העדבות מבנדון מוארך בזאת על ידנו עד ליום 15/07/2013 ועד בכלל (להלן:"חיום העובע").

כל דדישה על פי כתב הערבות פריכה להימטר במשרדי הטניף הח"ט לא יאוחר טהיום הקובע. דרישה שתגיע למקן האטור לאחר היום הקובע לא תיענה. לאחר היום הקובע יחיה כתכ הערבות כטל ומבוטל ויפקע מאלין.

לשעש תאמוד לעיל ככתב זה, כל יתר תואי הערבוע יפאדו ללא פינוי.

בכבוד וב בנק מוראג מפתח בערם סניפ רמת-גן

15/07/2013 .02 25,000,00 OFF מט ערך הצמדה חצ TON 'האר 9"DT . 13101090

שרות מזון ארצי - מטוד חבריאות 8 7 0 7 9 2 1

כתובת:

ישוב:

533533 - 698 :NJIJUUK

כתב הארכה מספר 30

כתב ערבות מספר 13101090 מיום 13/07/2010 (לחלן "כתב ערבות") ל ***25.000.00*** מ"ח.

שהוארד לאחרונה בכתב תארכה מט' 2 מיזס 16/07/2012 בתוקף עד 15/7/2013

To see a construction of the construction of t

מנה קמערנאות בע"ס ח.פ.

אנו מתכבדים לחודיעכם כי כתב מערבות שבנדון מוארך בזאח על ידנו עד ליום 15/07/2014 ועד בכלל (לחלן:־היום מעובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות פריכה להימטר במשרדי תטניף הח"ט לא יאותר טהיום הקובע. דרישה שתגיע לספן האפור לאחר היוט הקובע לא תיענה, לאחר היוט הקובע יחית כתב הערבות בסל ומבוטל ויפקע פאלין.

לפעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארו ללא שינוי.

בכבוד רב,

בנק עורחי ספחות בע"מ

סניף רמת גן

רמת גן

03 15/07/2014 מט ערך הצמדה TTD УП mn חאר זמ"פ

13101090

אביבה שותר: 84586

מספר נשם הפקיד

3000

25,000.00

סכום

02 nn סט 9"0

33

24/07/2013

ערך

90

· **53353**3

מט, ערבער

חשבון סטף חריפת הלקוח

1306335

7.1 3 3 7 שרות מזון ארצי - משוד הבריאות

> כתובת: ישוב:

533533 - 698 : אטעוכונא:

כתב הארכה מטפר 40

א. (. הנדון: כתב עובות מספר 13101090 שיום 13707/2010 (לחלן "כתב עובות") בטכום של *** 25,000.00*** ש"ה.

שהוארך לאחרונה בכתב הארכה מט' 3 מיום 14/07/2015 בתוקף פד 2014/07/2014.

לבקשת:

אנו מתכבדים לחודיפכם כי כתב הערבות שבנדון מוארך בזאת על ידנו עד ליום 15/07/2018 ועד בכלל (לחלן:"חיום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה לחימטר במשרדי הטניף הח"מ לא יאוחר מהיום הקובע. דרישה שתגים למען האפור לאתר היום הקובע לא תיענה. לאחר היום הקובע יהיה כתב הערבות במל וטבוטל ויפקע מאלין.

למעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תואי הערבות ישארו ללא שינוי:

בכבוד רב, בנק מזרחי שפחות בע"ם

. טניף דמונ-גן רמת גן

15/07/2015 25,000.00 08/06/2014 04 ערך ... מדד סט ערן הצמדה זמ"פ DIDO TOD תאר ווצ אביבה שוננד: 84586 90 02 13101090 533533 698 --- Ubyy Bohu סים סט סספר, ושם הפקיד nn.

29/06/2015 :תאריך:

1400536

71227

שרות מזון ארצי - משרד הבריאות

כתובת: ישוב:

533533 - 698 :אטמכתא:

בתב הארכה מספר 30

א.ל. הגדון: כתב ערבות מספר 13101090 מיום 13/07/2010 (לחלן "כתב ערבות") בסכום של **25,000.00*** מיום

שחוארך לאחרונה בכתב הארכה חט' 4 מיום 08/06/2014 בתוקף עד 16/07/2015.

well former bliefflowing will be becare

אנו מתכבדים לחודישכם כי כתב הערבות שבנדון מזארך בואת על ידנו עד ליום 16/07/2016 ועד בכלל (להלן:"היום הקובע").

כל דרישה על פי כתב חערבות צריכה להימסר במשרדי הטניף המ"ט לא יאומר מהיום הקובע. דרישה שתגיע למען האמור לאחר היום הקובע לא תיענה. לאחר היום הקובע יחיה כתכ הערבות בשל וטבושל ויפקע מאליו.

בל יתד תנאי מערבות יפארו ללא שינוי. למעם האמור לעיל בכתב זה,

בכבוד דב,

בי בלער בנק מורחי מפחות בע"ם

פניף וליי שנייף רמות-גן

25,000.00 15/07/2016 05 התו הע מדד מט ערך הצמדה חאר 413

533533 698 13101090

07/02/2010 :תאריך:

77277 עידיית דעננה

העתק לא מחיר 2

כתובת:

のなる

ישוב: דעמה

אטנוכתא: 671 - 533535

הנדון: ערבות מטפר 150001010

ו. הננו ערבים בזה כלפיכם לתשלום כל מכום עד לעך: **17,700.00** ש"ח בבבבבות עשר אלף שבע מאות פית

בצירוף הפרשי הצמדה למדד, כמצודט להלן, (לחלן "סכוע הערבות") המגיע או עשוי להגיע לכם מאת: ביים הפי מנח קמעונאות בע"מ הופ. 520056187 ביים

(לחלן "חחייב") בקשר עם:

ששששליום תנאי היתר בקשר לכקשה מט' 20070918 גוש 7655 חלקה 122 (ההמחדרת 11 רעננה) (לחלן חחטכם).

2. שכום העובות יחים צמדר למדד מחירים לצדכן (כולל פירות דירקות) לוולן ה"מדד"(בדלקמון):

א) "המדד" משמעה המדר המתפרטט מדי פעם ופעם ע"י חלשכח המרכזית לממטיסטיקה וכולל אחתו מדד אף אם יתפרטט ערי כל גרף או מוסד רשמי אחר שיבוא במקומו, בין אם יחיה בנוי פל אוחם הנוענים שעליחם בער חמדר חקיים

אם יבוא במקום חמדד האמור מדד אווד שיתפוסם על ידי גוף או מוסד כאמור ואווע גוף או מוסר לא קבע את חיחס שבין חמדד האחר לבין הפדד המוחלף, יקבע היחם תאמוד ע"י הלשכה העורכוית לטסטיטסיקה ובעקרה שאחזו יחט לא יקבע כאמדר נקבע אנד בהתיישצות עם שומחים כלכליים את חיחם שבין חמוד האחר לבין הסדד המחלף.

ב) "חמדד היטודי" משמעו: המדו שפורטט בגין חודש 2002/12 דחיינו 206.186658 וקודות לפי בטיס 1993.

נ) "המדד החדש" משמעו: המדד שפורסם לאחרונה לפני יום ביצוע השלום טכום הערבות אנו יתברר בעת תשלום סכום כלשהו על פי עובות זו כי המדד וחדש גבוזו מהמדד היסורי, אזי הסכום שישולם על

חשרות לשעור עליית מדד התדש לעומת מדד חיטודי. במקרה וממדד החדש יהיה נמוך או שווה למרד היטודי, ישולם

3. אנו נשלם לכם וערך שבעה ימים מיום קבלת דרישתכם הראשונה בכתב, כל טכום תנקוב בדרישה ובלבד שלא יעלה על סכום הערבות המוגדל, חאת בלי להטיל עליכם כל חובה להוכיח או לבמט את דו־שתכם או לדרום תחילה את ומשלומו מאת חהייב, ובתנאי שונדיעו לנו במכונב חודישה כי תנאי החסכם לא קויימו.

4. עדבותינו זו תישאר בתוקפה עד ליום 04/08/2010 (ועד בכלל) וכל דרישה על פיח צריכה להגיע למשרדי הסניף חוותוט מטה לא יאותר מהתאריך הנ"ל. לאחר הוטאריך הנ"ל, ערבות זו תחים בסלה ומבוטלת וכל זוישה שותרע לאחד

5. כל תשלום שיבוצע על ידינו על פי כתב ערבות זו, יבוצע באמצעות זיכוי השבון במוסד בנקאי בישראל, כפי

.6. ערבות זו אינה ניתנה להעכרה או להטבה בכל צורה שהיא.

ככבוד רב, בנק מזדחי ספחות ב

9		61/12/2009 מס ערך הצמדה	10 TTD	<u>ו</u> זחח	-חאָר	9°D1	 90.00 OU	07/02/2010 קרן
2	911	HINTH IN ON	, 103	part				

194586 : אביבה שוקר 33 013101042 - 571 533533 กภ จ๋อ ๑๋ื่อ 013

03/08/2010 :תאריך

עיריית רעננה

רעננה

"העתק לא טוזיר

כתובת: ישוב:

533535 - 671 :אסמכתא

כתב הארכה מספר 10

בתר ערבות מספר 13101042 מיוט 07/02/2010 (להלן "כתב ערבות") מל ***17,700.00*** ש"ח.

לבקשונ: מנח קמעונאות בע"מ 1757ספר******

אנו מחכבדים לחודיעכם כי כתב הערבות שבנדון מוארך בזאת על ידנו עד ליוט 04/08/2011 ועד בכלל (לחלן:"חיום הקובע").

כל דרישה על פי כתב חשרבות צריכה להימטד במשרדי הטניף הח"ם לא יאוחר מחיום הקובע. דרישה שתגיע לטען האמוך לאחר חיום הקובע לא תיענה. לאחר היום הקובע יהיה כתב הערבות בסל ומבוטל ויפקע מאליו.

למעם האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארו ללא שינוי,

בכבוד רב, בנק מהאני מפחות בעדים

03/08/2010 17,700.00 04/08/2011 ערך DIDO 1ik חאר מדד מס ערך הצמדה mn o*e ពរា

THE COUNTY OF THE PROPERTY OF THE LEBOTE HEREOF HE SEE THE SEE THE PROPERTY OF THE PROPERTY OF THE SEE THE SEE

סניף: דמת-גו

04/08/2011 :תאָריך

1209404

71337 עיריית רעננון

כתובת: .

ישוב: רשונוו

אטמוכתא: 671 - 333533

<u>כתב הארכה מטפך 20</u>

בתב עדבות מספר 13101042 מיום 07/02/2010 (לחלן "כתב פרבות") של ***17.700.00*** ש"ח,

.04/08/2011 של 03/08/2010 מיום 03/08/2010 בתוקף עד 04/08/2011.

מנת קמערנאות בע"מ 9.11

אנו מתכבדים לחודיעכם כי כתכ חערבות שבנדון מוארך בזאת על ידנו עד ליום 04/08/2012 ועד בכלל (להלן:"חיוע חקובע"),

כל דרישה על פי כתב העדבות צריכה להיסטר במחרדי הטניף חח"ם לא יאוחר מחיוט חקובע. דרישת שתגיע למען האסור לאחר היוט הקובע לא תיענה. לאחר חיום הקובע יחיה כתב הערבות בטל ומבוטל ויפקע מאליו.

למעמ האמור לעלל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארו ללא שינוי. בכבוד רב,

בכבוד רב, בנק מורחי שפוחת

העתם

17,700.00 04/08/2012 DIJO חאר 9"01 מצ מדד חתו מט ערך הצמדה ne יםוני טובי: 23264 13101042 533533

671

77337 **עיריית רענ**נה

רעונה

כתובת:

:3IB

המתכתא: 176 - 355555 ₁₇

כתב הארכה מספר 03

כתב פרבות מטפר 13101042 מיום 07/92/2010 (לחלן "כתב פרבות") של ***17,700.00*** ש"ח,

.04/08/2012 עד 04/08/2011 מיוט 2/08/2011 עד 04/08/2012 שהוארך לאחרונה בכתב הארכה פט' 2 לבקשת:

מגה קספונאות בע"ם **********************************

אור מתכבדים להודיעכם כי כתב חשרבות שבנדון מוארך בזאת על ידנו עד ליום 04/08/2013 ועד בכלל (לחלן:"היום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימשר בששרךי הטניף הח"ח לא יאוחר -מהיום הקובע, דרישה שהגיע לפען האטוך לאחר היום העובע לא תיענה. לאחד היום הקובט יהיה כתב הערבות בשל ומבושל ויפקע מאליו

למעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי העבבות ישארו בכבוד רב,

בכבוד רב, כנק-מנכווי טפוווו סניף רמופגן

אמד מוצוחנטינו הייב לחיות ל מרחני/ נונהיל מקשור/ מגין

			03 04/08/2013	17,700.00	02/08/2042
9 90	מט ערך הצמדה	חצ מוד	יומיפ האר חוזי	000	
3 5	413	533533 671	13101042	יטוטי 23264 (טוניי	32 90 02
			No.	parameter in the second	

1297063

11227 עידיית דעננה

כתובת:

-7195 רעננה

אסמכתא: 671 - 325555

כתב הארכה מספר 04

הודון: כתב ערבות מעפר 13101042 חיום 07/02/2010 (לחלן "כתב ערבות") בעכום של ***17,700.00*** ש"ח:

.04/08/2013 עד 2015 מיום 20/08/2012 עד 2013/08/2013.

סגח קמעונאות בע"ם

אנו מתכבדיט להודישכם כי כתב חשרבות שכנדון פוארך בואת של ידנו עד ליום 04/08/2014 ועד בכלל (לחלן:"היום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימטר במשרדי הטניף החים לא יאוהך מהיום הקובע. דרישה שתגיע למען האטור לאחר היוט הקובע לא תיענה. לאחר חיוט הקובע יהיה כתב העדבות בטל וטבוטל ויפקע מאליו.

למעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי חערבות ישארו ללא פינוי.

בכבוד רב,

בנק מזרוזי טפחות בע"מ

סניף דמת-גן ארלוזורוב וו

רמת גן

281061KA280

THE TENESOR

- -

のの無いな

100

2

9	04 04/08/2014	47,700.00	29/07/2013
	ארן 9°01	0100	TW
אר מס ערן הצסדה חפ ער ווווו 413 <u>533633</u> 671 חשבה השפחה הפערה הפע	13101042 .ngny.00	אביבה שוקר: 84586 33 אביבה שוקר : 330 מספר ושם הפקיד	90 02

04/08/2014 :תאריך

1306354

T1227 עיויית רענות

כתובת:

רעננת ישוב:

אטמוכתא: 671 - 335535

כתב הארכה נוספר 50

11: כתב שרבות מספר 13101042 מיום 07/02/2010 (לחלן "כתב שרבות") 18 של ***17.700.00*** ש"ח.

.04/08/2014 בכתב הארכה מט' 4 פיום 29/07/2013 בתוקף פד 04/08/2014.

לבקשוו:

锤锤

מגח קמעונאות בעים 赤水岩华市冰市市水塘市中水市市市市市市市东东南水市水市市市水市水市市市水市市场187 .9.11

אנו מתכבדים להודיעכם כי כחב הערבות שבנדון מוארך בזאת על ידנו עד ליום 04/08/2015 ועד בכלל (לחלן:"חיום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימטר במשרדי הסניף הח"ט לא יאוחר שהיום הקובע. דרישה שתגיע למען האמור לאחר היום הקובע לא תיענה. לאחר היוט הקובע יהיה כתב הערבות בסל ומבוטל ויפקע מאליו.

למעט האמור לשיל בכתב זה. כל יתר תנאי הערבות ישארו ללא שינוי

בכבוד רב,

בנק מזרחי טפווות בע"מ

טניף רמת-גו

רמת גן

17,700.00 05 04/08/2015 טכום מס ערך הצמדח TTD נוצ חחו יאסף וווידי 36878 533533 413

העתמ

MITERALITEFAHOT OO DIDU TITIDA. 1413 : 1970

1400544

T1237 תיוייות ושננון

TULLET



כתובת: ישוב:

533533 - 671 :אטמכתא: כתר הארכה מספר 60 בתב ערבות מטפר 13101042 מיוט 07/02/2010 (לחלן "כתב ערבות")

.04/08/2016 בתועף עד 204/08/2014 מיוט 204/08/2016 בתועף עד 2016/09/09

מנה קמערנאות בע"ם

אנו מתכבדים להודיעכם כי כתב הפרבות שבנדון פוארך בזאת על ידנו עד ליום 04/08/2016 ועד בכלל (להלן:"היום הקובע")

כל דרישה של פי כחב הערבות צריכה להימטר במשרדי הטניף הה"מ לא יאותר מחיום הקובע. דרישה שתניע לטען האטור לאמר היוט הקובע לא תיענה. לאחר חיום הקובע יהיה כחב הערבות במל ומבוטל ויפקע מאליו.

לשמש האחור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארן ללא שינוי,

בכבוד רב, בנק מורחי ספחות בעים

סניף דמת-גן

ארלווורוב 1 מת גן

apas m

17,700.00 04/08/2016 05 זמ"פ TRACT TID TIE XII מס ערך הצמדה 99101042 533533 413

שרבות זו חייבת לשאת 2 התיטות של מורשי התימה מסעף סזרוף טפחות בע"ש כמפורט במאגר מוכויי, התקימה ייל.

הבינלאומי



ערבות לבית משפט עם סעיף הצמדה למדד המהירים לצרכן

תיק מספר בר"ם 327/11

0326278

תאריך: 19.01.2011

בעניין: המבקש: אלון החזקות ברבוע כחול ישראל בע"מ נגד: המשיב: מנהל הארנונה של עריית ראשון לציון

לכבוז

בית המשפט מעליון

אגנו,

הנדון: ערבות בנקאית מס' 041/2011/00009/204226

בהתאם להוראות של אלון החזקות ברבוע כחול שראל בע"מ הננו ערבים בזאת כלפי המשיב מנהל הארנונה של עריית ראשון לציון (להלן: "המוטב") לתשלום כל סכום, עד לסך כולל של ≃20,000 =שקלים חדשים בלבד(עשרים אלף שקלים חדשים) (להלן: "סכום חערבות") אשר יגיע לנ"ל בהתאם לפסק הדין/צו/החלטה של ביהמ"ש בתיק הנ"ל .

אנו מתחייבים בזה לשלם למוטב כל סכום עד לסכום הערבות, בצרוף הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן כמפורט להלן, תוך 7 ימים מיום קבלת דרישתו הראשונה בנתב, במען הסניף החתום מטה, אליה יצורפו כתב ערבות זה ופסק דין/צו/החלטה מאושרים כהעתק נכון ע"י מזכירות בית המשפט. כל סכום מתוך סכום הערבות שנשלם למוטב עקב דרישתו ישולם בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן כמפורט להלן:

אם יתברר ביום התשלום של סכום הערבות כי המדד החדש עלה לעומת המדד היסודי, נשלם את סכום הערבות כשהוא מוגדל בשיעור העליה של המדד החדש לעומת המדד היסודי. אם יתברר ביום התשלום כי המדד החדש ירד לעומת המדד היסודי, נשלם את הסכום הנקוב בדרישה, ובלבד שלא יעלה על סכום הערבות,

בכתב ערבות זה:

"מדד הַּיּש"- מדד שפורסם לאחרונה לפני התשלום בפועל על פי ערבות זו.

"מדד יסודי" - המדד שפורטם בגין חודש 12/2010 (108.00 נקודות).

"מדד מחירים לברכן" או "מדד" – מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל פירות וירקות המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי וכולל אותו מדד אף אם יתפרסם על ידי כל גוף או מוסד רשמי אחר, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם יהיה מבוסס על אותם נתונים, שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. במקרה שיבוא מדד אחר והלשכה, הגוף אן המוסד כאמור לא יקבעו את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, או במידה ולא יפורסם כל מדד אחר, נקבע אנו את היחס בין המדד האחר לבין המדד המוחלף בהתייעצות עם מומחים כלכליים שיקבעו על ידינו.

ערבות זו תשאר בתקפה עד שביהמ"ש יודיע לנו על ביטולה.

ערבות זו אינה ניתנת להעברה.

דרישה שתגיע לסגיפנו באמצעות הפקסימיליה, לא תחשב כדרישה עפ"י תנאי ערבות זו, ולא תענה.

לתובת הסניף ביאליק 27 רמת-גן 52471

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

סניף רמת-גן

עידו שׁלְו

חנן ארבו

ע בחר את המתאים, "יימרק את המינור "יי לרשום את קבון המינה

7,06 | (שרבות עם הצמדה למוד) 44 (

3 - לתיק הלקוח







לכבוד עיריית חולון ויצמן 85 <u>חולוו. מיהוד 2087389</u>

02353205

800

סניף: מרכזי - עסקים <u>כתובת: שד" הטשילד 50 תל אביב</u> 61000 תאריך: 03/08/15

א.ג.נ.,

הנדון: <u>ערבותנו מספר 277503/00045 מיום 27750</u>

<u>ก"พ 30,060</u> על מך -

(שלוופים אלף ש"ח)

בתוקף עד ליום: 21/08/2015

שם הנערב: <u>אלוו רבוע כחול שראל בע"נו</u>

- לכל האמור בכתב זה, אנו מאריכים בזת את תוקף שרבותנו דלעיל, על כל תנואיה עד ליום <u>21/08/2016</u> (כולל). לאחר תאריך זה תהיה הערבות בטלה ומבוטלת.
 - .2. כתב הארכה זה ניתן בהמשך לערבותה שבנדון ולכל כתבי הארכתה, אם היו, והוא מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

בנק הפועלים בע"מ

רחל זמרי

02353205

Spirit State of the spirit



4 5 4 9 9 02304334

עיריית חולנן

לכבוד

בנק הפועלים בעיים סניף מרכזי עסקים (מסי 600) כתובת: שדרות הוטשילד 50 תל-אביב 18866

04/11/2014 : דיותריך

תנדון: ערבותנו מסי 277503/0046 מיום 03.09.2014 על סד 30.006 והנדון (שלושים אלף וה) בתוסף עד ליום 21.8.2015 ועד בכלל, שם הנערב אלוו רבוע כחול ישראל בע"ם

- 1. לבקשת המורב, כחמדרונו בערבות שבנדון, הרינו לחודיעכם כי אנו מסכימים לתקן את תנאי הערבות שבנדון כדלקטן: בסוף הפסקח הראשונה בערבות שבנדון, יימחקו תמילים יעל-פי תנאי חוזה מסי 40/2014 ובמקומן תבואנה חמילים יעל-פי תנאי חוזה מטי 14/מ/7131יי.
 - . פרט לאמוך לעיל לא יחול שינוי כלשהו בכתב חשרבות שבנדון.

כתב תיקון זה ניתן בהמשך לערבות שבנדון ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה.

בכבוד רב,

בנק הפועלים מועיים סניף מרכזי עסקים עמשי 600) רוול זגורי חדות טבצי

02301354

קלי כבר הואליות להיה אינה הי"ד! בשה הבית זה אות קבונה בלבי.



(5)34 - 19m

02300399

לכבוד עורייות תולוו

סניף מרכזי עסקים שדי רוטשילד 50 תל-אביב 66883

03/09/2014: תאריך

נכבדי,

רונדון: ערבות בנקאית מטי 277503 (בדון:

על פי בקשת אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (לחלן: "חמבקשים") אנו ערבים בזה כלפיכם לסילוק כל סכום עד לסך של 30,000 שייח (שלושים אלף ש) בתוספת חפרשי הצמדה למדד הנובעים מחצמדת חסך חנייל למדד כמפורט לחלן (לחלן: "הפרשי הצמדה"), וזאת בקשר למילוי כל התחייבויות חמבקשים על פי תנאי חווח מסי 40/2014

אנו מתחייבים לשלם לכם כל סכום או סכומים עד לסך המיל בתוספת הפרשי חצמדה מיד עם דרישתכם הראשונה בכתב שתגיע אלינו. מבלי להטיל עליכם לבסס או לנמק את דרישתכם בתהליך כלשהו או באופן כלשהן,או לדרוש את חסכום תחילה מאת המבקשים בתביעה משפטית או בכל דרך אחרת, ומכלי לטעון כלפיכם טענת חגנה כלשהי שיכולה לעמוד למבקשים בקשר

אתם תהיו רשאים לדרוש מאתנו את תשלומו של חסכום הנייל, בפעם אחת או במספר דרישות, שכל אחת מהן מתייחסת לחלק מחסכום הנייל בלבד, בתנאי שפך דרישותיכם לא יעלה על הסך חכולל חנייל.

יימדדיי - משמעו מדד המתירים לצרכן (כללי) המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי.

חפרשו הצמדה יחושבו כדלקמו:

אם יתכרר מתוך המדד שפורסם לאחרונה לפני כל תשלום בפועל, עפייי ערבות זו (להלן: "המדד חחדש") כי המדד החדש עלה לעומת המדד בנין חודש <u>יולי</u> שפורסם ביום 15.8.2014 היינו 102.40 חחדש") כי המדד החדש עלה לעומת המדד בנין חודש נסודות (לחלן-"חמדד היסודי") יהיו הקרן נחפרשי ההצמדה סכום חשווה להכפלת חמדד החדש בטכום חקרן המצוין בדרישתכם חנייל מחולק במדד היסודי.

ערבות זו הונה בלתי חוזרת ובלתי תלווח ולא ניותת לביטול.

ערבות זו תישאר בונוקפה עד 21.08.2015 חנד בכלל.

דרישה שתגיע אלינו אחרי 21.08.2015 לא תעמז.

לאחר יום 21.08.2015ערבותנו זו בטלח ומבוטלת.

כל דרישה על פי ערבות זו תעשה על ידי המוטבים על פיה והתשלום על פיה בין אם לכולם ובין אם לאחד מחם יחשב כתשלום כדין ועל פי ערבות זו. בכל מקרח כל התשלומים שנשלם על פי ערבות זו לא יעלר על סכום הערבות.

ערבות זו אינה ניתנת להעברה ולהסבה בכל צורה שהיא.

בכבוד רב, בנק חפועלים 'סקיף מרכזי עטקים

רחל זגורי חדוה טבצי

300399

פוניםוי מיב יאיביר

ה נתוך כתב שרבות הז ואנו ליציית בלג ואני מכת יהורדו לרחב את רבני לכל דכר נעניץ

7101			
(1) 17 - Wa			
(סוג המסמך - לשימוש פרימי)			
מספר סידורי של הערבות הבנקאת	(לשימוש פנינני) וו סוג האשראי (לשימוש פנינני)	The state of the s	the same of the sa
Clo	9406	מספר משבון	
**************************************	Married Street, and Marrie	_C12.W5_	
THEOREM THE STATE OF THE STATE		שם קלקות".	the property of the property of
780an 26:	N	18 18201 /IN	JIII CALL
And the second s		and the second s	the second of the second of the second
שבה ביום בחוץ אול אול או	ת תוקף ערבות בנקאית שנעי		'כבוד בנק המועלים בע':
גיואו (מש - 16), שנחתם על ידינו בקשר עם החשבון, ככל בות בנקאית עליו התמנו בקשר עם הוצאת הערבות הבנקאית זוקף ערבות בנקאית אשר באו בהמשך לה, ככל שחיו (להלן נרבות הבנקאית שהוצאה בהתאם לבקשה הניימת ולתנאים לת ממועד שהינו יום אחד לאחר מועד תום התקף המקורי, מ הקיים (ככל שישנו) כאמור בסעיף 1.2.7 להלן (המאוחר ב) \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \	ית זו ולבקפיות פרטניות להארכת ז ת זו ולבקפיות פרטניות להארכת ז מאת הבנין להאריך את תוקף הי ין (להלן: "הערבות הבנקהית") וזא ין יום ארד לאחר מועד הום התוק וף מערבות הבנקאיול") ועד ליום ! ניזו.	יחד; "התנטלת הכלליים"), ובי זרי מופיע בראש בקשה פרטני ז'הן מפורטים בסשף 1.2 לחל 1.25 להלן, או ממועד שחינ 1.26 מועד תחילת הארכת מסינים ז'ם המפורטים בנקשה פרטכיה הבמאית	שנחתם (להלן ב שמספרה הסירו ביחד: "הבקשה הכלליים ושפרנ כאמור בסעיף מביניהם) (להל והכלקלפי התנא
	230399	הוצאת כרב הערבות הבנקאיו	A
	0.4.2.4.6.5	ה של הערבות הבמן ^{אית:}	1.2 A
- Usa V	A series	הערבות הבנקאית חפקורי (ק	1.24 1.00 1.24 1.00 1.25 1.00 1.25 1.00 1.2.6 1.00 4.2.7
לי) (לעיל ולחלן: "מועד תום חתוקף המקורי").	יין העריםת וזבוקאיוני. אין העריםת וזבוקאיוני	מוטב בערבות הבנקאית (בקו	1.2A
		תום תוקף הערבות הבנקאית	1.25 מועד
ז הבמאית האיזרון (ככל שקיים): יום	נרבות הרנקאית האחרון (ככל שקייו	הוצאת כתב הארכת תוקף תי	TUAN: 12.6
			מועד ביצ.7
מי חברתי, אך לא מספיק, לכך שתבנגן ייעמר לבקשה פרטנית. הבמאית, את כל התנאים שהוסנמו בינינו לבין הבנץ לשביעות	קיים י. מת ובתשנים הכלליים. מובחר כי ת	ל ולדולן: "מועד תום התוקף ה	THE F.S. 28
הבנקאית, את כל התנאים שהוסכמו בינינו לבין הבמן לשביעות	מלא, הודום להארכת תוקף הערבות	יוש זיק בבותם פבנונות צווכן ((פאנווני דעומים דדיוומני זות.	1.3 מבלי לגרוע פ
	.ภากขอ	של חבוק, ובכלל זה העמדת	A), GIN O KIND TO THE OKIND
			עמלה בגין חערי. 2. עמלה בגין חערי
THEORYGENE WHOTENESS ASSESSED MANAGEMENT AND A TOTAL T		מומולה	s mar law isana "S
ן, וזאת בכפוף להוראות הכלליות בעניין עמווית והוצאית	מתחייבים לשלם עמלה כמפורט לרי	תוקח חערבות חבנקאית, אנו ו	ארכת מארכת:
	Listing which are the state of	תטאים הכלליים (להלן: עמלה	רומותורטות ב
The second secon	The Upplyant and a wind William	שיעורה השנתי של עמלת הער	
DIA TERMS FOR SHARE SHARE		ברבוע בתעריפון הבנק.	
לת הערבות הבנקאית שמן העניין, יבוצע בדרך של הנפלת סכום ית הבנקאית שמן העניין (כהגדרתו להלן), בשיעור עמלת הערבות	בנקאית, בגין כל תקופת חישוב עמ	מישוב מכום שמלת הערבות ה	
לת השיבוול הבנקאית שמן העניין (כהגדרתו להלן), בשיעור עמלת חערבות את הבנקאית שמן העניין ומחולק ב- 365. כל סכום שחושב כאמור ול ידי הבנק בפועל.	בכון למועד הגבה של עמלת הערב	תערבות תבנקאית המשוערך,	* \
,	A server and a finance britist all the	ואופים בהשינה שינישלת אלים	
שקליב חדשים) שקליב חדשים)	ה בסכום של	עמלה בסכם מוב	□ 2.1.2
שקליב חושים) עד למועד תום התוקף החדש, כמוסכם ביכים לבין הבנק.	מארכת תוקף הערבות הכנקאית ו	עמלת הערגהת ואנגוטיי ונחילי לחל התמופה שממוטי ונחילי	
		יי עמלת מערכות תבנומאית	אוויים ביים אוויים מיים אוויים
ביים מבינוע במועד תחילת הארכת תוקף מערבות הבנקאית (לעיל	בית מראש	<u>עמלם הערכות הבנסאית הע</u>	D 221
אחד מראש, במועד תחילת הארכת תוקף הערבות הבנקאית (לעיל	בה על ידי הבנק במלשות בחשיונ	עמלת חערכות תכנהאית תג	
	of vicinity and and the 183	THE THE DISTANCE OF THE SERVICE STREET	
הארכת תוקף הערבות הבנקאית (לחלן: ו"מועד הגביה הראשון"). (כילל אותו יום) וכן ב מועדים	ברית של ידי תבום במועד תחילת ו	<u>עבלת העכבות הבנקאית הנ</u>	2.2.2
TIMESTAL PLANT COMMENTS THE STREET	" TO SEE THE PERSON OF THE PER	Philips some and and	
ANIM TANKE TOTAL TOTAL COLUMN TO PROPERTY AND ANIMAL COLUMN TANKE ANIMAL COLUMN TANKE AND ANIMAL COLUMN TANKE ANIMAL COLUMN TA	ADD 500	J710 64 min min	
רי שמן חעניין (לחלן: מעל "הגבית הבאים: יום אחד לפני מועד והמסתיימת במוקדם מבין שני הקועדים הבאים: יום אחד לפני מועד עד תום התוקף חחדש (מועד הגבית הראשון וכל אחד ממועדי הגבית הבנואית").	הגביה הנוספים (כולל אות, מועד)	נוטפים כי בכל אחד ממועדי	
	ביה הנוספים (כולל אותו יום) או בייו	רגביה תבא מתיך מועדי הג	100
weather.	ביה הנוספים לפני היה הערבות "גמעד הגבית של עמלת הערבות	הנוספים, יקרא לעיל ולהלן	50
·	ASSECT CO		242

TO G

Phil

על אף האמור בטעיף אם המינימום, וגבית אם מין אחרת בטעיף שיעורין כאמור בטעיף נד תום התוקף החדש, לין: "האירוע ממקטין") בנק יתוה רשאי, על אף המדש"). סמם השווה	מקבוע בתעריפון הבנק במעד (להלך "סכום המינימום"), אזי, אזי, מאם לבקשה פרטניות זו, יחיה כ אם לבקשה פרטניות זו, יחיה כ קף הערבות הבנקאית, חאת גם זת הבנקאית אמורה להתבצע י דף הערבות הבנקאית ועד למוע א יעלה על סכום המינימום (לח), לא יפחת מסכום המינימום וה	בסניף בבקאית, מוצאת מכפלת סכום הי יממועד תחילת הארכת חוקף תערב יכום שלא יעלח על סכוב חמינימום על בקשה מרטבית זו היצו: 380 ש שיגבר מאיתנו על ידי הבלק, בהל ינו אתת, במועד תחילת הארכת תיו ימופה שממועד תחילת הארכת תיו ילי של עמלת הערבות חבקאית ל יניבות הבנקאית שיגבה על ידי הבנקאית ל יניבות הבנקאית שיגבה על ידי הבמ	הינב המחוציאו ערבות זו, יחויב חשבוננו נדלקמן את תוציאו ערבות זו, יחויב חשבוננו נדלקמן חשבון שמספרן מופיע בראש בקשה פרטוית שבון מספר מופיע בראש בקשה פרטוית ינימוח של עמלת העכבות הבנוצאית ובמספר הימים המדויק בתקופה שבי 305 (לחלן: "הסכום המחושב"), תהיה סתרבות הבנוצאית הבנוצאית אשר נכון למועד התימתם עלת לעיל, סכום עמלת הערבות הבנוצאית תבוצע מראש, בפין על 2.2.2 לעיל, ואם במועד כלשהו במהלך התי ארע אירוע אשר בתוצאה ממנו סכומה הכול אזי, בכל מקרה סכומה הכולל של עמלת חע המציון בסעיף 2.2.2 לעיל, לגבות מאירות אשר בתוצאה ממנו סכומה הכול אזי, בכל מקרה סכומה הכולל של עמלת חע המציון בסעיף 2.2.2 לעיל, לגבות מאיתה. להפרש שבין סכומ המינימום, לבין הסכומה כאמור.	n 2 n 3 20 000 2.4 2.4.1
		- Angles of the Control of State of Sta	and the state of t	Managana
י, תאת גם אנו איווי העניין, לרבות בחתחשב כל שתחיח, והכל בתחאם ור בסעיף 2.2.2 לעיל, או וו	אַועדים ממפורט בסעיף 2.2 לעין יהיה מעת לעת בכל מועד שמן יי ולאו בצביינת ריבית כלשהי, ל עמלת חערבות הבנקאית, שמן תו מועד) אם קיים בהתאם לאמ לצורך פרשנות בקשה פרטנית ז וכלליים. בכל מקרו. של סתירה	יצות חבנקאית יבוצע בכל מקרה בני ה חמובאת בצידם: היכת תוקף ערבות בנקאית זו. פין של מטבע חוץ כלשהו, כפי שי ים יבקשה פרטנית זו ית' – התקופה שממועד הגביה של יבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אוו ז נועד), המוקדם מביניום. ר כנוחות בלבד ואין להשתמש בהן ז זרו מהבקשה הקיימת ומהתנואים נה	איזה ממועדי הגביח של עמלת הערבות הבנה הבי הסר ספק מובהר, כי חישוב סכום עמלת חש ועדים כאמור אינו יום עסקים. יליות שח פרטנית זו יהיו למונחים הבאים המשמעון 5 "בקשה פרטנית זו" – בקשת פרטנית לה 5 "סכום הערבות הבלקאית המשוערן" - בתצמדות למדון כלשתו ואק לשער החדי לתנאי הבקשה הקיימת, התנאים הכללין עד יום לשני מועד הגביה של עיילת השי עדי יום לשני מועד הגביה של עיילת השי עדי למועד תום התוקף חחדש (כולל אוה נרות הסעיפים בבקשה פרטנית זו ניתם לצורן	הגבים הממ מממ הוראות .5 הוראות .5 הוראות .5 הוראות .5 הוראות .5 הוראות .5
		With Teday of one of the	ועט אָם נאמר אחרת במעורש ונווייו למוחייי	6.4 לם 6. תנאים
ביחור לאוליול מפיים	Winds address			
1	//		מאבו על החתום:	ולרומית
חתימת הוקים	תאריך	18-00-40-8-47 MORE TIME	त्वक रत्ता र प्रत्य वर्षा	1) WK
התימת הלקוח	Jan 1972)	מספר זיויף	שם חלקות	
מתיאת הלקוח	JUNUT - INCOMMENDATION - S. MIRES WITH	ान्। ३०००	USAU DA	· ·
		4982197 8 S		To Manufacture of the state of

נטלי בכרמוב

ה לה חורובין פרג יח שלישי 09 ספטמבר 2014 12:04 סיון צחי; נגולי בכרמוב אלון רבוע כחול

מאת: געשלה: אל: גרשא:

סיון, נטלי שלום.

טרם העברת הסכמים לחתימת קבלן , יש לפנות לשירות המשפטי לקבלת מס' הסכם, שכן בערבות הבנקאית יש לציין מס' ההסכם.

הקבלן ציין בערביות את מס' המכרז ולא מס' החסכם, לפיכך עליו להמציא נספח לערבות מאת הבנק לפיו ירשם כי הערבות חיא להסכם מס' 14/מ/713.

> בכבוד רב, הילה הורוביץ-פרג',עו"ד הלשכה המשפטית, עיריית חולון סל: 6927440 -03 פקס: 6017114 -03

91.1014

11 102 Post 1-128 EFER (NO) 11)

2/11/19

DIESSE 1612 DE LICENT P

אלוו רבוו בחול ישראל כעיים

31 1 4

m	73.4
PT .	. #316

TO 0.52.6461

972 3 59735**6**2

972 3 3673560

DO STORE	B(+20	PRUN
2079 04 98 2	R. TVD T	All I
-		49
מך - לשימוש פנימי)	(פוג חמס	

סרק מספר חשבון סוג האשראי (לשימוש פסמי) ו מספר סידורי של הערבות הבנקאית
373 503 1/53 W
COCE PROPERTY
DO THE BOW
2000 100 100 100 100 100 100 100 100 100
2400 A98A7
014 314
711745
The state of the s

The special programment with the control of the con	217 503 1 1527N
TARTUST 1900	The state of the s
530043743	שם הרעות
STATE OF THE STATE	211 10 211 (21 P) 1214
24 6 31	And the same of th
- 1 /	בון בנק הפועלים בע"ח
2 09 20 4 BULLET BURNEY	·
שת התעום בע"א שת התעום במשת שבור במשת שבור במשת שבור במשת שבור במשת שבור במשת שבור במשת המעול במשת שבור ב	
מש - 16) (לחלב "התבאים הכלליים");	ל.ז ברמשב ל-
**************************************	cover bearing to the Cover Cov
אית לפי התנאים המפורטים בתנאים הכלליים נכבקשה פרטנית להוצאת ערכות בנקא'ת	יין בקשה עיים מעם הכנס לפוציא ערבות בשל
1817	אית מתומב (מקבל הערבית הבמקאית):
manufacture and the same of th	Marine marine 1 6 a
30,000 min 2010 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	O Varia superior management for the Section of the
Mr SKIN SIND KAN TIKE	Transfer and the District of t
S. 3 CONTINA CHELDS & C. UNI VIET NO 1	in a sum of the sum of
The state of the s	1.1.6 איר מערכות הבנקאית חוצא בקשר עם: אַצ
to the same minimum property of the or an abstract was a second with the same and t	1,1.7 תנאי האמדה " (אב" באינון
The second state of the contract of the contra	1.1.8
מיום: הול אלב ב (כולר) (לחלון "מועד תחילת תוקף הערבות תבנקאית:	1 1 9 הערבות הבנקאית תנויה בחוקף החל נ
ליום. 2 אב 80 9 (כוכל) (לחלן: "מועד תום תוקף מערבות ההנקאית").	ו ל ל ב בעריבת מחוקאים מהים כשופה עד ז
מתקול לפט אם "	No Transanta transan mineran masasan et a ele
	to the second se
ני הכרחי, אך לא מספיק, לכן שונבנק ייעתר לבקשה פרטנית זו, חוא לי נחתום על התבא	
את הערבות הבנקאית. את כל חתנאים שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רדונו האירי	הכללים ועל בקשה פרטנית זו וכי נמלא, קודט נהוצו
	/ של הבנק, ובכלל זה העמדת בטוחות.
	3,1
DEPURE TRAVEL TO THE PROPERTY OF THE PROPERTY	
ז עמלה כמפורט לואדן וזאָח בכפוף להוראות הכלליהוג באניין שאיהל מהניאה ייידי איידי	בגין הואאת הערבות הבנקאית, אנו מתחייבים לשלם 😗 💆
"" 138U/19 " 19ho bu maka ma	בתשנים הכלליים (להלן, "עמלה הערבות הבנקאית
מרבות מתבאות לי להלן: "שיעור עמולת הערבות הבנקאית").	בי ו 2.1 בי עמלה המחושבת כשיעור מתור סים וא
and the state of t	שאווה השנוני של עוולו ניעו בווג יובני
and the state of t	
בגין כז' תקופת חישוב עמלת העו בות הבנקאית שמן העניין, יבוצע בדרך של הכפלת י	מושור סכים נחלת השיבות הב-קאית.
	מערבות הבמואית המשוערן. נכון למוע
תפוסת משונר עמדת מערבות הבנונאית שנון וישבין יבוויתין	הבנקאית ובמספר חימים יופדויק בכל ו
ובנק בחמוך לאחר גבייתו על יו" הבוע ז ציועל	and the transfer of the first of the second
שקלים חז	2.1.2 עמלה בסכום יקיב
The same of the sa	עמלת הערבות הבמשית ההיף בסכום
नंदर स्व किया स्वापन	לכל תקופת הערבות הבתאיות כמוסכו
א מינים במלואת. בתשלום אחד מראש, במועד תחילת תוקף הערבות הבנקאית (לעיל זי	T TE DOID DIVERSE DESCRIPTION LE 22.1
CENTED'S	ייייי יייייי פון הערואה מומיייי מייייי מער מולבות המרבות המולבות המולבות המולבות המולבות המולבות המולבות המולבות
אמון זער ליום ביים אמון זער ליום מוען יש לכולל אוים יוס מוען יש מוען יש יוט מוען יוט מוען יוט מוען יש יוט מוען י	התהופת התכתילה במועד הגביה הר
לחודש הקלמירי שמן העניין (להלך "חועדי הגביה המספים), וואת בגין ווייון ייי	חודשים בכל
ולל אותו מועד/ והמסתיימת בתוקדם תבין שני המועדים הנגדה הראשון וכל ינחד מ	בכל אחד מתעדי הנביה הנוספים (כו

הבא מתוך מועדי הגרוה הכספים (כולל אותו יום) או מיעד וזום תוקף הערבות הב רגביה המספים, יקרא לעי" ולהלך "מועד הגביה של שמלת הערבות הבנקאית").

ב משבצת המתעים:

THEN SO MAKE DAKEN AND SOME THE STATE OF THE

9,01 f:

TO 03/26/261 10:00
and the state of t
אושר וכון למוער ווריבונה לי בין אותר היים ביים ליינונים ליינונים מכום המינימום. עביים עמלת הערבות
המופיון בסעיף 2.2.2 לעיל, לגבות תאיתוי. החושד קרות האירוע המקטין או בטעין לל ליולה לגבות תאיתוי. החושד קרות הפרצו של חושבון שחלת הערכות הבתהאית. ככל שיחיה הפרצו
להפרש שבין סכום המינימום לבין הפכומים ששולמו עד למועו הגביה יוונים, מי הסכום הבינואית בגין ערבות למשתכנים לפי הזק
1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
3.1 בבין חטיפול בעריכת מסמל העדבות ותבוקות אם הכלליות בעניין וומלות והוצאות המפורטות בתמוים תכלליים.
'הסיפור'), כמפורט בטעיןיים זידון, מחון בכיקה הערבות רבוקאית וזאת בדרך של חיוב חחשבון שמספרו מופיע בראש בקשה פרטבית זו.
איני ליחוד הסכום של ביין
בו כדבוע בתערופון הרנק, בשיעור של % מסכום הערבות הבנקאית (קרו) ראמור בחעיף ב- (רד שפוים)
A TO THE PARTY OF
4. הוצאות ו/או עמלות נוספות
הגביה של עמלת הערבות הבנקאית כאמור, ליום העסקים הראשון שלאנוי נווט הוב. הגביה של עמלת הערבות הבנקאית כאור הבנקאית יבוצע בכל מקרף בחועדים כמפורט בסעיף 2.2 לעיל, וזאת גם אם איזה 6.2 למעו הכר ספק מובחר, כי חישוב סכום עמלת חעררות הבנקאית יבוצע בכל מקרף בחועדים כמפורט בסעיף 2.2 לעיל, וזאת גם אם איזה
ב בי אור מכונות זו נכון לתוחים מבאים המשמעות המוכאת בצידת:
ינט הביקשת פרסנית זו" – בקשה פרסנית להוצאת וירביית בנקאית. זו.
6.1.2 "סכום הערבות הבנקאית המשוערך" - סכום הערבות הבנקאית. כפי שיהיו נשור ישו בלי היבית בישורי, ככל שתהיה, זהכל בהתאו
בהצמדות למדד כלשהו ואו לשער החליפין כל מסבע הוק כלשוה. ככל
and all following the second s
לתנאי בקשה פרטבית זו והתנאים הכלליים.
לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. התקופת שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית שמן חעריין (כולל אותו מועד) אם "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז
לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. התקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד תגבית של עמלת הערבות הבנקאית. שמן חעריין (כולל אותו מועד) עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז
לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. "תקוסת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד תגביה של עמלת הערבות הבנקאית. שמן חעריין (כולל אותו מועד) עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים. בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לתועד מום תוקר הערבות הבתקאית (כולל אותו מועד), המוקדם תבעיהם
לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית. שמן חעריין (כולל אותו מועד התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית בא אחריו (כולל אוחי מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבתקאית (כאל אותו מועד), המוקדם תביניהם עד לתועד תום תוקף הערבות הבתקאית (כאל אותו מועד), המוקדם תביניהם בהערכות זו ניתנו לצורך חנוחות בלבד ואין להשתמש בחן לצורך פרשמת בקשה פרטנית זו. 6.2 כיתרות הסעיפים בבקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה 6.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה
לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית. שמן חעריין (כולל אותו מועד התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית בא אחריו (כולל אוחי מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבתקאית (כאל אותו מועד), המוקדם תביניהם עד לתועד תום תוקף הערבות הבתקאית (כאל אותו מועד), המוקדם תביניהם בהערכות זו ניתנו לצורך חנוחות בלבד ואין להשתמש בחן לצורך פרשמת בקשה פרטנית זו. 6.2 כיתרות הסעיפים בבקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה 6.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה
לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית. שמן חעויין (כולל אותו מועד) עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד למועד מום תוקף הערבות הבתאית (כולל אותו מועד), המוקדם תביניהם 7.5 כיתרות הסעיפים גבקשה פרטנית זו ניתנו לצורך הנוחות בלבר ואין להשתמש בחן לימרך פרשמת בקשה פרטנית זו. 7.6 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו. 7.6 ברטנית זו לבין תנאי והוראות תתנאים מכלליים, יגבר האמור בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים.
לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית. שמן חעויין (כולל אותו מועד) עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לתועד מום תוקף הערבות הבתקאית (כאל אותו מועד), המוקדם תביניהם עד לתועד מום תוקף הערבות הבתקאית (כאל אותו מועד). המוקדם תביניהם 5.3 כיתרות הסעיפים גבקשה פרטנית זו ניתנו לצורך חנוחות בלבד ואין להשתמש בחן לימרך פרשמת בקשה פרטנית זו. 5.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו. 5.4 למעני אם כאמר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים.
לתנאי בקשה פרטנית זו וההנגאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד תגביה של עמלת הערבות הבנקאית שמן חעתיין (כולל אותו מועד) אם קיים. בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עיי יום לפני מועד חנביה של עמלת הערבות הבנקאית תבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים. בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לתועד מום תוקף הערבות הבתקאית (כולל אותו מועד), המוקדם תביניהם 5.3 כיתרות הסעיפים גבקשה פרטנית זו ניתנו לצורך חנוחות בלבד ואין להשתמש בחן לצורך פרשמת בקשה פרטנית זו. 6.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו. 6.4 לתעני אם כאמר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים. 7. תנאים מיוחדים 7. תנאים מיוחדים 7. תנאים מיוחדים
לתנאי בקשה פרטנית זו והמנאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית. שמן חעויין (כולל אותו מועד) עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לתועד מום תוקף הערבות הבתקאית (כאל אותו מועד), המוקדם תביניהם עד לתועד מום תוקף הערבות הבתקאית (כאל אותו מועד). המוקדם תביניהם 5.3 כיתרות הסעיפים גבקשה פרטנית זו ניתנו לצורך חנוחות בלבד ואין להשתמש בחן לימרך פרשמת בקשה פרטנית זו. 5.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו. 5.4 למעני אם כאמר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים.
לתנאי בקשה פרטנית זו וההצאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית שמן חעתיין (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עיי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית תבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לתועד הום תוקף הערבות הבתאית (כולל אותו מועד), המוקדם תביניהם 5.2 כיתרות הסעיפים גבקשה פרטנית זו ניתנו לצורך הנוחות בלבד ואין להשתמש בחן לאורך פרשמת בקשה פרטנית זו. 6.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחונראות בקשה פרטנית זו. 6.4 לתעני אם כאמר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתטנים הכלליים. 7. תנאים מיוחדים 7. תנאים מיוחדים 7. תנאים מיוחדים
לתנאי בקשה פרטנית זו וההנאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד תגביה של עמלת הערבות הבנקאית " התקופה שממועד תגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אוחז מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד למועד חום תאקר הערבות הבתקאית (כולל אוחז מועד), המוקדם תביניהם עד למועד חום תאקר הערבות הבתאית (כולל אוחז מועד), המוקדם תביניהם 5.3 כיתרות הסעיפים בבקשה פרטנית זו ניתנו לשרך הנוחות בלבד ואין להשתמש בחן לימרך פרשמת בקשה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו. פרטנית זו לבין תנאי והוראות תתנאים מכלליים, יגבר האמור בנקשה פרטנית זו. 4.6 למעני אם כאמר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים. 7. תנאים מיוחדים 1. בול אורים באנו על החתום:
לתנאי בקשה פרטבית זו והתנאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התדופה שממועד תגביה של עמלת הערבות הבנקאית שמן חעויין (כולל אותו מועד) עני יום לפני מועד חוביה של עמלת הערבות הבנקאית תבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים. בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לתועד תום תקף הערבות הבנקאית (כולל אותו מועד), המוקדם תביניהה 5.2 כיתרות הסעיפים גבקשה פרטנית זו ניתנו לצורף ותנוות בלבד ואין להשתמש בחן לצורף פרשמת בקשה פרטנית זו. 6.3 בקשה פרטניה זו באה בהשלמה וכהלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנווי וחוראות בקשה פרטנית זו. 6.4 למעני אם כאמר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים. 7. תנאים מיוחדים 7. תנאים מיוחדים 7. ברוון בין בין בין בין בין בין בין בין בין בי
לתנאי בקשה פרטנית זו וההנאים הכלל"ם. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התדופה שממועד תגביח של עמלת הערבות הבנקאית שמן חעויין (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד למועד מועד חנביה של עמלת הערבות הבנקאית תבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד למועד מום תוקף הערבות הבתאית (כאל אותו מועד), המוקדם תביניהם 7. בשאה פרטנית זו באה בהשלתה וכחלקים, יגבר האמור בג קשה פרטנית זו בל מקרה של סתידה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו ביל ותנאי והוראות התנאים הכלליים, יגבר האמור בג קשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנאים הכלליים. 7. תנאים מיוחדים 7. תנאים מיוחדים מרות החות בילות באור באור באור באור באור באור באור באור
לתנאי בקשה פרטבית זו וההגאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התקופה שממועד תגביה של עמלת הערבות הבנקאית התקופה שממועד תגביה של עמלת הערבות הבנקאית תבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים. בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לאועד הום תוקה הערבות הבוקאית (כולל אותו מועד), המוקדם תביניהם 5.3 כיתרות הסעיפים בקשה פרטנית זו ניתנו ליברך ומוחת בלבד ואין השתמש בהן לימרך פרשמת בקשה פרטנית זו. 6.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלתה וכחלק בלתי נפוד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו. 6.4 ליתעני אם כומר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו. 7. תנאים מיוחדים 1. ברול בול בול בול בול בול בול בול בול בול ב
לתנאי בקשה פרטבית זו והתנאים הכלליים. 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" התדופה שממועד תגביה של עמלת הערבות הבנקאית שמן חעויין (כולל אותו מועד) עני יום לפני מועד חוביה של עמלת הערבות הבנקאית תבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים. בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לתועד תום תקף הערבות הבנקאית (כולל אותו מועד), המוקדם תביניהה 5.2 כיתרות הסעיפים גבקשה פרטנית זו ניתנו לצורף ותנוות בלבד ואין להשתמש בחן לצורף פרשמת בקשה פרטנית זו. 6.3 בקשה פרטניה זו באה בהשלמה וכהלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנווי וחוראות בקשה פרטנית זו. 6.4 למעני אם כאמר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים. 7. תנאים מיוחדים 7. תנאים מיוחדים 7. ברוון בין בין בין בין בין בין בין בין בין בי
8. הוראות כלליות 6. הוראות כלליות 6. הוראות כלליות 6. הוראות כלליות 6. הבאשה פרטנית זו יהין למונחים חבאים המשמעות המונאת בעידת: 6. "בקשה פרטנית זו יהין למונחים חבאים המשמעות המונאת בעדת. 6. "בקשה פרטנית זו יהין למונחים חבאים המשמעות המונאת. כפי שיהיה מעת לעת בכל מועד שימן מעיין, לרבות בתהמשו 6.1.2 "סכום הערבות הבנקאית המשוערן" – סלום: מערבות הבנקאית. כפי שיהיה מעת לעת בכל מועד יהכל שהוא לשנה בחליים. 6. "תקופת חישוב עמלת הערבות הבתקאית." התקופה שממועד תגביח של עמלת הערבות הבקאית. שמן חעיין (כולל אותו מועד) אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים. בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ז עד לחעד יום תקר הערבות הבתקאית (כלל אותו מועד). המוקדם תביניהם 7. ביתרת הסעיפים בנקשה פרטנית זו יחונ יפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו במועד מהיה למונחים הכללים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בקשה פרטנית זו במועד אחרת במפורש תהיה למונחים הכללים. בכל מקרה של התירה או המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים. 7. תנאים מיותר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים. 7. תנאים מיותרים במועד מהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנונים הכלליים. 7. תנאים מיותרים שם חלקוח מספר זיהוי מספר זיהוי התומה באנו על החתום:

מספר זיהו

שח הלקוח

לכרוד ב<u>וק הפועלים בעיינו (לחלו "יהבנס")</u> א גנ..

תנדון: בתב שיפוי וויתור על טענות

הואיל והתבקשתם על ידינו לחוציא ערבות בנקאית בסכום של עד 30,000 שו (שכושים אחף ש"ח) (לחלן. "סכום הערבות") לטובת עיריית חולון (לחלן. "המוטב"), וזאת בנוסח המציב כנספח "א" לכתב זה ומהווח חלק בלתי נפרד הימנו (לחלן: "תערבות");

והואיל והודענו לכם כי בכל מקרת בו יתבקש חילוטה של הערבות, כולה או חלקת, תהיו רשאים לחייב את חשבונה של חברתנו אצלכם בסכום כאמור, עד לגובה סכום הערבות:

וחואיל וחודעתם לנו כי נוסח הערבות אינו תואם את נוסח הערבות הסטנדרטית המקובל בבנק, וכי לשרות זאת, לבקשתנו, הסכמתם לחוציא את הערבות בנוסח המבוקש על ידנו ;

לפיכך תננו מאשרים, מצחירים ומתחייבים בזאת כלפיכם כדלקמן:

- .ו המבוא לכחב זה מהווה חלק בלתי נפרד תימנו.
- מננו מאשרים ומצחירים כי נוסח הערבות חוכתב לכם על-ידינו, ולמרות שחעליתם הסתייגויות שנות לגביו ועל אף שהסבתם את תשומת לבנו לכך שעלולות להתעורר בעיות פרשנות ואו בעיות משפטיות עקב נוסח הערבות, אשר שונה מהנוסח המקובל בבנק, אנו ביקשנו מכם בנופורש לחוציא את תערבות בנוסח המצייב ללא כל שינוי, ואתם חסכמתם לחוציאה בכפוף לחחימתנו על כתב התחייבות וויתור על טענות זה.
- אנו מוותרים בואת מראש כלמיכם ואנו והית מנועים מלחעלות וידכם כל טענת ויאו תלונה ואו דרישת ויאו תביעה מכל סוג שהוא בקשר עם נוסח הערבות ויאו ביצוע תשלום מכוחת ובפרט ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל:
- מרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, שהערבות על פי נוטחה אינה שוללת את האפשרות לדרישת תשלום הערבות לרבות בפקס ויאו בדואר אלקטרוני ויאו בנוברס ויאו בטלקס ויאו נכל דרך אחרת (ולכן אתם תכנדי כל חודעה הגראית לכם כדרישה גם אם התקבלה בפקט ויאו בדואר אלקטרוני ויאו במברק ויאו בטלקס ויאו בכל דרך אחרת.
- 3.2. הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסכרתם לנו, שהערבות על פי נוסחת אינה מצינת במפורש כי דרישת תשלום צריכת להתקבל לפי כתובת הבנק המצויינת בכתב הערבות, ולכן אתם תכבדו דרישה שתתקבל בכל אחד מסניפיו של בנק הפועלים.
- הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי מסברתם לנו, שבערבות על פי נוסחה, תשלום סרום הערבות על פי דרישה יבוצע מיד עם סבלת חדרישה (ולא תוך עשרח ימים כפי שכתוב בנוסחי הערבויות ממקובלים בכנק).
- הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, כי נוסת הערבות שונת מנוסתי העיבויות הנוקובלים בבנק לענין מוגנון חישוב החצמדת במקרה שהגודד החדש ומוך ממדד הבסיס חסברתם לנו כי על פי נוסתה אם ידרוש הנוטב כספים על פית בסיבות בהן המדד החדש ומוך ממדד הבסיס, ושולמו סכומים לדרישת המוטב עד סכום הערבות ללא כל תפרשי הצמדה (ואת לעומת חמוגנון המופיע בכתבי הערבות המקורלים בבנק לפיו: אם המדד החדש ירד או עלה לעומת מדד הבסיס. יהיו הפרושי ההצמדה הסכום השונה למכנלת ההפרש בין המדד החדש לא עלה ולא ירד בסכום הערבות, מחדל הרסיס, ישולם הסכום הנקור בדרישו עד לסכום הערבות, ללא כל הפרשי תצמדה)

לכבוד <u>בנק הפועלים</u> ב<u>עיימ (להלן - "הבנ</u>ק"! א.ג.

הנדון: כתב שיפוי וויהנור על טענות

התבקשתה על-ידינו להוציא ערבות בנקאית בסכום של עד 30,000 ש (שלושים אחף יש"ח) ולחלך: "סכום מערבות"), וזאת בנוסח המצ"ב כנספת "א" לכתר זה ומהווה חלק בלתי נפרד הימנו (לחלך: "הערבות"),

וחואיל והודענו לרם כי בכל מקרה כו יתבקש תילוטת של תערבות, כולת או חלקה, תחיו רשאים לחייב את חשבונה של מברתנו אצלכם בסכום כאמור, עד לגובת סכום הערבות:

והואיל והודעתם לנו כי נוסח הערבות איון תואם את נוסח הערבות הסטנדרטית המקובל בבנק, וכי למרות זאת, לבקשתנו, הסכמתם להוציא את הערבות בנוסח המבוסש על ידנו ;

לפיכך חננו מאשרים, מצהירים ומתחייבים בזאת כלפיכם כדלקמן:

- ... המרוא לכתב זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
- חנוו מאשרים ומצהירים כי נוסח חערבות חוכתב לכם על-ידינו, ולמרות שהעליתם מסתיינויות שונות לגביו ועל אף שהסבתם את תשומת לבנו לכך שעלולות להתעורר בעיות פרשנות ואו בעיות משפטיות עקב נוסח הערבות, אשר שונה מתנוסח המקובל בבנק, אנו ביקשנו מכם במפורש לחוציא את הערבות בנוסח המצ"ב ללא כל שינוי, ואתם הסכמתם להוציאה בכפוף לחתימתוו על כתב התחייבות וויתור על טענות זה.
- אנו ניוותרים בואח מראש כלפיכם ואנו וחיה מנועים נולחעלות נודכם כל טעות ואוו רכלונה ואו דרישה ואו תביעה מכל סוג שהוא בקשר עם נוסח הערבות ואו ביצוע תשלום מכוחה נפרט ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל:
- הרינו מאשרים ומצחירים בזאת כי הסברתם לנו, שהערבות על פי ניסחת אינה שוללת את האפשרות לדרישת תשלום הערבות לרבות בפקס ו/אן בדואר אלקטרוני ו/או במברק ו/או בטלקס ו/או בכל דרך אחרת נולכן אתם תכבדו כל חודעה חוראית לכם כדרישה גם אם התקבלה בפקס ו/או בדואר אלקטרוני ו/או במברק ו/או בטלקס ו/או בכל דרך אחרת.
- תרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, שחערבות על פי נוסחה אינה מצינת במפורש כי דרישת תשלום צריכה להתקבל לפי כתובת חבנק המצויינת בכתב העררות, ולכן אתם תכבדו דרישה שתתקבל בכל אחד מסניפיו של בנק מפועלים.
- הרינו מאשרים ומצחירים בזאת כי הסברתם לנו, שבערבות על פי נוסחה, תשלום סכום הערבות על פי דרישה יבוצע פיד עם קבלת חדרישה (ולא תוך עשרה ימים כפי יצכתוב דנוסחי הערבויות חמקובלים בבנק).
- ורינו מאשרים ומצהירים בזאת כי חסברתם לוו, כי נוסח הערבות שונה מניסחי הערבויות המקובלים בבוק לענין מענון חישוב ההצמדה במקרה שהמדד החדש נמוך מנודד הבסיס, הסברתם לנו כי על פי נוסחה אם ידרוש הננוטב כספים על פיה במיבונו בהן המדו החדש נמוך ממדד הבסיס, ישולמו סכומים לדרישת המוטב עד סכום הערבות ללא כל הפרשי הצמדה (זאת לעומת המנגנון המופיע בכתבי הערבות החקונולים בכנק לפיו אם המדד החדש ירד או עלה לעומת מדד הבסיס, יהיו הפרשי ההצמדה הסכום השווה למכפלת ההפרש בין המדד החדש למדד הבסיס רסכום הערבות, מוד הבסיט, ישולם ווטכום העובר כי המדד החדש לא עלה ולא ירד לעונית מוד הבסיט, ישולם ווטכום הנקור בדרישה עד לסכום הערבות, ללא כל הפרשי הצמדה)

יאנון המוני ביחות ישיישת בעיים

- אנו מתחייבים בואת לשפות ולפצות אתכם, מיד עם דרישתכם הראשונה, בגין כל הוצאה ראו נזק ראו הפסד מכל סוג שהוא שייגרם ראו עלול להיגרם לכם כקשר לערבות ראו כתוצאה ממנה ראו כתוצאה מנוסחה, ואנו נישא בכל הוצאותיכם, לרבות שכייט עוייד חיצוני אשר ישכר על ידכם, בגין כל תביעה או ראו טענה ראו דרישה ראי תלונה ישתועלה נגדכם בקשר עם הערבות ראו כתוצאה ממנה.
- מבלי לגרזע מזכויותיכם על פי יתר המסמכים אשר חתמנו לטובתכם, חננו נותנים לכם בזאת חוראה והרשאה בלתי חוזרת לחייב כל חשבון שלנו אצלכם כנגד כל סכום אשר תשלמו בקשר לערכות או כתוצאה ממנה ומפעילותיכם בקשר עמה לרבות סכומים בגין הוצאות ו/או הפסדים ו/או נוֹקִים מכל סוג שהוא שוגרמו לכם, וסכומים שאנו חייבים לכם על פי כתב התחייבות ושיפוי זה, לרכות על פי האמור בסעיף 4 לעיל.
- למען הסר ספק, האמור בכתב זה בא להוסיף ולא לגריע מכל ההתחייבויות שנטלנו על עצמנו כלפיכם ומכל החרשאות שניתנו לכם על ידינו בכל במסמך אחר.
- אנו מודעים לכך שהכנק מטתמך על הצמריתינו והתחייבויותינו בכתב זת כמתן חסכמתו להוצאת הערבות, ולפיכך לא נהיק רשאים לחזור בנו מהן, מכל סיבה שהיא.

בכבוד רב, אלעבר הוע נהוד ישראל בעיים בעום

35.164.0.16.)

חותמת וחתימה

02332191

475

לכבוד לאומית שירותי בריאות רחי שפרינצק 23 תל-אבים

כתובת: שדי רוטשילד 66883 תל-אביב 66883 טלפון: 974598 פקט: 567356

15/03/2015 : דעאריד

סניף מרכזי-עשמים (600)

הנדוו: עדבות בנקאית מם' 277503/0057

אנו ערבים בזה כלפי לאומית שירותי בריאות (להלן: לאומית) לתשלום כל טכום עד לסכום של 50,000 (תמישים אלף שקלים חדשים). בקשר לביצוע התחייבויות חברת אלון רבוע כחול 'שראל בע"מ ת.פ. 52,0042847 (להלן- החברת) לפי ההסכם מיום אלון רבוע כחול 'שראל בע"מ ת.פ. 52,0042847 (להלן- "החרה"), שנחתם בעקבות טברז מס' 7204/15 לרכש תורי שי לחג, ובכפוף לתנאים שלהלן:

- ו. סכום הערבות יחיה צמוד למדד המחירים לצרכן כפי שהוא מתפרסם מפעם בפעם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיססיקה, בתנאי ההצמדה שלהלן:
- 1.1 "המדד היטודי" לעניין ערבות זו, יהא מדד חודש ינואר 2015, אשר התפרסם בתאריך 15/02/2015 בשיעור 99.20 נקודות,
- 1.2 "חמדד החדש" לעניין ערבות זו. יהא הפדד שפורסם לאחרונה וקודם לקבלת דרישת לאומית בכתב על פי ערבות זו, כאמור להלן.
- 1.3 "הפרשי ההצמדה" לעניין זו יחושבו כדלהלן: "אם יחברר כי המדד החדש עלה לעומת המדד היסודי, יהיו הפרשי ההצמדה- הסכום השווה למכפלת ההפרש בין המדד החדש למדד היסודי בטכום הדרישה, מחולק במדד היסודי. אם המדד החדש יהיה נמוך טהמדד היסודי, נשלם ללאומית את הטכום הנקוב בדרישתה עד לסכום הערבות, ללא כל הפרשי הצמדה.
- 2. לפי דרישתה הראשתה של לאומית בכתב, ולא יאותר משבעה (7) ימים מתאריך התקבל דרישת לאומי על ידנו לפי כתובתנו המצוינת לעיל, אנו נשלם ללאומית את הסכום הנקוב בדרישה, ובלבד שלא יעלה על סכום הערבות בחוספת הפרשי ההצמדה כאמור לעיל (*), מבלי להטיל על לאומית חובה לנמק אן להזכיח את הרצמדה כאמור לעיל (*), מבלי להטיל על לאומית חובה לנמק אן להזכיח את דרישתה ומבלי שתהיה מייבת לדרוש תחילה את התשלום מאת המברה.
- דרישה בכועב כאסור בערבות זו, תיעשה על ידי לאומית, ואליה תצורף ערבות זו. על הדרישה להתקבל על ידינו עד שעת הטגירה לקהל של סניפנו. דרישה בכתב אין פירושה דרישה שתגיע לבנק באמצעות פקסימיליה. סלקס או מברק, ודרישה כזו לא תיחשב כדרישה בהתאם לערבות זו.
 - .שרבות זו תעמוד בתוקפה עד ליום 20/09/2018.
 - .5. ערבות זו אינה ניתנת להעברה או להסבה.

בכבוז רב. מנק הפועלים צצית שניף מרכזי עסקים ב רחל זגורי חדוה טבצי

X

A STANDER OF THE STAN

*

	2 3 56/3500		
5 phras			
17-00			
(סיג המסמך - לשימום פנימי)			
מספר סיוזרי שד הערבות המקצה	באשראי (ושישושי פניתי)		930
	1 9406	244207	1 900
Tialch/yar 160a		nghae c	
720042847	A NAME OF TAXABLE PARTY.	ara (Krevi II)	こうので
Annual Control of the			
Se support that shall a shall be shall	- May 1994 - M	1	ד בנק הפועלים בע"ו
MAIN	ערבות בנקאית שנערנה ביום. 	e manuel de mune de muser :	
	that the median some o	Shipports at an include	נרצי
מש - 16]. שנחתם על יוינו בקשר עם התסבון, ככל	מסת למוצאה ווררשות בירציים ל	פתוחת המשמו גבמחשר לכתכ מ	
טישי - סר). פלוזונט על ידינו בקשר עם המשבון, ככל זור בצקאית לפי מתנאים המפורשים בתנאות הכלליים	שים כזת מאת הכוח לחוצא ערו	יחד: "מתנאים הפלליים"), אנן מבים	שמוים) לקולן ב
St. Lind in an artist a control of the control of t	מוס תבאים:	להפסית עדבית בנקאית זו ולפי הפר	ובבוןשה פרטפת
<u>Nicos S</u>	אומית ש' בימי	איב (מדכל הערבות הבמקאית): 🗘	
		4000 CA 10 COLLE	אַמקבת 1,3.2 🙀
שקים ידשים	DIND INV 50	ת פוד אבולאשי (לכן): <u>כרי</u>	חלבו לי סכוב ה
119511 415	OD 1 COURT COD	שרב (שעבוריו יתיות הוגנק ערב): 🔟	anow tite
		תנערב:	nasno 1,1.5 0
022 FOUNDED ADOLD BY	are health-year	ן הבנקאית תוצא בקשר עם <u>10</u> 0	ה שניבו הערבו
्रातिक ग्राप्त । १००० भाग	ווינפ ארנים בניתונים ש	DND SANCOM 3 : HADR	ועמיי ח
אכיר איבודה	3.2		117.8
/ / / / / / / / / / / / / / / / / / / /	Z. 7. 1. C. 77	The state of the s	1 (107) 3.
	V		Marion 2 2
	311. II.s		33.77.1
(לחלן: "מוער תחילת תוקף מערבות הבתקאית").		ת הבקקאית ועהיה בתוקף חחל מיום	פ, קד חערב
(לחלן: "מועד תחילת תוקף מערבות הבנקאית"). (להלן: "מועד תום תוקף מערבות הבנקאית")	300/2018	ת הבתקאית ועהיה בחוקף החל מיום ות הבנקאית תהיה בתוקר עד ליום	ארבו מערבו 1,1.10 מיערם 1,1.10
(לחלן: "מועד תחילת תוקף חערבות הבטקאית"). (להלן: "מועד תום תוקף מערבות הבעקאית").	300/2018	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבקאית מהיה בתוקח עד לום: ניגשלום חעררות הבנקאית לא מתק	מערבו מערבו 1.1.10 הערבו 1.1.11 דרשה
(יהלנ "מועד חום תוקף הערכות הבנקטית").	בל לפני יום ":	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום ות הבנקאית מהיה בתוקח עד ליום נ השלום חקררות הבנקאית לא ינתק ת הבנקיית").	מערבו 1,1,10 מערבו 1,1,10 הערבו 1,1,11 הערבו 1,1,11 הערבו
(להלנ "מועד חום תוקף הערכות הבוקצית"). : בנה יצחר לרכמה פרחנות זו מדי וו נוצמו וול ברונות	בל לפני יום ": בל לפני יום ": א' הלוחי, אך לא מספים, לער שה	ת הבקאית ומהית בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית מהית בתוקח עד ליום: נ השלום חקררות הבנקאית לא ינתק ת הבנקטית"). אמר בתטים הכללים מובריר כ' תנ	חערבו 1,1.10 הערבו 1,1.10 הערבו 1,1.11 דרשה 1,1.11 במברו 1,1.11 במברו 1,2 מברי מה 1,2 מברי מה 1,2
(יהלנ "מועד חום תוקף הערכות הבנקטית").	בל לפני יום ": בל לפני יום ": א' הלוחי, אך לא מספים, לער שה	ת הבקאית ומהית בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית מהית בתוקח עד ליום: נ השלום חקררות הבנקאית לא ינתק ת הבנקטית"). אמר בתטים הכללים מובריר כ' תנ	מערבי 1,1.10 מערבי 1,1.10 היערבי 1,1.11 ברשה 1,1.11 ברשה (למגל) מערכי 1,2 מערכי 1,2 מערכי ועל בי 1,2 מערכי ועל בי 1,2
(להלנ "מועד חום תוקף הערכות הבוקצית"). : בנה יצחר לרכמה פרחנות זו מדי וו נוצמו וול ברונות	בל לפני יום ": בל לפני יום ": א' הלוחי, אך לא מספים, לער שה	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית ומיח בתוקח עד ליום: נ משלום חקררות הבנקאית לא תחק ת אבנקאית"). אנקר בתבונים הכללים מובחר כ' תנ קשה פרטבית זו וכי נמלה, קודם להו ל' זה העשרת בטחוור	מערבו 1,1.10 מערבו 1.1.10 הערבו 1.1.11 הערבו 1.1.11 ברשת (להגלן: 'השרבו 1.2 מרלי לגרוע מה 1.2 מגל בנו אל ב
(להלן: "מועד חום תוקף הערכות הבעקצית"). : בגק ייעתר לכקשה פרטנית זו, חצא כי נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבון הבנק לשביעות רצונו הפלאה:	בל לפני יום ": בל לפני יום ": אי הכרחי, אך לא ממשים, לעך שה נאת הערכות הבנשופת, את כל הו	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית ומיח בתוקח עד ליום: נ משלום חקררות הבנקאית לא תתק ת מבקטית"). אמור בתטלים הכללים מובחר כ' תנ קשה פרטלים זו ולי נמלא, קודם להו ל' זה העשרת בטחור	1.1.7 מערבו 1.1.10 הערבו 1.1.11 דרישה (לחלן: 'הערבו 1.2 מדלי לגרוע מה תמ"ל יום על בן של קבנק, עבר עמולה באין הערבו
(להלן: "מועד חום תוקף הערכות הבעקצית"). : בגק ייעתר לכקשה פרטנית זו, חצא כי נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבון הבנק לשביעות רצונו הפלאה:	בל לפני יום ": בל לפני יום ": אי הכרוץ, אך לא ממשים, לעך שה נאת הערכות הבנשונית, את כל הו מ עמלה כיופורט לחלו, וזאת בכפו	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבקאית ומיח בתוקף מחל מיום: ות הבקאית מהיה בתוקח עד ליום: ות הבנקאית"). אמור בתטים הכללים מובחיר כ' תו קשה פיטבית זו וכי נמלה, קודם ליחו ל' זה העמדת בטחורי ת תבנקאית ומלם ותרת הבנקאית: אנו מתחייבים לשל	1.1.7 מערבו 1.1.10 הערבו 1.1.11 דרישה (לחלן: 'הערבו 1.2 מדלי לגרוע מה תמ"ל ים על בן של קבנק, עבל עשלה בקין הערבו עשלה בקין הערבו 25 עילות הציות מי
(להלן: "מוצד חום ונוקף הערכות מבנקצית"). גנק יעתר לכקשה פרופית זו, וצא ני נחתופ על התואים תסרם שהוסכמו בינים לבון הבנק לשביעות רצונו מפלאה	בל לפני יום ": בל לפני יום ": אי הכרחי, אך לא ממשים, לעך שה נאת הערכות הבנשונית, את כל הו מ עמלה כרופורט לחלן, וזאת בנפון	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבקאית ומיח בתוקף מחל מיום: ות הבקאית מהיה בתוקח עד ליום: ות הבקאית"). אמור בתטים הכללים מובחיר כ' תו קשה פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו ל' זה העמדת בטוחור ת תבתקאית ותית הבתקאית: אנו מתחייבים לעול: ורבות הבתקאית: אנו מתחייבים לעול:	1.1.7 מערבו 1.1.10 הערבו 1.1.11 דרישה (לחלן: 'הערבו 1.2 מדלי לגרוע מה חמ'ל ים על בן של פגנק, גבל עמלה בקין הערבו עמלה בקין הערבו 25 עילות 1920 ה
(להלן: "מועד חום תוקף הערכות הבנקצית"). בנק יעתר לכקשה פרטנית זו, וצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רצונו מצלאה	בי לפני יום ": בל לפני יום ": אי הכרחי, אך לא ממשים, לעך שה נאת הערכות הבנשונית, את כל הו מ שמלה כחפורט לחלו, וואת בכפון ל"ן:	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבקאית מהיה בתוקח עד ליום: ות הבנקאית"). אטור בתטום הכללים מובחר כ' תנ קישה פיטבות זו וכי נמלה, קודם להו ול זה העמדת בטוחור ות הבנקאית ות הבנקאית ות הבנקאית ורבת הדיקשית: אנו מתחייבים לעול. בנק לחולן: "עמלת העיבות מבנקשים ולה המטושבת ממשר מבנקשים	לינות הערבו 1.1.10 הערבו 1.1.10 הערבו 1.1.11 דרשה (להולן: "השרבו 1.2 מרלי עברוע מה מערבו של מבוק, ובכל הערבו 1.2 של מבוק, ובכל הערבו 1.2 של מבוק, ובכל הערבו 1.2 של מבוק הערבו 1.2 של הערב
(להלן: "מועד חום תוקף הערכות הבנקצית"). בנק יעתר לכקשה פרטנית זו, וצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רצונו מצלאה	בי לפני יום ": בל לפני יום ": אי הכרחי, אך לא ממשים, לעך שה נאת הערכות הבנשונית, את כל הו מ שמלה כחפורט לחלו, וואת בכפון ל"ן:	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבקאית ומיח בתוקף מחל מיום: ות הבנקאית מהיה בתוקף עד לומי ות מפלום הערדות הבנקאית לא מתק ות מבנקאית"). ואמר בתבשים הכלליים מובחיר כ. תו ושח פיטבית זו וני נמלא, קודם להו ל"זה העמדת בסוחור תו"מ ורוחר הברקאית: אנו מתחייבים לשל ורוחר הברקאית: אנו מתחייבים לשל לו לחלן: "עמלת הערבות הבנקאים מירה משתיעל על עמלת הערבות חבו	1.1.7 מערבו 1.1.10 הערבו 1.1.11 דרישה (לחלן: 'הערבו 1.2 מרלי לגריע מה תכיל ים זקל בן של מבנק, ובכל של מבנק, ובכל עמולה בבין הערבה עמולה בבין הערבה בל בל השנות חני
(להלן: "מועד חום תוקף הערכות הבנקצית"). בנק ייעתר לכקשה פרטנית זו, וצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רצונו מפלאה: • להתיאות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המסורשות • שיעור עטלת הערבות תבנקאית").	בל לפני יום ": בל לפני יום ": אי הכרוץ, אך לא ממשים, לעך שה נאת הערכות הבנשאית, את כל הו מ עמלה כחפורט לחלן, האת בכפון נ"ן: ערבות מבימאית מתשלעור	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הבקאית מהיה בתוקח עד ליום: ת הציקוית"). אמור בתטים חיכליים מובחר כ' תנ אמור בתטים חכליים מובחר כ' תנ קיום פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו ל' זה העמדת בטוחור ת תבנקאית נוכרת הרדקמית: אנו מתחייבים לשל, בולחון: "עמית העיבות הבנקמית לה העמואבל כשיאור מומר מבנקמית שירה משותר של עמלת הערבות הבנקמית בערה משותר של עמלת הערבות הב	1.1.7 הערב: 1.1.10 הערב: 1.1.11 דרשה: (להלן: 'השרב: 1 מדלי לערוע מה תמ'ל יים אל בני של מבנק, עבל של מבנק, עבל בל השפות העיל בי
(להלן: "מועד חומ תנקף הערכות הבנקצית"). בנק ייעתר לכקשה פרטנית זו, וצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רצונו מצלאה: § להתיאות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המסורשות עיעור עטלת הערבות הבנקאית").	בל לפני יום ": בל לפני יום ": אי הכרוף, אך לא ממשים, לעך שה נאת הערכות הבנשאית, את כל הי מ עמלה כחפורט לחלן, האת בכפו ערבות מבינואית ממשלערך לקאית יחים 8 20 1 (לחלך "	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום ות הבנקאית ומיח בחוקף מחל מיום ות הבנקאית מהיה בתוקח עד ליום ות הבנקאית"). אטור בתטים הכללים מובחר כ' תו קיוח פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו ל' זה העמדת בטוחור ות תבנקאית מולם ורבות הדיקאית: אנו מתחייבים לשל, בי לחוק: "עמית העיבות הבנקאית שירה משותי של עמלת הערבות הבנקאית כקבוע ביוערים! הבנק.	1.1.7 הערבו 1.1.10 הערבו 1.1.11 דרשה (לחלן: 'השרבו 1.2 מדלי לערוע מה תמ'ל יום אל בנ של מבנק, עבל של מבנק, עבל עולה בפין השרבו עולה בפין השרבו בלו המצוח הי
(להלן: "מועד חום תנקף הערכות הבנקצית"). בנק ייעתר לכקשה פרטנית זו, וצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רצונו מפלאה: § להתיאות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המסורשות עיעור עטלת הערבות תבנקאית"). בינות הבנקאית שמן העניין, יבונע גדרך של הכפלת מכנס האת שמו מעניין (כנכדרת לכלו) בשישור מחליו השורנות	בל לפני יום ": בל לפני יום ": נאי הכרוץ, אך לא ממשים, לעך שה נאת הערכות הבנשאית, את כל הי מ עמלה כחפורט לחלן, האת בכפן נ"ן: "קאיית יחים 8" \$2 \$1 (להלך ")	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הנקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הנקאית מהיה בתוקח עד לופי ת הבנקאית"). אמור בתנולים חכללים מובחר כ תנ קימה פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו ל זה העמדת בטוחור ת תבנקאית ת תבנקאית עלה הדקמית: אנו מתחייבים לשל. ל לחלן: "עמית העיבות הבנקאית עירה משותי של עמלת הערבות הבנקאית כקבוע בתעריפון הבנק. כקבוע בתעריפון הבנק. כקבוע בתעריפון הבנק. כקבוע בתוניון הבנק. עודם סלום עמלת הערבות הבנקאית. עירות הנוקאית.	1.1.10 הערבו 1.1.10 הערבו (לחלן: 'השרבו 1.2 מדלי לערוע מה תמ"ל יום אל בנ של מבנק, עבל של מבנק, עבל של מבנק, עבל בלו השתח חו
(להלן, "מועד חום תנקף הערכות הבעקצית"). בנק ייעתר לכקשה פרטנית זו, ונצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רצונו מפלאה: § להתיאות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המסורשות עישר עטלת הערבות הבנקאית"). בנית הבנקאית שמן העניין, יבונע גדרך של הכפלת סכנם בנית שמן חעניין (כהבדרת להלן), בשישר עמלת הערבות	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": נאת הערכות הבנשאית, את כל הו מ עמלה כחפורט להלן, האת בכפן נ"ן: "קאיית יחים 8" ב 2 1 (להלך " " " " " " " " " " " " " " " " " " "	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הציקוים?) ת הציקוים?) אטור במטוים הכללים מובחר כ תו אטור במטוים הכללים מובחר כ תו קיוח פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו ל זה העמדת בטוחור מולם ערבנקאית ביים לחוקר "עמית העיבות הבנקאית לה העטוערים! הבקאים כקבוע ביוערים! הבנק, כקבוע ביוערים! הבנק, כקבוע ביוערים! הבנק, עיבות הבנקאית	1.1.10 הערבו 1.1.11 דרשה (לחלן: 'השרבו 12 מדלי לערוע מה תמ'ל יום אל בנ של מבנק, עבר של מבנק, עבר של הבין הערבו בלו הצאות הנ לבלו הצאות הנ
(להלן, "מועד חום תנקף הערכות הבעקצית"). בנק ייעתר לכקשה פרטנית זו, ונצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רצונו מפלאה: § להתיאות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המסורשות עישר עטלת הערבות הבנקאית"). בנית הבנקאית שמן העניין, יבונע גדרך של הכפלת סכנם בנית שמן חעניין (כהבדרת להלן), בשישר עמלת הערבות	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": נאת הערכות הבנשאית, את כל הו מ עמלה כחפורט להלן, האת בכפן נ"ן: "קאיית יחים 8" ב 2 1 (להלך " " " " " " " " " " " " " " " " " " "	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הבקאית ומיח בתוקח עד ליום: ת השלום הערדות הבנקאית לא יתוק ת הבנקאית"). אטור בתטים הכללים מובחר כ תו אטור בתטים הכללים מובחר כ תו קמה פיטבית זו וכי נמלא, קודם להו ת תבנקאית ת תבנקאית ול התבנקאית במות הבנקאית לה הצטואובר כשיה מותריבים לשל לה הצטואובר כשיה מערבות חבו לה הצטואובר כשיה מערבות חבו כקבוע בתעריפין הבנק. יכוסים בשים לכין הבנק. שלב מלום עמלת חערבות הבנקאית, עיבות מבמקאית המשוערך, וכע למן עיבות מבמקאית המשוערך, וכע למן עיבות מבמקאית המשוערך, וכע למן בנקאית ובמספר חימים מתוחיין בכל	1.1.10 הערבו 1.1.11 דרישה (לחלן: הערבו 1.0 מדלי לגרים של בנ 1.2 מדלי לגרים של בנ של פננק, ובכל של הניק ובכל עמולה בנין הערבו עמולה בנין הערבו עמולה בנין הערבו 1.2 עולים הצשת הנ
(להלן: "מועד חום ונוקף הערכות הבעקצית"). בגק ייעתר לכקשה פרטנית זו, הוא ני נחתופ על התנאים תסרים שהוסכמו ניינים לבין הבנק לשביעות רצונו המלאה ל להתראות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המקורטות שיעור עטלת הערבות הבנקאית"): הצית שמן העניין (כהדרתו להלן), בשישר עמלת חערבות קאית שמן העניין ומתולק ב- 285. כל סכום שהמשב כאמור במן במעל.	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": נאת הערכות הבנטאח, את כל הי נאת הערכות הבנטאח, את כל הי ערבות חבינואית המשוערב לק: לק: לק: לקיית יחים 3° 20 1 (להלך "ערבות הבנו בגין כל תקופת הישוב עמלת הערבות הבנו וד הנבים של עמלת הערבות הבנו ובגין במתוך לאחר נבייתו על ידי ה	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום ת הבנקאית מהיח בתוקח עד ליום ת הפלום חקרדות הבנקאית לא ינתן ת הבנקאית ת הבנקאית ת הבנקאית אטור במטים הכללים מובחיר כ תו קשח פיטביה זו וכי נמלא, קודם להו קשח פיטביה זו וכי נמלא, קודם להו ת הבנקאית ת הבנקאית על הבנקאית מל הרוקאית של מחוייבים לשל לה השותר של עמלת הערבות חבו עלבות הבוקאית עלבות הבוקאית ליון הבנק, שב סלום עמלת חשיבות הבנקאית, עלבות הבוקאית המשערך, וכן לנק בוקאית ובמספר הימים מתחיין ככן בוקאית ובמספר הימים מתחיין בכל מות במוץ עה שתישלת אלינו על ידי ו בוקאית ובמספר הימים מתחיין בכל מות במוץ עה שתישלת אלינו על ידי ו	מערבו 1,1.10 היערם 1,1.11 היערם 1,1.11 היערם 1,1.11 היערם 1,1.11 היערם 1,2 מורלי יום אול בו על היים אול בו על
(להלן, "מועד חום תנקף הערכות הבעקצית"). בנק ייעתר לכקשה פרטנית זו, ונצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו בינים לבין הבנק לשביעות רצונו מפלאה: § להתיאות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המסורשות עישר עטלת הערבות הבנקאית"). בנית הבנקאית שמן העניין, יבונע גדרך של הכפלת סכנם בנית שמן חעניין (כהבדרת להלן), בשישר עמלת הערבות	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": נאת הערכות הבנטאח, את כל הי נאת הערכות הבנטאח, את כל הי ערבות חבינואית המשוערב לק: לק: לק: לקיית יחים 3° 20 1 (להלך "ערבות הבנו בגין כל תקופת הישוב עמלת הערבות הבנו וד הנבים של עמלת הערבות הבנו ובגין במתוך לאחר נבייתו על ידי ה	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום ת הבנקאית מהיח בתוקח עד ליום ת הפלום חקרדות הבנקאית לא ינתן ת הבנקאית ת הבנקאית ת הבנקאית אטור במטים הכללים מובחיר כ תו קשח פיטביה זו וכי נמלא, קודם להו קשח פיטביה זו וכי נמלא, קודם להו ת הבנקאית ת הבנקאית על הבנקאית מל הרוקאית של מחוייבים לשל לה השותר של עמלת הערבות חבו עלבות הבוקאית עלבות הבוקאית ליון הבנק, שב סלום עמלת חשיבות הבנקאית, עלבות הבוקאית המשערך, וכן לנק בוקאית ובמספר הימים מתחיין ככן בוקאית ובמספר הימים מתחיין בכל מות במוץ עה שתישלת אלינו על ידי ו בוקאית ובמספר הימים מתחיין בכל מות במוץ עה שתישלת אלינו על ידי ו	מערבו 1.1.10 היערם 1.1.10 היערם 1.1.11 דרישה 1.1.11 ברישה 1.1.11 ברישה 1.1.11 ברישה 1.2 ברי לבים אל בנוק אבים הכליים אל בנוק אבים הכליים אל בנוק אבים הכליים הכ
(להלן: "מועד חום ונוקף הערכות הבעקצית"). בגק ייעתר לכקשה פרטנית זו, הוא ני נחתופ על התנאים תסרים שהוסכמו ניינים לבין הבנק לשביעות רצונו המלאה ל להתראות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המקורטות שיעור עטלת הערבות הבנקאית"): הצית שמן העניין (כהדרתו להלן), בשישר עמלת חערבות קאית שמן העניין ומתולק ב- 285. כל סכום שהמשב כאמור במן במעל.	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": נאת הערכות הבנשאת, את כל הו מ עמלה כחפורט לחלן, האת בכפן נ"ן: "קאית יחים & 20 1 (לחלך " קאית יחים & 20 1 (לחלך " בגין כל מקופת הישוב עמלת הע מד תבנים של עמלת הערבות הבנ הבנין בסמוך לאחר נבייתו על ידי ה	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית ומיח בתוקף מחל מיום: ת השלום חקררות הבנקאית לא תחק ת הבנקאית"). אמור בתטים חכללים מובחר כ תו אמור בתטים חכללים מובחר כ תו קשה פרטים זו וכי נמלה, קודם להו ל זה העמדת בטוחור ת תבנקאית ת תבנקאית ורות הדיקאית: אנו מתחייבים לשל בי לחלן: "עמית הערבות הבנקאית לה השמושבל כשיאור מומר מבנקאית מקבוע בתעריפון הבתן. כמנסים ביצים לרין חבוק. בתקאית ובמספר הימים מתחיים בכל עיבות הבנקאית המשערך. (כען למן עיבות הבנקאית בתקאית ובמספר הימים מתחיים בכל מות במספר מיום מרויין בכל מות במופ שוב הודעה שתישלת אלינו על ידי ו מות במופ מונה הבנקאית תהיה במבו מות במופ מונה הבנקאית מחיר במבו מות המופ מור הבנקאית מחיר במבו מות המופ מוריין בכל	ל היו היינים ל .1.1.10 היערם .1.1.10 היערם .1.1.11 דרישור .1.1.11 דרישור .1.1.11 ברישור .1.1.11 ברישור .1.1.12 ברישור .1.12 ב
(להלן, "מועד חום תנקף הערכות הבנקטית"). בנק ייעתר לכקשה פרטנית זו, תוא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו ניצים לבין הבנק לשביעת רצונו ממלאה: אישר עסלת הערבות תבנקאית"). ביבות הבנקאית שמן העניין, יבונע גדרך של הכפלת סכנם באית שמן העניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן העניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן העניין ומתולק ב- 285. כל סכום שהושב כאמור במן בפועל.	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": בא הכרוץ, אך לא ממשים, לעך שה בא הערכות הבנשאית, את כל הי שברות מרנישאית המשלעור באין כל יכווסת מישוב שמלת הש בדין כל יכווסת מישוב שמלת הש בדין כל יכווסת מישוב שמלת הש בדין בל יכווסת הישוב שמלת הש בדין בסתוך לאחר נבייתו על ידי מ	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הצקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הצקאית מהיה בתוקח עד לופי ת הצקטית"). אטור בתטים הכליים מובהיר כ תו אטור בתטים הכליים מובהיר כ תו קישה פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו קישה פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו ת תבנקאית מקלו בי לחקן: "עמית העיבות הבקשית לה האטושבל כשישיר בווםר פומר פכם ה לה האטושבל כשישיר בווםר פומר מבקשית עירה משותי של עמלת הערבות הבקשית כקבוע בתעריפין הבק כקבוע בתעריפין הבק עירבות הבקאית הובקאית בוקאית ובמספר הימים מתחיים בכל מולה בספס מולר מולה בספס מולר מולת בספס מולר מליח ועיר בות הבנקאית מהיה בספו מליח העוכות הערבות הבנקאית כמוסנ מליח הערכות הבנקאית המיח בספו	מערבו הערבו 1.1.10 היערבו 1.1.10 היערבו 1.1.11 דרישור 1.1.11 ברישור 1.1.11 ברישור 1.1.11 ברישור 1.1.12 ברישור ברישור ברישור ברישור 1.1.12 ברי
(להלן: "מועד חום ונוקף הערכות הבעקצית"). בגק ייעתר לכקשה פרטנית זו, הוא ני נחתופ על התנאים תסרים שהוסכמו ניינים לבין הבנק לשביעות רצונו המלאה ל להתראות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המקורטות שיעור עטלת הערבות הבנקאית"): הצית שמן העניין (כהדרתו להלן), בשישר עמלת חערבות קאית שמן העניין ומתולק ב- 285. כל סכום שהמשב כאמור במן במעל.	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": באי הלוחי, אך לא ממשים, לעך שה באת הערכות הבנשאית, את כל הו עדבות מבינשאית המשועור באין כל יכוופת הישוב עמלת הע בדין כל יכוופת הישוב עמלת הע בדין בל יכוופת הישוב עמלת הערבות הבנ בדין בל יכוו לאחר נבייתו על ידי ה בדין בל יכוו לאחר נבייתו על ידי ה בי בעל אחר בביתו על ידי ה בי בעל אחר בביתו על ידי ה	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הצקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הצקטית"). ת הצקטית"). אטור בתטים הכללים מובחר כ תו אטור בתטים הכללים מובחר כ תו אטור בתטים הכללים מובחר כ תו קיים פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו ת תבנקאית ת תבנקאית בקלו הערבוקית הבקשית לה העוושכל כשיאור בוום בקשית לה העוושכל כשיאור בוום בקשית לה העוושכל כשיאור בוום בקשית לה העוושכל בשיאור בוום בקשית לה העוושכל בשיאור בוום בקשית עיבות הבקשית בקצוע בתעריפון הבק, בקצוע בתעריפון הבק, בקצוע הבקאית הבקאית מלת העובות הבנקאית מלת העובות הבנקאית מלת העובות הבנקאית מחיר בסכון מלת העובות הבנקאית ומבח בסכון	מערבו הערבו 1.1.10 היערבו 1.1.10 היערבו 1.1.11 דרישור 1.1.11 ברישור 1.1.11 ברישור 1.1.11 ברישור 1.1.11 ברישור ברי
(להלן, "מועד חום תנקף הערכות הבנקטית"). בנק ייעתר לכקשה פרטנית זו, תוא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו ניצים לבין הבנק לשביעת רצונו ממלאה: אישר עסלת הערבות תבנקאית"). ביבות הבנקאית שמן העניין, יבונע גדרך של הכפלת סכנם באית שמן העניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן העניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן העניין ומתולק ב- 285. כל סכום שהושב כאמור במן בפועל.	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": נאת הערכות הבנשאת, את כל הו מ עמלה כחפורט לחלן, האת בכפן "ן": "קאית יחים & 20 1 (לחלך ") "קאית יחים & 20 1 (לחלך ") "די הגרים של עמלת הערבות הכנ "די הגרים של עמלת הערבות הכנ יוד הגרים לכן הגדם בכלואה, בחשקום אחד מ	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ת הפלום חקררות הבנקאית לא תחק ת הבנקאית"). אמור בתטים חכליים מובחר כ תו אמור בתטים חכליים מובחר כ תו אמור בתטים חכליים מובחר כ תו קיים פיטבית זו וכי נמלא, קודם להו ת תבנקאית ת תבנקאית ומלח לה התחושבה בשיור בחומי בכי לשל לה התחושבה כשיור בעיבות הבנקשים לה התחושבה כשיור בעום מתחייבים לשל לה התחושבה כשיור בעום במס ב לה התחושבה של עמלת הערבות חבו עיבות הבנקשית הבנקאית עיבות הבנקאית המוערך, וכע למן עיבות הבנקאית המוערך, וכע למן מלח הפנוס מולה בניטו של עולת המוער בתו הבנקאית מלח חשיבות הבנקאית מחיד בסכוו מלח העום מתרבות הבנקאית מחיד בסכוו מלח העובות הבנקאית מומרית בסכוו מלח הערבות הבנקאית מומרית בי	מערבו הערבו 1.1.10 היערבו 1.1.10 היערבו 1.1.11 דרישור 1.1.11 דרישור 1.1.11 בדרישור 1.1.11 בדריש
(להלן, "מועד חום תנקף הערכות הבעקצית"). בגק ייעתר לכקשה פרטנית זו, תצא ני נחתופ על התנאים תסרם שהוסכמו ניעים לבין הבנק לשביעת רצונו ממלאה: אישר עסלת הערבות תבנקאית"). ביבות הבקקויית שמן העניין, יבונע גדרך של הכפלת סכנם האית שמן העניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן העניין ומתולק ב- 255. כל פנום שהושב כאמור במן בפועל. שקלים חישים! מאלים חישים!	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": באן הכרוף, אך לא ממשים, לעך שה באן הערכות הבנשאית, את כל הו עדבות מבינשאית המשלעיד באין כל יכוופת הישוב עמלת הע בדין כל יכוופת הישוב עמלת הע בדין בל יכוופת הישוב עמלת הערבות הבנ בדין בל יכוופת לאחר בבייתו על ידי ה בדין בל יכוו לאחר בבייתו על ידי ה בדין בל יכוו לבין הבדק. בל יו חברין בעלואה, בתשירום אחד מ	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית מהיה בתוקח עד ליום: ת הבנקאית"). אטור בתטים הכליים מובחר כ תנ אטור בתטים הכליים מובחר כ תנ אטור בתטים הכליים מובחר כ תנ ל זה העסדת בטוחור בתלה ות תבנקאית בתלה בתלה הדקאית: אנו מתחייבים לשל בל לחלן: "עמית העיבות הבנקאית שוב סלום עמלת העיבות הבנקאית בקצוע בתערים! הבנק בקצוע בתערים! הבנק בקצוע בתערים! הבנק בקצוע הנוקאית המשוערך. (כע למן ברואית ובמספר הימים מתחיין בכל ברואית ובמספר הימים מתחיין בכל מלח העיבות הבנקאית מלח העיבות הבנקאית מלח העיבות הבנקאית מלח העיבות הבנקאית מחיה בסכוו מלח הערבות הבנקאית מחיה בסכוו מלח הערבות הבנקאית מוכר על ידי ו מלח הערבות הבנקאית ומבח על ידי ו מלח הערבות הבנקאית מוכר על ידי ו	מערבו הערבו 1.1.10 היערבו 1.1.10 היערבו 1.1.11 דרישור 1.1.11 דרישור 1.1.11 בדי לערוע מה על בים בעל בי
(להלן: "מועד חום תוקף הערכות הבעקצית"). בגק ייעתר לכקשה פרטנית זו, תצא ני נחתום על התנאים תסרם שהוסכתו ניצים לבין הבנק לשביעת רצונ תפלאה: ל לתראות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המסורשות עישר עטלת הערבות תבנקאית"). באית שמן חעניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן חעניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן העניין ומחולק ב- 285. כל מכום שהמשב כאמור במן בשעל. באית במעד תחילת תוקף הערבות הממןאית (לעיל ולמלן) בינת רבוקאית (לחלון "מועד מגבית מראלות"), נואות בב	בל לפני יום ": בל לפני יום ": בל לפני יום ": נאת הערכות הבנשאית, את כל הו ערבות הלינשאית המשלעור בל ל מקופת הישוב שמלת הש ערבות הלינשאית המשלעור בל ל מקופת הישוב שמלת הש ער הגים של עמלת הערבות הבנ ער הגים של עמלת הערבות הבנ יו הגים של עמלת הערבות הבנ יו הגים בל עמלת הערבות הבנ יו הנים במלואה, בושקום אחד מ ערבות בקאית".	ת הבקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית ומיח בחוקף מחל מיום: ות הבנקאית מהיה בתוקח עד ליום: ות הבנקאית"). אטור בתטים הכללים מובחר כ תנ אטור בתטים הכללים מובחר כ תנ אטור בתטים הכללים מובחר כ תנ ישה פיטבית זו וכי נמלה, קודם להו ות תבנקאית ות תבנקאית בקלו התחוצים לשיור בוום במקחים בקלו בתערים והבנקשים בקבוע בתערים והבנקשים בקוע בתערים והבנקשים בקאית ובמספר הימים מתחייב כל למן בנקאית ובמספר הימים מתחיים בכל בוואית ובמספר הימים מתחיים בכל בוואית ובמספר הימים מתחיים בכל מלח העי בות הבנקאית החיד בסכוו מלח העים בות הבנקאית תחיד בסכוו מלח העיבות הבנקאית מחיד בסכוו מלח העיבות הבנקאית מחיד בסכוו מלח העיבות הבנקאית מוכה עוכי מלח העיבות הבנקאית מוכה עי יי מלח העיבות הבנקאית ומבח עי יי מלח העיבות הבנקאית מובה עי יי	מערבו הערבו 1.1.10 היערבו 1.1.10 היערבו 1.1.11 דרישור 1.1.11 דרישור 1.1.11 בדרישור 1.1.11 בדריש
(להלן: "מועד חום תוקף הערכות הבעקצית"). בגק ייעתר לכקשה פרטנית זו, תצא ני נחתום על התנאים תסרם שהוסכתו ניצים לבין הבנק לשביעת רצונ תפלאה: ל לתראות הכלליות בעניין עמלות וחוצאות המסורשות עישר עטלת הערבות תבנקאית"). באית שמן חעניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן חעניין (כהגדרתו להלן), בשישר עמלת הערבות באית שמן העניין ומחולק ב- 285. כל מכום שהמשב כאמור במן בשעל. באית במעד תחילת תוקף הערבות הממןאית (לעיל ולמלן) בינת רבוקאית (לחלון "מועד מגבית מראלות"), נואות בב	בל לפני יום ": בל מתלה הערכות הבנטצית, את כל הו שרבות הבנטצית התשלערב "" בצין כל מקופת הישוב שמלת הערבות הבנ עד הגביה של עמלת הערבות הבנ יד הגביה של עמלת הערבות הבנ בצין כל מקופת הישוב עמלת הערבות הבנ בי הנגי של עמלת הערבות הבנ בי הנגי בפלואה, בתשקום אחד מ בקאות". " הבנק בפלואה, בתשקום אחד מ בקאות". " הגדק בפועד תרילת תוקף הע	ת הבקאית ומיח בחוקף מהל מיום: ות הבנקאית ומיח בחוקף מהל מיום: ות הבנקאית מהיה בתוקח עד לופי ת הצוקוים?). אטור בתטום הכלים מובהיר כ תו אטור בתטום הכלים מובהיר כ תו אטור בתטום הכלים מובהיר כ תו ל"ז זה העסיבה זו וכי נמלה, קודם להו מחלה ות תבנקאית לה העטואבים אנו מתחייבים לשלה בחלה העסיבת הבנקשיה לה העטואבים על עמלת הערבות הבנקשיה כקבוע בתעייפון הבנק, כקבוע בתעייפון הבנק, כקבוע בתעייפון הבנק, כקבוע בתעיים הבנקשית בנקאית הבמקאית בנקאית הבמקאית הבנקאית מלת הערבות הבנקאית מלת הערבות הבנקאית מלת הערבות הבנקאית מהיה בסכוו מלת הערבות הבנקאית מהיה בסכוו מלת הערבות הבנקאית מהיה בסכוו מלת הערבות הבנקאית הבנקאית מלת הערבות הבנקאית מולה הערבות הבנקאית מלח הערבות הבנקאית הצבית לשי מלח הערבות הבנקאית מבבה על ידי	מערבו הערבו 1.1.10 היערבו 1.1.10 היערבו 1.1.11 דרישור 1.1.11 דרישור 1.1.11 בדישור 1.1

2.3 מוצעות במוצעות במ									
 חושבות של הוא האוצרות ביית יוצר השבשות בדלקות. ב. החשבות של השל השל השל החשבות ביית המוצרות בביק היית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית של המוצרות ביית ביית של המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית של המוצרות ביית של המוצרות ביית של המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית של המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית ביית המוצרות ביית ביית ביית ביית ביית ביית ביית בי	APR-2015 10:40	FRLM	972 3 5	673560	A	no	THE STATE	۴,	. 63
 חושבות של הוא האוצרות ביית יוצר השבשות בדלקות. ב. החשבות של השל השל השל החשבות ביית המוצרות בביק היית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית של המוצרות ביית ביית של המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית של המוצרות ביית של המוצרות ביית של המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית של המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית המוצרות ביית ביית ביית המוצרות ביית ביית ביית ביית ביית ביית ביית בי			9	72 3 567	3560			S MINCH SOLIC	E,
 ב. הוצו משפר והפים ברוש בקשום מו מיומר לביקה. ב. ב. הוצו משפר במצבות במצ			11	. w % %41:	4744		נו ערבות אן, ירוויבר השב	कार्य हुन द, भव भारत	
 2. S. S.						יות פרשכית זוב	ספרו מופיע בראש במש	SOUTH BOSONIE AND	
 2.4.2 לב במער תוחילות מקר אציבות הבקועות, ואפת הפלוד סום חשיבות הרוקנויות והשוערות משוער, מישות המלוד, מקר אציבות הבקועות, ואפתר הפלוד הבקועות שמשור הבקועות, ואפתר הפלוד הבקועות עד למשד מום תשקף חשיבות הבקועות, שמשור הרולת השקף חשיבות הבקועות עד למשד מום תשקף חשיבות הבקועות, בדר במוצי ביר ברוק למעור החשים עד בקוצו פרשבות ו מרכז שלב שן לדתוך "שום המעיקם") את "ל פיר אומרים ביר ביר ביר ביר ביר ביר ביר ביר ביר ביר			n. 1			. A		1993 H3EH 1997	1.6
שור רוב (מוצעה התומש"). בינו את היה מוסט שלא יולה על למט המצמנים טבשיק בתעייקו הובק ובשור וויקרו וצימו בינו למער המציעה שינה במצמים בינו בינו את היה מים בינו בינו בינו בינו בינו בינו בינו בינו		History ve	/ L			The state of the s		nuino ou 24.1	
אירה וי השנת התואש". היה הנו שלא יולה על לעם המעופת פקטיק בתעייון הבלן ב-1958 בינן העורדות הבדשאית שינה משור שלא יו אירה בא בתואש להקיים ושלה ב-1958 בינן העורדות הבדשאית שינה משורות של ב-1958 בינן העורדות הבדשאית שינה משורות בינן העורדות הבדשאית שינה משורות בינן העורדות הבדשאית שינה של ב-1958 בינן העורדות בינן העורדות הבדשאית בינן העורדות בינן העורדות הבדשאית שינה של ב-1958 בינן העורדות בינן העורדות הבדשאית שינה של הבדשאית שינה של ב-1958 בינן העורדות בינן העורדות הבדשאית שינה של ב-1958 בינן העורדות הבדשאית בינן העורדות הבדשאית שינה של הבדשאית בינן העורדות הבדשאית בינן העורדות בינן העורדות הבדשאית הבדשאית בינן העורדות הבדשאית בינן העורדות הבדשאית של היותרות בינן העורדות הבדשאית של היותרות הבדשאית בינן העורדות הבדשאית בינן העורדות הבדשאית של היותרות הבדשאית של היותרות הבדשאית בינן העורדות הבדשאית בינן העורדות הבדשאית הבדשאית בינן העורדות הבדשאית הבד	- Si	a manager 7720	numer manage	ו הערבות הב	ל מלפלות סכום	מבנקונית, תוצא	ישוירת תנקף הערבות	TANKER WAY - STORY	
שבוד הנון השני הוליפות של בקשה פרוטית זה היבי של של היבי המנה של היבי היבי של היבי המוצי של היבי היבי היבי היבי של היבי	ממות הערבות הבוקאיה	n provide the	מועד תום תו	בבקאנית ועד ל	זקף הערבות ה	ומסועד ונחילת ח	ייע וופו ויק בתקומה <i>ו</i>	ללהלוי להא	
התקאיות הציא שראש, בעש אחת, בשירה מאירונו עד ירי המה. בחומה לבקשה קרשנית זו, יוהו ספס המיינים, בכדי שיר תהילה ותשף השרבות הבסקורו, דותו גם אם ציין אחר בעש אחת, בשני אחר, בשני אורי אורי אורי אחר בשתיר התקשה שסמוני החלי שני אור שירובות הבקאית בשון שרובות בשני אורי אורי אחר בשני אורי אורי אורי אורי אורי אורי אורי אור	יי-אאיר, מחודק ב- 206	NUMBER OF STREET	עריקון תבמו	עם נקבוע בת	נד סכום המניפו	פכום שלא יעלה	PRINT, CONTROL AND	ואפור בכנו לו	
2.4.2 עם הספות מתקופה ול הקרוב אם היא היה בית בית היותר בית היותר בית אם היותר ליותר בית אם היותר בית בית אם היותר בית בית בית היותר בית אם היותר בית אם היותר בית אם היותר בית אם היותר בית היותר בית אם היותר בית היותר בית היותר בית היותר בית אם היותר בית הי	יישורי ניעי בער ואבטואנית דראווי ניעי בער ואבטואנית	ול וכף המנמור	"Q#Q"), 3KP, 1	ב"סכום תמיצ	ב 380 שו ללחלו	ווו פרטבית זו הינ	בור משמשוים החושה בייני ומניטיש עז דולה	עמלת הער	
2.2.2 על יו אם היא בשקרה, בא שרה ודיכם המידוש עודלה מידובה אינו בינון עדבות לשמת בשקר עדבות לשמת בשקר אינו בינון עדבות לשמת בשקר אינו בינון עדבות לשמת בשקר אינון בינון זה כינון יונון זה כינון יונון זה כינון יונון זה בינון יונון זה בינון יונון זה בינון יונון בינון בינון בינון בינון בינון בינון בינון זה בינון יונון בינון בי	- Andrew Schools THEY'DE	אכונה צונה(יונוף	St. Tanks., Val. 1841.	to it into.			AL PARTY STATES NAMED IN	הבנימית מ	
 2.2. 2. לעיל, יום במשך לשילו בסלום הצולה על סטם הסיבורות ובטיא נשולה הערבות (בקבועית וצולה לומבצע לשיער) עוסבר בצועף של בשלה הערבות בקופעי אל "א הל על לעם לה מיקונים שמשונה הערבות בקופעי אל "א הל על לעם לה מיקונים שמשונה הערבות בקופעי אל "א הל על על מסום הערבות בקופעי אל "א הל על לעם לה מיקונים שמשונה הערבות הבקופעי אל "א הל על לעם לה מיקונים של "א הל על על שלה הערבות הבקופעי אל "א הל על על שלה הערבות הבקופעי אל "א הל על על שלה הערבות הבקופעי אל "א הל על על שלם הערבות והבקופה בקופעים הערבות והבקופת בקופעים הערבות הערבות הבקופעים מוצב הערבות הבקופת בקופעים הערבות והבקופת בקופעים הערבות הבקופעים של שלה על על על "א הל בקופעים הערבות הבקופעים בל שלה בקופעים הערבות הבקופעים בל שלה בקופעים בל שלה בקופעים הערבות הבקופעים בל שלה בקופעים בל בל	bas 277 Bill	בריו אתרת כמ	DIV DN SOLL	34 11 1145			A RAMON MINE M'S CIT	H727.VPD63.3	
בשל ביניין ושל במעוך לשיוו בחילוך התקופה שמפושר החילה תעוף חשרצה הבלקשית שנד השור להם המיצון או שיוו או של היו או או או של המיצון משל היו או או או של היו או או או או או או או היו או	COLUMN THE SID IO?	ココンカモバノノノル	7 Sh [yes 1, 1, 1, 1,	Exemple a temp in a	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	and the same of the same	an market total meren an	DIDDIT 128 4 7 4	
יות אירון נשיר (נוצמה המבו סמות הכלו של שלה היותרות המקאית שיצה על יד הבנה לה יפות בישור שלובן שהיותרות המקאית המבו בישור בישור של שלה היותרות המקאית שיצה על יד הבנה לה יפות בישור שלובן שהיותרות המקאית שיצה על יד הבנה לה יפות בישור שלובן שהיותרות המקאית שיצה על יד הבנה לה יפות בישור שלובן שהיותרות המקאית שיצה על יד הבנה לה יפות בישור שלובן שהיותרות המקאית המפוע מוצה בישור משות בישור משות בישור בישו		אוגרה דוותבצו	ur sa saha-asi s	ATTENDED AND AND AND AND AND AND AND AND AND AN	•		. ISS COURT Prints on	プリング とんべ	
המצון בסובה המלע של שלה הירדות המקצית שיבה על ידי הבק. לר יצחת הייבטו (להך: "הציעו שמקים) להדיעות של הייבטו של הבק המבוטח ששהליו עד לעשר הציבה על ידי הבק. לר יצחת של שבר מביר אחדים המצון הסובר ללהידי של מוסם האיניסים לבו המבוטח ששהליו עד לעשר הציב ביר מציב הייבטו של השבר ביר שרבות לחשרים לכובה "האשר בסיף אות בסיף להן הייבט בירשלים שצלה העיבות הבקאית בל שיחת חשר? 1. בצין הטיפול בירוכ מסיבת הערבות העביקית אל מהתחייבים לשלה "די יישור באשרים ובבטחומק - עריכת הבקאית בל שיחת חשר? 2. בניין הניים לידי בסק בער בסובר העביקית הל מתחייבים לשלה "די יישור בשורה המשבר את ברושה שלה ידי מישור בשרים בסיבול מוכל בירוכ ללהן. "די יישור בשרים המשבר של בירוכ בירול של הייבטו בירול ביר	THE PARTY OF THE P	TALL STAINED IN	The an artendance .	Marches de en Shares	No. of the last of	Carlo Salamone Philosoph	A SERVICE PROPERTY	אויצ איירוע.	
המפשין בטויין 2.5 צייני. לגבית מאוינת, כמשוי קרות מאיינו המקיין, או בספוך לכך (להרך, "מש" הוצר בספון על היו היא היא יועל בתקרה בו אם נהיח חייבים בישילים שאלי השיבות הבקאות, ככל שירוח השרע מערי לשפין אום זה אי אי יועל בתקרה בו אם נהיח חייבים בישילים שאלי השיבים הרביאה בישילים שאלי השיבים לא החייבים לאחר מי הישילים שאלי השיבים החייבים לאחר מוכן המשוילים משלי השיבים הרביאה בישילים שאלי הישילים שאלי הישילים שלי הישילים שלי הישילים משלים מיליים. 3.2 הביא השיבים בשאף לל הוביאה הישילים של אי שלי שלי מי משלים שלי המשבים בישילים שלי הישים בישילים שאלים פריטים הישילים משלים בישילים של אי שלים הישילים שלים הישילים בישילים של הישילים בישילים של אי שלים בקשילים הרשים אושר הישילים בישילים של אי שלים הישילים בישילים של אי שלים בקשילים הרשים אושר הישילים בישילים של אי שלים בקשילים הרשים אושר הישילים בישילים של אי שלים בקשילים הרשים אושר בישילים של אי שלים בישילים של אי שלים בישילים של הישילים המשלים הרשילים התביעה התביעה המשלים התביעה המשלים התביעה התביעה המשלים התביעה התביעה התביעה המשלים התביעה המשלים התביעה התביעה המשלים התביעה המשלים התביעה המשלים המשלים המשלים המשלים של הישילים של המשלים בישילים של המשלים בישילים של המשלים התביעה התביעה המשלים המשלים המשלים המשלים המשלים המשלים התביעה התביעה התביעה המשלים המשלים המשלים המשלים התביעה התביעה התביעה התביעה התביעה המשלים המשלים המשלים המשלים התביעה התביעה המשלים המשלים המשלים התביעה התביעה המשלים המשלים המשלים המשלים המשלים המשלים בישילים של המלי המשלים	Proposition of the Second Control of the Control of	il Billianii n	district and serves	Mr arrigami.		- manufacture of the best of	- kua khinta 2016 (2016)	אזי בנק פק	
לימוני, האשור בשקיף שון זה יא יותן בתקרה בן אם מיחינים לשלם "דמי שביש אות ביש בישילום שלה העיבות הבקאית בל שירה משתיים לכי היותן בישיל השרבות הבקאית בל שירה משתיים לשלם "דמי שיפול בשרבות הבקאית בל שהתבות הבקאית את מהחייבים לשלם "דמי שיפול בשרבות הבקאית בל שהתבות הבקאית בע"ן עב"ות וצבשת המפודעות הבתושת הבקיים. 2. בבין השיפול בשרבות מתובת התבקאית את מהחייבים לשלם "דמי שיפול באשראי ובבטחות המפודעות הבתושת הבקיים. 3. בביית דמי השיפול הבשע מת בהיית הבקיאית האת הבלילית בש"ן עב"ות וצבשת המפודעות התנושת הבקיים. 3. בביעת בתושים הבשון בשירו של א" "" בשני משרבות הבקאית (קרן" כאשר בביע") ברון של היית המפודעות במקיף היים. 3. במושל במירות של עולה הערבות הבקיאת של "או עול" ב". מ שאית יום עמקים והבקיף "אים המשבון המפוד הביית לבין היים! האת עול שלחר מועל שלחר מועל הבקיף שלחור מועל המפוד ביית לבין היים! הבקיאה מועל הערבות המקאית מאתר, ביית לבין משרבות בתושים והבקיף "יהוה מועד המפוד" בייתול בלין משרבות הבקיאת משרבות הבקיאת משרבות הבקיאת מועד הבקיאת יום עמקים משרבים במשרים במשרים במשרים בל משרבים הביית לבין היים! בליל הערבות הבקיאת שלחת בקיאת ולבין בליל מוערים הביים משפון "בים בל בעד של עולה הערבות המשתות המשתיים בל מוערים הביים משפועה המשום בל מוערים הביים משפועה המשתיים בל מוערה במשרים בשלם משרבים בל משרבים הביים משרבים בל מוערה במשריים בל מוערה במשריים בל מוער בל משרבות הבקיאת ולבין בליל הערבות המקשר. 3. במשת הביע שלת השבועה בקישה משרבות הבקיאת ול" לישהב כל שיידו לאו בכבידת רבית לשתי, כבל שתושה, ומל השבועה הבקיאות ולביל לחשת בבל שלות העיבות הבקיאות ולביל המועה בבקיאות הביל ווער בל שתבות הבקיאת ולביל המשום בל שלות העום בתושה מירונים. בל שתות לותום בתושה בתוש	ara ina matang mengapi (1973). At	1 (1777) 1317 (178)	س حدد الجداسة كالأراكلا	Olement		The second secon	moved 5m/2 2.2.2 か	NO3. 193031	
1.8 בצן נטיפול דעוקה באש. 1.8 בצן נטיפול דעוקה באש. 1.8 בצן נטיפול דעוקה באש. 1.8 בצן נטיפול בערוכה מסוגים הערבות העלבות הער"ן שה"ות בוצאות והפתות התנאים הכל"ים. 2.8 בניית דת השיפול תבאע במתד הרי"ה אבוף הייבות הבתאית ואת בדוך של הייב התשבון שבספון מעידע ברואש בקשה פרטית ז. 3.5 דמי הסימל יהו נספום של "מ" (2.6 דמי הסימל יהו נספום של "מ" (3.7 במי הסימל יהו נספום של "מ" (3.8 במי הסימל יהו נספום של "מ" (3.9 במינת ביים לבין הנגיע. 3.1 במינת ביים לבין הנגיע. 3.1 במינת ביים לבין הנגיע. 3.2 במינת ביים לבין הנגיע. 3.3 במינת ביים לבין הנגיע. 3.4 ביים לבין הנגיע. 3.5 במינת ביים לבין הנגיע. 3.6 במינת ביים לבין הנגיע. 3.7 במינת ביים לבין הנגיע. 3.8 במינת ביים לבין הנגיע. 3.9 במינת ביים לבין הנגיע. 3.1 במינת ביים לבין הנגיע. 3.1 במינת ביים לבין הנגיע. 3.2 למען רכין פצן בעדיה. 3.3 למען רכין פצן בעדיה. 3.4 ביים בעופה מיים שליים. 3.5 למען רכין פצן בעדיה. 3.6 למען רכין פצן בעדיה. 3.7 במינת ביים לבין הנגיע. 3.8 במינת ביים לבים מעשימות המשמעה המשמעה ביים: 3.1 במינת הוא בעידת המשמעה ביים של הוא ביים ביים. 3.1 במינת הוא בעידת הביים לבין הנגיע. 3.1 במינת לודר כיעות ולו לעריה הואים על לא שירו ביים לבי שיחיו לאו ברבידת רבית מיות ולועות הבדות הביים של שמלת הערבות הביקאות " - התקופה שמשעה בתן צורך מיות ביים לפים של הערבות הביקאות ביים לפים של העריה ביים בלים ביים בלים ביים בלים. 3. בקשה פרטבית וות הואים הביקאות " - התקופה שמשעה בתן צורך לפרשה ביים ביים ביים בל ביים ביים בל ביים ביים	A FAITURE COME	A WANTED RESERVE	luish is. i			Carponial March	BOD FEFFREE CE	בווערש שב	
1.2 בצין הטיפול באות באירה במשור העלוקית את המחיינים לשלם "די ישיפוד באשראי ובבטחומית - עריכת מסתכים" (להתן: "דמי מישות בשונית בשונית במשור של "ד" (בשמות החובים הבשור של "ד" (בשמות החובים הבשור במשור במש	קונית, ככד שינוית מקורש	THE PROPERTY OF STREET	ת משכונות ה	בותשלום עמל	מ נחית חייבם	תול במקרה בו א	וור בסעיף קטן זה כאי	CANE, THE	
 בגן השפול בערכת מסוגים קורבות העמקות אני מתחיינים לשלם "רם" יישוד באשראי ובבטחומית - שיינית מסוגים" (לחלן: "הוי האיש") אור הייצו השפול הבשני במשך הריילה בקפוף להרואמית הצל"את בש"ו על חיב התשבון שהספון מוקדי ברואמית במקוית במקוית הביקאית ואת בדוך של חיב התשבון שהספון מוקדי ברואמית במקוית הביקאית ואת בדוך של חיב התשבון שהספון מוקדי ברואמית במקוית הביקאית ואת בדוך של חיב התשבון שהספון מוקדים ביקאית ביקאית ביקאית באשר ביקאית באשר ביקאים ביקאית ביקאית	רכות למשתעים לפי חוק	D LYY ALWER	ht tames about to					The Act of the party and the same of the s	
 ב. ברית דוד הטיפול הבאע בסותר הדילה אבוף הייברות והבקטיות ואת בדרך של חיב החשבון שסספרן מופיע בדושה בקשת פרטיות והבקטיות ואת בדרך של חיב החשבון שסספרן מופיע בדושה בקשת פרטיות והבקטיות והאת בדרך של הייברות הבקטיות ואת בדרך של הייברות הבקטיות (בר) כאומר בסעיף 1.1.1 לעל, אך לא פחות מספול האו עדילות המספול ברית לבין הבנק. ב. בתוח הייברות הוא הוא עסלה הערבות הבנקטיות, שבן העדין, יהול בים שאית יוע עסקיע (להלף "מועד הבנק הייברות הבקטיות כאותר העוברת הבקטיות כאותר העוברת הבקטיות כאותר, ליש העסקים החשון שלאחר מועך תביף הפקור. ב. בתוח בישל עבלת הערבות הבקטיות כאותר, ליש העסקים החשון שלאחר מועך תביף הפקור. ב. בתוח בישל עבלת הערבות הבקטיות כאותר, ליש העסקים החשון שלאחר מועך תביף הפקור. ב. בקשה פרטבית יו הועברות הבילים ברישל העבורת בקטיות, כדי שיחיה מאת לעד בכל מועד שכן העיין, לרצות בחתות מהמצידים בקשה פרטבית בין הועברות הבקטיות הקשור שלאחר הועברות הבקטיות הפקור. ב. בקשה פרטבית המשפות החוליפון של פסבי וחן כלשה, כד שיחיה מאת לעד בכל מועד שכן העיין, לרצות בחתות בלליות לוואה בקשה בעולת הבעבות הבקטיות הפקור בלשה, כל שיהוו לאו בעלות הערבות הבקטיות הכליות שלאות הערבות הבקטיות הכליות שלאות הערבות הבקטיות הבליות של עסלה הערבות הבקטיות הכליות אותר הערבות הביל על הווא בעל על הווא בעולת הערבות הבקטיות הכליות של עסלה הערבות הבקורת הכליות של העלה הערבות הביל על אותר בעל של על הערבות הבקטיות הכליות של העלה אותר בל בל היוא של על העלה אותר בקשה פרטבית הווא בל בין מווא בל בין אותר בקשה פרטבית הבווא בין היווא בלידי בל הווא בל בל של בל בל של בל בל הווא בל בל הווא בל בל בל בל בל בל בל בל בל								אי טיפור דעסק ביבר	al 7
 ב. ברית דוד הטיפול הבאע בסותר הדילה אבוף הייברות והבקטיות ואת בדרך של חיב החשבון שסספרן מופיע בדושה בקשת פרטיות והבקטיות ואת בדרך של חיב החשבון שסספרן מופיע בדושה בקשת פרטיות והבקטיות והאת בדרך של הייברות הבקטיות ואת בדרך של הייברות הבקטיות (בר) כאומר בסעיף 1.1.1 לעל, אך לא פחות מספול האו עדילות המספול ברית לבין הבנק. ב. בתוח הייברות הוא הוא עסלה הערבות הבנקטיות, שבן העדין, יהול בים שאית יוע עסקיע (להלף "מועד הבנק הייברות הבקטיות כאותר העוברת הבקטיות כאותר העוברת הבקטיות כאותר, ליש העסקים החשון שלאחר מועך תביף הפקור. ב. בתוח בישל עבלת הערבות הבקטיות כאותר, ליש העסקים החשון שלאחר מועך תביף הפקור. ב. בתוח בישל עבלת הערבות הבקטיות כאותר, ליש העסקים החשון שלאחר מועך תביף הפקור. ב. בקשה פרטבית יו הועברות הבילים ברישל העבורת בקטיות, כדי שיחיה מאת לעד בכל מועד שכן העיין, לרצות בחתות מהמצידים בקשה פרטבית בין הועברות הבקטיות הקשור שלאחר הועברות הבקטיות הפקור. ב. בקשה פרטבית המשפות החוליפון של פסבי וחן כלשה, כד שיחיה מאת לעד בכל מועד שכן העיין, לרצות בחתות בלליות לוואה בקשה בעולת הבעבות הבקטיות הפקור בלשה, כל שיהוו לאו בעלות הערבות הבקטיות הכליות שלאות הערבות הבקטיות הכליות שלאות הערבות הבקטיות הבליות של עסלה הערבות הבקטיות הכליות אותר הערבות הביל על הווא בעל על הווא בעולת הערבות הבקטיות הכליות של עסלה הערבות הבקורת הכליות של העלה הערבות הביל על אותר בעל של על הערבות הבקטיות הכליות של העלה אותר בל בל היוא של על העלה אותר בקשה פרטבית הווא בל בין מווא בל בין אותר בקשה פרטבית הבווא בין היווא בלידי בל הווא בל בל של בל בל של בל בל הווא בל בל הווא בל בל בל בל בל בל בל בל בל			. www.ide.fa%%%	AND PARTY TON	מ לשלם דמי ט	אָרָת אנוי ממטייביי	נ מסווב הערבות חבנק	ל בנין הטיפול בעריכון.	Ç#
 2.6 צמי הטימל ימי. בססום של שיות של אף שימו בדונה הבמקאית (קר) כאמור בססיף מפיץ בראש מקשה פרטית זו. מרקבוע התרשימן הבמן, בשיעור של אף שסיפה חשרבות הבמקאית (קר) כאמור בססיף 1.1.1 לעיל, אך לא פחות הסכול המיק המון הבמן הבמן הבמן לבל הבני, ויחל ב-2.0 שאיה יום שימי הבמן (ככל שקיים) ולא עול שקיים המקשה לאו עמילית העסות. 1.2 במוסכם בינית לבין הבני, ויחל ב-2.0 שאיה יום עסקיים (להדף "מושר הבניף") יירוח סועד הגביה של עולת הערבות הבמקאית נעפה, לישם העסקים החשון שלאחר מועך תביף המקף. 2.3 למען זיסן ספק מבחר, ני יחשב סבט עמלת העדו עד הבקוחית יכוצע בכל מקרה במעניים כמפורט בסעיף 2.2 לעיל. וואת כון עם אחה מתמות בליליות. 3.1 בכקשה פרכונית זו ייחי לפערים הכיסים ממשמעות המנועות בניים. 3.1.2 בכקשה פרכונית זו ייחי לפערים הכיסים משמעות המנועות בניים. 3.1.3 ביהטבונית לוויד בשף מו משקיים. 3.1.4 ביהטבונית לוויד ביות לבנקשיות " - סכום העיבות הבמקאית, כלי שיחיה מאת לעד בכל מועד שמן חשייו, לרבות בהתחשות בהתחשות לוויד בליסים. 3.1.5 ביהשה של מועד הערכונית המקשון " - סכום העיבות הבמקאית ווויד בכלידת הבמקאית הוויד לאחה, כל שיחי ולאו בכלידת הבמקאית הוויד לאחה, כל שיחי ולאו בכלידת הבמקאית הוויד לאחה, כל שיחי מועד או בכלידת הביים בקשה פרטנית זו ביות הבנקשיות במקויות בלים. 3.2 הקומי הוויד הוות ביות הבנקשויות ביות אוויד (כדי אווים מועד) אם קיים בחותית לוויד מועד הביר מו בלים במועד הוויד לאחר בליים. 3.3 בקשה פרטנית זו באות בנקשויות הביות במוח בירטנית זו באות בחוק בתוך מועי מועד אוויד למוניים מועד מות ביות בליום בליום. 3.4 בקשה פרטנית זו באות המשלח בתול בלון ופרטנית זו באות במול בלון לווים בלון לווי	י (למלן: "דמי	הנוצוה היהוחור. אני,לינו לוללולל	CHENTINGS -	מיות והוונות	לליות בעריין ע	נפוף להורונות מנ	בסעיף 3 להוא נדות ב	אסיימויין, כמפורט .	2
בי הקונה הדרשיים (הבין, בשיטור של 2) מספני השדבות הבמקאית (קרן) כאמור בסניף 1.1.1 לעיר, אך לא פחת מספני השדבות הבמקאית (קרן) כאמור בסניף 1.1.1 לעיר, אך לא פחת מספני הומפת לאני עותילות וגיספות להבנק (ככל שףים) ולא יתוד שבמם ממקסיסום הקבוע ברעשיים! הבביף הבביף החבין שיטי המעדים החבים שיטי המעדים הבמקור להבנק (ככל שףים) "יוזה מועד 1.2 מים וועד מועד הבירה של עותילות הבטחת הבמקאית כאמור, ליום העסקים הראשון שלאחר מועד הבמשרים כמפורים בסעיף 2.2 לעיל. וואת נו אם איזה מהמאורים כמפור מביעים עותילות העות הבמקאית כאמור, ליום העסקים הראשון שלאחר מועד הבמשרים כמפורים בסעיף 2.2 לעיל. וואת נו אם איזה מהמאורים כמפור בינים של מעלים במקור מהואת בבידה: במקורות הקור בינים של מעלים המשמעות המושבות בבידה: במקורות הקור בינים של מעלים המשמעות המושבות בבידה: במקורות הקור בינים בינים משמעות המושבות הבמקאית וו. במקורות הקור בינים בינים בינים שלאחר החוליפן של שבוצה מבוציה וואו בעיר הבינים של מעלה הערבות הבמקאית, מפן של מעלה מעלה מועד לאחר החוליפן של שבוצה מבוציה וואו לעיר החוליפן של שבוצה במקור מוצה במקור הבינים של מעלה הערבות הבמקאית (ככל אות שווי). המועד הבנים של עולה הערבות הבמקאית (ככל אות שווי). המועד הבנים של עולה הערבות הבמקאית (ככל אות שווי). המועד המער של מעלה הערבות הבמקאית ווויה במקור מועד במקור מועד המועד הבוע הנותר הבעקור מועד המועד במקור פרסבית זו מבן המועד המועד המועד המועד המועד המועד המועד למועד מתושים ברסבית זו מבן המועד המועד המועד למועד מתושים הכוליים. בבקשת פרסבית זו מבן המועד המועד למועד מתושים הכולים בבקשת פרסבית זו מבן המועד מועד למועד מתושים הכולים בבקשת פרסבית זו מבן המועד מועד למועד מתושים המועד למועד במים מועד אורת במעוע הכיליים. בבקשת פרסבית למועד מתושים הכולים בבקשת פרסבית למועד למועד למועד מועד למועד מועד למועד למועד מועד למועד למועד למועד המועד למועד מועד למועד למועד מועד למועד מועד למועד מועד למועד מועד מועד מועד למועד מועד למועד מועד מועד מועד מועד מועד מועד מועד		י ענומנט בשמש. היאנו ניוללייל	ושבוו שמסמר	"ן של חיוב הו	קאית וואת בדן	שני חיניבות תבנ	בשנו בסומר מביירולים	n yeardin verser and de	3
 □ במוסכת בירת לבין הוגע. חומנות לאו עמילות הספות בירת לבין הגבע. חומנות לאו עמילות הספות הבביע בירת הבנאשית שבן השבין, יהיל בים שאיח יום שמקים (להול) "מועד הגביה המקשר") "ידוה מועד הגביה של עמילת הערבות הבנאשית שמקים הראשון שלאחר מוען תביח המקשר (להול) "מועד הגביה המקשר") "ידוה מועד הגביה של עמילת הערבות הבנאשית שמנה ליום מעסקים הראשון שלאחר מוען תביח המקשר בירת במועד בירת הבירת הבירת הבירת הבירת הבתאית בירת: בלקשה פרבינית זו עים לפניכוים הנאים המשמעות המונגעת בירת: בלקשה פרבינית זו עים לפניכוים הנאים המשמעות המונגעת בירת: בלקשה פרבינית זו עים לפניכוים הנאים המשמעות בירת הבתאית, נפי שיחיה מעת. לעד בכל מועד שמן חשייו, לרבות בחומנות להוד כלשה ולא לשער החליפו של פשבע חוץ כלאהו, כל שיחיה מעת. לעד בכל מועד שמן חשייו, לרבות בחומנות להוד כלשה ולא לשער החליפו של פשבע חוץ כלאהו, כל שיחו לאו בצבידת רבוקאית, פכל שתחיו, והכל בחלים של פשבע חוץ כלאהו, כל שיחו לאו בצבידת רבוקאית, פכל שתחיו, והכל בחלים על עוללת הערבות הבמקאית בעל של מעל החיבות הבמקאית בעל של עוללת הערבות הבמקאית בעל של עוללת הערבות הבמקאית בעל של עוללת לחיבות הבמקאית בעל של עולל אות מעוד) אם קיים בתועה במקשה פרגעות זו כחו לאוך בל מוער של עוללת הערבות במקשה פרגעות זו כחו לאור בלדות מועד אם קרינית זו באם הקרות המציע הו הולים. בל בותרות הספים בבקשה פרגעות זו כחו לאור בילד מקור של מתירה או אי התאמה בין מתיר מונד בעות בקשה פרטית זו. בל בותר מורש הבקשה בתירה למערים הכליים. בל בותר מורש הביל הולים. בל בותר מורש הבילים. בל בותר מורש הבילים. בל בותר מורש בילים להערה לוור בילים. בל בותר מורת מור לאור בעל מורה ליום בתועה הכלים. בל בותר מורת מור לאור בעלים. בל בותר מורת מור לאור בעלים. בל בותר מורתים מורתים. בל בותר מורתים מורתים. בל בותר מורתים מורתים. בל בותר מורתים מורתים. בל בותר מורתים מורתים בעל מורתים. 	גקשה פרטנית זג	NACTOR				ש"ח (כום עוד	STICL MINES D	,,,,,
שינה מעדי מי שלי מעדי מי של עמלה הערכות הבנה אית, שבן הע"ן, יחל בים שאית יום עסקים (להרף "מועד הגביה המקור") "ידוה מועד הגביה המקור" בהיה ואיד ממועד מנוסים המרכז הבנה אית, שבן הע"ן, יחל בים שאית יום עסקים (להרף "מועד הגביה המקור") "ידוה מועד המתונה הרביה של עמלה הערכות הביסים, ליום מנסקים הראשון שימור מועד המתונה ביסים, 2.2 לע"ל, והאת כם אם איזה מתונה ביסים, בי של מתונה ביסים, בי של מתונה ביסים, בי של מתונה ביסים, בי של מתונה המועד בי מתונה ביסים, בי של מתונה ביסים אותר ביסים ממועד המידים מתונה מתונה מתונה מתונה המועד ביסים הערכות הביסים אותר ביסים מתונה מתונה מתונה מתונה מתונה ביסים מתונה המועד ביסים הערכות הביסים אותר ביסים מתונה מתונה מתונה ביסים של מתונה מתונה מתונה מתונה מתונה ביסים מתונה ביסים מתונה מתונה ביסים מתונה ביסים מתונה ביסים מתונה ביסים מתונה מתונה ביסים ביסים מתונה ביסים מתונה ביסים ביסים ביסים מתונה ביסים מתונה ביסים ביסים מתונה ביסים מתונה ביסים ביסים מתונה ביסים ביסים מתונה ביסים מתונה ביסים ביסי	ני שינון, אינוך היתן: או אוי ליא מינוניו בספר	יף 1.1.3 לעם	באמור בסי	וכתן אידו (קרן	מנו תערבות ה	OD W	AN ACCURACY OF THE PARTY AND A	עומיינינות אוב	
שיטר מעדים 1.2 היה זהי דר ממועדי הגביה של עמלה הערבות הבנהאית, שבן העדין, יוהל בים שאית יום עסקים (להדף, "מועד הגביה המקשר") "ידוה מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית טומר, ליום העסקים הראשון שלאחר מועד תבניה המקור. 2.3 למע ירסך ספק מובדר, כי חישוב ספום עמלת הערו עד הנפקשה הראשון שלאחר מועד תבניה ממועדים כמפורי בסיביף 2.2 לעיל. האת בסים. 2.3 למע ירסך ספק מובדר, כי חישוב ספום עמלת הערו עד הנפקשה יבוצע בכל מקרה במועד" כמפורי בסים, ביר מידות מובקאית יבוצע בכל מקרה במועד" במשפה מדינית יו יוניי למיניןים הכאים ממשפחות החובשת בנידים: 2.1.3 בקשיה שרבות הביקאית מששפחות היבוציה מבועדים ליותר במידות רבית לשתיי, לחובאת ביר במידות רבית לשתיי, לחישה מועד לאוד בכבידת רבית לשתיי, לרבות במקשיה המליים. 3.1.3 "הקשה השוב עולת הערבות הבוקאית שמשבר הגביח של עסלת הערבות הבוקאית, שמן חופיין (מדל אותו מועד) אם בכבידת רבית לשתיי, כל שתחיים מועד אם מים בתוצאת הערבות הבוקאית הבוקאית הבידות במועד ביותר במועד ביותר במועד ביותר במועד במ	OlDokt Steam set, Le ti.	ן (ככל שפיים)	תשיימון הכת	ימום חקבוע ב	מפכום תמקטי	י שאנים לעל ולכל ולכל	לבין חבמ,	במופכם בינית	
שינוי מעדים 2. להען רסך של מנועד הגביה של עמלה הערבת הבנהאית, שהן העין, יהל 2.0 שאית יון עסקים (להדף "מועד הגביה המקור") "ידוה מאעד הגדיה של עמלת חשרבות הבימאית נאומי, ליום העסקים הראשון שלאחר מועך תוביה המקור במבה במקאית נאומי במבה המקור" מידור במבה אינו יום של מהודי במבה אינו יום של מלות במבה אינו יום עסקים. 3. ברקשה מרכות יו יום לפעירים הבאים המשמעות החובאת בעידם: 3. ברקשה מרכות יו יום לפעירים הבאים המשמעות החובאת בעידם: 4. ברקשה מרכות הבימאית מוששעור" - סכם מערבות התבואית; יום שיחי מעת לעת בכל מועד שהן חעיין, לרבות החתימות המושעור - מינו מערבות הבימאית לחוב לאחר מוערבות הבימאית ווות לאחר מוערבות הבימאית ווות לאחר מוערבות לחובאת הבידית רבית לשהי, ככל שיחי ולאו או ברבידת רבית לשהי, ככל שיחי ולאו המושל במבידת רבית לשהי, ככל שיחי ולאו המושל במבידת בימאית ווות לאחר הכללים. 4. ברות ביות לשני עמלת הערבות הבבקאית וווות משמעיר הגביח של עולה הערבות הבוקאית, ששן חוביין (כתל אות מעד) אם פיס בתותא לאמור במאף 2.2 לאחר, אוד לשני מוער הערבות הבבקאית (נולל אות מוער) אם פיס בתותא לאמור במאף 2.2 לאחר, אוד לשנים מרולים. 5. בוער מוש מקוף הערבות תבבקאית (נולל אות מוער) אם פיס בתותא בינות באור בבקאית (נולל אות מוער) אם פיס בתותא בינות לחול אול מוער אול היות הערך הנות אותר הנות האוך הנות אותר הנות בינות הבקשה פרסנית ה. המשטעות שניתנא לתם בתועים הכללים, מוער מיותים אות הוות במפור שתהית למונרים הכללים בבקשה פרסנית ה. 5. בוער אות המושל בינות ליבות הביל היות אותר התחמים הוללים בבות של סתירה או או התאמום בין תוני מותרים אותרים ביות ביות ביות ביותר ביות ביותר ביות ביותר בביותר ביותר ביות		. ,					מומי	OUT THE WHENT THE	im .
 בית ואיזר מפועדי הגביה של עמלה הערכת הכנמאית, שגן הענין, יוגל ב.0 שאיח יונן עסקיים (להקן "מועד הגביה המקצר") "יוזה מועד הגביה של עולת רושרגות המקצר, נית חימע סכום עמלה העדן עד הנדקאות יכוצע בכל מוךה במעדים כמפורס בסעיך 2.2 לעל, וואת נון אם איזה מתמעדים סנמנו אף ויום עסקים. ברקשה פרכונית זו יהיו למערין ס הכאים המשמעות האובאת בעידה: ברקשה פרכונית זו יהיו למערין ס הכאים המשמעות האובאת בעידה: ברקשה פרכונית זו במקדית המשקער האופאת ערבות בנקאית זו. ברנונית לעד כלעהו (או או לעיר החליפי) של פשבע חוץ כלשהו, כל שיחו ואו בכבידת רובית כלשהי, ככל מתוד שמן חעניין (להל אות בתעודת לחלים) של פשבע החליפין של פשבע חוץ כלשהו, כל שיחו ואו בכבידת רובית כלשהי, ככל שתחית, והכל בחלים. ברנונית לשובע השל בעיבות הבנקאות הבא אחריו (סלל אות מעד) אם קיים בחלאים, שמן חעביין (כלל אות מעד). בותיות הסעיפים בכקשה פרננות זו רות לצורך הנוחות ברבי של להשתם של עולה העובת הפונית זו הוות צורך בעובת הבנקאית ונול אות ברבי של להעוב הוות בקשה פרננות זו רות לצורך הנוחות ברבי של להשתם של התיות הבון אות בתונית הוות ברבי של העובת הבנקאית (כלל אות מועד) אם קיים בחולאים בכקשה פרננות זו בתוני אות ברון בל לעל אות מועד) אם קיים בחולאים בקשה פרננות זו. בקשה פרנית זו בתונית זו בתוני לצורך הנוחות ברבי של להשתם של הכל אות אות בחולה בון המני מועד) אם המני לתונים בחולים. בקשה פרנית זו בכן המול מועד ברבי של להיות ברבי של להיות אות בתאות ביות בתונים הכלליים. בכל מקרה של התיול אות בתונים הכלליים. בקשה פרנית למנות המול למנות הכל המנות למנות במשה ברונית זו בתונים בתונית למנות למנות בתונים הכלליים. בתונית למנות למנות המול למנות המול המנות המול המנות המול בתונים בתיות בתונים בתונים הכלליים. בתונים למנות למנות למנות בתונים בתיות בתונים בתיות בתונים בתונים בתונים בתונים בתונים בתונים הכללים. 			**	*	-				
 בית ואיזר ממועדי הגביה של עמלה הערכת הכנמאית, שגן הערן, יוצל ב.0 שציח יונן עסקים (להדן, "מועד הגביה המקצר") "יוזה מועד הגביה של עולת חשרבות המקצר נאמר, ליום העסקים הראשן שלוחי מועל תוכיף המקצר. למע דסר ספק מבסד. אף יום עסקים. במקשה פרכונת זו יהיו למערים הכצים ממשמות המובאת בעידה: במקשה פרכונת זו יהיו למערים הכצים המשמעות המובאת בעידה: במקשה פרכונת זו יהיו למערים הכצים המשמעות המובאת בעודה: במקשה פרכונת זו במחוד הבמקצית המשקעור החליפון של פסבע חוץ כלשהו, כל שיחו ולאו בעבידת רבית כלשתי, ככל שתחיית, וחל בתוכי החלים. בתוכי בתוכי בשל המבונת המובאת הבנקאית זו. "התופת שובים במוכית זו וחתוציה הכלליים. "התופת שובים במוכית זו בתוכית הבמקצית (כלל אות מועד) אם קיים בחולא לאות שובין (כלל אות מועד) אם קיים בחולא לאות במוכית זו בתום לצורך הנוחות בלבד ליון להשמש בתן לעוך (כלל שום מועד הבתים פרטית זו. בקשה פרטית זו בתוכי זו בתום לצורך הנוחות בלבד ליון להשמש בתן לעוך פרשכות בקשה פרטית זו. בקשה פרטית זו במקשה מוללים למולים במקשה פרטית זו. בקשה פרטית זו במקשה מולליים. במקשה פרטית זו במקשה שהתכן להם במער בתוכים בת								The American	rune BAAE
2.0 למע רכין סבק מנקור, ני חישונ סקום צמלת העדו עד הנקאית יכוצע בכל משרה במשנים לספר 22 לעיל. וואת נם אם איזה מהמארים כממור אף יום עסקים. 3.1.3 בקשה פרטנית זו יהי לשניחים הכדיף ממשמשות חשובות בנידם; 3.1.2 בקשה פרטנית זו יהי לשניחים הבדיף ממשמשות חשובות בנידם; 3.1.2 בחשובות להיד לשהו לא לשני החליפון של פסטר חוץ ליאהו, כלי שיחיה מעת לעת בכל מועד שמן חשיין, לרבות החתושה בחשובות להיד לשהו לאוד לישה לשני החליפון של פסטר חוץ ליאהו, כל שיחיו לאו בכבידת רבית לשתי, כל שתחית, וחל בתלמה לותני בשור מעד הבלית. 4.2 התושת הישוב עומלת העיבות הבקשיות הבא אחרין (סלד אות מעד) אם פיס בחואת, שמן חעניין (כלל אותו מעד עי יום לפי מועד חבבת הבקשיות הבא אחרין (סלד אותו מעד) אם פיס בחואת לאותו בשנין לכלל אותו מעד עי יום לפי מועד חבבת הבקשיות הבא אחרין (סלד אותו מעד) אם פיס בחואת לאותו בעשה בכלשה פרטנית זו בתו לותן הער הנות לארך. הנותו בליי לותני הוותני בליי מי לותנים של לותני הוותני בליי מי לותנים של ליתנית מעד אותי הוותנית הרגו אותי הוותנית הבקשה בליי על לותנית הפלח הוות בליי מות לותני הוותנית התואה הוותנית הבקשה בליי לותנית הבקשה בליי מותנית הוותנית התואה בתואה בליי מותנית המותנית התואה בתואה בליי מותנית המותנית		Control of the Contro	americalists may a familiar processing.					יטי מפנדים	4
ב. ל הוע דיין לי הפל מובור, כי חישוב סקום צמלת העוד עד הבקאית יכוצע בכל מקרה במעניים כמפורט בסעיף 2.2 לעיל. וזאת נם אם איזה מהמאורים כמצור אף יום עסקים. 1.3 בקשה פרטנית זו יביז לפוכרים הכאים משמעות המשמעות המשמעות בנידם; 2.1.1 בקשה פרטנית זו" - בקשה פרטנית להוצאת ערבות בבקאית זו. 2.1.2 בקשה מדטלת זו" - בקשה פרטנית להוצאת ערבות בבקאית זו. 2.1.3 בקשק מרטנית זו" במעניית המשועור - סכום הערבות הבנקאית, כל שיהיו ולאו בכבידת רבית הלעיות, וחלב מלינית מונית להוצית בערבות הבקאית הבא ממונית הוצית לשלת הערבות הבקאית הבא מחירו (סליד אות מועד) אם פים בתוצית, שמן חעניין לכלל אותו מעוד ביי יום לפר מועד חברת הבקאית הבא אחריו (סליד אות מועד) אם פים בתוצית בעוד מועד מועד מועד מועד מועד מועד מועד מ	#B =		ונטשית וליהרוי	ים שאית יען ז	ו העבין, יהול ב	את הבנקאית, שב	וגביה של עמלה העריב	en mysern generalangsga. Padhibite mineri be	, .
התמושרים כממו אינו יום עסקים. המאשרים כממו אינו יום עסקים. המראה הרבית זו יהי למוכרים הכמים המשמעות המושאת בעידם: 1.1. בקשה הרבית זו יהי למוכרים הכמים המשמעות המושאת, כעידם: 2.1. בקשה הרבית זו יהי למוכרים הביטית להוצאת שרבות תבמאית, כעי שיחיה מעת לעת בכל מועד שפן חעיין, להבת החתמנה בתאית ול "סכם הערבות הבמאית, כעי שיחיה מעת לעת בכל מועד שפן חעיין, להבת החתמנה לתוד כישה ולו להוצא משושך - סכם הערבות הבמאית, כעי שיחיה מעת לעת בכל מועד שפן חעיין, להבת החתמנה לתוצאית הפליים. 2.1. התשמת השוב עמלת הערבות הבנקאיות "- התקופה שממועד הגבים של עעלת הערבות הבנקאית (מול אותו מועד) אם סיים בהתאה מועד במצח של עלות וחוד מועד מועד מועד מיל עלות הערבות הבמאית והדא אחריו (סרל אותו מועד) אם סיים בהתאם לאחר במשף 2.2.2 לאון, אוד למועד תום מוקר הערבות הבקאית (מול אותו מועד). המוקדת מבינית ב	HANGET PARTY CARE	W. TWEL 1764%	המקורי. המקורי.	מועד תכבית ה	ראשון שלאחר	י, ליום העמקים ה	ינרגות הבנקאית נאמ ן	man manching Might B.	2
בפקשה פרכול הז יביו למוכרים הכאים המשפועות חמובאת בנידם: 1.1.3 בפקשה מרכול הז יביו למוכרים הכאים המשפועות חמובאת בנידם: 2.1.2 בבקשה מרכול הז מדשות דו" - בקשה פרטבית לחצאת שבות בנקאת זו. 2.1.2 בתצמרות למוד לשהו השליפין של פסבע חוץ לישהו, כלי שיהיו מאת לעול בכל מועד שפן חעיין, לרצות החתושה בתצמית למוצי לקשה פרטבית הוחליפין של פסבע חוץ לישהו, כל שיהיו ולאו בעבידת רבית לשתי, כל שיתוית, וחכל בחלוא למוצי הפרטת המקשת הערבות הבנקאיות " - התקופה שממועד הגביח של עמלת הערבות הבתקאת, שפן חעניין (כול אותו מעד עד יום לפר מועד הברית של עולת חשיבות הבנקאיות הבנית אותי הבנקאיות הערבות הבנקשה בל מקדה של התוכנת בקשה פרטבית זו. 2.3 בוקשה פרטבית והיות בתוכנת הבנקאיות ועד אותי המוכנת בקשה פרטבית אותי התוכנת בקשה פרטבית הווחות בבלים בכל מקדה של התוכנת בקשה פרטבית הווחות בבלים בכל מקדה של התוכנת בל המוכר בבקשה פרטבית הווחות בלבית בל מקדה של התוכנת להווח בליים, יבבר האמור בבקשה פרטבית הווחות בלבית בל מקדה של התוכנת לתוכנת בל התוכנת להווח בליים, יבבר האמור בבקשה פרטבית הווחות בלבית הבליים. בבלים של המוכנת הכליים, ובליך בל התוכנת לעות בל מקדה של היוחות בלבית בל מקדה של המוכרית במפור שתיים למוכרים בל מקדה של היוחות בלבית בל מקדה של הווחות בל בל הווחות בלבית היוחות בלבית היוחות בל בל הווחות בל התוכנת היוחות במוכרים היוחות בשל הביות של התוכנת בל מקדה בל הווחות במוכרים בל הווחות במוכרים בל הווחות בל התוכנת בל התוכנת בל המוכרים בל הווחות בל הו		enit 22 nwa	ים נמפורט ני	' מיקרה בנטעני	קאית יכוצע בכנ	לת העוז עד הגם	מונה כי חישות: פלוס אלי	טוומושדים בשוטר ש. מוומושדים בשוטר ש	
 ברקשה פרטנית זו עים למערוים הכמים ממשמעות חלונונאת בעידם; ברקשה מרטנית זו עים למערוים הכמים מערבות מבקאית זו. ברסקורנו למוד לעוד ולעוד ווא לעיר החיף שן של שטבע חוץ לאינה, כל שימו לאו בבבידת רובית לשתי, ככל שתחית, וחכל בחלמה בתשחות למוד לעוד לעוד וואת מאח המולאים. בתשחות למוד לעוד וואת מאח הבנקאיות של שטבע חוץ לאינה, כל שימו לאו הערבות הבנקאית, שמן חעיין (כלל אותו מעוד עי יום לפר מער הבבית אותו הבנקאית (כולל אותו מעוד (כולל אותו מעוד) אם פיס בחנאת לאות בסעית בעודת בבנקאית (כולל אותו מעוד) אם פיס בחנאת לאות בסעית בעודת מבקאית (כולל אותו מעוד) אם פיס בחנאת לאות במער של מחוד בעודת בעודת הבנקאית (כולל אותו מעוד) אם פיס בחנאת לאות בעודת בעודת המציב העודת בעודת המולא בתוחות ברבד שון להשתמש בהן למולה של פרטית זו. בל מתרות הסעים בבקשה פרטית בעודת המולא בלחי לפרו למולים, בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין חסף יותוראות בעשה פרטית זו. בליס אב מעוד אחרה במפורש הנית למונוים הכללים בבקשה פרטית זו המשמעות שניתנו להם בתמעים הכללים. בליס בל מעוד אחרה במפורש הנית למונוים הכללים בבקשה פרטית זו המשמעות שניתנו להם בתמעים הכלליים. בליס מעודת בעודת למונוים הכלל בעידת בעודת בעודת	HEN ON IN 1900 .	Sea with Switz					"Gritish en da	क अर्थका नार्वाचा	E1 .
1.2. "סכום חשרבות הבפקאית התשושוך" - סכום הערבות הבקאית זו. בתמחות לחוד למשה ולאו לשינה החליפין של שסבת התקשית, נפי שיהיה מעת לעת בכל מועד שמן חשיין, להבות החתושה לחשיי כששה ולאו בדבידת רובית לשהי, ככל שיתויה, והכל בחלמה לחשיי כששה הפליים. 2.1. "הקופת הישוב עוזלת הערבות הבנקאית" - התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית, שמן חשניין (כלל אותן מעד עד לתיעד הופ הקוף הערבות הבנקאית (כולל אות מועד) אם סיים בחתאים לאמור במשה ב2.2 לעת, אוד לתיעד הופ הקוף הערבות הבנקאית (כולל אות מועד) אם סיים בחתאים לאחר במשף 2.2.2 לעת, אוד לתיעד הופ הקוף הערבות הבנקאית (כולל אות מועד) אם סיים בחתאת בקשה ביטלית לוצל אותן מועד). המוקדת מביניהם. 3. מותרות הסיימים בהקשה פילנית וכולל אות מועד בתיעד ביו להשתחת בושה פרסות הוא היה התאות בקשה פרטבית אוד להתשה בתאום הכללים. בכל מקרה של סתירה או אוי התאות התואים הכללים. בכל מקרה של סתירה או אוי התאות התואים הכללים. בכן שהם פרטבית ז. התשמעות שניתנה להם בתנוים הכללים. 4. התאים העלים לו לונות בקשה פרטבית ז. התשמעות שניתנה להם בתנוים הכללים. 5. התאים הלותר בקשה בהקשה לונות בקשה פרטבית ז. התשמעות שניתנה להם בתנוים הכללים. 5. התאים הלותר בעובות הביות למונהים הכללים בבקשה פרטבית ז. התשמעות שניתנה להם בתנוים הכלליים. 5. באנו על תחתום: 5. באנו על תחתום: 6. באנו על תחתום:					,				
בתבודות לפוד לשהו ולא לשנר החליפן של פסבע חוץ לישה, כל שיהו מעת לעת בכל מועד שמן חשיין, להצת בחתחשו למנטי לקשת פרסנית ז. וחתנאיה הכללים. 2.1.3 "הקופת הישוב עמלת הערבות הבנקשות" – התקופה שממועד הנכיח של עמלה הערבות הבנקשית, כל שתחית, וחכל בחלמא על יום לפני מועד הבדית של עמלת חשיבות הבנקשות" – התקופה שממועד הנכיח של עמלה הערבות הבנקשות (כול אותו מועד) אם פים בהומע לאמור במשף 2.2.2 לשת, א עד למנעד הום ומקר הערבות הבנקשית (כול אותו מועד). הפוקדת מבידהם. 3.3 כותיות המעיפת בנקשה פרכנות זו כיום לצורי הנוחות בלבד שין להשתמש נהן לעוך פרשטת בקשה פרסנית זו. 3.3 כותיות המעיפת בנקשה התמאים הנוחות בלבד שין להשתמש נהן לעוך פרשטת בקשה פרסנית זו. 4.3 בקשה פרטנית זו לבן תמא התאים הנוחות בנקשה במקשה פרטנית זו. 4.4 לתעי אב באוד אחרת במפורש תהיה למנחים הכללים. בכל מקדה של סתירה או אי התאמה בין ממי יתוראות בקשה. 5.4 לתעי אב באוד אחרת במפורש תהיה למנחים הכללים בבקשה פרטנית זו. 5.5 בתוחות באנו על ההתום: 5.6 בתוחות באנו על ההתום: 5.7 בתוחות בתוחות בקשה בתוחות בלשה ביסנית הות המשמשת שניתנה לחם בתמעים הכללים. בכל שנה בקשה ביסנית הות מנותנה לחם בתמעים הכללים. 5.7 בתוחות באנו על ההתום: 5.7 בתוחות בשנו על ההתום: 5.7 בתוחות באנו על ההתום: 5.7 בתוחות בשנו על התומום: 5.8 בתוחות בשנו על התוחות בתוחות בתוחות בתוחות בתוחות של התוחות של התוחות של התוחות בתוחות בתו					בנידמן:	משמונות חמובאה	יהיי לפוכרים הכאים הו	ne micro 1811	, ,
להנטי לקשת פיבונית ז. וחתנאית הכדליים. 5.1.3 "הקופת הישוב עוולת העיבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביח של עמלת העיבות הבנקאית" שפן חעניין (כולל אותו מעקד עד יום לפר פועד הגבית של עמלת חעיבות הבמאית הבא אחריו (סרד אות מעד) אם קיים בחודאם לאסור בסשף 2.2.2 לעת, א כותרות הסעיפים בבקשת פירטנית זו כותו לאבך הנוחות בדבי שין להשתמש נהן לאביך פרשכות בקשה פירטנית זו. 5.3 בקשה פרטנית זו לאו בהשלמה ובחלץ בלחי נפרד מהתמוים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאחה בין חסיי קווראות בקשה פרטנית זו. 6.4 באמר אחרים במפורש מהית למעניים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.5 באמר אחרים במפורש מהית למעניים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.6 בתמים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.7 במנור אחרים במפורש מהית למעניים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.8 באמר אחרים במפורש מהית למעניים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.9 במנור במפורש למעניים בבקשה פרטנית זו. 6.1 במנור לחחרום: 6.1 במנור לחחרום: 6.1 במנור לחחרום: 6.2 במנור לחחרום: 6.3 במנור לחחרום: 6.4 במנור לחחרום: 6.5 במנור לחחרום: 6.6 במנור לחחרום: 6.7 במנור לחחרום: 6.7 במנור לחורות במפור שלחורים במנור לחחרום: 6.7 במנור לחחרום:									
להנטי לקשת פיבונית ז. וחתנאית הכדליים. 5.1.3 "הקופת הישוב עוולת העיבות הבנקאית" התקופה שממועד הגביח של עמלת העיבות הבנקאית" שפן חעניין (כולל אותו מעקד עד יום לפר פועד הגבית של עמלת חעיבות הבמאית הבא אחריו (סרד אות מעד) אם קיים בחודאם לאסור בסשף 2.2.2 לעת, א כותרות הסעיפים בבקשת פירטנית זו כותו לאבך הנוחות בדבי שין להשתמש נהן לאביך פרשכות בקשה פירטנית זו. 5.3 בקשה פרטנית זו לאו בהשלמה ובחלץ בלחי נפרד מהתמוים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאחה בין חסיי קווראות בקשה פרטנית זו. 6.4 באמר אחרים במפורש מהית למעניים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.5 באמר אחרים במפורש מהית למעניים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.6 בתמים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.7 במנור אחרים במפורש מהית למעניים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.8 באמר אחרים במפורש מהית למעניים הכלליים בבקשה פרטנית זו. 6.9 במנור במפורש למעניים בבקשה פרטנית זו. 6.1 במנור לחחרום: 6.1 במנור לחחרום: 6.1 במנור לחחרום: 6.2 במנור לחחרום: 6.3 במנור לחחרום: 6.4 במנור לחחרום: 6.5 במנור לחחרום: 6.6 במנור לחחרום: 6.7 במנור לחחרום: 6.7 במנור לחורות במפור שלחורים במנור לחחרום: 6.7 במנור לחחרום:	manufacture of the same of the	כל מועד שמו	משת לעת ב	ל, כפי שיחיה	ציבות תבנקטיו	שרך - סמם תו	Marie and second and	INITIANA	
בירים "הקופת היאוב עוזלת הערבות הבנקאות" – התקופה שמנועד הגביה של עמלת הערבות הבנוקאית, שמן חעב"ן (כולל אותו מעוד עד יום לפר מועד הגביה של עמלת הערבות הבקאית (כולל אותו מועד) אינו קיים בחדאה לאסור בסועה 2.2.2 לעיד, א מיים לתעד הום קוף הערבות הבקאית (כולל אותו מועד) . יחוקדים מבייביה. 5.3 בועדות הסעיפים בבקשה פרבועות זו ביתום לארך הנוחות בלבד שין להשתמש נהן לעורך פרשטת בקשה פרטירת זו. 6.3 בקשה פרטירת זו באה בהשלמה וכחלק בלתי נפרד מתחמים הכוליים. בכל מקרה של פתורה או אי התאמה בין תמיי יתוראות בקשה, פרטירת זו. 6.4 למער אות ביתום התאים הגיל"ם, יבבר וואמור בבקשה פרטירת זו. התשמשות שניתבה להם בתנועים הכוליים. 6.5 למער אחרת במפורש הבית למערהים הכוליים בבקשה פרטירת זו. התשמשות שניתבה להם בתנועים הכוליים. 6.6 למער מעוד אחרת במפורש הבית למערהים הכוליים בבקשה פרטירת זו. התשמשות שניתבה להם בתנועים הכוליים. 6.7 לבונה באנו על תחהום: 6.8 למער ביתו על תחהום: 6.9 למער מות ביתו ביתו למערהים הכולים בבקשה פרטירת זו. התשמשות שניתבה להם בתנועים הכוליים. 6.7 לבונה באנו על תחהום: 6.8 למער אחרת בשנה ביתו למער בעיים ביתו בתוחות ביתו ביתו ביתו ביתו ביתו ביתו ביתו בי	TRIBUILD THE SHEET WAS	בת כלשהי. ה	א בנכירת רי	. ככל שיחיו ולי	ובע נווא כלאונון	ם עונים ו אוב פס	- 1967 SANDA TURE ENRY!	ENLA ANTALA L'AD HOTALA	
בה כותרות הסעיפים בבקשה פרכנית זו כחום ליורך הנוחות בדבד שין להשתמש בהן לצוכך פרשמת בקשה פרסנית זו. ב. בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלין בלתי נפרד מהתמיים חכלליים. בכל מקרה של סתירה או זהי התאמה בין חסוי ותוראות בקשה, פרסנית זו. ב. בקשה פרטנית זו לאה בהשלמה וכחלין בלתי נפרד מהתמיים חכלליים. בכל מקרה של סתירה או זהי התאמה בין חסוי ותוראות בקשה, בבקשה פרסנית זו. ב. בתנו אל מתחורים בתנוך להיות בבקשה פרסנית זו. המשמשת שניתנה לחם בתנונים הכלליים. ב. באנו על תחתונה:	HOUST NAME OF THE PERSON					יופדליים.	THE STREET OF STREET	n name 6.1.3	
בה כותרות הסעיפים בבקשה פרכנית זו כחום ליורך הנוחות בדבד שין להשתמש בהן לצוכך פרשמת בקשה פרסנית זו. ב. בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכחלין בלתי נפרד מהתמיים חכלליים. בכל מקרה של סתירה או זהי התאמה בין חסוי ותוראות בקשה, פרסנית זו. ב. בקשה פרטנית זו לאה בהשלמה וכחלין בלתי נפרד מהתמיים חכלליים. בכל מקרה של סתירה או זהי התאמה בין חסוי ותוראות בקשה, בבקשה פרסנית זו. ב. בתנו אל מתחורים בתנוך להיות בבקשה פרסנית זו. המשמשת שניתנה לחם בתנונים הכלליים. ב. באנו על תחתונה:	ו חשבייו לכיצ'ל ענותו חשוב	הבנקאית, שמ	ולת הערבות	הגניה של עם	קומה שממועד	Mar Marketon	AND AND THE THE !	ער יום לפני	
בש בתנות הסעיפים בבקשת פרכנית זו כתום לצורך הנוחשת ברבי שין להשתמש נהן לצורך פרשמת בקשה פרטית זו. בש בקשה פרטינית זו באו בהשלמה וכחלין בלתי נפרד מהתמשים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאתה בין תמיי ותוראות בקשה פרטינית זו. בשנית זו לבין תמיי וחוראות התנאים הכלליים בבקשה פרטינית זו. התשמשות שניתנה לתם בתמעים הכלליים. בענים אב באנו על תחתום: באלון רבת בתנו על תחתום: אלון רבת בתנו על תחתום:	u main 222 billion N	DX7 DX71113 V	Mada since & there	Market Contract		Service & Secretari	tia mine europe and	1 TUNKY TER	
שלון לבת אלון לבת למונה במפורש מהית למונה מבלליים, יבר האחור בבקשה פרטנית ז. המשמשות שניתנה להם בתמונה בין תמי יחודאות בקשה פרטנית ז. המשמשות שניתנה להם בתמונה ביליים, יבר האחור בבקשה פרטנית ז. המשמשות שניתנה להם בתמונה ביליים, יבר האחור בבקשה פרטנית ז. המשמשות שניתנה להם בתמונה ביליים, יבר האחור בבקשה פרטנית ז. מוניין ביבת באנו יכל מהתונה ביבת ישלון לבעיים ביבית זו יכל מהתונה ביבת ביבת ישלון לבעיים ביבית זו יכל מהתונה ביבת ביבת ביבת ביבת ישלון לבעיים ביבית ביבית ישלון לבעיים ביבית ביבית ישלון לבעיים ביבית בי			•	"Eld 3.3. face a	be a flat and as a second	7. a nind.	AND PERSONS ASSESSED.	עם כותרות המעיפים כי	2
אים דבונים אב באמר אחרת במפורש תהית למעניים הכלאים בבקשת פרסבית ז. המשמשות שניתנה לתם בתנונים הכלליים. באנו על מהתובים באנו על מהתובים בבקשת פרסבית ז. המשמשות שניתנה לתם בתנונים של בעימו בעימון בל בבל בעימון בינים באנו על מהתובים באנון בעימון ב		אני פר ט נית זו.	, פניפטע בנוי	שה רנו נמנל	יים אלין דון שונגן אין דון שונגן	מון נפרד תחתונון בן	אח בהשלמה וכחלה בי	.6 בקשה פרטנית זו ב	.3
אים דבונים אב באמר אחרת במפורש תהית למעניים הכלאים בבקשת פרסבית ז. המשמשות שניתנה לתם בתנונים הכלליים. באנו על מהתובים באנו על מהתובים בבקשת פרסבית ז. המשמשות שניתנה לתם בתנונים של בעימו בעימון בל בבל בעימון בינים באנו על מהתובים באנון בעימון ב	וי לנוראות בקשו,	תאמה בין מס	אר אני בן אוי בן	ז מקרה שד ס	DE TELLISION SIL	maca needs about	וי אזורשות הותאים הכי	פרפנית זו לבין תכו	
הארו באנו על הציעל בעל באנים לאבל האוה אינו אינו אינו אינו אינו אינו אינו אינו			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		e norman autic	נוזים הכלמים ב	ורת במפורש תקים למ	ום דבענט אב באמר אף	å.
שלה באנו על מחתום: אלה הבתל בחדל ישים הדקוח אלה הבתל בחדל ישים הדקוח מספר זיתוי	۵٫	מנועים הכלליי	אניינגלון דוום ו	יי יונושקטענון פ	t ttacis malu			צאים מיוחרים	n.
אינה באנו על הצתלכטוב ישלים באנים באנו על הצתלכטוב ישלים באנים על הצתלכטוב ישלים באנים באנים על הצתלכטוב ישלים באנים בא	1	$f_{\mathbf{A}}$		~ Cr.	016	50000	300 m	110 8131	<u>L</u> ,
אלון רבת בתול ישראל בעיים בצים ביים בצים ביים בעיים בע	1 2100) K 3	Moss	01.		- VA-2	2000	Cherch !	•
אלון רבת בתול ישראל בעיים בצים ביים בצים ביים בעיים בע		, (17	8	SMD 16"	<u> </u>	moods)		·
אלון רבת בתול ישראל בעיים בצים ביים בצים ביים בעיים בע		-11-1	1	1					
שים חדקוח מספר זיתוי מערין אים חדקוח שהייו דעניין אים חדקוח הייון אים חדקוח הייון איניין אינייין אינייין אינייין אינייין איניין אינייין אינייין אינייין אייייין אינייין אינייין אינייין אייייין אינייין אייייין אייייין איייייין אייייייין איייייייי	1/1/5	1/18 11/2	a 🖟 📑	\. ·	*	XA		הנג באנו וכל עוועוס	M.S. 3
שם הדקוח מספר זיתוי מערין אינו הדקוח שם ידיקעו	THE CHAIN SEE	DAM The		X		Y	תכוצל ישראל בעי	אכון רבף	
מתעת הלקוח שם יולקוו	20.00	1 101	2/15	/\ <u>£1</u>	CO4787			- The state of the	
THE STATE OF THE S		/ 4	***13073	and the same of th	יפר זיתוי	CHO	DIPIN DEF	3	
	/ מיניטוג הנקום		1						
	1								
		*			ופר זיהיי	S/2	ואק : ולקנוו		

שם חלקות

0955293 5 246

ומוריין

חתימת וחקות

לכבוד <u>בנק הפועלים בע"מ (להלן - "ת**בו**ק")</u> א.ב...

הנדון: כתב שיפוי וויתור על טענות

תואיל ותתבקשתם על-ידינו החוציא ערבות בנקאית בסכום של עד <u>50,000 ש</u> (חמישים אלף שייח) (לחלן ייסכום הערבותיי) לטובת לאומית שירותי בריאות (לחלן: ייתמוטב"), וזאת ביוסת המצ"ב כנסכוז יש." לכווב זה ומהווה חלק בלתי נפרד הימנו (לחלן: ייתשרבותיי).

ותואיל ותודענו לכם כי בכל מקרה בו יתבקש חילוטה של הערבות, כולה או חלקה, תהיי רשאים לחייב את חשבונה יאל חברתנו אצלכם בסכום כאמיר, עד לגובה סכום הערבות:

ותואיל והודעתם לנו כי נוסח הערבות אינו תואם את נוסח הערבות הסטנדרטית המקובל בבנק 🦟 וכי למרות זאת, לבקשתנו, הסכניתם להוציא את הערבות בנוסח המפוקש על ידנו ;

לפיבך הננו מאשרים, מצהירים ומתחייבים בזאת כלפיכם כדלקען:

- ו. רמבוא לכתב זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
- מננו נאשרים ומצהירים כי נוסח העובות חוכתב לכם על ידינו, ויימרות שהעליתם הסתייגויוה שונות לגביו נעל אף שהסבחם את תשומת לבנו לכך שעלולות להתעורר בעיות ברשנות ו-או בעיות משפטיות עקב נוסח העובות, אשר שינה מהנישה המקובל בבנק וכדי שלא לפווע בהתמודדות אכיה שלוו במכרז, אנו ביקשנו נוכם במפורש להוציא את הערבות בנוסח השצ"ב ללא כל שינוי, ואתם הטומתם להוציאה בכפוף לחתינותנו על כתב התחייבות וויתור על טענות זה.
- אנו מוותרים בזאת מראש כלפיכם ואנו נהיה מניעים מלהעלות נגדכם כל טענה ו/או תלונת ויאו דרישה ו/או ונביעה מכל סוג שהוא בקשר עם נוטח הערבות ו/או ביצוע תשלות ניכוחה ובפרט ומבלי לגדוע מכליליות האמור לעיל:

ג הרינו מאשרים וניצהירים בזאת כי הסברתם לנו. שבערבות על פי נוסחת תשלום סכום הערבות על פי דרישה יבוצע תוך 7 ימים (ולא תוך עשרה ימים כפי שכתוב בנוסחי הערבויות המקובלים בבנק).

הרינו מאשרים ומצחירים בזאת כי הסברתם לנו, כי נוסח הערבות שונה מנוסחי ווערבויות המקובלים בבנק לענין מנגנון חישוב הוזצמדה במקרה שהמדד החדש נמוך ממידד הבסיס. הסברתכ ליוו כי על פי נוסחה אם ידרוש המוטב רספים על פיח בנסיבות בתן חמדד החדש נמוך ממדד הבסיס, ישילמו סכומים לדרישת המוטב עד סכום הערבות ללא כל הפישי הצמידה (זאת לעומה המנגטן המופיע בכתבי הערבות המקובלים בבנק לפיו. אם המדד החדש ירו או עלה לעומת מדו הבסיס, יהיו הפרשי התצמדה הסכום הערבית הפים. אם יתברו כי המדד החדש לז עלה נייא ירד לעומת מדד הביחים ישולם החכום הנקוב בדרישה עד לסכום הערבית , לא כל הפרשי הצנודה).

- אנו מתחריבים בזאה ליצפות ולפצות אתכם, מיד יום דרישתכם ה'איצונוג. בגין כל חוצאה ויאו מתחריבים בזאה ליצפות ולפנות אתכם, מיד יום דרישתכם ה'איצונוג. בגין כל חוצאה כאו נזק האו הפסד מכל סוג שהוא שייגרם ר'או עבול להיגרם לכט בקשר לערבות ויאו כתוצאה ממוחחת, ואנו נייצא בכל הוצאווניכט, לרבות שכ"ט עיייד חיצוי אשר חיצר על ידכם, בגין כל תביעת או ויאו טענה ויאו דרישה ויאו תלונה שתועלה מדכם ביקשר עם הערבות ויאו כתוצאה מתנה.
- מבלי לגרוע מזכויותיכם על פי יונו המסמכים אשר חיומט לטובתכה, חנט נותנים לכב ביאיז דיוראה והרשאה רלתי חוזית לחייב כל תשרין שלנו אצלכב יומד כל סכוק אשף

and the same

תישלמו בקשר לערבות או כתוצאה ממנה ומפעולותיכם בקשר עמה לרבות סכומים בגין הוצאות ו/אָן הפסדים ו/או נוקים מכל סוג שהוא שנגרמו לכם, וסכומים שאנו חייבים לכם על פי כחב התחייבות ושיפוי זה, לרבות על פי האמור בסעיף 4 לעיל.

- למען חסר ספק, האמור בכתב זה בא להוסיף ולא לגרוע מכל ההתחייבויות שנטלנו על עצמני כלפיתם ופכל ההרישאות שניתנו לכם על-ידיני בכל במסטך אחר.
- אנו מודעים לכך שהבנק מטתמך על הצחרותינו וחתחייבויותינו בכתב זה במתן הסכמתו לחוצאת הערבות, ולפיכך לא נהיה רשאים לחזור בנו מחן, מכל סִיבת שהיא

בכבוד רב, שלוי רכון ייתור יושראל בציי מ

חיתמת וחתימה ל לי שלים מיר, שייור



02332206

315

לכבוד אוניברסיטת תל אביב

קרית האוניברסיטה, ת.ד. 39040 רסת אביב, תל אביב 6139001 (להלן:״חאוניברסיטח״)

תל-אביב 66883

סניף מרכזי עסקים (600)

כתובת: שד' רוטשילד 50

22/03/2015 :תאריך:

הנדון: ערבות מט׳ 277503/0058

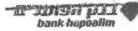
- אנו ערבים בזאת כלפיכם לסילוק כל טכום עד לסך של 50,000 שו (במילים:חמישים אלף שקלים חדשים)(להלן:"סכום הקרף), בתוספת הפרשי הצמדה למדד כמפורט להלן, מתאריך 15/3/15 אשר תודשו מאת אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (להלן: "החייב"), בעל ח.פ. מס' 520042847 בקשר עם הטכם לאספקת כרטיטי קנייה מנומיים עבור האוניברסיסה.
- אנו נשלם לכם תוך 7 ימים מתאריך דרישתבם הראשונה בכתב כל סכום הנקוב .2 בדרישתכם הנ"ל, בלי שיחיה עליכם לנמק את דרישתכם או לבססה, מבלי שתידרשו תחילה להסדיר את סילוק הסכום כאמור מאת החייב ומבלי שנטען כלפיכם כל טענת הגנה שתעמוד או שיכולה לעמוד לחייב בקשר לחיובו כלפיכם, חאת בתנאי שהסכום הכולל שנשלם לכם עפרי ערבותנו זו לא יעלה על הסכום הנקוב לעיל.
- התחייבויותינו בסעיפים 1 ו-2 לעיל הן אוטונומיות, מוחלטות, בלתי מותנות ובלתי .3 חודרות, ולא נהיה רשאים לחזור בנו מהן או לבטלן מכל טיבה שהיא לפני מועד פקיעת תוקף הערבות, כמפורט בסעיף 4 להלו.
 - .21.7.2016 ערבות זו תהיה בתוקף מתאריך 22.3.2015 עד תאריך
 - לסכום הקרן יתווספו חפרשי הצמדה למדד רק במידה ובמועד התשלום בפועל על .5 פי ערכות זו,יהיה המדר החדש גבוה ממדר הבסים. סכום הקרן בתוספת הפרשי ההצמדה למדד, יכונו בערבות זו: "סכום הערבות".
- "הפרשי ההצמדה למדד" טכום השווה למכפלת ההפרש שבין המדד החדש למדד ,6 הבטים בסכום הקרן המחולק למדד הבטים.
- "המדר" מדר המחירים לצדכן (כולל ירקות ופירות). כפי שהוא מתפרסם על ידי .7 הלשכה המרכזית לססטיססיקה.
 - "טדד הבטיס"- המדד הידוע ביום 15.3.15. 8.
 - "חמדד החדש" המדד שפורסם לאחרונה לפני ביצוע התשלום בפועל על פי .9 ערבות זו, ואשר לא יפחת בכל מקרה ממדד הבסיס.
- אם נדרש לשלם חלק מסכום הערבות, הרי יתרת הערבות (התפרש בין הערבות .10 ודרישתכם), תישאר כערבות לכם עד מועד פקיעותה בתאריך חנקוב לעיל, ובהתאם לתנאים לעיל.

And Andrew Control of the Control of

ערבות זו אינה ניתנת להעברה או להסכה. .11

92332246

A the state of the The same of the sa



6124 - 2 3

92332247

12. אנו מאשרים, כי לא יהיה בשינוי תנאי החדוה, מעת לעת, בכדי לגרוע מהתחייבויותינו בקשר עם ערבות זו.

דרישה עפרי ערבות זו יש להפנות לסניף הבנק שכתובתו:

בוק הפועלים בעים סניף מרכזי עסקים (600) כתובת: שד' רוטשילד 50 תל-אביב 66883

בכבוד רב.
בנק הפועלים בע"ם
פניף מרכזי עסקיט |
רחל זגורי מדוה מבצי

A STATE OF THE STA

Figure and Section 1990 (1990)

□ : ∧			
Tie Control of the Co			
17-100			
(פוג השמשך - לשימוש פנימי)			
מומפי שידור של השרבות המופיים	(अ.स.स्ट्राम्स १९ स्थापन वर छ)	(DUS YOUR	120
	9५७५	944K148	<u> </u>
78.99/10/1 (9Cp		All his pio	
- ED0018 86A	Cdp.	CAN NOT	(ID) INTE
malaire.			לכסד בוק השעלים בו
19/3MC : man	וצאת ערבות במקאית שבערב	בקשה פרטטית לה	
ten emma unioni in the contract of the contrac			-tho .1
צירו (כש - 16), שנותם לי דים בשר עו החפבו, ככל	כתב ועמים להומטג שיבויות בני	כי פודיהות הודשובון ובהקופיך ל	
נא ערבות בנקוכת לפי התנונים המפורטים בתמוים הכוליים	יואו המונינים הנונים:	F 18 TO COUNTY PARTY AND ADDRESS OF THE PARTY ADDRESS OF THE PAR	
213/2/	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	SHOULD THE THE THIRD THE STATE OF THE STATE	1000 4 4 4
613 good arak (A arat MA) 90	restor sur allegation	Hen All Pannan	בוקום
	00007 WILL GIV	ב השרצות הבבקאית (קידול	200 Tt.S
The Appendix	व राष्ट्र पदीह क	המערב (משבור) יוייו הרבק ער	DV 1.14 4 &
र्यकानिए क्रिकालिय व्यापिक मार्चक	X0000 C 2 2 2 2 2	בת חושיבי	
15 3 15 - S 19 15 0 16 16	Churcae Jean	CONTRACTOR REPORT OF THE CONTRACTOR OF THE CONTR	wa 14.6)
The second secon			on t. IT
(כולי) (להולן: "מושר מוחלקו מוער משרבות הבנקורית").	or rug CHAAQ	רבות תבוקווית תהיה בושקף י	7.12.2
(שלי) (יות): "מנומר נמם בנוקף היונדונות הבתיוחוד").	9/13/9016 DOM	יי בוני הבניטית ההיה ליקה. הירונו הבניטית ההיה ליקה	in 1:1.95 is 1.1.16
The state of the s	ं रेश सम्बद्धार रोहर पत ":	יענית ועשולתו ווערובית תבוקפים	vr 1.1.19 #
לכך שתבנון שנתד לבקשה פרסבית אן האן כי לתשה של תתנאים. היה כל בתשה שהוונים בינים לרוג הבנה לשבישת רבים המלאה	Alexandria de la companya del companya de la companya del companya de la companya	und author?.	(לאלף "מו
מת כל התשפח שהנפכחו בירה לכין הכנים לשבישות רצים המלוחה	מוד בי להחסות השיבות הבמשיית	י מנאמור בנינטיים הכלדיים מוכ ל בטוור פרסבית יו וכי נמלא, י	All tan 1.2 Andrea
	••	נככלל זהן השמח ת בלויוות.	שול הנחק.
		allows 1	Milyan Many 2
मध्य संस्थान रांग्रांच्या संस्थान रामस्त्री वामस्त्रीय प्राचित्रक संस्थान	יבים לשלום שמלה כמפורם לפלן. ו	GENERAL TRANSPORTER CERSOR NO DELL	200000 2.1
		המלינית לליפוד "עומולות לוער באו	The second
ניותן שישה שולה משימת ממקאת": (ניותן שישה שולה משימת המקאת"):	A Sour medical many	BOTO CONTROL OF SERVICE OF	\$ 1.1.5 F
		בעבוע בתאריקון חבבון.	1 100
אַמלה הערבות הבנשפה שמן הערץ, יצוא בדוך של התילת 200	Philippin Walliamore Base a new married and a series	עם כמוסכם ביציון לופין חיבול	1.76
***** Anti nation, and dry "I to a fit of the late to the Internal College of the	ACT - TOTAL COLD STATE AND	Water Programmer and the second of the Control of t	
asserted assertance of the change of hard the latter of helically delicated asserted	אלו אל, יבי ערבא בסבול גאפון ציבע סגואל ככן גרלוקול וגישלב אשקע נש	(2) Propeline in an opening a serie decision on	
da k	terre names former letter . in the fin	was party day of the state of t	6212
", איש (" mayo שבפיס שבפיס) איש	AM UNSO'L USD	שחלוד השרכות מבבשלת ו	
	אניה, כתוחכת היטים לבין חבוק.	לכל חקופר הפרגות תבוקו בית עמלת הערסת הבמופת	***************************************
Charles Stratile Measurement with heave morned talks man should	Harman and a second		2.2.1
לונו קוד נציאט, במוער תחילת מקף הערבות הרגקאית (לעל ולהל)	ועבה על ידי הבנק בחלשה, בתש	neatter mercut man	
	approximate a second se	Tong sien wiele	72/2
נ מוקף הערבות הכמפולת (לחלך: "שוצר העלה הראשון"), מצור בני (פול אמנו יום) וכן באבונסים ספרים כ	מובה על יוף הבוק במשר ונחילו	ישלת מערבות הבתקשית	7.8
שיים ולהלי "הפוסדה היבורה התמפום". וזאת בגיו התוספה המסובה	ד חובית הראשין ישל לינס לחות ההלודרי שמו		3 /
הייסוד בתחורם מנוק שנו המשפים צובויים: ילם אמר לפני נוחבר חוביי הייסוד בתחורם מנוק שנו המשפים צובויים: ילם אמר לפני נוחבר חוביי	יומספים (כולל אוויז מאנד) יהמס	בנל זמור מחוורי ווגנים	8 /
the first and the second secon	ं स्थातकारा (दार्शने प्रभावः गर्यः) अर वाधरा पूर्णः सर्वार्यः, "शाक्षणः संदक्षः व वर्णः मासर्था	A	
איר בשימות המשמת המשמה אל רבות בל המילול בעדים	₩.095€195 £ (16	A CONTRACTOR OF THE PARTY	a j
16.5 PASSACRED OF		<u>ল্যক্ট্</u> ট্রের	15 090340 10
A Commence of the second	A 8825784 E 578	MAN ISTE STE	S-84-6; 📆

7.63.00. 700, 1175

77.541. 28.5

			tarakan kan	200 jagon 23
			מוכאן, ימורב חשובעם פרשבות זכ מוכאן, ימורב חשובעם פרשבות זכ	איקע לט בי אם תחומע ערה ב בתעובון שמספרו ז
	של הבנק	(רפתנול בסכיף_	האבנו מספר. """ ב
ת הבנקאים לעיל, סכים ציל, חאמשר דירעה, עמור בטעיה	במוך החום החום חוקם מקום במוך במוך במוך במוך במוך במוך במוך במוך	ת מספר השיבות והבושרת ו בשלה השיבות והבקדיה, וזאת בשלה השיבות והבקדיה, וזאת בשלה השיבות והבקדיה, וזאת בשלה השיבות והבקדיה, וזאת בשלה השיבות והבקדיה, וזאת	ת תוקף הקובמה הייציה והטויה המונד הייציה ו החיונתה על בשנה אחרה במונד הניילה ע התינותה על בשנה שילים על ידי הייצ הבנשיית שילים מהיינה על ידי הייצ הבנשיית של בשנה מהיינה על ידי הייציה הבנשיית בשנה מהור, במונד הייציה ו	מומצ זוני המוצינים נונים 2.4 לימת "מינים באל 2.4.1 לימת "מינים הי 2.4.1 לימת היסים באל 2.4.1 לימת היסים באל 2.4 המוסמ" (ימת 1906) המוסמ" (ימת 1906) המוסמ" (ימת 1906) היסים באל 1902 מינים באל 1902 מיני
ים החקשין") רשול, על אף , סכנס השולה שימים כשרט שימים כשרט	ל (נכול). מותר מובים החבול (ליכול) "כן מותר מספט המיבים והספל יהיה זי הל מכום המיבים (ליכול; ליכול:	לבות ולהנים על בני חסולי על האינו המלאית החסים אל בני חסולי על ה המלאית החסים המלחה לה האינו המלאית החסים המלחה לה האינו	השב יהיה מנום השלה על 2006 הנ במועד כלפות בנהלך התקופה בממוד המלל של עמולו הנקלים של בממוד המלל של עמולו העלים של צבע לעל, לובות והדונה, בשווד צבע המיניטם לבין המנוחים ששול במוף קסן זה לא את בשקרת בי	ארל זאנ 2.2.2 לפיל, זאנ יארוע אש יארע אירוע איר אדי, בכל מקרח המצוץ בטעוף !
				מכנ דיקיני
40.31	שותומת - עריכת מסמכים (יואן:	בים לשונם "דומי פיפיל באשוראי וכב	אסטב השישת הבנקורה אם מתוויי	
משכיאו זג.	a mara skin kan mada m	עלו ליוש באביין השניבו זימנים נימו	assec pidesseg pacellen mis ender 1949 E eigel indirector einemen 1944 Einer anden einer er	חשיפור), כשפורם כב
don ober 13 adua 20012	7 18 .220 1.1.3 western money	1/35)	ת הצבלה בפייפר של אל	en e
			20/21	son removesh mores 4
ંજી માટે સગતિ દેશ માટે સગતિ	סקים (לחלן: "מחוד הגביה החוד מקור- ים נמטורט בטאף 2.2 לעיל, חוד	י שותן היוטיון, יוואל ברכל יפארט אנו ש בים הציאסטון שראורור שלות דולביה לא מבוקטאר יבומה בכל ישון דו באיטי	אביה של עמלת הערכות הבוקיית. שיבות הבוקיות כאשון, ליטו העוק בהר, כי חישוב שבום שמלת הארבות נינו יום קסקים.	בי שימי מצודה מינה היינה מינה מינה מינה מינה מינה מי
. לרבות במטרושוב עריה, חובל במשומת	ימונת לשה בכל מאור שמן העליי או בהבילוו ריבים מלשהי, ככל או	*** 4 mid(#37.34.09.136.2)	י יותי לקונהים הנופה המפקשות הו רמכות שר — בקשה פרטרת להוכנו נרבות הבנקשות המלשוץ" — סכ לעוד כלאון לאו לשוע המלשון:	ה מייימת כוליות 19.5 בבקשת פרטכת א 19.5 בבשת פ
Tables dance Sheet es	PORTS PROPER PROPERTY AND ADDRESS OF THE PARTY	and a second	PAR ACAST DA PARTON SECTION OF THE PARTON SECTION SECTION OF THE PARTON SECTION OF THE PARTON SECTION SECTION SECTION OF THE PARTON SECTION	th spent
	JE DENGTO SHAPE TO THE TANK	A Third Course of Third Callet A	ר פום ועקף חערמת הבתורות (כא	נור למועו
ויאות בקשה	*	מהמוטנים ווכוליית. בכל מוודה של	ו במקשה פרספת זו ביתם נושין וה ו באר בהשלמה ובחלק בלום נשור	Francisco 6.2
	ני שפתנה לוזם בתואים הכלליים.	אים בנוסמן פרסכית זו הנוסמעות ר לומטיר דדילפון כי סייה	אילים למאות שעייר למאמים ערן נוסה אשניאת שנומהם למאמים ערן מינים לנוסנים איניל למאמים ערן	פרסבית זו לבין ו
	and the state of t		a direct or first	T. WHIS CHIEF TO
	gande in och		DURI (WENKE	2 10 1001
		7440 6 341.		NOSTO
SWE'VE COME	י צלון רצוע בחול	u u	רברע בחול הפרועל בניים מים:	אנקן עלראניה, באנו יצל מות
מוצאת חלקום	19/3/1T V	SSOCHOON THE	אבי תום כחו אב	
ระหวล ภายาก	תאריך	ANA JACO	41777.70	Y.
			, , ,	
my 4-1 Daring	YEA	The second of th	on the state of th	a description of the second of
Marac Certain	TELIESSE III	TOPSETOS E LE	i proporte	

972 3 5673560



19/03/2015 ; 70 retr

לכבוד כנה הפועליום בעים ולחים - "תבעניין LLAN

חמדון : פוצב שיימור ווייתור על סצעות

התובקשתם על הדימן לתוצמה ערבות בנקאות בפכום של פד 2000 או נתמושים אלף שיית) (להלן , יימושים וערבות: בנקאות בפכום של פד 2000 או נתמושים אלף שיית) (להלן , יימושים וערבותיי) לעובר ומנוברשמה מל אביב (לחלו ביותו המציים בנספח ייצוי לכורב זה ומנותות חלק בלוד מורד היומנו ולוהלן . ייתושימה "ן,

מוסות וחודשו לכם כי בכל מקרה כי לתבקש חילוטה של חשיבות, מולחאו חלקה, דנוים רשאים לחיים שת השכונה של הברומן הצלכם בשכום כיומור, עד לווכה שכום השרבות;

והואיל והרעתם למ כי מסה ושרות איני תהום את עסה הערבות הספרונסית המקובל בכוק , וכי למרות ואוו, לבקשתנו, חטבמיום לחוצטו שת הערנות בנוטח השבוקם על ידען

לפובן זונו מפערים, מעדיים ומשייננים בחצו כלפיכני כולקמון:

- המבוא לבונה זה מתווח חלק בנחי שוד חיפש. .2
- המנו משפרום המעקיירים כי נחסף העובות וחכתב לכם על-ידינו, הלמרות שהוכליתם הסתביעותות שונות לנובוו זיכל אך שחסבותם את השורשת לכנו לכך ששלולות לושפורד בעיות .2 פרשנות ואו בעמה משפטימו עקב מסו הארונות, אשר שתה מהשפור ותוקבל פבוק וכדי שלא לנופע בהתפשודות שלם במברון, אנו ביקשת מגבו בתפורש לוחנים וע לכתב השרבות מווסח התביינ ללא כל שיתי, האתם המכתותם לוחציאת כבשוף לוחנים ונו על כתב ומנויות וויוטר של פעות זה.
- אנו מתחרים כחורת פרוסו כלפיכם חומי פודה פניקים מלתעלות עדיכם כל פינוח רגונו תלונו ואו דרוכה הוע חבינה מכל סוג שומא בקשר עם מינות השיושת ואה ביצוע תשלום ספוומו ומוודי ומוכלי לנוית מכלימת והצשר פעיל.

The second secon	<u></u>
שיים מאקרום ומפחירים לואת כי השנותה לנו, שהשיבות של פי פסחון אינון פוללון או האפשרית לדרישות השלים ושיבות לדבות בפקס ראו בנוזאר אלקטריניג ואו במכרק ראו בשלקט ואון בכל דרך אורת נילבן אתם ומבנור כל תוואה הנונאית לפס כנדישה גם אם התקבלת מפקט ואני בדואר אלקטרוני ואנו במברץ ואר בשלקס ואי בכל דרך אתרה.	ı
הציער כמושרים ותמנוחיים בנוצה כי הקברתם לנו, כי עוסה המוקנה, שונה מנוסחי השרבויות המקובלים בכנק לפגן מנונון היאוב ההצבותה במקרה שאנתי החדש וכנוך ממדד הרסים. הסובותם לנו כי על אי נשחה אם יורוש המוחב כספים על פיה בנקובות כהן המוד היודע מסך ממדי הכסים, ישולמן שכומים לודישה המוחב עד סכום העיבוה לסו כל הפישי השמוח זואת לוומי המנונון המופגע בכתני השיבות המוקבלים בבנק לפוד אם המוד היודש עד אנו עלה לעומה מדי הומים היות השישו המצמיה הפכום השווח למסטלת הוקציש בין המוד הוחים למוד תנסים בסיכום השרבות ,פוזלק במוד הבסיק. אם יווצרך כי המודן היודע לא עלה ה"א חדר לנומת כוד הבסים, ושולם הסכום חוקוב בדרישה עד למכום הקודות, ללא כל המושר הפוסדות.	-20
חריעו מאשרים ומצוחירים מאת כי ידוע לנו שעל פי נוסח ויעודמת השיעד קופילוס אל מ הערבות חיונו בתוך 7 ימים מתאריך דרישת המושב ולה מן הממפר בו התקבלה אולכי הדרישה, כמקובל, כך שיכול התפרש כי הבגק יחב בביצוע התשלים תוך 7 ינוים מחומים תקוב בירישה ולא ממושן קבלה הדרישה בבנק. לאר האפור לעיל עלול להחוצר מונו ב	'n
תקוב בדרשה ולא ממופן סבלה הדריקה בתל שה העוד הועד הוקף הערכות. לפיכן יה חבוק מחוב בביצוע ונשלום על פי הערבות אף לאחד מועד עום תוקף הערכות. לפיכן יה לנו כי אתם רשאים לשלם למוסב הערבות כל סבום בחתאם לתסא הערבות אף שאו מופד ונום ועוקף השרכות.	

אלון לפנו כחול ישומל בניים

DOCTUP OF THE PROPERTY OF THE

9 See Es

TO PERENTANT

15-MAR-2015 11:05 PROH 912 3 SST355A

-.05

972 3 5673560



- אמ מותאייבים, בחשו לשמות ולמצות אתכם, מיד עם דרישתכם הראשונה, בגין כל הוצאה ואו נוק ואו הפסד מבל טונ שחוא שתנום ואו עלול לחוורם לכם בקשר לערבות ואו כועצאת מתלה ושק כתוצאת ממשחת, ואנו נישא בכל הוצאותיכם, לרבות שכיים שייד חיצותי אשר ישכר על פכם, בגין כל תביעה או האה טענה האו דרישה ולאו הפעה שחועלה נודכו בקשר עם חערבות ושוו כונוצאו מבונת
- מבלי לנרוע מוכויותיכם על פי יונד השסטכים אשר התפנו לטובויכם, רשו נותנים לכל בואת חודאת ותרשאה בלתי חנורת לחייב כל חשבון שלם אצלכם כמד כל סכום אשך תשלפו בקשר לערכות או כועוצאה ממנה ומפעלותיכם בקשר שבה לרבות ספומים בנין חוצאות ואנו מפסדים ואון טקים מכל שת שהוא שעודשי לכם, ופכופים שאט חייבים לכם על פי כחב מתחיבות ושיפוי יות, לרביות על פי האמור בסיפוף 4 לעיל
- למשן חסר סמק, האמור, כנחב זה בא לתוסיף הלא לעדוע שכל מתונהתיובויות שמולנו על עצמנו בלפיכם ומכל וחודשאות שניתנו לכם על-ידינו ככל במחמך אוש. .6
- את נעודעים לכך שתכנק מתתמך על תצורותים וועופריבוקתים בכתב זה במוץ הסכטתו לשוצאת מערבות, ולפיכן לא נוניה רשאים לחוור כני לקין, פובל סיכון שהיא.

אני החים אונג לעני, שיר, שחתי עודך חלף של אות כמה בחל שהא בעים, מאשר בוח פי של המנגער דשילהחתם מחברה היש באפצעה מבישי ממותנות שלה, היים לבחה ער אבר. ו- אילה באירונה לני חופשת החברה שניתובלה כדין ובחומה שמסכר המשאמות שלה, וכי המתיסתו הרל סחייבות את החברה La all the

DOCTAL MI IN THE PROPERTY OF T

O WING THE PROPERTY OF THE חותפות ויחדיכות 32164 120

8

600-3056619

מש-11א (מ)

שם הלקוח	מען ומיקוד	מספר טלפון מספר זיהוי/תאגיי
ייבו אינטרנשונל בע"מ	י יבוץ ניר אליהו נ יקוד 45845	51-279260-7
פיפו בייביס בע"מ	ז.נ. שרון תיכון ניר אליהו ייקוד 45845	51-349840-2
ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ	י בוץ ניר אליהו ניקוד 45845	51-292108-1
דוקטור בייבי בע"מ	נ שק 58 בצרה ניקוד 60944	51-268390-5
הכל בדולר בע"מ ב	י נ. שרון תיכון י ר אליהו יקוד 45845	51-236108-0

לכבוד בנק הפועלים בעיימ

15. 11 2006 _{די ארי}ד

כתב ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום

הואיל - ייבו אינטרנשיונל בע' מ 7-279260-7 ו/או פיפו בייביס בע"מ 51-349840-2 ו/או ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ .-51-292108 ו/או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 ו/או הכל בדולר מבנק הפועלים (להלן, ביתד ולחוד - הלקוח) קיבל ו/או יקבל, מדי פעם בפעם, מבנק הפועלים בעים (להלן - הבנק) אשרו י, אשראי דוקומנטרי. משיכות יתר, הלוואות, כתבי שיפוי וערבויות כלשהן. במטבע ישראלי ו/או מטנע חוץ, עבור הלקוח או עבור אחרים לפי בקשת הלקוח, שירותי נכיוו שיהים/שטרות, קניית שיקי ז/שטרות, ביצוע תשלומים, מתן ארכות, הקלות בנקאיות, שירותים בנקאיים ו/או שרותים פיננסיים ו/או שרותים בקשר לניירות ערך ו/או מכשירים פיננסיים כלשהם (כהלן ביחד ובנפחד - השירותים הבנקאיים).

והואיל והלקוח חייב ו/או יהיה חיי: לבנק מדי פעם בפעם סכומי כסף כלשהם במטבע ישראלי או במטבע חוץ עביר השירותים הבנקאיים וזאו עבור התקשרויות וזאו עסקות עם או באמצעות הבנק, בין בנוגע לשירותים הבנקאיים ובין בעניינים שא גם בגדר השירותים הבנקאיים ו/או אחרים (להלן - מובות הלקוח),

והואיל ואנו החתומים מטה מסכימים לערוב לבנק לפרעון המלא והמדוייק של חובות הלקוח.

לפיכך אנו מצהירים. מסכימים, מה זייבים וערבים בזה כלפי הבנק כדלהלן:

הערבות

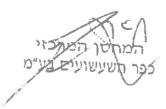
אנו ערבים בזה כלפי הבנק בערבות מוחלטת, בלתי מסוייגת וללא כל תנאי, לפרעון המלא והמדוייק של כל הסכומים המגיעים ושאו ש גיעו לכנק מהלקוח מדי פעם בפעם, בגין חובות הלקוח, בין שהלקוח חייב לבדו או ביחד עם אחרים, בין י הלקוח כבר התחייב בהם או יתחייב בעתיד, בין שתשירותים הבנקאיים ו/אנ הסכומים הנדונים ניתנו א ינתנו, שולמו או ישולמו ללקוח או עבורו או לפי בקשתו או על אחריותו, בין שהלקוח חיים בתור חיים עיקרי, ערב או אחרת, בין שמגיעים באופן מסויים או בתנאי, במישרין או בעקיפין, הכל בצירוף ריבי :. דמי עמלה, הפרשי הצמדה והוצאות אחרות מסוג כלשהו (לחלן - ביחד לחוד * הסכומים הנ"ל)

	האצר
	מס בוקים
3	אישור מסי בפ- 10
2005 YOU	נגבה בסניף
המחסן המוצדי	סכום חביול
בפר השעשועים בעיינו	Fig. 1 Training Statement (ASSA) WYWW. BELLE No.
The Sales	

- ב הסכום שאנו ערבים לפרעונ ומתחייבים לשלמו לבנק על פי כתב ערבות זה הינו בלתי מוגבל, ויקרא לחלן סכום הערבות.
- 3. אנו נשלם לבנק בכל ינת ומז ע לזמן, מיד לפי דרישתו הראשונה, כל סכום שהבנק ידרוש מאתנו עד לסכום הערבות. כל סכום מן הסכום ים חנייל שלא נשלם לבנק לפי דרישתו הראשונה, ישא ריבית פיגורים בשיעור המירבי שיחיה נהוג בבנק באותה עת לגבי סוגי האשראים שערבות זו מבטיחה, או בריבית החריגה המוטלת עייי הבנק בחשבונו : חוזרים דביטורים, או בחשבונות עוייש, או בשיעור ריבית החריגה המיטל עיי הבנק בחשבון אליו הועבר י כום התיוב, הגבוח מביניהם (לחלן ריבית בשיעור מירבי), עד לפרעון המלא והסופי של הסכום הנייל על דינו, וזאת מבלי לפגוע בזכויות אחרות של הבנק.
- אנו נשלם לבנק את סכום ו ערכות מבלי שהבנק יהיה חייב להמציא לנו חשבונות כלשהם או להוכיח לנו שהלקוח הפר התחייבות כל יהי כלפי הבנק ומבלי שהבנק ינקוט תחילה נגד הלקוח בצינדים כלשהם לגביית שהלקוח הפר התחייבות כל יהי כלפי הבנק ומבלי שהבנק ינקוט תחילה נגד הלקוח מפרקו, נאמנו, עזבונו, ערביו האחרים או האחרים, או מבטוחות כלשהן שנמסרו לבנק עבור הלקוח. נרביו האחרים, או אחרים. ואפילו נקט הבנק בצינדים כלשהם וטרם הסתיימו, יהא עלינו לשלם לבנק מיד : ת סכום הערבות לא נהיה רשאים לדחות תשלומו עד לסיום הצעדים בהם נקט הבנק

תוקף הערבות

- סכום הערבות לא יושפע וה דבות לא תיפגע עקב כל הסדר חובות פשיטת רגל, פירוק או פטירה (לפי הענין) של הלקוח, לרבות פשרה זו הסדר על ידי בית המשפט או פשרה או הסדר אחר של הלקוח. למרות כל מקרה כאמור, יהא הבנק ר צאי לדרוש מאתנו סכומים כלשהם עד לסכום הערבות. בכל מקרה של הסדר חובות, פשיטת רגל, פירוק, מירה, פשרה או הסדר אחר של הלקוח, הכל לפי הענין, יהא הבנק רשאי לתבוע כנושה את הסכומים הנ"ל מו להסכים לתשלום כלשהו, בפשרה ולקבלם, מבלי להביא בחשכון כל תשלום ששולם ו/או ישולם על ידינ לבנק על פי כתב ערבות זה. אנו מתחייבים לא לתבוע במקרים באלה בתחרות עם הבנק, ולא לתבוע מהבג ז כל סכום שנתקבל על ידי הבנק כנ"ל או באופן אחר מכל סיבה שהיא אנו לא נתבע ולא מכית בפשיטת הים, פירוק, פשרה, או הסדר תשלום אחר, בקשר ללקוח. עד אשר יקבל הבנק את מלוא הסכומים המגיעים וי זו שיגיעו לו מאת הלקוח.
- הבנק אינו חייב לקבל מאת הלקוח כל בטוחה או ערבות נוספת בגין פרעון הסכומים חנייל. אם היה ידוע כנו עם או לפני חתימתנו על נותב ערבות זה שהבנק עמד לקבל בטוחות שונות או ערבויות נוספות. לרבות המקרה שצויינו שמות ערב ם אחרים בכתב ערבות זה והבנק לא קיבל בטוחות אלו ויאו לא רשמן כדין, או הערבים הנוספים לא חתמו על ערבויות או על ערבות זו לא יגרע הדבר מתוקף כתב ערבות זה ואנו נמלא אחרי כל התחייבויותינו על ציו
 - אנו מהכימים כי הבנק יהיו רשאי מזמן לזמן, ואף מבלי שימסור לנו הודעה על כך 🧴 🥇
- א) להפסיק, לשנות, להקטין, להגדיל או לחדש אשראי או שירות בנקאי כלשהוא ללקוח, או התקשרות אחרת ותנו,
- ב) לתת ללקות או לא חרים או לערבים או לאחד או לאחדים מאיתנו ארכה של זמן או הקלות שינות ,
- ג) להחליף, לחדש, ל זקן, לשחרר, להפקיע, לממש או להימנע מלממש כל בטוחות או ערבויות שהבנק מחזיק או יחזיק זהן בין שקיבלן מהלקוח או מאחרים, מערבים, מאיתנו או מאחד או אחדים מאיתנו,
- ד) להתפשר, לוותר ו לעשות הסדר כלשהו עם הלקוח או עם ערבים עבורו או עם אחד או אחדים פאיתנו;
- ה) לגרום לאי מלוי ו-או לשינוי כל חיוב המוטל על הלקוח בקשר למתן השירותים הבנקאיים. או לאי מילוי ו'או שינוי ו-יוב כלשהו שאנו אחראים או ערבים עבורו ;
- ו) להימנע מלחודיע 'נו על אי קיומם של חיובים כלשהם ע"י הלקוח או על ידי ערבים אחרים האו על ידינו ואו על ידי אחד או אחדים מאתנו וכן לדחות או להשהות הגשת דרישות נגדנו על פי פתב ערבות זה מבלי ש הדבר יחשב תקדים, ויתור, התיישנות, פקיעת זכויות או רשלנות מצד הבנק



בקרות כל מקרה מן המקריו המיל ואפילו נגרם עייי כך נזק, תישאר ערבותנו זו בתוקפה המלא, לא תיפגע, לא תיפגע, לא תישונה, סכומה לא יופח: וכל התחייבויותינו תשארנה ללא שינוי. כדי למנוע ספק אנו מסכימים בזה שאם הבנק יעשה כל פעולה שהיא מן הפעולות הנייל לא תהיה לנו כל זכות ברירה, ביטול או זכות אחרת מהנזכרות בהקשר לפעולות אלו בחוק הערבות תשכייז-1967 או כל הוראת חוק ו/או כל דין שתבוא במקוכוו ואנו מוותרים בזה במפורש על כל הזכויות האלו.

- ערבות זו תישאר בתוקפה ניחס למלוא סכומה, גם אם הבנק יתפשר עם הלקוח, יעניק לו או לכל אחד מהערבים (כולל אחד או יות מאיתנו, החתומים על כתב ערבות זה) אורכה, ויתור, הקלה או הנחה, ישחרר בטוחות שקיבל עבור הלקור ישחרר ערבים או לא יקבל ערבויות או בטוחות שהיו צריכות להימסר לבנק (לרבות ערבים מאלה ששמוו יהם רשומים בסוף כתב ערבות זה וערבויות של אחד או יותר מתם) או יגרום בעצמו לאי-מילויה או לשי ויה של כל התחייבות של הלקוח או ערביו וכן לא תיפגע ולא תצטמצם התחייבותנו לפרוע לבנק או סכום הערבות אם חיובו של הלקוח ו/או ערביו כלפי הבנק פגום או חסר כל תוקף מכל סיבה שהיא, ואם לו לא היתה לו כשרות או סמכות להתקשר לשם קבלת השירותים הבנקאיים ו/או להתחייב לפרוע את חזו זת הלקוח או שתועלינה נגד הבנק כל טענות שהן ביחס להבותו של הלקוח יכפור בחבותו זכותו של הבנק לתבוע מהל זוח את תשלום חובות לקוח התיישנה ו/או תתיישן, אם הלקוח יכפור בחבותו לבנק או אם יהיו לו נגד הב ק טענות כלשהן. בכל מקרה מן המקרים הנייל ייחשבו החיובים הנייל כלפינו לצורך כתב ערבות זה ככשר ם. בלתי פגומים, בעלי תוקף ובלתי ניתנים לערעור וטענה, הננו מצחירים בזה שלא תהיח לנו כל טענה נגד חבנק כל התחייבויותינו על פי כתב ערבות זה תישארנה בתוקפן המלא ואנו ממותרים בזה מראש על כי זכויות או טענות שחוק הערבות תשכ"ז-1967 או כל הוראת חוק שתכוא ממקרים ולאו כל דין מעניק ב מקרים אלה.
- במקרה שאנו או אחד מאיר נו או חלקוח, מהווים גוף משפטי, מאוגד או בלתי מאוגד. או נאמן. או מבצע צוואה או מנחל עזבון או בע 'חשבון משותף בבנק, או ארגון או גוף כלשהו המהווה צרוף כלשהו של גופים. לא ייפגעו התחייבויותינו על פי כתב ערבות זה מכל שינוי בשם, במבנה, או בהרכב שלנו או של הלקוח.

בטוחות, קיזוז וזקיפת תשלומים

IN

בכטוחות למילוי כל התחיינ יותינו על פי כתב ערבות זה תשמשנה כל הבטוחות והערבויות עבורנו. קיימות או עתידות לבוא, שהבנק מו זיק או יחזיק

11

- בכל מקרה בו יחזי ז הבנק שטרות כהגדרתם בסעיף 25 להלן, בחתימתנו, בהסבתנו או בערבותנו שנמסרו וצאו ימס זו לבנק לגביה וצאו למשמרת וצאו כבטוחה וצאו אחרת, הכ יהיו ויחשבו ממושכנים ומשועב יים לבנק במשכון בדרגה ראשונה לבנק להבטחת פרעון סכום הערבות הבנק יהיה רשאי למכור זו לנכות את השטרות ולזקוף את הוצאות הגביה לחובת חשבוננו. הבנק יהיה רשאי למכור או לני ות את השטרות ולנקוט בכל הצעדים המשפטיים או אחרים. כפי שיניצא ויבנק לנכון לשם גביית ד שטרות ולזקוף את הוצאות הגביה לחובת חשבוננו. הבנק יהיה רשאי להתפשר עם החותמים, חמי זבים או הערבים או כל אחד מהם לפי תנאים אחרים לוותר, לשחרר, לקבל מהם תמורה חלקית ולהשתמש בתמורת השטרות לפרעון חובות המגיעים וצאו שיגיעו מהלקוח וצו מאיתנו לבנק אין בקבלה השטרות או קבלת תמורתם המלאה או החלקית כנ"ל כדי לגרוע מחובתנו לפרוע או סכום הערבות במלואו. אנו מצהירים בזה כי השטרות שנמסרו ושימסרו על ידינו לבנק מעת ל ת הם בתזקתו ובבעלותו הגמורה של המוסר, וכי הם חופשיים מכל שעבוד. ידינו לבנק מעת ל ת הם בתזקתו ובבעלותו הגמורה של המוסר, וכי הם חופשיים מכל שעבוד. עיקול וזכות צד שי שי מכל סוג שהוא ואנו זכאים למשכנם ולשעבדם לבנק
 - ב) על השטרות בתתינ תנו הסבתנו, או ערבותנו שיחזיק הכנק תחולנה ההוראות הבאות
- בנק יהי ז פטור מכל חובות האוחז בשטר לרבות הצגה, העדה ומשלות הודעת חילות וכל התחייבוי תינו הנובעות מחתימתנו, הסבתנו או ערבותנו, תישארנה בתקפן גם מבלי שהבנק ינ צע את חובות האוחז כמיל:
- אנו מוותי ים על כל הזכויות וההגנות הנתונות לנו על פי פקודת השטרות ו/או כל דין אחר ביחס לה: יישנות;
- 2) בכל מקר ז שהשטרות נמסרו לבנק לנכיון או אחרת וניתנה לנו תמורה עבורם והשטרות לא ייפרע . יהיה הבנק רשאי לחייב את חשבוננו בסכום השטרות שלא נפרעו .
- 4) אנו משח זרים את הכנק מכל אחריות לאבדן השטרות וזאו גנבתם וזאו השמדתם וזאו השחתתכ וזאו לשיהוי בגבייתם אלא אם האבדן או הגניבה או ההשמדה או ההשחתה או תשיחוי ג רמו ברשלנות הבלעדית של הבנק



- אנו מקבים על עצמנו אחריות לתקינות השטרות, לאמיתות, לתקפות ולנכונות החתימות, ההסבות וחתימות הערבים על השטרות, לתקינותם וכן לביולם כדין.
- אנו מסכינ ים כי במקרה שהבנק יחליט למכור את השטרות בעצמו. הודעה של שלושה ימים מרא ז בדבר הצעדים שהבנק עומד לנקוט תחשב כמועד סביר לצורך סעיף 19(ב) לחוק המע זון תשכייז-1967 או כל הוראת חוק שתבוא במקומו,
- אנו מתחיי זים לא ליצור, בלי הסכמת הבנק בכתב ומראש, כל משכון, המחאה או שעבוד אחר כלשו וא על השטרות, או תמורתם, בזכויות קודמות, שוות או מאוחרות לזכויות הבנק.
- בכל מקרה שכתב שעבוד כל זהו משמש כבטוחה לתשלום סכום הערבות, מותנה במפורש שכתב השעבוד מהווה הלק בלתי נפרד מכת : ערבות זה וכל חהוראות, התנאים. ההצהרות, וההתחייבויות הכלולות בכתב השעבוד, מהווים חלק בלתי פרד מכתב ערבות זה וכלולים בו. כמו כן מותנה בזה במפורש שכתב ערבות זה אינו בא לשנות את כתב השע זוד או לגרוע ממנו.
- כל השטרות, הערבויות, הש נבודים ויתר הבטוחות שניתנו או שתינתנה לבנק על ידינו או על ידי אחרים לטובתנו להבטחת פרעון כ זום הערבות, או להבטחת מילוי התחייבויותינו לפי כתב ערבות זה, יהיו מצטברים ובלתי תלויים זה בזה, לא ישפיעו על בטוחות אחרות שהבנק מחזיק או יחזיק בהן, לא יושפעו מבטוחות כאלה וישמש בת ר בטוחה חוזרת ומתמדת עד לסילוק מלא של סכום הערבות. הבנק רשאי לממש את הבטוחות לפי סדו שייקבע על ידו ואין במימוש בטוחה אחת כדי לפגוע או לגרוע מבטוחה אחרת
- לבנק זכויות חזקה עכמן, קיזוז ושעבוד על כל הסכומים, הנכסים והזכויות לרבות ניירות ערך, מטבעות, זהב, שט יי כסף דוקומנטים על סחורות, פוליסות ביטוח. שטרות, המחאות חיובים, פקדונות, בטוחות המורתן, שימצאו בחזקת הבנק או בשליטתו בכל זמן לזכותנו או עבודנו, לרבות אלו שנמסדו לבנק לגביה, לבטחון, למשמרת או באופן אחר. בכל עת שאנו ואו זלק מאיתנו נהיה חייבים לבנק כספים כלשהם על פי כתב ערבות זה, אנו נהיה עלולים להיות חיי זים. או בכל עת שאנו נהיה חייבים בתנאי בלבד, יהיה הבנק השאי לעכב את הנכסים הנייל עד לסילוק מלא של סכום הערבות או למכרם ולהשתמש בתמורתם, כולה או חלקה, לסילוק סכ ם הערבות או להשאיך בידיו את התמורה עד לסילוק המלא של כל הסכומים הנייל עיי לקוח.

במקרה שהסכומינ המקוזזים מופקדים במטבע חוץ, אנו נותנים בזה לבנק הוראות מראש למכור את יתרת הזכות | מטבע חוץ לפי שער שייקבע על ידי הבנק או שישיג חבנק עבורה אותה עת. כמפורט בסעיף 1' ג) ולקזז את תמורת המכירה מסכום הערבות, לאחר ניכוי ההוצאות והעמלות המתחיינות

- ב) מבלי לגרוע מזכות העיכבין של הבנק, כאמור בסעיף 14 א) לעיל, יהיה הבנק רשאי (אך לא חייב). בכל עת
- לקוז כל זכום מהסכום הערבות שטרם נפרע, כנגד סכומים המגיעים לנו מחבנק בכל חשבון, ב וטבע ישראל או במטבע חוץ בכל אופן או עילה שהם וזאת אף לפני מועד פרעונם ש ! סכומים המגיעים לנו מהבנק כאמור, שכנגדם ייעשה הקיזוז
- לרכוש לו שבוננו, כל סכום במטבע חוץ שיהיה דרוש לשם סילוק כל סכום מסכום הערבות ייטרם נפרע, או למכור מטבע חוץ כלשהו שיעמוד בבנק לזכותנו ולהשתמש בתמורת במכירה לשם סילוק כל סכום מסכום הערבות שטרם נפרע.
- לחייב כל חשבון שלנו בסכום כלשהו הדרוש לפרעון כל סכום מסכומי הערבות שטרם נפרע אוים אם מצב החשבון לא יאפשר חיובו על ידי הבנק לצורך פרעון סופי של סכום כלשהו, י זיה הבנק רשאי שלא לחייב את החשבון, ואם יעשת כן, יהיה רשאי לבטל כל חיוב כאנ זר ולהתייחס לכל סכום שחיובו בוטל כאל סכום שלא שולם על חשבון סכום הערבות ז ההערבות ז ההתאם לכך לנקוט בכל פעולה שימצא לנכון על פי כתב ערבות זה
- בכל מקר ז יהא הבנק רשאי לבצע קיזוז ללא כל הודעה מוקדמת אולם במקרים הבאים יהא הבני רשאי לבצע הקיזוז בחודעה מוקדמת שתינתן לנו 10 (עשרה) ימים לפני מועד ביצוע הקיזוז.

המתוסן המתכזי כפף השעשועים בע"מ 14

- א) במקרת של קיזוז מסכומים שמועד פרעונם טרם הגיע.
- ב) נמקרה של קיזוז מפקדון קבוע שלולא הקיזוז היה מתארך או מתחדש באופן זוטומטי, כך שהיו נובעות לנו זכויות או טובות הנאה ממנו

על אף ה זמור לעיל, הרי שאם הדחיה בביצוע הקיזוז עלולה להרע את מצב הבנק או לפגוע בזי ות כלשהי מזכויותיו - יתבצע הקיזוז מיידית כמו כן, במקרה שמשלחה למו הודעה וג מהלך עשרת הימים יגיע עיקול, הודעה על כינוס נכסים שלמו או של אחד או אחרים מיזיתנו או יקרה מאורע דומה, יתבצע הקיזוז מיידית

- כל רכישה או מכיו זו כאמור בסעיף14 ב(1) ו ב(2) לעיל תעשה לפי השער המקובל בבנק, מתוך סכומים במטבע זוץ, לפי המקרה, שיעמדו בבנק לזכותנו או שיתקבלו ממימוש מוחות כלשהן שניתנו או תינתנה לבנק על ידינו.
 המונח ייתשער הם קובל בבנק" משמעו לגבי כל רכישה של מטבע חוץ לחשבוננו השער הגבוה ביותר להעברות זו מחאות, שלפיו הבנק נוהג בעת הרלבנטית למכור ללקוחותיו את מטבע החוץ הרלבנטי תמורת ב שבע ישראלי, בתוספת עמלת חליפין וכל מס, היטל, תשלומי חובה או תשקומים אחרים כיו"ב, ולו כי כל מכירה של מטבע חוץ השער הנמוך ביותר להעברות והמחאות, שלפיו הבנק נוהג בעת ה ולבנטית לקנות מלקוחותיו תמורת מטבע ישראלי את מטבע החוץ הרלבנטי, בניכוי עמלת חליפ י וכל מס, היטל, תשלומי חובה או תשלומים אחרים כיו"ב
- ה) אנו מצהירים בזה שידוע לנו כי במקרים שבהם הבנק ישתמש בזכויות קיזוז כאמור לפני מועד פרעונו של איזה פ דון שלנו כולו או מקצתו, עלולים לחול שינויים לרעתנו בכל הנוגע לזכויותינו בגין או בקשר עם אותו החשבון (כגון, לענין שיעורי ריבית, הפרשי הצמדה, הפרשי שער, זכויות למענקים או הלוו זות, פטור או הנחה ממס הכנסה וניכויים במקור וכן הזכות שלא להתחייב בהוצאות המתחיי: זת מביצוע הקיזוז - אם לפי תנאי אותו הפקדון היו לנו זכויות כנייל) אנו נישא בכל ההוצאות והת צלומים הנהוגים אותה שעה בבנק לצורך ביצוע פעולה זו.

הבנק יחיה רשאי בכל עת ול זי שיקול דעתו הבלעדי 💎 15

- לחייב כל חשבון / לנו לדבות כל חשבון המוחזק ביחד ולחוד עם בעלי חשבון אחרים בכל סכום המגיע ושיגיע מאז זנו לבנק כאמור בכתב ערבות זה .
 - ב) לזקוף כל סכום שי קבל מאיתנו או עבורנו בכל דרך שהיא לזכות אותו חשבון שימצא לנכוון,
 - : להעביר כל סכום / יעמוד לזכותנו בכל חשבון שלנו לכל חשבון אחר שלנו (ג
- לזקוף כל סכום ש תקבל מאת הלקוח או עבורו או על חשבונו או על ידי מימושה של כל בטוחה הנמצאת ברשות 1 בנק, לכל חשבון אשר הבנק ימצא לנכון, וכמו כן רשאי הבנק להתזיק ו/או להשאיר כל סכום זנ"ל כפקדון ולא להשתמש בו לשם הפחתת חובות הלקוח ושעבורם אנו ערכים בזה וזקיפת סכום זנ"ל לא תשפיע על תוקף ערבותנו לפי כתב ערבות זה ;

מהות הערבות וביטולה

- ערבותנו לפי כתב ערכות זו תשמש בתור בטוחה מתמדת וחוזרת, תשאר בתוקפה למדות סידור חשבונות כלשהו בין הבנק ללקוח יתחייב אותנו ואת הבאים מכוחנו (לרבות אפוטרופוסינו. עזבוננו, מפרקינו, נוקבלי נססינו וכל הבאים במקומנו) עד תום 30 יום מהמועד שתתקבל בסניף המצויין בראש כתב ערבות זה, הודעתנו בכתב: דבר הפסקתה של הערבות כשהיא חתומה בידי כל הערבים החתומים על כתב ערבות זה ביחד, ובצירוף כל הסכומים המגיעים לבנק מהלקוח אותה עת. הודעתנו כאמור כא תיפגע בערבותנו ואחריותנו עבור וובות והתחייבויות כלשהן שעשה או התחייב בהם הלקוח לפני מבלת חודעתנו כאמור ואשר טרם הגיע מוני ב פרעונן או שהתחייב בהם תוך 30 חימים כנייל.
- מבלי לגרוע מהאמור בסעי 8 לעיל, ערבות זו היא בלתי תלויה בבטוחות או ערבויות אחרות כלטהן. לא תושפע ולא תיפגע על ידיה או על ידי כך שהבנק קיבל ו/או יקבל בטוחות או ערבויות פגומות או חסרות ערך ו/או רשם ו/או לא ירש ם בטוחות כדין

אנו מוותרים על כל זכות ל זְבל בהעברה אלינו או להשתתף בכל בטוחות אחרות שהבנק זכאי להן או יהיה זכאי להן, בקשר לפרעון ר סכומים הנייל. אנו לא נבצע כל פעולה שתכליתה להשיג זכויות ו/או יתרונות כלשהן בבטוחות הנייל, וזא : על אף תשלום כל סכום הערבות על ידינו.

שכלי לגרוע מההוראות האו רות של כתב ערבות זה, הרי כל שינוי בהתחייבויותינו מחייב קבלת הסכמת הבנק מראש ובכתב. כל הסג מה אחרת בין בעל פה ובין על דרך של ויתור או הימנעות מפעולה ראו בכל דרך אחרת שאיננה בכתב לא תיר שב כהסכמה כלשהי לענין זה.

שיפוי

בנוסף ומבלי לפגוע באמור ב נתב ערבות זה ומבלי לגרוע ממנו, מהווח כתב ערבות זה התחייבות לשפוי ו/אז לפיצוי ואנו מתחייבים בזה לשפות ו/או לפצות את הבנק בכל סכום שהוא עד לגוכה סכום הערבות, על כל נוק. הוצאות ואבדן כספים שייגרמו לבנק בקשר למתן השירותים הבנקאיים ללקות 201 שלא בקשר עמהם, כל זאת כהתאם לתנ זי כתב ערבות זה בשינויים המחוייבים.

ספרי תבנק

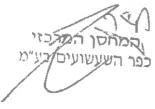
20

- אנו מאשרים כי סגרי הבנק ותשבונותיו נאמנים עלינו, ייחשבו כנכונים וישמשו ראיה לכאורה לכל פרטיהם, ובין השאר בכל חנוגע לחישוב סכום הערבות ו/או הסכומים הנייל ו/או חובות הלקוח. לפרטי השטרות, הורבויות והבטוחות האחרות וכל ענין אחר הקשור לכתב ערבות זה
 - ב) הננו מאשרים כי ה- נק הודיע לנו בהתאם לחוק הגנת הפרטיות התשמייא-1981 כי
- כל הפרט שמסרנו ו/או נמסור לבנק ישמשו את חבנק כמקובל בעבודתו השוטפת לפי שיקול דע נו.
- בל הפרטן שמסרנו ו/או שנמסור לבנק ייאגרו על פי צרכי הבנק במאגרי מידע של הבנק (2 ו/או של כי שקשור לבנק מעת לעת בשרותי מחשב, עיבוד נתונים ומאגרי מידע

זכות העברה ; גילוי מידע

21

- א) הבנק רשאי בכל 10, לפי שיקול דעתו הבלעדי ומבלי צורך בקבלת הסכמתנו לכך, להעביר את זכויותיו על פי כה: ערבות זה להלן- **הזכויות הנ״ל)**, לכל אדם ו/או תאגיד, בין מישראל זבין מיחור לישראל (לר גן **הגעבר**), בכפוף להוראות סעיף זה להלן. אנו מתחייבים תפעול בשיתוף מחוץ לישראל (לר גן **הגעבר**), בכפוף להוראות סעיף זה להתום על כל מספך שידרש לעניו זה פעולה, ככל שידרע לצורך העברת הזכויות הנ״ל, ובכלל זה לחתום על כל מספך שידרש לעניו זה
- ייהעברהיי משמעה מכירה ו/או המחאה של הזכויות הנייל, בשלמות או בתלקים, במישרין וכן באמצעות מכירת כויות להשתתפות בזכויות הנייל (participations) ובכל דרך אחרת שהבנק באמצעות מכירת כויות להשתתפות בזכויות או למספר נעברים, באותו מועד או מעת לעת ימצא לנכון. ההעב זה יכול שתייעשה לנעבר אחד או למספר נעברים, באותו מועד או מעת לעת
- הבנק יהיה רשאי, בכל עת, לגלות מידע (כהגדרתו להלן) בקשר להעברת הזכונות הנייל לכל אדם ו/או תאגיד, בין נ ישראל ובין מחוץ לישראל, אשר הבנק מנהל או עשני לנהל עימו מויינו לצורך העברת הזכויות ה ייל אליו (לחלן מתקשר פוטנציאלי). כמו כן יהיה הבנק רשאי לגלות מידע ליועצים מטעמו וו או מטעם כל מתקשר פוטנציאלי וכן לחברות העוסקות בדירוג אשראי, לצורך דירוג הזכויות (לר לן יועצים). גילוי המידע יעשה בכפוף לחתימת המתקשר הפוטנציאלי ויאו היועצים על כתב ז שמירת סודיות, בנוסח שיהיה מקובל על הבנק
- "מידע" משטעו כל מידע המצוי כיום ברשות הבנק ו/או שיהיה מצוי כרשותו בעתיד. וככלל זה מידע שהועבר לבנק על ידינו, אשר לפי שיקול דעת הבנק נחוץ או רצוי להעבירו בקשר להעברת הזכויות הנ"ל. וכן מידע עלינו
- ג) אנו לא נהיה רשא ים להעביר לאחר כל זכות או חבות ביחס לכתב ערבות זה, ללא קבלת הסכמת הבנק, מראש ובכונב.
- הבנק רשאי להפקיד את הניטוחות שנמסרו, או שתמסרנה להבטחת פרעון סכום הערבות או חלק מהן, כידי שומר שייבתר על ידו, לפי שיקול דעתו, ולהתליף את השומר מידי פעם, הכל על חשבוננו, וכן יהיה חבנק רשאי לרשום את הבטוחוו הנייל, כולן או חלקן, אצל כל רשות מוסמכת על פי כל דין ו או בכל מרשם ציבורי הכל על חשבוננו



הודעות

אנו מתחייבים להודיע לבנק ג יד

- אל כל מקרה של תב עת זכות כלשהי על כל בטוחה לטובת הבנק להבטחת סכום הערבות ו/או על כל הליכי הוצאה ל ועל או צווי מניעה או עשה או הליכים אחרים שננקטו לעיקול, שימור או מימוש של בטוחה כ יל,
 - ב) על כל צמצום עסקנו או הקטנת רכושנו;
 - על הפתחת ערכה שי בטוחה כלשהי שניתנה על ידינו ,
 - ד) על כל שינוי בשמנו ז ו במעננו:
- ה) על כל בקשת לפשי את רגל, לכינוס נכסים או לפרוק שהוגשה נגדנו או מטעמנו, לרבות קבלת החלטה על פרוק מו זון ואו מיזוג ואו פיצול.
- כל הודעה שתישלת לנו על י זי הכנק בדואר רשוס או רגיל לפי המען הנקוב בכתב ערבות זה. או לכל מען אחר עליו נודיע לסניף הכנק זכראש כתב הערבות בכתב בדואר רשוס, תיחשב כאילו נתקבלה על ידינו הוך 72 שעות מזמן שנשלת המי תב הכולל את החודעה. ההצהרה בכתב מאת הבנק תשמש כראיה לכאורה למועד משלוח החודעה. כל ז ידעה שתינתן לנו בכל דרך אחרת תיחשב כאילו נתקבלה על ידינו בעת הינתנה או במועד פרסומה

פירושים

בכתב ערבות וה

- א) לשון יחיד כוללת רונים, ולהיפך,
- ב) לשון מין זכר כוללו לשון מין נקבה, ולהיפך:
- יותבנקיי פירושו יין נק הפועלים בעיימיי וכל אחד מסניפיו הקיימים בתאריך כתב ערבות זה ו/או שיפתחו בכל מקום שהוא בעתיד, נעבריו וחליפיו וכל הבאים מכוח הבנק ,
- ד) ישטרותיי פירושם שטרי חוב, שטרי חליפין, שיקים, התחייבויות, ערבויות, בטוחות, המחאות.
 שטרי מטען, שטרי קדונות וכל מסמכים סחירים אחרים;
 - ה) "הלקוח" פירושו ה לקוח, יורשיו, מנהלי עזכונו וכל הבאים מכוחו או במקומו .
 - מותרות הסעיפים ב זות לשמש מראי מקומות בלבד ואין להעזר בהן בפירוש כתב ערבות זה.
 - המבוא לכתב ערבו זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו

אחריות הערבים

מחתם כתב ערבות זה על יזון שניים או יותר, תהיה אחריות החותמים ביחד ולחוד למילוי האמיר בכתב ערבות זה. אחריותו של כל החד מאתנו לא תיפגע מחמת שהאחרים היו פסולי דין או הופטרו בדרך כלשהי מאחריותם למילוי התחייבות כלשהי על פי כתב ערבות זה או שהבנק החזיר להם בטוחות שניתנו לו. או בכל מקרה אחר

BINKER

- מבלי לגרוע מזכויות הבנק מפורט בכתב זת, כל ההוצאות והעמלות בקשר עם כתב זה (כמפורט בתעריפון הבנק, כפי שיהיה מעת לעו / ישולמו על ידנו לדרישתו הראשונה של הבנק בכתב, בצירוף ריבית בשיעור המירבי מתאריך חדרישה וי ד לסילוקן המלא בפועל.
- התוצאות והעמלות האמור. ת כוללות, בין היתר (ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל), דמי טיפול בקטר עם השירותים חבנקאיים, דמ טיפול בבטוחות, דמי גוביינא, דמי ביול ורישום מסמכים, הוצאות מימוש הבטוחות ונקיטת הליכי ג: יה (ובכלל זה שכייט עוהייד של הבנק), ביטוח, שמירה, התזקה ותיקון רכוש משעורה
- כל ההוצאות והעמלות הניי !, בצירוף ריבית בשיעור המירבי, תהיינה מובטחות, עד לסילוקן המלא בפועל. על ידי כל הבטוחות שניתנו או שתינתנה לבנק על פי כתב זה



הדין המתותי ומקום שיפוט

25. סמכות שיפוט מקומית יחוד ת, בכל הקשור לכתב ערבות זה, ליחסים שבינינו לבין הבנק על פי או בק"אר לכתב הערבות, ולכל התדיינו נ הקשורה לכתב הערבות נקבעת בזה כדלקמן בבית המשפט המוספף הקרוב ביותר למקום סניף הבנק תמי זויין בראש כתב ערבות זה או לבית המשפט המוסמך באחת מהערים הבאות ירושלים, תל-אביב-יפו, תיפר באר-שבע או נצרת.

על כתב ערבות זה, על היח זים בינינו לבין הבנק בקשר לכתב הערבות ו∕או על פיו ועל כל התדיינות הקשורה לכתב הערבות יחול חדין של מדינת ישראל.

מהות הערבות

29. אנו מצחירים בזה כי חוסבר ז לנו מהותו של כתב ערבות זה ע"י הבנק ואנו מסכימים לחתום עליו ולקחת על עצמנו את כל ההתחייבוי ז המפורטות בו.

תנאים מיוחדים

30

ולראיה באנו על החתום

הערבים

חתימת הערב	ערב יחיד/	יכ מען, מיקוד	מספר ש	י≤ חכקו
ישם הערב	ערכ מוגן	מי פר טלפון של	<u>ומותעתאגיד</u> וכ	יאק היטרב
		וע ב	מסי חק וסניף בבנהייפ ה	
and the state of t		ייסוק הערב, מקום		
		העבודה ומענו		
		ומ זפון המרכזי כפר	ה 51-188490-0	100%
		יני עשועים בעיימ	ก	
ON VI		(0)		
יוסקום ביום ביום		I I I KN T		
כפר השעשועים בע"מ		, 10		
				also a suggestion of the sufficient of the suffi

אַנישור ינוייד

61-188490-	חסן המרכזי כפר השעשועים בְעִ"מִ 0	שהני עורך הדין של המ ו	אני החיינו משיים לנא עוייד,
1.5	הנייל באמצעות הייה אינא שאנות ה	דלע ל חתמה החברה ו	מאשר בזה כי על המסמד
וזאת על פ	הנייל באמצעות הייה מינט א(נכו) תנו לא ארצא (צט)	12121	11 -1 56637044
ות את החברר	ות של החברה, וכי החתימות הנייל מחייבו	בהו אם למסמכי ההתאגז	ההלטת החברה שנתקבלה כדיף
			לכל דבר ויגנין

חתימה וחותמת

ט עוצו באריך

8

פרוטוקול ישיבת מועצת המנהלים מחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ 51-188490-0 (לחלו - "החברה")

בישיבת ההנהלה של החברה אשר כונסה כחוק ונתקיימה ביום _ החברה אשר בה נכחו מנהלים המהווים מנין חוקי של מועצת המנהלים, הוחלט כדלקמן

לערוב בערבות מתמד ז, בלתי מוגבלת בזמן וללא הגבלה בסכום כבטוחה לפרעון כל החובות וקיום כל החר זייבויות , הקיימים והעתידיים של ייבו אינטרנשיונל בע"מ 27-279260-7 ו/או פי צו בייביס בע"מ 2-349840-1 ו/או ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ ב-292108-1 ו או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 ו/או הכל בדולר בע"מ להין ביחד ולחוד: ייהחברה הנערכתיי) בגין אשראים ו/או הלוואות ו/או (להין ביחד ולחוד: ייהחברה הנערכתיי) שירותים בנקאיים שו ים שקיבלה ו/או תקבל החברה הנערבת מאת בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") ו/או נגין ערבויות החברה הנערכת לטובת הבנק (ערבות החברה לחברה הנערבת לטובת הבנק תכונה (להלן: "ההתקשרות"), ולחתום לצורך כך על כל המסמכים הנדרשים על ידי הבנק

לייפות את כוחם על ה"ה ת.ז. המסמכים הנדרשים על ידי הבנק בקשר לההתקשדות הניל, וו תימתש בצירוף חותמת החברה תחייב את קחברה בניתוא לשנו ען ל לכניות התקואה האצב" לאשר לבנק כדלקמן.

- ההתקשרות הו יל אינה פוגעת בחברה או בטובתה
- ההחלטות דלע ל התקבלו על פי שיקולים עסקיים של החברה ולהשאת רווחית.
 - התקבלו כל הז ישורים הנדרשים (אם נדרשים) על פי כל דין.
- למיטב ידיעת : כרי מועצת המנהלים של החברה, נושאי המשרה המשותפים לחברה ולחברה הנער נת ונושאי המשרה שיש לַהָּם ענין אישי בחברה הנערבת ו/או בהתקשרות ה ייל פעלו בתום לב וגילו לחברה את ענינם האישי בהתקשרות הנייל. בהתקשרות ה ייל פעלו בתוט עב וגעים לכן וכן כל עובדה וו מסמך מהותיים הנוגעים לכן

המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ (להלו אני החיימ <u>(אזא (ליא</u> עוייד של ייהחברהיי) מאשר בואת כדי קמן:

- מועצת המנהלים של הו ברה מונתה כדין.
- כי החלטות מועצת המ הלים הנ"ל נתקבלו לאחר שמוינצת המנהלים כונסה כדין, ונכח המנין
- כי ההתלטות הנ"ל מת" בות את התברה זהן נתקבלו כדין ובהתאם לתזכיר ולתקנות החברה, נרשמו בספרי הפרוטו דולים ונתתמו על ידי היו"ר. כן הריני לאשר כי הרכב החתימות המצויין בהחלטה הנייי מחייב את החברה.
- נתקבלו כדין כל ההחלג ות והאשורים הדרושים על פי כל דין לצורך ההתקשרות הנ"ל, לרבוּת שלא חלה חובה על פי ד ן למנות ועדת ביקורת).

גית ערים, עורכת דני חתימה וחותמת עו"ד 3.10.06 תאריך

לכביד: <u>המחסן המרכזי כפר השעשוע ום בע"מ</u> 51-188490-0

אגני

הנדון - <u>הודעה לערב וגילוי מידע מהותי</u> ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום

הדינו מודיעים לך בזה שכתב הערכות שהנך חותם /חתמת עבור ייבו אינטרנשיונל בינ"מ	. 1
7-279260 ואו פ פו בייביט בע"מ 2-51-349840 ואו ששת רשת חנויות לבלי ביה	
בע"מ ב-202108 וי או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 ו/או הכל בדולר בע"מ	
להי: ביחד ולתוד – הלווה) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיעי (להי: ביחד ולתוד – הלווה)	
לבנס הפועלים בעיימ (י הלן – מבנק) מהלווה, בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהלווה	
התחייב בהם או יתחיי : בעתיד, בין שניתנו או שינתנו. שולמו או ישולמו ללווח או עבורו או	
לפי בקשתו או לפי אח: יותו, בין שמגיעים מהלווה כחייב, ערב, או אחרת, בין שפגיעים ממנר	
עכשיו או יגיעו בעתיד, כין המגיעים באופן מסויים או בתנאי, במישרין או בעקיפין וכן	
לסבומי כסף כלשהם ע הלווה חייב ו/או יהיה חייב לבנק מכל סיבה אחרת שהיא, וכן כספים	
כלשהם שהבנק זכאי ו או יהא זכאי לתובעם ו/או לקבלם מהלווה מסיבה כלשהי, בצירוף	
ריבית, דמי עמלה, הפושי הצמדה והוצאות אחרות מכל סוג שהוא (להלן – הערבות)	

- הערכות ביסעיף 5 להלן. החוב הקיים, כהגדרתו ביסעיף 5 א ערכות ביסעיף 5 א להלן. החוב הקיים, כהגדרתו ביסעיף 5 א להלן (נפרעל ימו נפרעי כסדרו.
- הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 לחלן, לרבות לחלוואה המחליפה את החוב הקיים , כהג 'רתו בסעיף 5 אי לחלן. חחוב הקיים נפרע/אינו נפרעי כסדרו
- הערבות באר במקוס ערבות שניתנה לבנק עייי מי שהוא בעל מניות או בן/בת זוגי של בעל מניות בתאגיד חלווה.
- שו הערבות באו במקום ערבות שניתנה לבנק עייי מי שהוא מנהל או בן/בת זוג׳ שנ מנהל בתאגי ז הלוות.
 - הערבות נית. ז להבטחת חובותיו של לקוח מוגבל בבנק.
- א מספר הערבי ז לחובותיו של הלווה כלפי הבנק הינו <u>5</u> (כולל מי שניישכן נכס להבטחת חו ותיו של הלווה כלפי הבנק).
 - ב. ערבותך הינו לכלל חובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק / 7 % 100 ... מחובותיו וה תחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק*.
- 5. א. סך כל יתות חוב הלווה נכון ליום 1.9.9.6 בהתאם לספרי הבנק הינה נפו 1.9.9.6 בהתאם לספרי הבנק הינה נפו 1.9.4.6 בהתאם לספרי הבנק הינה נפו 1.4.4 בה 1.4.4 ב

doc ממספן המרכזי המספן המרכזי בעינוני באהודשה לעולב המספן המרכזי ASP40/WINWORD ב-1906

מחסן המרכזי ר השעשועים בע"מ למותר לציין ג הסכום שהינך ערב לפרעונו עשוי להיות גבוה לאין ערוך מהסכומינ המפורטים בס גיפים 5 אי 1 - ב' לעיל וזאת משום שהנך ערב לאשראים ולשירותינ בנקאיים שחב:ק עשוי לתת ללווה ו/או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנס בעתיד או אף! סמוך לתאריך הודעה זו, כאמור בסעיף 1 לעיל.

ד. למען הסר כז ספק, אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות כלשהי מצד הבני להעמיד ללוור ו/או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, את האשראי המפורי בסעיף 5 ב' לניל ו/או כל חלק ממנו ו/או אשראי אחר כלשהו, וכל אשראי יועמד ככל שיועמד, זיך ורק בתנאים שיאושרו ע"י הבנק.

מידע אתר	6
	-

7. הודעה זו ניתנת בקשר לכתב הערבות עליו חתמת/חנך חותם לטובת הבנק, ובכפיפות לאמו בו



הריני מאשר קבלת הה דעה ומסכים לתוכנה.

כן הנני מצהיר ומאשו כי ערבותי על פי כתב הערבות הנזכר לעיל הינה בשים לב למפורנ בהודעה הנייל.

ויום, המחסון אמרבזי

המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"ם

3.10.06 תאריך

לכבוד:

המחשן המרכזי כפר השעשוני ים בע"מ 51-188490-0

J.J.N.

הנדון: <u>הודעה לערב וגילוי מידע מהותי</u> ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום

		WIND WAR A PROPERTY OF THE STATE OF THE STAT
.1	בע"מ לבנה ר לבנה ר התחיים לפי בק עכשיו לסכומי כלשהכ	מודיעים לך בזה שכתב הערבות שהנך חותם /חתמת עבור ייבו אינטרנשיונל בע"מ 51-2792 ו/או פ פו בייביט בע"מ 51-349840-2 ו/או ששת רשת חנויות לכלי ביז 51-2792 ו/או פ פו בייביט בע"מ 51-268390-5 ו/או ששת רשת חנויות לכלי ביז 51-292108-1 (להין ביחד ולחוד – הלווה) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיע 51-2363 (י הלן – הבנק) מהלווה, בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהלווה הפעלים בע"מ (י הלן – הבנק) מהלווה, בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהלווה או עבורו או יב בהם או יתחיי בעתיד, בין שניתנו או שינתנו, שולמו או ישולמו ללווה או עבורו או קשתו או לפי אח יותו. בין שמגיעים מהלווה כחייב, ערב, או אחרת, בין שמגיעים מפינו או יגיעו בעתיד, בין המגיעים באופן מסויים או בתנאי, במישרין או בעקיפין וכן מי כסף כלשהם ע הלווה חייב ו/או יהיה חייב לבנק מכל סיבה אחרת שהיא. וכן כספים ם שהבנק זכאי ו או יהא זכאי לתובעם ו/או לקבלם מהלווה מסיבה כלשהי, בצירוף ביו עמלה, הפו שי הצמדה והוצאות אחרות מכל סוג שהוא (לחלן – הערבות).
.1	×	הערבות מינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן. החוב הקיים, כהגדרתו בטעיף 5 א להלן (נפרעל) ימו נברעי כסדרו.
	Œ	הערבות הינ, לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן, לרבות להלוואה המחליפה את החו: הקיים , כהג דרתו בסעיף 5 אי להלן. החוב הקיים נפרע/אינו נפרעי כסדרו
.3	pr. v	חערבות באו במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא בעל מניות או בן/בת זוג של בעל מניוו: בתאגיד חלווה.
	Ş	הערבות באו. במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא מנהל או בן/בת זוגן של מנהל בתאגיון הלווה.
	31	הערבות נית ת להבטחת תובותיו של לקוח מוגבל בבנק.
4	N	מספר הערבי ש לחובותיו של הלווה כלפי הבנק חינו - <u>5</u> (כולל פי שפישכן נכס להבטחת חו :ותיו של הלווה כלפי הבנק).
	ב.	ערבותך הינו לכלל חובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק / ל- 🎂 (100 בנחדותיו וד בחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק*.
.5	И.	סך כל יתו ז חוב הלווה נכון ליום 1.9.9.6 בהתאם לספרי הבנק הינה נכן 2.9.9.6 בהתאם לספרי הבנק הינה נכן 2.9.9 אור בלון יות לעיל ולהלן: "החוב הקיים"). אשרים לשנים ושנים ושנים לשנים ושנים לשנים ושנים לשנים ושנים לשנים ושנים לשנים ושנים לשנים בלו שנים לשנים ושנים לשנים ושנים לשנים בלו שנים לשנים שנים לשנים בלו שנים לשנים שנים לשנים שנים לשנים בלו שנים לשנים שנים לשנים שנים לשנים שנים לשנים שנים שנים לשנים שנים לשנים שנים לשנים שנים לשנים שנים שנים לשנים שנים לשנים שנים שנים שנים שנים שנים שנים שנים
	_	

כמו כן הרי ו להביא לידיעתך, כי בסמוך לאחר חתימתך על כתב ערבות זה. אנו עתידים להנ מיד ללווה ו/או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, סכום נוסף של

ש״ח, אשר אף הוא יהיח מובטח בערבות זו, וזאת מבלי לגרוע

מזכותנו לה נמיד ללווה, מעת לעת, אשראי ושירותים בנקאים, בסכומים שונים, וזאת בנוסף לסכומים הנייל. מיים בנוסף לסכומים הנייל. ממהטן המוכזי מששועיפוהודעה לערב - המהטן המוכזי מששועיפוהודעה לערב - המהטן המוכזי משט

המחסר הבנרכזי בר השישועים בנו"מ

למען הסר כ: ספק, אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות כלשחי מצד חבני	7
להעמיד ללוום ו/או למי שתלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, את האשראי המפורו	
בסעיף 5 בי ל ניל וזאו כל חלק ממנו וזאו אשראי אחר כלשהו, וכל אשראי יועמד	
ככל שיועמד, אך ורק בתנאים שיאושרו ע"י הבנק.	

מידע אחר מידע אחר	6

הודעה זו ניתנת בקשו לכתב הערבות עלין תתמתיהנך חותם לטובת הבנק, ובכפיפות כאמר בו.



הריני מאשר קבלת הו ודעה ומסכים לתוכנה.

כן הנני מצהיר ומאש ? כי ערבותי על פי כתב הערבות הנזכר לעיל הינה בשים לב למפורי בחודעה הנייל.

היום,____

המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"ם

כתב תיקון לכתב ער נות מתמדת בלתי מוגבלת בקיכום מיום 15.11.2006 שני רך ונחתם ביום....לחודש מוג...שנת מוגבלים

; מצד אחד	בנק הפועלים בע״מ (להלן - ״הבנק״)	בין:
	קבוצת בי קמעונאות בע 'מ (לשעבר - המחסן המרי זי כפר השעשועים בע"מ) ח.פ. 511884900	לבין:
מצד שני;	(להלן – ״ הערב ״)	

הואיל והערב חתם ביום 2006 15.11 על כתב ערבות מתמדת בלתי מוגבלת, לפיו התחייב הערב לערוב לכל הסכומים שיגיעו לבנק מ- ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ, ייבו אינטרנשיונל בע"מ, פי 1 בייביס בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר בע"מ (להלן בהתאמה – "כתב הערג ת" ו- "הלקוח");

והואיל וברצון הצדדים לתקן את כתב הערבות באופן חלקי בלבד, כאמור בכתב תיקון זה להלן;

אי לכך הצדדים מסכימים בזה לתקן את כתב הערבות כדלקמן:

בהואיל הראשון בכתב הערבות יימחק שמה של ששת רשת חנויות לכלי בית בעיימ ח.פ. 512921081 כך שבהגדרת הלקות תיוותרנה החברות ייבו אינטרנשיונל בעיימ, פיפו בייביס בעיימ, דוקטור בייבי בעיימ ו- הכל בדויר בעיימ בלבד.

ולפיכך בכל מקום בו קיימת בכ :ב הערבות התייחסות ללקוח תהא הכוונה ללקוח כתאורן בהואיל הראשון לכתב הערבות, כפי שת קן בכתב זה לעיל.

כל יתר פרטי ותנאי כתב הערבון: נשארים בתוקפם המלא.

ו 'ראיה באו הצדדים על החתום בתאריך לעיל:

- JI. AS
בנק הפועלים ו ע"מ
אישור עו״ה אני הח״מ אני הח״מ אני הח״מ אני הח״מ אני הח״מ החברה הנ״ל באמצע המסמק דלעיל חתמה החברה הנ״ל באמצע (ג.).
לתוק החברות, התשנייט - 1999, ו את על פי הח
וכי החתימות הנייל מחייבות את דחתרה לכל דב
אריך
1

אודי\מתאר ששתובנק הפועלים\toys-sql\apps\ורי\מתאר ששתובנק הפועלים\doc

#" B

פרוטוקול ישיבת הדירקטוריון של

קבוצת בי קמעונאות בע"מ ח.פ. 511884900

בחת אם אום ובין בין בין בין בין	X
הדירקטוריון של החגרה אשר כונסה כחוק ונתקיימה ביום אל במשרד הרשום של אשר בה נכחו מנהלים ו מהווים מנין חוקי של הדירקטוריון, הוחלט כדלקמן:	בישיבת
לחתום על כתב תיקו לכתב ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכוס, עליו חתמה החברה ביום 15.11.2006 להבטחת ניעון כל החובות והתתחייבויות קיימים ו/או עתידיים, ישירים ו/או עקיפים של ששת רשת חנויות לכלי בית בעיימ, ייבו אינטרנשיונל בעיימ, פיפו בייביס בעיימ, דוקטור בייבי בעיימ ו- הכל בדולר בי יימ, ללא הגבלה בסכומם הכולל (להלן - ייהחברה הנערבתיי) (תיקון ערבות החברה לחברה הנערבו לטובת הבנק תכונה להלן - ייההתקשרותיי), וזאת בנוסח המצייב.	.1
ליפות את כוחם על חיים אים החברה על המסמכים הנדרשים על ידי הבנק בקשר ת.ז. ג'י לוחת מתם בצירוף חותמת החברה תחייב את החברה.	.2
פרוטוקול זה מהווה : זישור לבנק כי נתקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך ההתקשרות על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנייט- 1999, או לחלופין כי לא נדרשים אישורים לצורך ההתי שרות על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנייט- 1999, וכן כי ההחלכות נשוא פרוטוקול זה ניתנו על פי שיקולים עסקיים של החברה להשאת רווחיה.	.3
ינייר	
עורך דינן געל י געל י געל קבוצת בי קמעונאות בעים, מ-2-511884900 (למלן - ייהתברהיי) מאשר בדלקמן:	א <u>ישור</u> אני הח בזאונ
דירקטוריון החברה מ נה כדין.	.1
כי החלטות הדירקטוו יון הנ"ל נתקבלו לאחר שהדירקטוריון כונס כדין, ונכח המנין החוקי הנדרש.	.2
כי ההחלטות הנייל מו ייבות את החברה, הן נתקבלו כדין, בהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה ולתשקיפיה. כן הריני 'אשר כי הרכב החתימות המצוין בהחלטה הנייל מחייב את החברה.	.3
נתקבלו כדין ובהתא ז למסמכי ההתאגדות של החברה ולתשקיפיה כל ההחלטות והאישורים הנדרשים, אם נדרשיו , לצורך ההתקשרות נשוא ההחלטה הנייל על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החבר ת, התשנייט- 1999.	.4
וחותמת עו״ד בר-נוץ תאריך תאריך מהריך בר-נוץ בר דיי	חתנמה



22.12.2015 : תאריך

משמרנו : 1308

03-5674400 : טלפון

03-5674154 : マアシ

לכבוד, אלון ריבוע כחול ישראל בעיימ העמל 2 <u>ראש העיו 4809202</u>

ג./א.נ.,

הנדון: ביטול כתב התחייבות מיום 29.11.2012 (כפי שעודכן מעת לעת) (לחלן: "כתב ההתחייבות") ערבותד לכפר השעשועים רשת חנויות צעצועים בע"מ ה.פ. 512361080 (לחלן: "החברה")

הרינו להודיעך כי <mark>התתייבויו</mark>תיכם, כאמור בכתב ההתחייבות שנחתם על ידכם כלפי הבנק ביחס לכפר השעשועים רשת חנויות צעצועים בעיימ ח.פ. 512361080 מבוטלת בואת.

אין באמור לעיל, כדי לגרוע ו/או לפגוע מזכויותינו על פי התחייבויות אחרות בחם התחייבתם כלפי הבנק (אם וככל שישנן).

בכבוד רב,

בנק הפועלים בעיימ התנחלה הראשית

מיכל ארינברג

בנק הפועלים בע"מ, החטיבה העסקית, אגף אשראים מיוחדים, דרך מנחם בגין 23, תל-אביב 66183

600-3525660 A 2010 7 3 3 7

מש-11א (מ)

שם הלקוח	מען ומיקוד	מספר טלפון	מספר זיהוי/תאגיד
ייבו אינטרנשונל בע"מ	י יבוץ ניר אליתו י יקוד 45845		51-279260-7
פיפו בייביס בע"מ	ז.נ. שרון תיכון ג'ר אליהו יקוד 45865	# NOO-ADDR-DEEDER-DEED-GARGE-STORY AS AN ADDR-DEED-GARGE-STORY AS A DESCRIPTION OF THE PROPERTY OF THE PROPERT	51-349840-2
ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ	י בוץ ניר אליהו י קוד 45845	The second secon	51-292108-1
דוקטור בייבי בע"מ	שק 58 בצרה 60944 יקוד	September 2017, 2017, 2018, 2019, September 2018, 2018, September 2018, Septem	51-268390-5
הכל ביוגר בע"ם	נ. שרון תיכון ר'ר אליהו ריקוד 45845	- No - Order replacedor	53-236108-0

לכבוד <u>בנק הכועלים בעיימ</u>

1 5. 11. 2006 תאריך

כתג ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בשכום

הואיל (- ייבו אינטרנשיונל בע מ 7-279260-7 ו/או פיפו בייביס בע"מ 51-349840-2 ו/או ששת ,'שת המיות לכלי בית בע"מ 51-272108- ו/או דוקטור בייבי בע"מ 51-2610890-5 ולהלי ביחד ולחוד - הלקוח) קיבל ו'או יקבל, מדו פינם בפעם, פוביק הפיעלים בע"מ 1-26108-0 (להלן, ביחד ולחוד - הלקוח) קיבל ו'או יקבל, מדו פינם בפעם, פוביק הפיעלים בע"מ ולהלן - הבנק) אשרו ר, אשראי דוקופנטריו, משיכות ותר, הלוואות, כתבי שיפוי וערבויות כלשחן, במטבע ישראלי ויאו מטו ג חוץ, עבור הלקוח או עבור אחרים לפי בקשת הלקוח, שורותי פינום שירום שירותים פינוסיים ויאו שרותים בקשר לניירות ערך ו'או מכשירים פינוסיים כלשהם (להלן ביחד ובנפרד - תשירותים הבנקאיים).

להואיל והלקוח חייב ואון יהיה חייב לבנה מדי פעם בפעם סכומי כסף כלשהם במטבע ישראלי או בנוטבע חוף עבור השירותים הכנקאיים ויאו עבור התקשרויות ויאו עסקות עם או באמצעות הבנק, בין בנוגע כשירותים הבנקאיים ובין בעניינים עא גם בגדר השירותים הבנקאיים ויאו אחרים (לחלן - חובות הלקות).

יהוא די ואנו החתוטים שטה מסכים ש לערוב לבנק לפרעון המלא והמדוייק של חובות הלקוח:

לפיכך אנו מצהירים. מסכימים, מה זייבים וערבים בזה כלפי הבנק כדלהלן:

חערבות

אנו ערבים בזה כלפי הבנק בערבות מוחלטת. בלתי מסוייגת וללא כל תנאי, לפרעון הנולא והטדוייק של כל הסכומים הניגיעים (יאו ש גיעו לבנק מהלקוח מדי פעם בפעם, בגין חובות הלקוח, בין שחלקוח חייב לבדו או ביחד עם אחרים, בין וחלקוח כבר התחייב בחם או יתחייב בעתיד, בין שהשירותים הבנקאיים ויאו הסכומים הנדונים ניתני א ינתנו. שולמו או ישולמו ללקוח או עבורו או לפי בקשתי או אל אחריותיו, בין שהלקוח חייב בתור חייב עיקרי. ערב או אחרת. בין שמגיעים באופן מסויים או בתנאי, במישרין או בעקיפין, הכל בצירוף דיבי ז. דמי עמלה, הפרשי הצמדה והוצאות אחרות מסוג כלשהו ולחכן - ביחד לחוד הסכומים תנייל)

	האוצר האוצר
	מים בוקים
	אייאיר ביסי בבי- 10
2003 1990	נגבה בסניף
ימחסון המתציי	סכום חביול
בפר השעשועים בשימ	100 Sec. 200
1 May 200	
20 11 11 11 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	

- ב הסכום שאנו ערבים לפרעונ ומתחייבים לשלמו לבנק על פי כתב ערבות זה הינו בלתי מוגבל. ויקרא לחלן סכום חצרבות.
- 3. אנו נשלם לבנק בכל עת ומז זו לזמן, מיד לפי דרישתו הראשונה. כל סכום שהבנק ידרוץ טאתנו עד לחסום הערבות כל סכום מן הסכון ים חנייל שלא נשלם לבנק לפי דרישתו הראשונה, ישא ריבית פיגורים בציעור המירבו שיהיה נחוג בבנק באותה עת לגבי סוגי האשראים שערבות זו מבטיחה. או בויבית החריגה המיטלת עיי הכנק בחשבונו ז חוזרים דביטורים, או בחשבונות עוייש, או בשיעור ריבית החריגה המיטל עיי תבנק בחשבון אליו הועבר ג כום החיוב, הגבות מביניהם (לחלן ריבית בשיעור מירבי), עד לפיעון המילא והסופי של הסכום הנייל על זיינו, וואת מבלי לפגוע בזכויות אחרות של הבנק.
- אנו נשלם לבנק את חכום ו ערבות מבלי שהבנק יהיה חייב להמציא לנו חשבונות כלשהם או להוכיח לש שהלקנח הכך התחייבות כל יהי כלפי הבנק ומבלי שהבנק ינקוט תחילה נגד הלקוח בצעדים כלטחם לוביות חכומים הנייל מאת חלקוו. מפרקו, נאמנו, עזבונו, ערביו האחרים או האחרים, או מבטוחות כלשהן שנניסרו לבנק עבור הלקוח, נחביו האחרים. או אחרים ואפילו נקט הבנק בצעדים כלשהם וטרם חסתיימי, יהא עלינו לשלם לבנק מיד את חכום הערבות לא נהיה רשאים לדחות תשלומו עד לחיום הצעדים בהם נקט הבנק.

תוקף הערבות

- סכום הערכות לא יושפע זה זרבות לא תיפגע עקב כל הסדר חובות פשיטת רגל, פירוק או פטירה ולפי תענין?

 של הלקוח, לרבות פשרה זו מסדר על ידי בית המשפט או פשרה או מסדו אחר של הלקוח. למרות כל

 מקרה כאצור, יהא הבנק ו צאי לדרוש מאתנו סכומים כלשהם עד לסכום הערבות. בכל ניקרה של הסדר

 חובות, פשיטת רגל, פירוק, שירה, פשרה או הסדר אחר של חלקוח, חכל לפי הענין, יהא הבנק רשאי לתבוע

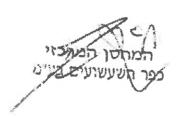
 כנושה את הסכומים חמיל עו להסכים לתשלום כלשהו, בפשרה ולקבלם. מבלי להביא בחשבון כל תעולום

 ששולם ויאו ישולם על ידינ לבנק על פי כתב ערבות זה. אנו מתחייבים לא לתבוע במקרים כאלה בתחרות

 עם הבנה, ולא לתבוע מתבין כל סכום שנתקבל על ידי תבנק כנייל או באופן אחר מכל סובה ישהיא. זונו לא

 נתבע וומן נוכית בפשיטת היות, פירוק, פשרה, או הסדר תשלום אחר, בקשר ללקיח, עד אשר וקבל רבנה את

 מלוא הסכומים המגיעים וי א שינועו לו מאת הלקוח.
- 6. הבנק אינו חייב לקבל מאת הלקוף כל בטוחה או ערבות נוספת בגין פרעון הסכומים הנייל. אם היה ידוש לנו עם אוי לפנר מתימתנו על ג'תב ערבות זה שהבנק עמד לקבל בטוחות שונות או ערבויות נוספה, לרבוה המיקרה שצויינו שמות ערב ם אחיים בכתב ערבות זה והבנק לא קיבל בטוחות אלו ו'או שא וששון כדון. או הערבים הנוספים לא חוזמי על ערבויות או על ערבות זו לא יגרע חדבר מתוקף כתב ערבות זה האנו נכולא אחרו כל התחייבויותינו על צינ.
 - אנו מסכימים כי חבנס יהיו רשאי מזמן לומן. וואף מבלי שימסור לנו הודעה על כך
- א) להפסים, לשנות, להקטין, להגדיל או לחדש אשראי או שירות בנקאי בלעהוא לכקוח, או התקשרות אחרת ותו:
- ב) לתת ללקוח או לא זרים או לערבים או לאחד או לאחדים מאיתנו ארכה של זמן או תקלות שינותן
- להחליף. לחדש, ל נקן, לשחרר, להפקיע. לממש או להימנע מלממש כל בטוחות או ערבויות שהבנה מחזיק או יחזיק נחן בין שקיבלן מהלקוח או מאחרים, מערבים, מאיננו או מונחד או אחדים וואימנו
- ד) להתפשר, לוותר בל לעשות הסדר כלשהו עם הלקוח או עם ערבים עבורו או עם אחד א אחדים מאותנו
- ה) לגרום לאי מלוי ו או לשינוי כל חיוב המוטל על הלקוח בקשר למתן השירותים הבנקאיים. או לאי מילוי ויאו שינוי ו יום כלשהו שאנו אחראים או ערבים עבורו :
- ן) להימנע מלהודוע (נו על אי קיומס של תיובים כלשהם עיי הלקוח או על ידי ערבים אחרים ויאו על ידינו ראו על ודי אחד או אחדים מאתנו וכן לדחות או להשחות הגשת דריעות מדני על פי כתב ידינו ראו על ודי אחד או אחדים מאתנו וכן לדחות או להשחות הגשת דריעות מדה הבנק ערבות זה מבלי ע הדבר יחשב תקדים. ויתור, התיישנות, פקיעת זכויות או רשלנות מצד הבנק



בקרות כל מקרה מן המקרון הנול ואפילו נגרם עיי כך נזק, תישאר ערבותנו זו בתוקפה המלא, לא תיפגע, לא תיפגע, מסומה לא וופחון, וכל התחייבויותינו תשארנה ללא שינוי. כדי למנוע ספק אנן מסכימים בזה שאם הבנק יעשה כל פעולה שהיא מן הפעולנת הנייל לא תחיה לנו כל זכות ברירה, בינויל או זכות אחרת מחניכרות בהקשר לפעולות אלו בתוק הערבות תשכייז-1967 או כל חוראת תוק וואו כל דין שתביא במסומו ואנו מוותרים בזה ז שפורש על כל הזכויות האלו.

- יערבות זו תישאר בתוקפה ז יחס למלוא סכומה. גם אם הבנק יתפשר עם הלקוח, יעניק לו או לכל אחד מהערבים (כולל אחד או יות מאיתנו, החתומים על כתב ערבות זה) אורכה, ייתור, תקלה או הנחה, ושחרר בטוחות שקיבל עבור הלקוו שחרר ערבים או לא יקבל ערבויות או בטוחות שהיו עריכות החומה לבנק לרבות ערבים מאלה ששמו יהם רשומים בסוף כתב ערבות זה וערביוות של אחד או יותך מהם) או ינורום בעצמו לאי-מילויה או לשי ויה של כל התחייבות של הלקוח או ערביו וכן לא תופגע והא תצטמעם בעצמו לאי-מילויה או לשי ויה של כל התחייבות של הלקוח ו/או ערביו כלפי הבנק פגים או הסד כל תוקף מכל סיבה שהיא. ואב לו לא היתה לו כשרות או סמכות להתקשר לשם קבלת השירותים הבנקאיים ויאו להבנק לתבוע מהל זה את תשלום תובית לקוח התיושנה ו/או תתיישן, אם הלחות וככוד בחבותו לכנה או אם יהיו לו נגד הב ק מינות כלשהן. בכל מקרה מן המקרים הנייל יוחשבו החיובים הנייל כלפינו לצורך כתב ערבות זה ככשר ש. בלתי פגומים. בעלי תוקף ובלתי ניתנים לערעור וטענה. חננו מצהירים בנה שלא תחיו לנו כל מענה על כן זכויות או טענות שחוק הערבות תשכיז-1967 או כל הוראת חוק שתבוא מות היאו כל דין מעניק ב נקרים אלה.
- בשקרה שאנו או אחד מאיוש או הלקוח, מחווים גוף משפטי, מאוגד או בלתי מאוגד, או נאשר, או מבצע בשקרה שאנו או מינהל עזבון או בע" חשבון משותף בבנק, או ארגון או גוף כלשחו המהווה צרוף כלשהו של גופים. לא ייפגעו התחייבויותינו על פי כתב ערבות זה מכל שינוי בשם, במבנה, או בהרכב שלנו או של הלקוח.

בטוחות, קיזוז וזקיפת תשלומים

 כבטוחות למילוי כל התחינ יותיט על פי כתב ערבות זה תשמשנה כל הבטוחות והערבויות עבורנו, קיימות או ערידות לבוא, שהבוק טו זיס או יחזיק

.11

- בכל מקרה בו יתא ז הבנק שטרות כהגדרתם בסעיף 25 לחלן, בחתימתנו, בהסבתנו או בערבותנו שנמחרו וזאו ימס זו לבנק לגביה וזאו למשמרת וזאו כבטוחה וזאו אחרת. חכ יהוז ויחשבו ממושכנים ומשוענ יזס לבנק במשכון בדרגה ראשונה לבנק להבטחת פרעון סכים הערבות. הבנק יהוה רשאי למכור או לנכות את השטרות ולזקוף את הוצאות הגביה לחובת השבוננו. הבנק יהוה רשאי למכור או לנוות את השטרות ולנקוט בכל הצעדים המשפטיים או אחרים, כפי שיטצא ויבנק לנכוו לשם גביית השטרות ולזקוף את הוצאות הגביה לחובת חשבוננו הבנק יהוה רשאי ההתפשך עם החותמים, הנו זבים או הערבים או כל אחד מהם לפי תנאים אחרים לוומר, לשחרר, לקבל מהם תמורה חלק ז ולהשתמש בתמורת השטרות לפרעון חובות המגיעים וזאו שינועו טחלקות וזאו מאיתנו לבנק. אין בקבלת השטרות או קבלת תמורתם המילאה או החלקות כטיל כדי לנרוע טחובתנו לפרוע או סכום הערבות במילואו. אנו מצהירים בזה כי השטרות שנטיחו ושינוסרו שלבוד. ידינו לבנק מעת לוות הם בחזקתו ובבעלותו הגמורה של המוסר, וכן הם חופשיום מכל שעבוד. איקול וזכות צד של של מכל סוג שהוא ואנו זכאים למשכנם ולשעבדם לבנק.
 - ב) על חשטרות בחתי? תנו חשבתנו, או ערבותנו שיחוים הבנק תחולנה החוראות הבאות
- הבנק יהין נטור מכל חובות האוחז בשטר לרבות הצגת, חעדה ומשלוח הודשת חילול וכל קתחייבוי תיע הנובעית מחתימתנו, הסבתנו או ערבותנו, תישארנה בחקפן גם מבלי שהבנק נו גע את חובות האוחז כנייל:
- אנו מוותר זם על כל הזכויות וההגנות הנתונות לנו על פי פקודת היזטרות ושוו כל דון אחר ביחס להו יישנות.
- בכל מקר ז שחשטרות נמסרו לבנק לנכיון או אחרת וניתנה לנו תטורה עבורם והשטרות בכל מקר ז שחשטרות נמסרו לבנק לנכיון או אחרת וניתנה שלא נפרעו:
- אנו מעם דום את הבנק מכל אחריות לאבדן חשטרות ו/או גנבתם ו/או תעמדתם ו/או השחתת ני/או לשיחוי בגבייתם אלא אם האבדן או הגניבה או ההשמדה או החשקתה או חשיחוי נו רמו ברשלנות הבלעדית של הבנק



- אנו מקבז"ם על עצמנו אחריות לתקינות השטרות. לאמיתות, לתספות ולנכונות החתימות, החסבות וחתימות הערבים על השטרות. לתקינותם וכן לביולם כדין:
- אנו מסכינ ים כי במקרה שהבנק יחליט למכור את השטרות בעצעון חודעה של שלושה ימים מראש בדבר הצעדים שהבנק עומד לנקוט תחשב כמועד סביר לצורך סשוף 18(ב: לחוק המש בון תשפיז-1967 או כל הוראת חוק שתבוא במקומו ;
- אנו מתחיי זים לא ליצור. בלי הסכמת הבנק בכתב ומראש, כל משכון, המחאה או שעבוד אחר כלשו וא על השטרות, או תמורתם, בזכויות קודמות, שוות או מאותרות לזכויות הבנה.
- בו בכל מהרת שכתב שעבוד כל אחן משמש כבטוחה לתשלום סכום הערבות, מותנה במפורש שכתב השעבוד מחווה הלק בלחי נפרד מכת : ערבות זה וכל ההוראות, התנאים. ההצהרות, וההתחייבויות הכלולות בכתב השעבוד, מהווים חלק בלתי פרד מכתב ערבות זה וכלולים בו. כמו כן מותנה בזה במפורש שכתב ערבות זה זמני בא לשנות את כתב חשי זוד או לגרוע ממנו
- כל משטרות, הערבויות. השנכודים ויתר הבטוחות שניתנו או שתינתנת לבנק על ידינו או על ודי אחרום לטובתנו להבטחת פרעין סינום הערבית, או להבטחת מילוי התחייבויותינו לפי כתב ערבות וה, יהיו מצטברים ובלתי תלויים זה בזה, לא ישפיעו על בטוחות אחרות שהבנק מחזיק או יחזיק בהן. לא יישפעו מבטוחות כאלה וישמש בת ר בטוחה חוזרת ומתמדת עד לסילוק מלא של סכום הערבות. הבנק רישאי לממש את הבטוחות לכו סדו שיותבע על ידו ואין במימוש בטוחת אחת כדי לפגוע או לגרוע מבטוחה אחרת.

לבנק זכויות חומה עכבון, קיזוז ושעבוד על כל הספומים, הנכסים והזכויות לרבות ניירות ערך, מטבעות, זהב, שטיי כסף דוקומנטים על סחורות, פוליסות ביטוח, שטרות. הטחאתת חיובים. בקרומת, בטוחות תמורתן, שימצאו בחזקת הבנק או בשליטתו בכל זמן לוכיתנו או אמורנו. לרבות אלו שנמסרו לבנק לגביה, לבטחון, למשמרת או באופן אחר. בכל עת שאנו וזאו חלק מאיתנו נהיה חייבים לבנק כספים כלשהם על פי כתב ערכות זה, אנו נהיה עלולים לחיות חיי זם, או ככל עת שאנו נהיה חייבים בתנאי בלבד. יהיה הבנק רשאי לעכב את הנכסים הנייל עד נסילוק מלא של סכום הערבות או למכרם ולהשתמש בתנוורתם. כולה או חלקה, לסילוק המלא של כל הסכושים הנייל עדי לקוף.

במקרה שהסכומיני המקוזזים מופקדים במטבע חוץ, אנו נותנים כזה לבנס הוראות מראא למכור את יתרת הזכית | מטבע תוץ לפי שער שייקבע על ידי הבנק או טישיג הבנק עבורה אותה את. כמפורט בסעיף 1 1 לקזז את תמורת המכירה מסכום הערבות, לאחר ניכוי התובאות והעמלות המתחיינית.

- מבלי לגרוע מזכות העיכבון של הבנק, כאמור בשעיף 14 א) לעיל, יחיה הבנק ריאאי אף לא חייבו, בכל עת:
- נן לקוז כל זכום מחסכום הערבות שטרם נפרע, כנגד סכומים הטגיעים לנו שחבנק בכל חשבון, ב נטבע ישראל או במטבע חוץ בכל אופן או עילה שחם וזאת אף לכני פועד פרעונם ש סכומים הטגיעים לנו מחבנק כאמור, שכנגדם ייעשה הקיזו:
- ב) תרכוש לו שבוננו, כל סכום במטבע חוץ שיהיה דרוש לשם סילוק כל סכום נוסמים הערבות שיטרם נפרע, או למכור מטבע חוץ כלשהו שיעמוד בבנק לזכותנו ולחשתמיש בתמורת | מכירה לשם סילוק כל סכום מסכום חערבות שטרם נפרע
- לחייב כל חשבון שלנו בסכום כלשהו הדרוש לפרעון כל סכים מסכומי הערבות שטרם נפרע אוים אם מצב החשבון לא יאפשר חיובו על ידי חבנק לצורך פרעון סופישל שכום כלשהו, יוציה חבנק רשאי שלא לחייב את החשבון, ואם יעשת כן, יהיח רשאי לבטל כל חיוב כאג זר ולהתייחס לכל סכום שחיובו בוטל כאל סכום ישלא שולם על חשבון סכום הערבות זו מתאם לכך לנקוט בכל פעולה שימצא לנכון על פי כתב ערבות זה.
- בכל מקר ז יהא הבנק רשאי לבצע קיזוז ללא כל חודעה מוקדמת אולם במחרום הבאים יהא הבני רשאי לבצע הקיזוז בחודעה מוקדמת שתינתן לנו 10 (עשרה) יטים לפני מועד ביצוע הק זו:



- א) עומקרה של קיזוז מסכומים שמועד פרעונם טרם הגיע.
- ב) ניקרה של קיזוז מפקדון קבוע שלולא הקיזוז היה מתארך או מוזחדש באיפן וטומטי, כד שהיו נובעות לנו זכויות או טובות הנאה ממנו.

על אף ה זמור לעול, הרי שאם הדתיה בביצוע הקיזוז עלולה להרע את שכם הבנק זה לפוע בזו ות כלשהי מזכויותיו - יתבצע הקיזוז מיידות. כמו כן, במקרה ששולחה לנו הודעה זו מהלך עשרת הימים זגיע עיקול, הודעה על כינוס נכסים שכט או של אחד או אחרים משיתנו או יקרה מאודע דומה, יתבצע הקיזוז מיידית.

- מל רכישה או מכיו ה כאמור בסעיף 14 ב/1) ו ב/2) לעיל תעשה לפי השער הנוקובה בגנק, מהוד סכומים במטבע יו ראלי או מתוך סכומים במטבע חוץ. לפי המקרה, שיעמדו בבנק לזכותנו או טיתקבלו ממימוש נטוחות כלשהן שניתנו או תינתנה לבנק על ידינו.
 המונח יהשער הנו קובל בבנקיי משמעו לגבי כל רכישה של מטבע חוץ לחשבוננו חשמר הגבוה ביותר להעברות וו מחאות, שלפיו הבנק נוהג בעת הרלבנטית למכור ללסוחותיו את נוטבע החוץ הרלבנטי תמורת כ טבע ושראלי. בתוספת עמלת חליפין וכל מס, היטל. תשלינוי היבה או תשלינוי אחרים כיויב: ולו ני כל מכירה של מטבע חוץ השער הנמוך ביותר להעברות והנוחאות, שלביו הבנק נוהג בשת ה ולבנטית לקנות מלקוחותיו תמורת מטבע ישראלי את מטבע החוץ הרתבנטי, בניכוי עמלת הליפו וכל מס, חיטל, תשלומי חובה או תשלומים אחרים כיויב:
- י) אנו מצחירים בזה שידוע לנו כי במקרים שבחם הבנק ישתמש בזכויות קיזוֹן כאמור לפני מחנד פרעונו של איזה פו דון שלנו כולו או מקצתו, עלולים לחול שעניים לרעתנו בכל העגע לזכויותינו בגין או בקשר עם אותו החשבון (כגון, לענין שיעורי ריבית, הפרשי הצמדה, הפרשי שער, זכויות למענקים או הלוו זות, פטור או הנחה ממס הכנסה וניכויים במקור וכן הזכות שלא להתחייב בהוצאות המתחיין זות מביצוע הקיזוז - אם לפי תנאי אותו הפקדון היו לנו זכויות כניול. אנו נישא בכל ההוצאות והת זלומים הנהוגים אותה שעה בבנק לצורך ביצוע פעולה זו.
 - 15. הבנה וחות רשאי בכל עת וגצי שיקול דעתו הבלעדי
- א) לחייב כל חשבון זו לנו לרבות כל חשבון המוחזק ביחד ולחוד עם בעלי חשבון אחרים בכל שבוס חמגיע ושיגיע נאיז נו לכנה כאמור בכתב ערבות זה:
 - בן לוקוף כל הכום שי זבל מאיתנו או עבורנו בכל דרך שהיא לוכות אותו חשבון שיפוצא לנכון ,
 - להעביר כל סכום ו יעמוד ליכותנו בכל חשבון שלנו לכל חשבון אחר שלנו ;
- ה) לוקוף כל סכום ש תקבל מאת חלקוח אן עבורו או על חשבונו או על ידי מימושה של כל בטוחה הנמצאת ברשות ו כנק, לכל חשבון אשר הבנק ימצא לנכון, וכמו כן רשאי הבנק התחזיק נואו לחשאיר כל סכום גניל כפקדון ולא להשתמש בו לשם הפחתת חובות חלקוח ושעבירם אנו ערבים בזה ווקיפת סכום נניל לא תשפיע על תוקף ערבותנו למי כתב ערבות זה:

מהות הערבות וביטולה

- ערבותנו לפי כתב ערבות זו תשמש בתור בטוחה מתמדת וחוזרת, תשאר בתוקפה לטרות סידור חשבונות כלשהו בין הבנק ללקוח | נחייב אותנו וזאת הבאים מכוחנו (לרבות אפוטרופוסינו, עובוגנו, ניכרקינו, ניכרקינו, מקבלו נכסינו וכל זבאים במקומנו) עד תום 30 יום מהמועד שתתקבל בסניף המצויון בראש כתב ערבות זה, הודעתנו בכתב | דבר הפסקתה של הערכות כשהיא התומה בידי כל הערבים ההתומים על כתב ערבות זה ביחד, ובצורוף כל הסכומים המגיעים לבנק מחלקוח אותה עת. הודעתנו כאנור כא ודובנים בערבותנו ואחריותנו עבור וובות והתחייבויות כלשהן שעשה או התחייב בהם הלקוח לפני קבלת הודעתנו כאנור זאשר טרם הגיע נוונו ד פרעונן או שהתחייב בהם תוך 30 היפים כנייל.
- שבלי לגרוע מהאמור בסעי 8 לעיל, ערבות זו היא בלתי תלויה בבטוחות או ערבויות אחרות בלשרן. לא תושפע ולא תיפגע על ידיה או על ידי כך שהבנק קיבל ויאו יסבל בטוחות או ערבויות פווטיות או הסרות ערך ויאו רשם ויאו לא ירש ם בטיחות כדין.

אנו טוותרים על כל זכות ל זְבל בתעברה אלינו או לחשתתף בכל בטוחות אחרות שהבנק זכאו להו זוו יהוה זכאי להן, במשל לפרעון השכומים הנייל. אנו לא נבצע כל פעולה שתכליתה להשיג זכויות זיאו יתרושת כלישהן בבטוחות הנייל, וזא געל אף תשלום כל סכים הערבות על ידינו.

מכלי לגרוע מההוראות האו רות של כתב ערבות זה, הרי כל שינוי בהתחייבויותינו מחייב קבלת הסכמת הכנק מראש ובכתב. כל הסכ מה אחרת בין בעל פה ובין על דרך של ויתור או הימנעות מפעולה וואו בכל דרך אחרת שאיננה בכתב לא תיר צב כחסכמה כלשהי לענין זה:

שיפוי

בשסף ושבלי לפגוע באמור ב נתב ערבות זה ושבלי לגרוע ממנו, מהווה כתב ערבות זה התחייבות לשפר השל לפיצוי ואנו מתחייבים בזה לשפות האו לפצות את הבנק בכל שכום שהוא עד לגובה ססום הש"בות, על כל שוק, הוצאות ואבדן כשפים שיוגרמו לבנק בקשר למתן השירותים הבנקאיים ללקוח האו שלא בקשר עמהם. כל זאת בהתאם לתנ ני כתב ערבות זה בשינויים המחוייבים.

ספרי הבוק

.20

- אנו מאשרים כי סנ דו הבנק וחשבונותיו נאמנים עלינו, ייחשבו כנכונים וישמשו ראיה לכאורה לכל פרטיחם, ובין השז ד'בכל הנוגע לחישוב סכום הערבות ואו הסכומים חנ"ל ואו חובות הלקות, לפרטי השטרות, הו רבויות והבטוחות האחרות וכל ענין אחר הקשור לכתב ערבות זה
 - ב) הננו מאשרים כי ה. נק הודיע לנו בהתאם לחוק הגנת הפרטיות התשמייא-1981 כיי
- נ) כל הפרט ש שמסרנו ויאו נמסור לבנק ישמשו את הבנק כמקובל באבודתו השוטבת לפי שיקול דע מ
- כל הפרטום שמסרנו ו/או שנמסור לבנק ייאגרו על פי צרכי הבנק במאגרו מידע של חבנה ר/או של נון שקשור לבנק מעת לעת בשרותי מחשב, עיבוד נתונים ומאגרי מידע.

זכות העברה אילוי מידע

.21

- א) וחבנה רשאי בכל שת, לפי שיקול דעתו הבלעדי ומבלי צורך בקבלת ההכמתנו לפך. להעבור את זכריותיו על פי כח : ערבות זה להלן- **הזכויות הנייל)**, לכל אדם ושאו תאגוד, בין טישראל וביר פחון לישראל ולו ז'ן **תנעבר), בכפוף להוראות סעיף זה להלן אנו מתחיובים לפעיל בשיתוף פחון לישראל ולו ז'ן תנעבר, היכויות הנייל, ובכלל זה לחתום על כל מסמד שודרש לענון זה**
- ייתעבדהיי משמעה מכירה ושה הניחאה של הזכויות הנייל, בשלמות או בחלקום, במישרין וכן בזמצעות מכירת: מיות להשתתפות בזכויות הנייל (participations) ובכל דרך מחרת שהבלק ימצא לנכון ההעב יה יכול שתיעשה לנעבר אחד או למספר נעברים, באותו מועד או טעת לעת:
- חבנת יהיה רשאי, ככל עת, לגלות מידע (כהגדרתו להלן) בקשר להעברת הזכויות הנייל לכל אדם יאו תאגיד, בין ני ישראל נבין מחוץ לישראל, אשר הבנק מנחל או עשוי לנהל עימו טווים לצורך העברת הזכויות חויל אליו (להלן מתקשר פוטנציאלי). כמו כן יתיה הבנת רשאי לולית מידע לייעצים מטעמו (ואו מטעם כל מתקשר פוטנציאלי וכן לחברות העוסקות בדירוג אשראי, לבורך דירוג הזכויות (לה לן יועצים). גילוי המידע יעשה בכפוף לחתימת המתקשר הפוטנביאלי זעה היועצים על כתב ל זפורת סודיות. בנוסח שיהיה מקובל על הבנק.
- "מידע" משמעו כל מידע המצוי כיום ברשות הבנק האן שיהיה מצוי ברשותו בעתיד, ובכלל זה מודע שהועבר לבנה על ידינו, אשר לפי שיקול דעת הבנק נחוץ או רצוי להעבור! בקשר להעברת הזכויות הנייל. זכן מידע עלינו
- גן אנו לא נחיה רשאים לחעביר לאחר כל זכות או הבות ביחס לכתב ערבות זה, להוא קבלת החכשת הבוק, מראש ובכווב.
- מבנק רשאי להפקוד את הו שוחות שנמסרו, או שתמסרנה להבטחת פרעון סכום הערבות או חלק שהו, בידי שומר שייבחר על ידו, לפו שיקול דעתו. ולהחליף את השומר מידי פעם, הכל על חשבונגו, וכן יהיה הבנק רשאי לרשום את הבטוחות הנייל. כולן או חלקן, אצל כל רשות מוסמכת על פי כל דין וואו בכל מיושם ציבורי הכל על חשבונגו.



חודעות

- 23 אנו מתחייבים לחודיע לבנק ביד
- על כל מקרה של תב עת זכות כלשהי על כל בטוחה לטובת הבנק להבטחת סכום הערבית האו על כל הליכי הוצאה ל ועל או צווי מניעה או עשה או הליכים אחרים שננקטו לעיקול. שימור או מימוש של בטוחה כ"ל:
 - ב) על כל צמצום עסקנו או הקטנת רכושנו:
 - על הפחתת ערכה שי בטוחה כלשהי שניתנה על ידונו
 - צל כל שינוי בשמנו זו במענוו:
- תל כל בקשה לפשי זת רגל. לכינוס נכסים או לפרוק שהוגשה נגדנו או מטעבינו, לרבות קבקת התלטה על פרוק פיו זון ויאו פיזוג ו/או פיצול
- כל הודעה שתישלה לנו על י זו הבנק בדואר רשום או רגיל לפי המען הנקוב בכתב ערבות זה, או לכל מען וותר עליו נודיע לסניף הבנק הבראט כתב הערבות בכתב בדואר רשום, תיחשב כאולו נתקבלה על ידינו תוך 72 שינות מונגו שנשלח המותר הכולל את ההודעה. ההצהרה בכתב נואת הבנק תשמש כראוה לפאורה למועד משלוח ההודעה כל ו ודעה שתינתן לנו בכל דרך אחרת תיחשב כאילו נתקבלה על ידינו בעת הינתנה או במועד פרסומה.

פירושים

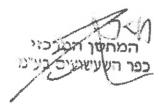
- במתב ערבות זה:
- לשון וחיד כוללת ו נים, ולהיפך,
- לטון פין זכר כוללי לשון שין נקבה, ולחיפך:
- יתבנקי פירושו יע זק הפועלים בעיימיי וכל אחד מסניפיו הקיימים בתאריך כתב ערבות זה ושנו שיפתחו בכל מקום שהוא בעתיד, נעבריו וחליפיו וכל הבאים מכוח הבנק
- ד) שטרותי פירושם שטרי חוב. שטרי חליפין, שיקים, התחייבויות, ערבויות, בשההה. רביתאות. שטרי בטעי, שטרי קדומת וכל מסמכים שחירים אחרים;
 - יהלקוח" פירושו ה 'קוח, יורשיו, מנהלי עזבונו וכל הבאים מכוחו או במקומי:
 - ו) בותרות הסעיפים ג זות לצמש מראי מקומות בלבד ואין להעזר בהן בפירוש כתב ערבות וה
 - המבוא הכתב ערבו זה מחווה חלק בלתי נפרד ממנו.

אחריות הערבים

נחתם כתב ערבות זה על חוד שניים או יותר, תהיה אחריות החותמים ביתד ולחוד למילוי האפור בכתב ערבות זה. אחריותו של כל ותד מאתנו לא תיפגע מחמת שהאחרים היו פסולי דין או הופטרו בדרך כלשהי מאחריותם למילוי חתחייבות כלשהי על פי כתב ערבות זה או שהבנק החזיר לתם בטוחות שניתני כן, או בכל מסרה אחר.

מוצמות

- מבלי לגרוע מזכויות הבנק | מפורט בכתב זה, כל ההוצאות והעמלות בקשר עם כתב זה (כשמורט בתעריטון הבנק, כפי שיהיה מעת לעי) ושולמו על ידנו לדרישתו הראשונה של חבנק בכתב, בצורשי ריבות בשיעור המירבי מתאריך הדרושה ועד לסילוקן המלא בפועל.
- ההוצאות והעפלות האמורות כוללות. בין היתר (ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל), דמי טיפיל בקשר עם החוצאות והעפלות המספים, הוצאות מימוש השירותים הכנקאיים, דמי טיפול בבטוחות, דמי גוביינא. דמי ביול ורישום מספכים, הוצאות מימוש השירותים הכנקאיים, דמי ניבכלל זה שכייט עוה״ד של הבנק), ביטוח, שמירה, החזקה ותיקון רכוש
- בל ההוצאות והעמלות הכי 1, בצירוף ריבית בשיעור המירבי, תהיונה מובטחות, עד לסילוקי הכילא בפועל. על ידי כל הבטוחות שניתנו או שתינתנה לבנס על פי כתב זה.



הדין המתותי ומקום שיפוט

שמכות שיפוט מחומית יתוד ת, בכל חקשור לכתב ערבות זה, ליחסים שבינינו לבין הבנק על פי או בקשר לכתב הערבות, ולכל התדיינו ז הקשורה לכתב הערבות נקבעת בזה כדלסמן : בבית המשפט השוסטך הקרוב ביותר לביקום סניף הבנק הם זיין בראש כתב ערבות זה או לבית המשפט חמוסטך באחת מהערים רבאות: ורושלים, תל-אביב-יפו, חיפר באר-שבע או נצרית.

של כתב ערבות זה, על היה זים בינינו לבין הבנק בקשה לכתב הערבות ו/או על פיו ועל כל ההדיינות הששורה לכתב הערבות יחול זדין של סדינת ישראל.

מהות הערבות

אנו מצהירים בזה כי הוסבר ז לנו מהותו של כתב ערבות זה ע"י הבנק ואנו מסכימים לחתום עליו ולקחת על עצמנו את כל ההתחייבוי ז המפורטות בו.

תנאים מיוחדים

30

ולראיה באנו על החתום

מערבים

<u>חתימת הערב</u>	ערב יחיד/	שכ מען, מיקוד ומי פר טלפון של בער 2 מען בער	משי ה- ושניף בכנר"כ	ישל וקצורם
שם הערב	ערב מיגן		<u>משי</u> ה- ושניף בכנר"כ	ישל וקצורם
המרוסן המרכ בפג השעשועים		הב זשן המרכזי כפר הע עשועים בע"מ	51-188090-0	100%

T USTRON

51-188490-0	השעשועים בְע״מִ	חסן המרכזי כפר	י עורד הדון של המ	עוויד. שחני 🖊	אכן החדים משנים לכ
.F. 7.	יירו אינה אינה אנונה אינה אנונה אינה אנונה אונה א	הנייל באמצעות ו	ל התמה החברה	המסמד דלעי	שאשר בוה כז על
וואה על עי	1059659227	т.л		10/1/1 -1	בואשר בור כל על 56637044
יביה את המברה	החתימות הנייל ניתי	דות של <mark>החברה, וכי</mark>	אם למסמכי ההתאגו	ובלה כדוני בהו	החלטת החברת שנת:
					לכל דבה וענין
		The same of the sa			

90 151v

חתימה והותמת

פרוטוקול ישיבת מועצת המנהלים של ו מחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ 51-188490-0 (לחלן - "החברה")

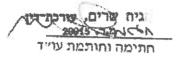
במשרד הרשום של בישיבת ההנהלה של החברה אשר כונסה כחוק ונתקיימה ביום התברה אשר בה נכחו מנהלים המהווים מנין חוקי של מועצת המנהלים. הוחלט כדלק מן:

- לערוב בערבות מתמדת, בלתי מוגבלת בזמן וללא הגבלה בסכום כבטוחה לפרעון כל החובות וקיום כל ההח זייבויות , הקיימים והעתידיים של ייבו אינטרנשיונל בע"מ 7-51-279260 ביצו בייביס בע"מ 2-349840 ו/או ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ 151-292108-1 או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 ו/או הכל בדולר בע"ם יהחברה הנערבתיי) בגין אשראים ראו הליוואות ויאו (להי ן ביחד ולחוד. ייהחברה הנערבתיי) בגין אשראים ראו הליוואות ויאו שירותים בנקאיים שו ים שקיבלה ו/או תקבל החברה הנערבת מאת בנק הפועלים בע"פי (להלן: "הבנקי") ראו נגין ערבויות החברה הנערבת לטובת הבנק (ערבות החברה לחברה הנערבת לטובת הבנק תכונה (לחלן: "ההתקשרות"), ולחתום לצורך כך על כל המספים הנדרשים על ידי הכנה
- ת כוחב על ה"ה תהה תה תה תה הברושנים על ידי הבנין בקשר לייפות את כותב על חיה __ לההתקשיות הניל, וו תימתם בצירוף חותמת החברה תחייב את קחברה בנתוא לפול ען ל למינית התעינות נואצגל לאשר לבנק כדלקבון.
 - ההתקשרות הן יל אינה פוגעת בחברה או בטובתה.
 - התחלטות דלע ל התקבלו על פי שיקולים עסקיים של החברה ולחשאת רוותית.
 - התקבלו כל חו ישורים הנדרשים (אם נדרשים) על פי כל דין
 - למיטב ידיעת וברי מועצת המנהלים של החברה, נושאי המשרח הפשותפים להברה ולחברה הנער נת ונושאי המשרה שיש להם ענין אישי בחברה הנערבת חאו בהתקשרות ה "ל פעלו בתים לב וגילו לחברה אהת ענינם האישי בהתקשרות הנ"ל וכן כל עובדה או מסמך מהותיים הנוגעים לכך:

אישור עורד דין

המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ (לחקן מחברהיו מאשר בואת כדי קמו:

- מועצת המנהלים של הו ברה מונתה כדין.
- כי החלטות מועצת המו הלים הנייל נתקבלו לאחר שמועצת המנהלים כונסה כדין. ונכח הטניף
- כי ההחלטות הנייל מח יבות את החברה והן נתקבלו כדין ובהתאם לתזכיר ולתקנות החברה, נרשמו בספרי הפרוטו זולים ונחתמו על ידי היויר. כן הריני לאשר כי הרכב ההתיטות המצויין בהחלטה חניינ מחייב את החברה.
- 4. נתקבלו כדין כל ההחלי ות והאשורים הדרושים על פי כל דין לצורך ההתקשרות הנייל, לרבות - החלטת ועדת ביקורת י זדם להחלטה דלעיל (ינא למחוק אם אין ועדת ביקורת בחברה ובלבד שלא חלה חובה על פי ד ן למנות ועדת ביקורת).



3,10.06 תאריך:

לכביד:

המחסן המרכזי כבר השעשוי ם בע"מ 51-185190-0

2.2.8

הנדון : <u>הודעה לערב וגילוי מידע מהותי</u> ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום

הרינו מידיעים לך בזה אכתב הערבות שחנך חותם /חתמת עבור ייבו אינטרנשיונל בינ"מ	.1
51-279260-7 מאו פי פו בייביט בע"מ 51-349840-2 ו/או ששת רשת חנויות לכלי ביה	
בע"מ ב-292105 ה או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 ו/או חכל בדולר בע"פ	
להין ביחד ולחוד - חלווה) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים ראו שוגיע (להין ביחד ולחוד - חלווה)	
לבנק הפועלים בעיינו (י חלן - הבנק) מהלויה. בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהקווח	
התחייב בהם או יתחיי : בעתיד. בין שניתנו או שינתנו. שולמו או ישולטו ללווח או עבורו או	
לפי בהשתו או לפי אחו זותן, בין שמגיעים מהלווה כחייב, ערב, או אחרת, בין שמגיעים טמנו	
עכשיו או יגיעו בעתיד, זין המגיעים באופן מסויים או בתנאי, במישרין או בעקיפין וכן	
לסכומו כסף כלשחם ש הלווה חייב ו/או יהיה חייב לבנק מכל סיבה אחרת שהיא. וכן כספים	
כלשהם שהבוק וכאי ו או יהא זכאי לתובעם ו/או לקבלם מהלווה מסיכה כלשהי. בצירוף	
ריבית, דמי עמלה. הפו שי הצמדה והוצאות אחרות מכל סוג שהוא (להלן – הערבות).	

- הערבות הקנו לחובות כמפורט בסעיף 5 לחלן. החוב הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א בהלן (ברעל ימו בפרעי כסדרו.
- מערבות הינו לחוכות כמפורט בסעיף 5 לחלן, לרבות לחלוואה המתליפה את החונ הקיים ברגי לחג החונ הקיים נפרע/אינו נפרעי כסדרו.
- הערבות באר במקום ערבות שניתנה לבנק עיי מי שהוא בעל מניות או כך בת ווג של בעל מניות או כך בת ווג של בעל מניון בתאגיד חלויה
- הערכות באו במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא מנהל או בן בת ווגי של מנהל בתאגי ' הלונה.
 - חערבות ניתות להבטחת חובותיו של לקוח מוגבל בבנק.
- שמי מספר הערבי ז לחובותיו של הלווה כלפי הבנק הינו <u>5 |</u> (כולל נוי שמישכן נכס לחבטתת חודותיו של הלווה כלפי הבנק).
 - ב. ערבותך הינו לכלל חובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק על ב- 100 ב. מחובותיו וה לחייבויותיו של הלווה כלפי הבנקי.
- ב כמו כן הרמן לחביא לידיעתך, כי בסמוך לאחר חתימתך על כתב ערבות זה, אנו עתידים לחנו מיד ללווה ו∕או למי שחלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, סכום נוסף של שייח, אשר אף הוא יהיה מובטת בערבות זו, וזאת מבלי לגרוע מזכיתנו לה מיד ללווה, מעת לעת, אשראי ושירותים בנקאים, בסכומים שונים, וזאת בנוסף מסכומים הנייל

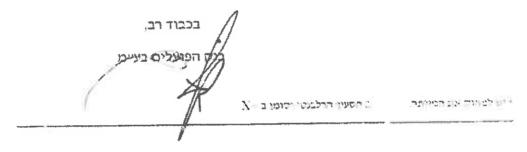
ייי ב בני האלאלין אי ישקבא בכל בתנופים לישים ברופים מודכי האופים מודכיי בכל

מחסן המרכזי ר רשעעעים בע"מ ג. למותר לצייו / הסכום שהינך ערב לפרעונו עשוי לחיות גבוח לאין ערוך מהסכוטינ המפורטים בס ניפים 5 אי 1 - בי לעיל וזאת משום שהנך ערב לאשראים ולשירותינ בנקאיים שהנ∶ק עשוי לתת ללווה ו∕או למי שחלווה ערב לחובותיו כלני הבנק בעתיד או אף ו סמוך לתאריך הודעה זו. כאמור בסעיף 1 לעיל.

למען הסר כג ספה, אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות כלשהי מצד חבני להעמיד ללווה ראו למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנס, את האשראי הספור! בסעיף 5 בי לו יול ראו כל חלק ממנו וואו אשראי אחר כלשהו, וכל אשראי ויונמד ככל שיועמד, זך ורק בתנאים שיאושרו עיי הבנק.

	Security State of the State of	.Ď
s recommendament in resource and s rates successarions in recommendation of in reality and in the second	Application opposite the second secon	
	*wer "devided and devident through the party of the second	

הודעה זו ניתנת בקשר לכתב הערבות עליו חתמת/הנך חותם לטובת הבנק. ובכפיפות לאמניי בו.



הריני מאשר קבלת הר דעה ומסכים לתוכנה.

כן חנוי מצחיר ומאשו כי ערבותי על פי כתב הערבות הנזכר לעיל חינה בשים כב למפורי. בחודעה הניל.

And the second s

המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"ם

3.10.06 תאריך

לכבודי

<u>המחסן המרכזי כפר השעשון ים בע"מ</u> 51-186490-0

,23.X

הנדון: <u>הודעת לערב וגילוי מידע מהותי</u> ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום

		लाग नेवार प्रशासन के रक्षेत्र के किस्तान का तार के लाग का राज के किस्तान के किस्तान होता.
.1	27-6926 בע"מ 1 המספס התחייב התחייב לפי בקש עפשיו א לסכומי כלשהם	מדדעים לך בזה שכתב הערבות שהנך חותם אחתמת עבור יובן אינטרנשיונל בע"מ 1-279 ואו פו בייביט בע"מ 21-349840-2 ואו ששת רשת חנויות להלי ביי 51-279 ואו ששת רשת חנויות להלי ביי 51-27200-1 (להין ביחד ולחוד – חלווה) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים ויאו שיגיע להיעלים בע"מ (להין ביחד ולחוד – חלווה) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים ויאו שיגיע פועלים בע"מ (יהלן – הבנק) מהלווה, בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהכווה בבהם או יתחיי בעתיד, בין שניתנו או שינתנו. שולמו או ישולמו ללווה או עבורו או שתו או לפי אחן יותו, בין שמגיעים מהלווה כחייב, ערב, או אחרת, בין שמגיעים ממנו או יגיעו בעתוד, בין המגיעים באופן מסויים או בתנאי, במישרין או בעקיפין וכן או יגיעו בעתוד, בין המגיעים באופן מסויים או בתנאי, במישרין או בעקיפין וכן יכסף כלשהם שהלווה חייב ו/או יהיה חייב לבנק מכל סיבה אחרת שהיא. וכן כספים שהבנק וכאי ו או יהא זכאי לתובעם ו/או לקבלם מחלווה מסיבה כלשהי, בצירוף דמי עמלה, הפו שי הצמדה והוצאות אחרות מכל סוג שהוא (להלן – תערבות).
. 4	×	הערבות הענו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן. החוב הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א להלן (נפרעק ינו נפרעי כסדרו.
		הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 לחלן, לרבות להלוואה תמחליפה את החו חקיים. כהג ירתו בסעיף 5 א' להלן. החוב הקיים נפרע/אינו נפרעי כסדרו.
.3	111	הערבות באו במקום ערבות שניתנת לבנק ע"י מי שהוא כעל מניות או בן בת זוי של בעל מניון: בתאגיד הלווח
	ĕ	הערבות באוד במקום ערבות שניתנה לבנק עיי מי שהוא מנחל או בן/בת זוגרים מנחל בתאגי ' הלווח.
	Ħ	הערבות נית ת להבטחת חובותיו של לקוח פוגבל בבנק
4	ж.	מספר הערבים לחובותיו של הלווה כלפי הבנק חינו - <u>5</u> (כולל ביי שמישכן נכי לתבטחת חומתיו של הלווח כלפי הבנק).
	.ء	ערבותך הינו לכלל חובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק / ל - 🍻 100 מחובותיו וה נחייבייותיו של חלווה כלפי הבנק*.
.5	я.	סך כל יתות חוב חלווה נכון ליום 1.9.9 בהתאם לספרי הבנק היו ניני 1.4 ב בהתאם לעיל ולהלו ייהח הקייםים שנים שנים ושור ב בהתאם לשיח ולעיל ולהלו ייהח

ב. כמו כן הרי ן להביא לידיעתך, כי בסמוך לאחר חתימתך על כתב ערבית זה, אנו עתידים להי מיד ללווה ראו למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, סכום נוסף של ש"ח, אשר אף הוא יהיה מובטח בערבות זו, וזאת מבלי לגרוע מזכותנו לה נמיד ללווה, מעת לעת, אשראי ושירותים כנקאים, בסכומים יצונים.

וזאר בנוסף לסכומים הנייל.

שנים אולים אילו אילוא אילו אילו אילו אונים אונואר ביו לערכי התרכזי החובר ביותר ביות

המחסו הנגרכזי הבחסו הנגרכזי בר השישועים בע"מ למותר לציין אהסכום שהינך ערב לפרעונו עשוי להיות גבוה לאין ערוך מהסכוטיונ המפורטים בדעיפים 5 אין - בי לעיל וזאת משום שהנך ערב לאשראים ולאירותינ בנקאיים שה נגק עשוי לתת ללווה ו/או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנד בעתיד או אף נסמוך לתאריך הודעה זו, כאמור בסעיף 1 לעיל:

למען הסר כ 1 סנס, אין באמור לעיל כדי לחוות התחייבות כלשהי מכד הבני להעמיד ללווו וואו למי שחלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, את האשראי תפפורי בסעיף 5 כ' לויל ויאו כל חלק ממנו וואו אשראי אחר כלשהו, וכל אשראי יועמד ככל שיועמד, זך ורק בתנאים שיאושרו ע"י חבנק.

יידע אחר	.6
way take your commence to the commence of the	
- The Part and the Control of the Co	

הודעה זו נותנת בקשר לכתב הערבות עליו התמת/הנך חותם לטובת הבנק, ובכפיפות לאניר בז.



הריני מאשר קבלת הו ודעה ומסכים לתוכנה.

כן חנני מצהיר ומאש ! כי ערבותי על פי כתב הערבות הנוכר לעיל חינה בשים לב למפוריו בחודעה חנייל.

היום

המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"ב

כתב תיקון לכתב עו נות מתמדת בלחי מוגבלת בשכום מיום 15.11.2006 שני רך ונחתם ביום....לחודש......שנת........

בנק הפועלים בע"מ (להלן - "הבנק") מצד אחד:	:ין:
(טוגן - ייהבנקיי)	
קבוצת בי קמעונאות בע 'מ (לשעבר - המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ) ה.פ. 511884900 (להלן – "הערב")	לבין:
तु "ति क्षि" " अत्यादाना ।	
והערב חתם ביום 15.11 2006 על כתב ערבות מתמדת בלתי מוגבלת, לפיו התחייב הערב לערוב לכל הסכומים שיגיעו לבנק מ- ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ, ייבו אינטרנשיונל בע"מ, פי זו בייבים בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר בע"מ (להלן בהתאמה - "כתב הערנ ת" ו- "הלקוח");	תואיל
וברצון הצדדים לתקן את כתב הערבות באופן חלקי בלבד, כאמור בכתב תיקון זה להלן;	והואיל
הצדדים מסכימים בזה לתקן את כתב הערבות כדלקמן:	אי לכך
ל הראשון בכתב הערבות יימחק שמה של ששת רשת חנויות לכלי בית בעיימ ח.פ. 512 כך שבהגדרת הלקות תיוותרנה החברות ייבו אינטרנשיונל בעיימ, פיפו בייביס בעיימ. בייבי בעיימ ו- הכל בדויר בעיימ בלבד.	721081
בכל מקום בו קיימת בכו:ב הערבות התייחסות ללקוח תהא הכוונה ללקוח כתאורן בהואיל ן לכתב הערבות, כפי שת קן בכתב זה לעיל.	ולפיכך הראשו
פרטי ותנאי כתב הערבוו: נשארים בתוקפם המלא.	כל יתר
ו ׄראיה באו הצדדים על החתום בתאריך לעיל:	
קבוצות בי קמעונאות העים קבוצות בי קמעונאות בעים בי קמעונאות בעים בי קמעונאות בעים	
קנק הפועלים ו ע"מ קבועה בע"מ קבועה בע"מ קבועה בע"מ (לשעבר - המחסך המרכזי ספר השעשועים בע"מ)	
	1 93 81333
ימ לי לי לי לי הנני עורך הדין של קבוצת בי קמעונאות בעיימ, ח.פ. \$11884900, מאשר בזה כי על עויד, ע הנני עורך הדין של קבוצת בי קמעונאות בעיימ, ח.פ. \$11884900 בזה כי על דלעיל חתמו. החברה זנייל באמצעות חייה בי לי בי	המסמך
תברות, התשנייט - 1999, ו את על פי החלטת החברה שנתקבלה כדין ובחתאם למסמכי ההתאגדות של החברה, נימות הנייל מחייבות את ו דעו ה לכל דבר ובאגון	לחוק ה וכי החו
7/8/6	תאריד
עורך דין - 121 חתימה וחוונמת	וגאוין

פרוטוקול ישיבת הדירקטוריון של קבוצת בי קמעונאות בע"מ ח.פ. 511884900 (לחלן – החברה")

(לחלן – החברה")
בישיבת הדירקטוריון של החו רה אשר כונסה כחוק ונתקיימה ביום במשרד הרשום של החברה אשר בה נכחו מנהלים ו מהווים מנין חוקי של הדירקטוריון , הוחלט כדלקמן:

- לחתום על כתב תיקו לכתב ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום, עליו חתמה החברה ביום 15.11.2006 להבטחת נדעון כל החובות והחתחייבויות קיימים ושו עתידיים, ישירים ושו עקיפים של ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ, ייבו אינטרנשיונל בע"מ, פיפו בייביס בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר בי "מ, ללא הגבלה בסכומם הכולל (לחלן "החברה הנערבת") (תיקון ערבות החברה לחברה הנערבו לטובת הבנק תכונה לחלן "ההתקשרות"), וואת בנוסח המצ"ב.
- פרוטוקול זה מהווה הישור לבנק כי נתקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך ההתקשרות על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנייט- 1999, או לחלופין כי לא נדרשים אישורים לצורך החתושרות על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנייט- 1999, וכן כי ההחלטות נשוא פרוטוקול זה ניתנו על פי שיקולים עסקיים של החברה להשאת רווחיה.

and the second second		. ירוייך		
,我们就会是我们的人,我们就会没有一个人,我们就会会会会会会,我们就会会会的人,我们就会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会会	~~		, and the same dates were state while the	
י קמעוטאות בעיים, פ פ 511884900 (להל ן - ייחחברת יי) מאשר	1	3.07	15.55	/// (1/2)
י קמערטאות בייים, פ פ. 511884900 (להלך - יי חחברת יי) מאטר		יב של קיב	ייייי ער	אני החיימ בראת כדלקפן:

- 1. דירקטוריון התברה מ נה כדין.
- 2. כי החלטות הדירקטוו יון הנ"ל נתקבלו לאחר שהדירקטוריון כונס כדין, ונכח המנין החוקי הנדרש.
- כי ההחלטות הנייל מו ייבות את החברה, הן נתקבלו כדין, בהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה
 נלתשקיפיה. כן הריני 'אשר כי הרכב החתימות המצוין בהחלטה הנייל מחייב את החברה.
- 4. נתקבלו כדין ובהתא ז למסמכי ההתאגדות של החברה ולתשקיפיה כל ההחלטות והאישורים הנדרשים, אם נדרשיו . לצורך ההתקשרות נשוא ההחלטה הנייל על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנייט- 1999.

(all local and all local and a					
מש - 17 מש - 17 (סוג המסמר - לשימוש פניתי)			**		
	165				
יוויס פורים של מערכות הבוקלייונ	1 (12) (20) (10) (10) (10) (10) (10)		פר השמון	on I	Dia
and the second s	90.	d	64794		650
Tanafant ippn	-	-		1	
77.88.89.39.68 31.88.88.89.89.88			NOTICE !		
	The state of		<u> </u>	() c	lo hex
	*20				
39) ILAC				ם בע"מ	לכבוד במן מפועלי
O'H TO	i finiti apressa.	IZ THE DESCRIPTION	distract contillib		,
*		(ⁿ	and a second		
שת לותה בשלה משתמת על ידום בשער עם ההשבע, ככל פישו שנו שנו של שני ידום המעורנים בתנאם הכיליים	The state of the state of	Caris area	With tolion :	Address . Idea des	ף, כללי
שיון לוני שני און דותנאון התעורגיים בתאים חכיליים	instructionals to	THE RESERVE THE TABLE		D.T. Carriers about	A destances
ATULTANTA & MARKET	100		T ALTHURAN T	פרטניגל לוהוצאו	ורבששת
		अक्रमा अभारत	ובר הערבווטונו	שם חמוטב (מג	1,1,1
(own state) (A)				כתובת המוטב	
		CAST A COLOR	Acceptances	วว์โฮเามสา (สเวด	1.1.3
			a fundamou	שם הגערב (ש	1.1.4
	des la			כתושה הפורה	1.1.5
	- A-4			הערבווים וסמנו	1.1.8.
	3 3 3 3 7 7			תמאי העמבדה	1.1%
		Paran	MQ.		
And the second s	A Company	- 4-4	-	ay estiman	XX
Total total treets with con received.		No de la companya de	alta avan ava		ALL TYA
מושקים ביותר מועדי מונוך הערבות הבנקאית.		360175-777-27-1	The state of the s	Authority Co., Co., Co., Co., Co., Co., Co., Co.,	
	The last	dans in the	Missi messeen	rio a 1 Mar di M	1.1.1933
O'RODO YU OFFICE TO MEET A PROPERTY SHAPE	a salaha a a a a a a a a a a a a a a a a a	* Ministration Andrews . a day	Cana	ingornigalia Singangana	1.1.11
מישורים: יעוד שקשה פרטיה זה חוור כי מהקום על התכאים בכלי התפנים שהוטלמו ביפוד לבוך הבסך לשביעות רצובו התלאה	THE STATE OF THE S	מובחר כי מוארט	בתנאים הכלליים	גרוע מהאמור	ילוויף. לים מבלי ל
The second of th	as administrativititativiti	अक्षान्त्रं हताश्रक्षः	المشتديد عديد أسمه	ם ועל בקשה פ	リンソった
			with the Tenning	נגלי ובכנג בנו נ	של מב
TO Principles on the halo case of the place of the same of the sam			קאיונ	מערבות הב	2. עמלח בגי
murana musua (n) zou pous artifant angeles (ilia)	AN AND SERVICE OF THE	L CAND DID TO	ก็ไม่เราหลาล _อ	ממם העמבת	<u> 10/v</u> .2.1
					11 [9] Series
Constitution of the Consti		विष्टत के विश्व कि	Marin and the	n den d	2.1.1.
12, 11 15 July 15		dicting and by	העודה של פודה	Transpire.	N M
מולים מילים של מילים			ע בתעריפון אמג	. 25k	
להתונונים המשומות של השנים ברבן של רספלת סכום ברבו של רספלת הערבות העתם הערבות הערבות הערבות הערבות הערבות הערבות הערבות הערבות הערבות	distribution of	Standard of	MATOTEV NIX	ynan ist Sinan ist	1 1/2 13.
The state of the s	The state of the s	Anten to HEST ASASTA	《加利斯·斯斯斯	מערבות	Late.
ייני מייני מייני (בנפרפת לחב"). בשישר ישאיני היטבה הארבה באמור מייני בני מייני בעריף ערותיאן בי 202. כל סכום שהושב כאמור מייני בני מיינים או		PRINCE PROPERTY	in ironder and	הבנקאי	A. A.
Interest continue	and the second section of the second	Marie .4. Mb 156436:	THE MENTINE	יםשיט ג	C
(oost diffe	\$	Outsout The Land	Line of Fried Street, No. 1977	rapor o ca	Late
	incit registration.	dicina, ringi	ונעו איינייייניייי מפת העדטות וא	עמילול פּ לפל נגני	
Mark I. A.					Letric Military
צאָחד נפיזנט, במועד מחילת תכקף תעתבות הבנקאית (פעיל נויחוץ	ninita numa and		Military March	anavia g	2.1
ואת באינות היות ביות ולפתו "מעיד הבנית הראשון"). וואת בנו	-M	eres traines	Markette englisher. Markette englisher	"מועפו"	
יוֹקף השרבות הבעושית (לחלן: "מועד, הגביה הראשון"). וזאת גבון (בולל אותיים) יום ב- מועדים נוספום כל	stind think both	ית חלבים על דה	העיבות הבנקא	יבו לב <u>עמילנד.</u> עמלת	2.2
בכולל אותיים) זכן בי התקופה התוספים"), האת בגין התקופה התקורות ביו התקופה התקורות הברה להתקורות הברה ביו התקופה הברה הברה ביווי היוויים ביוויים ביווים	D. Develor and the state of the	พาต์ กรมกำน	อราสุขายกายก กา	התקו	, -
מה בפוקדה מבין שני הפוקסם היפיים: עם אחד לפני מעד הנכה מה בפוקדה מבין שני הפוקסם היפיים: עם אחד לפני מעד הנכה מי הפוקדה מבין שני הפוקסים, בייות היביה מאוד לפני מעד הנכה	ל אותו פועד) והמפודי	יייייייייייייייייייייייייייייייייייייי			
מה במותרם חבין שני המותרים הבחיבו לו אוו בל אתר מחורדי מי התוך הערכות הבנקלית. (מועד הגביול הראשון ביל אתר מחורדי שמות המנקלית?	אומוער וום) או מוער וו	712) rubana an	אחד ממאנדי הגו	בבל	
31 1 1 7 1 X 2 2/5L BPS/SW	ם ברביט הג משואב ע	ילעול ולהלן "מו	בייסטות, ישנא מעוך מועוי וואי	Kan	
E. on X English bround	in stroggetog e	71%	- 4- 10-month U	·_A]]	
			979	07.1 2.15	080240 10
18.9. 1855392858 UT	A 625	845 2 204	אסאק צב	:9T ST02-	- nc-es 📲
					helia med a

			" pay only only . Common or	<u>amit</u>	2.3 החשבון
	**************************************	ψ:()	ישת פרטבית זו; יבובנו פרטבית זו;	וטאפו המספרו מופק כראה כן כי אם מוצחת תרבענ זו' ימהכ עה הנחפ	and a
		The same of the same of the same of			
	שנה בשיעור שחולת חערבות חבוקאית התקאית מחולק ב- 306 ב- 306 בשיבות ההנקאית. מחולק ב- 306 ב- 306 ב- 306 ב- 306 ב- 306 ב- 306 בשיבות המחור בשיבות לבשיבות בשיבות בשיבות בשיבות לבשיבות לבשיבות לבשיבות למשתבות לבשיבות לבשיבות למשתבות לשיעורין פתפד בריות. בהלתבות השביעות לשיעורין פתפד בריות בתקאית, בשיבות המביעות בתוכנות הבוקאית, בתוכנות המביעות בתוכנות המביעות בתוכנות המביעות בתוכנות הבתיבות בתוכנות המביעות	en istenster englich in eine eine eine eine eine eine eine	Anto educina de la constante d	ינים של עמלת הערבות חיבו אם במוער תחילת תעקבות חיבו נבחספר חיטים וקודוש בתקופו (בחדו, "הפכופ המפושט"), והק ואשר הון לפוער המשותנו על עמלת הערבות הבעאות שיע תבנקאות תבוצע מראש, בפער	91 <u>.0130</u> 2.4 2.4.1
	ות הפתיפום לוארי. יהיה רשאי, על אף אפום המיניפום והבבק יהיה רשאי, על אף אפום המינים המינה לעלים למינים המינה הפרש המינה	TO THE RESIDENCE OF THE PARTY O	contractive des manacions contractive des contractive des contractives de contractives d	יארע אירוע אשר כמתר כניסיי יארע אירוע אשר כתוצאת המ ידי בלי לאולה מנופת הפלי המרון נסופף לבלי לחלה לחפרט עלאי ממון המינים כאמור. האמור במונף המונים	
_	and alang of their and	Militari di Ingritari	all the second second	לעפון גדול ייציי	71D*D 957 3
	בּבּבּנוּשׁ הפּינִיים. בּבּּינְּשׁה בחשה בחשה פּרְטָבִית זו. בּשְׁרְיִים הדשים). אשר היה: בּבּינִי הישי, שך או: פרונת מסכום			פוליין, כמפורט בסעיני טיעיונין מ ת דבוי חטיפון תבוצע במשד המ הטיפול יתיו בסכום של	9.2
	the second secon	and the second s	The second secon	An appeal of the second second second second	•
	THE STATE STATE OF STATE OF STATES	THE WAY WE WANTED	THE HALL SECTION AND ASSESSMENT OF THE PARTY	, Digg	יייייי מיייייי מיייייי
	in toule Securi, tipic, to no with	The state of the s		HENDER MINISTER TO THE WALL OF	IN SHARE
		。 上山本 : m . l ha f . h . r . r . z . z . z . z . z . z . z . z	THE RESIDENCE OF SHARE SHOULD BE SHO	S. JAN. S. S. SAME AND SAME AN	(VV
			Same and the spirit and arief while	אואהרופריטפט מובודר, כי מיצוביי	がったっぱ.
		••••	demin a similar a del Sartificiale.	ושאקרום באסור אחריזם אסגע הקרופר ספט מובער יכי המה	67 - 5.2
			TOTAL TRANSPORT TO LANGUAGE AND LANGUAGE	מונה ופרים כא מו בהדר. כי היאנה: המערום כא מור אשו יום שליף ה ב כליות	67-5.2
<u>ء</u> م	עת בכל מוער שמן העניין, לרפות בחתחש. ית ניפות כלשהי, ככל שהחים, והכל בהתא	an. Mari Colonia dia di Mari Colonia dia Mari	dragos de constituente de la con	משרושריטקט מובחד, כי השניה המשרום כאמור אשרים שטקים בקשה פרטנית זו יהיו למוווים ה 1.6 "בקשה פרטנית זו" בזו 1.7 "בקשה פרטנית זו" בזו	6.1 6.1
ء ه ۲) (۱	עת בכל מוער שמן העניין, לרפות בחתחש. ית ניפות כלשהי, ככל שהחים, והכל בהתא	an. Mari Colonia dia di Mari Colonia dia Mari	dragos de constituente de la con	משרושריטקט מובחד, כי השניה המשרום כאמור אשרים שטקים בקשה פרטנית זו יהיו למוווים ה 1.6 "בקשה פרטנית זו" בזו 1.7 "בקשה פרטנית זו" בזו	6.1 6.1
2. 6 (1	עת בכל מוער שפון מעניין, לרונות בחתחש. ית מענם כלשחי, ככל שתחים, והכל בהתא משעל שמעל שמונה. שמן העניע (פולל אותו מועו	rn. Hung Grund and F Hung Columbia (ha Maca	ero revent certificator via ecoloctular ucercinist certificator via culti describicator certificator	מקרופרייטָפק מובחר, כי האוטים המשרום כאמזר אשראם שלקש בקשה פרטנית זו יהיו למווזים ה ב. ב. "באשה פרטנית זו"י בו ב. בתמפרות לפודר כלשה"ו לתמי במשרות לפודר כלשה"ו	10 6.1 10 6.1 12
а в (п	עת בכל מוער שפון מעניין, לרונות בחתחש. ית מענם כלשחי, ככל שתחים, והכל בהתא משעל שמעל שמונה. שמן העניע (פולל אותו מועו	The special control of	AND THE STREET S	מקרופרייספק מובחד, כי השופה ממשרים המערות כאמור אישרים באמור אישרים בליות בקשה פרטנית דו יהיו לכנותים הבליות "השופה פרטנית דו" - בהבמדות לפודד כלשלון לתנאי בקשה פרטנית דו" - בהבמדות לפודד כלשלון (תנאי בקשה השופה השו	61 6.1 1 2 6.1
2. 6 (1	עת בכל מוער שמן העניין, לרומת בחתחש. ית כישים כלשתי, ככל שהחים, והכל בהתא משניים שמונים, שמן העניין (כולל אותו מועו משניים שמונים שמוני במעיף 2.2.2 לעיל.: שמעיים מוציים בחילון הוברים במעיים במערים	THE STATE OF	AFA TEMPORTE ENDIG DE LE MANTE	מופרות היים מובחד, כי האונים ו המשרום כאמור אישיים שלאים בקשה פרטנית זו יהיו למוחים ה ב. 6. "באשה פרטנית זו" - בה בתצמהות למדר כלשלוי! לתמי בקשה פרטנית זו" עד יום למדי בלשלוי! עד יום למדי השלום הצילו עד יום למדי מומד הולים העל בתרות הטעים בבקשה פרשה מ	6:2 6:2
а ф (п	עת בכל מוער שפון מעניין, לרונות בחתחש. ית מענם כלשחי, ככל שתחים, והכל בהתא משעל שמעל שמונה. שמן העניע (פולל אותו מועו	THE CONTRACT OF THE CONTRACT O	AND THE PROPERTY OF THE PROPER	מוקרושרייטָפּק מובחר, כי השושה המערות כאמור אישרים בליות בקשה פרטנית זו יהיו לכנותים ה 1.8 "מושה פרטנית זו" בה בהצמרות לפודד כלשלה! לתמי מקועה פרטנית זו" בה עד יום לפוד (אשלהישונה ו עד יום לפוי מער היום ועוקר זו בחשרות הסעיפים בכוקשה מער בקשה פרסנית זו באוד מושה מע פרטניתיוז לבין תפר הולאות ב דמעט אם כאמר אחרת בממורש	6.2 6.3 6.4
2 b (1	עת בכל מוער שמן העניין, לרבות בחתחש. ית נישמ כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא ששיבת משות שמן העניין (פולי אותו מועו מפוית שהתאם לשותר במעוף 2.2.2 לעיל. שבתי מוער שותר במעוף 2.2.2 לעיל. שבתי מוער שותר המונית במעות	THE STATE OF	AFG TENNANT ERROR DETERMINE SERVICE SE	מקרופריים מובחד, כי השונה: ד. כלליות ד. כלליות בקשה פרטנית זו יהיו למוחים ה ד. בלשה פרטנית ז" - בק במשדות למוד משחליו ד. 6 "מקום מערבות מבוקא: ד. 6 "מקופת השלביו מבוקא: עד יום לפר קעד הציות זו בחרות הסטיפים בקשה פועד הציות ה בחרות הסטיפים בקשה פועד ה בחרות המוחדים בחרות בהמורש	6: 5.2 6: 6.1 1 2 6:2 6:3 6:4 100 .7
) (n	עת בכל מוער שמן העניין, לרומת בחתחש. ית כישים כלשתי, ככל שהחים, והכל בהתא משניים שמונים, שמן העניין (כולל אותו מועו משניים שמונים שמוני במעיף 2.2.2 לעיל.: שמעיים מוציים בחילון הוברים במעיים במערים	THE CONTRACT OF THE CONTRACT O	AFOREST TONE TO SECURITE SECURITY SECUR	מקרופריים מובחד, כי האונים ו ד. כלליות ד. כלליות 1.6 "בקשה פרטנית זו יהיו למוחים ה 1.6 "בקשה פרטנית זו" - בק 1.6 "פנום הערבות מבוקאי לתמי בקשה לפרד כלשליו 1.6 "פקופת השלבי בנקאה ו 1.6 "פקופת השלבי בנקאה פלאה בקשה פרטנית זו באו באו בוולי פלאה דמעט אם נאחד אחרת בחומות 1.6 "בווחדים 1.6 "בווחדים	6: 5.2 6: 6.1 1 2 6:2 6:3 6:4 100 .7
) (1) (1) (1) (1) (1)	עת בכל מוער שמן העניין, לרבות בחתחש. ית נישמ כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא ששיבת משות שמן העניין (פולי אותו מועו מפוית שהתאם לשותר במעוף 2.2.2 לעיל. שבתי מוער שותר במעוף 2.2.2 לעיל. שבתי מוער שותר המונית במעות	THE CONTRACT OF THE CONTRACT O	AND THE STREET S	מקרופריים מובחד, כי השונה: ד. כלליות ד. כלליות בקשה פרטנית זו יהיו למוחים ה ד. בלשה פרטנית ז" - בק במשדות למוד משחליו ד. 6 "מקום מערבות מבוקא: ד. 6 "מקופת השלביו מבוקא: עד יום לפר קעד הציות זו בחרות הסטיפים בקשה פועד הציות ה בחרות הסטיפים בקשה פועד ה בחרות המוחדים בחרות בהמורש	6: 5.2 6: 6.1 1 2 6:2 6:3 6:4 100 .7
2000	עת בכל מוער שמן העניין, לרבות בחתחש. ית נישמ כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא ששיבת משות שמן העניין (פולי אותו מועו מפוית שהתאם לשותר במעוף 2.2.2 לעיל. שבתי מוער שותר במעוף 2.2.2 לעיל. שבתי מוער שותר המונית במעות	THE CONTRACT OF THE CONTRACT O	AND THE STREET S	מופרושיים מובחד, כי האופים לכליות ברליות בר	6.4 6.4 6.4 6.4 6.4
	עת בכל מוער שמן העניין, לרבות בחתחש. ית נישמ כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא ששיבת משות שמן העניין (פולי אותו מועו מפוית שהתאם לשותר במעוף 2.2.2 לעיל. שבתי מוער שותר במעוף 2.2.2 לעיל. שבתי מוער שותר המונית במעות		AND TRANSPORT SERVICE SERVICES OF A SERVICES	מוקרופריים מובחד, כי האופה המשרים המשרים המשרים במעור אישרים המשרים במעור אישרים המשרים המשר	6.4 6.4 6.4 6.4 6.4
1	עת בכל מוער שמן העניין, לרצות בחתחש. יא כישים כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא שבינים משתחים, שמן העניין (פולי אותו מעו שבינים השתחים ובני החורמות בקשה שבינים השתחים ובני יחורמות בקשה שבינים הפליים.		AND TRANSPORT SERVICE SERVICES OF A SERVICES	תקרופריים מובחד, כי השונה: ד. כלליות ד. כלליות בקשה פרטנית זו יהיו למוחים ה ד. משובת מובחר מנוחים ה בתמודות למוד כלשליו בתמודות למוד כלשליו בתמודות למוד כלשליו בתמודות למוד כלשליו עד יום לפר סונו הבינו בבינו בבינו בבינו בבינו הבינו בבינו בבינ	6.4 6.4 6.4 6.4 6.4
14	עת בכל מועד שמן מעניין, לרבות בחתחש. ית נישים כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא ששיבת מחומה שמן האניין (פולי אותו מועה משיבת מחומה שמן האניין (פולי אותו מועה שיבת מחומה מינים במעוף 2.2.2 לעיל. שבת מועה מינים במעוף במעה שבת במעום הכליים.		AND	מוקרופריים מובחד, כי האופה המשרים המשרים המשרים במעור אישרים המשרים במעור אישרים המשרים המשר	6.4 6.4 6.4 6.4 6.4
	עת בכל מועד שפון העניין, לרצות בחתחש. את כישים כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא שבינית מותה שמן העניין (פולי אותו מעני שבינית מותה שמן העניין (פולי אותו מעני שבינית מות מותה במער 2.2.2 לעיל. שבינית מות הלעות בקשה במער שון הנאי ותוביאות בקשה שבינית הלעות		AND	מופרות היים אובחר, כי האונה: ב כלליות ב כלליות ב כליות ב י י י י י י י י י י י י י י י י י י	6.4 6.4 6.4 6.4 6.4
	עת בכל מועד שפון העניין, לרצות בחתחש. יא נישמ כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא שבינית המוחיה, שמון העניין (פולי אותו מוע שבינית המוחיה שמון העניין (פולי אותו מוע שבינית המוחיה במעיף 2.2.2 לעיל. שבינית המוחיה והוחים הפליים. שבינית המוחים הכליים. בעור כי		A STATE OF THE SERVICE STATE O	אומרות באמור איני למנונים ה בקשה פרטנית זו יהיו למנונים ה באמרות האמור איניים שלים באמרות לפודד כלשלוי לתמי בקשה פרטנית זו" - בה לתמי בקשה פרטנית זו" - בה עד יום לפוד בלשלוי עד יום לפוד המולבישונה ו עד יום לפוד המולבישונה ו בקשה פרטנית זו באוד פקשה פוער בקשה פרטנית זו באוד פקשה פוער ברטניתיוו לבין תבר הולאוהם ברטניתיוו לבין תבר הולאוהם שם אינודים באצו עול הדומום:	6.4 6.4 6.4 6.4 6.4
	עת בכל מועד שפון העניין, לרצות בחתחש. את כישים כלשהי, ככל שתחים, והכל בהתא שבינית מותה שמן העניין (פולי אותו מעני שבינית מותה שמן העניין (פולי אותו מעני שבינית מות מותה במער 2.2.2 לעיל. שבינית מות הלעות בקשה במער שון הנאי ותוביאות בקשה שבינית הלעות		AND ANTER TOWN OF THE PROPERTY	מוקרושריים כן מובחד, כי האווים ול כלליות בקשה פרטנית דו יהיו למונחים ה בקשה פרטנית דו יהיו למונחים ה באשרות למודר מישלה! באשרות למודר מישלה! באשרות למודר מישלה! באשרות למודר מישלה! באשרות המיים בקשה שרשה הוליות בהושלה פרטנית הוליות הוליות בהושלה פרטנית הוליות	6.4 6.4 6.4 6.4 6.4



25/07/2015 (***Km

לכב**וד** בנק <u>הפועלים בעיים (להלן - ״מבנשמו</u>

N.K.C.,

and the first of t

and the state of t

החופיל הדופי קשונים של הדינו לוחיקו שומידי להמופיל של יו לור מופילוטולוג וה לשני מוכלון עייהו וכוללי. "סופים המודים מו ליו לי מופיל המופיל של מופילוטולוג מופילוטולוג ווי במופילוטולוג מופילוטולוג במילוטולוג במילוט בנוספה ישוי לבונו ההוכוחות המו לביות במופילוג ווי במופילוטולוג מופילוטולוג מופילוטולוג מופילוטולוג מופילוטולוג

וחואים והודענו לכום ליכול מוקדה כן יויים של היים את הייל היים את היינו היינו את היינו היינו את היינו היינו

יהואיל וחודעתם עו כי נופה השוצות אדי הואם את משתה השומרים המורכל בבנק , וכי למרות זאת, לבקשומו, השכשום להייצאת משלה בשתה המשוקש של ידנו :

PARTY TO A CONTRACT OF THE PARTY OF THE PART

- त्यवहासे टेटनेट रामकातास राखेद दर्शनदर्गाम मुख्याहे.
- THE CONTROL OF CHAIR AND THE CONTROL OF CHAIR AND THE CONTROL OF CHAIR AND THE CHAIR A
- נ. אנו מוותרים בזאת פראלי כלפילם קים לחים שניון שלחולות למיסטיבל סעוד ראו תלונה ראו דרשה ואו תביעה מכל או שיות בפער עם וכל בישור האו בשני משוחה ושלום מפוחה ובפרט ומכלי לגרוע מכלליות האמור שניא חיים ממער ש מפוף זה בשני משמפתם לוו או בל וממדר לחלף:
- 1.6. שפערפות על פר מהרמוניתן משונה על האורות. משונה לה לו של היו ליכל היו בעימר הלכן אונס תכבדר כל דרישור או היו אוני העל אונים הכבדר כל דרישור או היו או היו של העל על העל היו על העל היו בנה היו הערכות.
- 2.2. שתשהבות של מהשלבות הוכל שהלוציאל היה שתשתה אהרשות השלבות הבקים ליאן בתואר אלקטרוני האו בתואר במקום ליאן בתואר אלקטרוני האו במקום במקום היא של אין של היה (ובקי אות מולבו לובל כל התיוה תולמות לכם פריישה גם אם התקובות בנקים לאון בתוא אתקטבות היאה בפביק לאו בטלבום האו בכל דרך אחרת.
- 3.3. שחערבות על פי נוסחת אונה באונה בנוברי בי קוישת השלום צדיבת להתקבל לפי כתובת הפוק המצורות בפתב הערבות, ולבן אונם וביבור לבנד דרישה שהתקבל בכל אחד מסניפיו של בנק הפועלים.
- 4.6. הרינו מאשרים נמצחירים בישה מי השלביות שעל פו נוסף העובות עלינו לשאת בכל הוצאה חברוכה במימושריאה בהאבירה של משלבות מאות משומו במימושר במימושר לו.
- ל.ב. הולא מאשרים ומעודי היינועה בקוב היינוס לל של ביח על אי מיקוד אמנו מפרטת את אוכן חישוב היוכנו ה ממשמע העדי האוד מעוד של היינועה ביונועה ביונועה אול אוני ביונועה היינועה היינועה אוני אוני הייעוני ביונועה ביונועה מותר היינועה ביונועה היינועה המוטב ביונועה ביונועה ביונועה ביונועה ביונועה ביונועה ביונועה היינועה היינועה המוטב עד סכום הערכות כלא כל הפרשי הצמדה, אז הבנק יינות היינועה המוטב

UT 5'01 02.00



- אנו מתחייבים בואת לשפות הלפנה אחנם, מין עם דרושונים הראשות, בנון כל הוצאה ואו נוס ואו הפסד מכל סוג שהוא שיינהם השל של למנות למדים למד בקשר מומרות ואור פחומאה ממנד ויאו כתבצאה מנוסחה, ואנו נישא בכל הוצאורטכם, שהוה שפוס שיד דוובוני אשר נשבר על ידכם, בנין כל תביעה או ואו טעמו ואת דרישה ואו חלונה שהמשלו פרכם בקשר עם הערבות האם בתוצאת מבוח.
- מבלו לגרוע מזפויותיכם על כי יודי מבסמפים אודי מתונים שנה מתונים לכם בזאת חוראת והראאת בלתי חוזרת לחייב כל משמין שלה אלולים בל שנו אשר השלפי בקשר לערבות או כתוצאה המנה ומפעולותיכם בקשר עמה לבנות שנונים מדל שנו במנה ומפעולותיכם בקשר עמה לבנות שנונים מדל שנו במנה ומפעולותיכם בקשר עמה לבנות שנה שנונים במנה במנה בשני במנה במניף במנים לכם האמור בסעיף בלעיל ולרבות בגין וכקשר עם מימוש העיבות האו מות במנים במנים לעיל ולרבות בגין וכקשר עם מימוש העיבות האו מות במנים ב

אנו מודעים לכך שהבנס מסתכה לב של היות ולפיכך לא נהיה רשאים להוור בון שהף אבים

ECENT CLA

אלו טלולי טוימ

Manual Was

שלח, וכי חוותישות חמיל מחילבת אות חבצות

2

CHISTISMERSONALYDATAILOCALITEMPONTES 562924-407508 DOC

0952199 \$ 716

53-10F-5012 1E:32 (460W 345 3 2043200

9,9

לכבוד

חדינת ישראל – משרד ההקשונהו רועב יפו 22 ירושבים

(C)1/G

סויף מרכזי-ענוקים (200)

50 17 WHT THE TRACES 66883 3' 38' 70

27/07/2015 : THE

SCITZER ADDOOR TERMS ARRESTED SPEED SPEED

- נול פי בקסת אלון בלוסד בלים ולהלי ומהלחת לכן מדבום מות כלפיפה לחמונות כל סוכות למו לותוחפם, או למנוח מילו של ממשומה (מוד מיליון שקלים חדשים, צמח לוחיך מנתידים בעולם "קולן – מכום המדבות, הקשר לדישיון כללי אחרו (לחלן – הדישים אשולותה למתנה.
- 2. אנו מושרייבים בסכם לפס, לפי דרישובם הראשונה בכתב. כל סכום נקוב בדרישה עד לסכום המובהל בקור שפרה יסים בית קבלה דרישותם.
- t. chartifle der and great he has body march, steet an, set saud sucked their, the transfer and sucked their transfer and the control of the
 - A CLEAR II WAS EARLY IN CASE TO THE THE PARTY WHERE WERE EAST LIBERT REFIELD

holla wasta life

B

fl.

6958196 E U.S

SA-107-SOTE TT: PO LEON ALS 2 RELIGIO

(2) HIT-PD

13800 102 182 189 51 189 51 189 20 20	
(C)	

	**	1353
3/	The state of	SIA.

ינאריק".

פתב פרבות מתמדת בלתי מונבלת הסכום

תתניל ואמון שלולף בק"מ מוש" חברת 150,950\$ נלחלן - חלקומן ליבל ואו יקבל, מדי מוס במסו, מכמן השינלים בינית ולחלן - תבוקו אשרועי, אשרועי דוקוסוטריו, משיכות יתר, חלוואות, כתכי שיכור ושרבויות כלשוון. במטבע ישראלי ואו מסוכנ חוץ, עבור והקקוח או עבור אזורים למי בקשת חלקורו, שירותי מכון שיפים ששרות, סנות שישים אילוות. ביצת תשלמים, פתן אוכות, הקלוו בנקאיות, שיודונים בנסאיים ואם שרותים פינוסיים דאו שרותים בקשר לניקיות ערך ואו מכשירים פינוסיים כלשום, חוכל בסשר שם תאבון מסי פולוגים הפונחת על שם הלקוח בספוף השרכזי (מסי 600) של הבנס לרבות כל תשבון שיחליף אותו ושו יכהו בסקומו ולחק: "יומיצעון" (לחק ביון ובמוד - משינחנים ווביקונים);

החאים הולקות חייב ראו חויה חייב לבנון מזיי כעם בפנים סמומי כסף כלפחם במסכע ישראלי או במסבע חוץ ישניר תשקותים הבנקאתם ושון שבור הומשוואת ושו ששחת עם או באמצעות תבוק, בין באונע כשיריתים חבוקאוים ובין בשניעים שאמב בתר השירותים הבנקאיים ואו אודים והכל בקשר עם תחשבון ולחלן -מוצאה מלעורה

החומיל הזנו החושומים מסה מסבימיכו לפדיב לנוק למדיפן המלא והמדן ייק של הדבות חלקודה:

לפיבר אנו מנחירים, מטפינים, מנוחייבים וכוצים בזה כלמו הפנק כדלחלן:

- את שרכים בות כלפי מבוק בשרנות מוחלכות, בלנו מסוימת ולכוו כל תפוי, לצרופן חמשו ותכדווייק על כל מסכומים השניעים ראו שיניעי לבכן מחלקות מדי מסם כמנם, בוץ הבות הלקית, בין שהלקות וחיב לבוד או ביווד שם אידים, בין שהלקות כבר החוויה בחים או יוצויים בשודר, בין שושיקותים הבנקאיים ראה הסכומים הבדווים מתמ או יצוא, עולמו זו ישולאו ללקוח או שבורו או למי בקשוע או על אחריותו, בין שוולקוון היים בחוד היים שקרין עוד אן אוצה, כין שצנישם באוצ בסויים אי בישאין או - בעקיפון, חכל בעידוף דיבות, וכני שמלה, הפושי הצמדה היוצאות אוצות מטוג כלפוע ולוול - ביווד ליווד תשבופוש ווניינו
- חסכום שאור שיבום לברעונו ממצוריבים לשלמו לבוש על מו שוב ערבות זה חינו בלתי מוגבל, ויקרא לחלן PROPERTY -
- אנו נשלם לבנוק בכל עד ומומן לימה מיד לפו דרישונו הראשונה, כל סכום שהבנים קורוש מאדעו עד לסכום העיבות. כל שכום מן השכומים הנייל שלא נשלם לבוק למי דרישות הראפוסה, ישא ריכית משרים בשישר חמשיבי שיחים נות בכנק בשתה עו לגבי סומי השמראים בשרבות זו מבסירות, או בריבית והפישה חפוטלת עיי תכוק בתשכונות תוורים דוסטרים, או בתאבונות שיינו, או כשישור ריבית וסווינה חפוטל עיי תבנק בחופתן אליו הועשר סכום תחיוב, תוכחו מבשתנו ולהלן - ריביות בשישור פינימין, עד למרשן הכלא תחפופי של הסכום חביל על היש, וואת מבכי לשוע בובויות אתיות של הכנק.
- את נפסם לבנק את סמום הערבות מכלי פחבנק יהיה חיים למפציא לנו השבונות כלקהם או לשכיח לנו שהלקוח הצו התחייבות כלקה כלנו חבוק ושכלי שהנוק ינקום החישה כה חלקות כניביים כלשהם לבניית סכומים חוייל שאת הלקוח, אסרקו, נאשם, שומם, ערביו ושוצים או האורים, או מבשוחות כלשון שבממין לבנק עבוך הלקוח, ערבא האוציים, או ארגים. האנילו נקט הכנק בצינדים בלימום ושרם הסוויונוי. ירא שליני לשלם לבנק פיד את סכים העדבות לא סומן רשאים לדרות תשלומו עד לסיום הצקדים בחם נקט

Lide som han, har am momit den samlar som til sendensker och fin som och bet en en erek kyrken briggene bliggene kuts

MAN STATES OF THE STATES OF TH

STREET STREET

- ל. סטום העוצות לא יושצו והעוצות לא תישנו עקב כל חסוד רובות משיטה רגל, פידוק או פסירה ולא העולף על הלסיר, ליצות בשויו או חסוד על ידי בית המשפט או משרה או חסוד (שי חלמות, לשיות כל בקרה כשורו, ידא הנגון רשאו לדוש מאוש סכומים כלשהם עד לסכום וושיכות. בכל בקרה של חסוד הובור, משיחה להובור, משיחה ולל בית הנגון יחא הבען דימור לתבוע הנולה, משיח ולכל לפי הוצון, יחא הבען דימור לתבוע במעה או המסובים הלייל או לקוסרום לושלים כלשור, משירה ולקובלם, מבלי להכיא ברשומן כל תשקם משילם באו היות לשילם באו היות של שישלם באו לשיטור של של מנוע על ידיע לבנון על מי כוכב שיבות הוא או מי משרחיות מולל למנוע בחקרום באולה בתקיות שם הכיל, ולא לתבוע בתקים באולה בחשות לא לתבוע היות בקשר ללקורו, עד אשר יקבל ועבוק את מולא הסכומים המנועים ראו שנים לא מאת הלקורה.
- ס. הבנק אתר חייב לפכל מאת הלקות כל במחות או עייבות מעפור בנין פרשן הסכומוס והייב. אם חייו יודע לכך עם אי לפני וחיימוש על כנה עייבות או עותבוק עביד לקבל במוחות שומת או ערבויות נוספות, ליבות המקרה קוביים שפוד ערבים אחיים בכתב עייבות זה נחבנק לא סיבל בטוחות אנו ויא לא דשמן בוץ, או העייבים העוספים לא חומא על ערבייות או על ערבות זו לא ערע חוים מחוקף כתב עייבות זה וואני מולא אחיי כל העריכויות על פון.
 - ל. אנו מסכיפים כי חנגם אייה רשאי מופן לופן, ואף פובלי שיופסור לנו חודשו על כך י
- א לאמסיק, לשנות, לוקסין, לונדיל או לאיש אשראי או שעיות בנקאי בלשואא ללקוח, או הבקלודות אינון
- בי לשה ללקורו או לאציום או לשיבום או לאחד או לאחדים מאיתנו אויכוו של הפון או מקלות שונות:
- ל ליולף, לחקי, לדוק, לשודי, לזמקיו, לממש או לזימנו כלממש כל בסחות אי ערבוית שתכנק מחזיק או יחזיק בין בין שקיבלן מולכזוז או מאחים, מערבים, מוזימו או באחד או אחדים מאישון
- ל שונטאר, לוחד או לנשוב חשוד כלאים ולם חלקות או עם שיבים עבורו או עם אנוד אי אחדים. מאינער :
- ש לנודם טאי מלר ואון לצועי כל תקב תמיטל על הלקוח בקשר למוק השירותים הבוקאיים, או לאי מילוי ואו שינוי וחה כלשום שאנו אחזים או ערבים עבודו ו
- לוישנון בולחדות לוי על אי פיושם של תיובים בלשום עייו וולקוח או על יויי עייבים אוציים ושע על יויער ואך על יוי אוד או אודים מצמו וכן לוחות או לוישותו הנשת דרישות מדט על פי מתב ערבות או מבלי איזוד או העלדים, ויומר, ואווישנות, פקישו זכועות או רשלנות שבי הבוב.

בקודות כל מקודת מך המקרים חמיל מומילו נגרם עייו כך ניק, תישאר ערבותנו זו בתוקפת תמלא, לה תימאן, לה תימאן לה תשאר ערבותנו זו בתוקפת תמלא, לה תימאן לה תשארו, סכופה לה תמוד, וכל ומוזיינביותינו תשארות ללה שאור. כדי למנוע מסך אנו מספימנים בזה שאם המנון יעשה כל פעולה שותה מן הפוןלות תייל לה תחיה לנו כל וכות ביונדה. בינות או הקוד אתרה מיונדות ומקודות והקודה לה הודאה חוק ואון כל דין שיובהה במקונות ואל.

שיצות זו הישאר בחוקמת בידש למלוא טכוכה, גם אם תבנק יתנשר עם חלקות, שלים לי או לכל אחד מחודרבים בולל אחד או יותר משחת, הרותנונים על כונג ערבות אה אויכת, ויותר, יקלה או הגרוח, ימוחד במוחות שקיבל עבור הלקוח, ישועד ערבים או לא יקבל ערביות או במוחות שהון צריכות לקימות לבכן לליבות ערבים מאלו ששבותיהם ויפועים משוף בחב ערבות או הערביות: אל אחד או יותר מחלו או ערבו במשחת לאי העליה או לשימה של בל ושתויקות של הלקות ואו ערבו כלם והבק מנים או יוסך כל החוקר מלו לפותו לבוק את ככום הערבות אם מילה של הלקות ואו ערבו כלם והבק מנים או יוסך כל התקף מלו לפותו שהיון, האולו לא חיותה על בשורות או כמבות למשות עון ביות לתבות של החוקת אם באול להגרונים לפותו את הצותה הלפות או שבעלימו כדי הככן כל משתו עון ביותו לתבות של הלקות וער הכלך אם הלקות יכמוי בתבות לוביק או אם יתוו כל וכד הבוק לשנות כלשות בכל מקורה מן המקורים המיל ייושם החיובים המיל כלפתו לצורך כתב ערבות או מכשרים, בלור מסכנים, בעל תוסף ובלוני מיונים לערשר ושמת, ווגו מנוחקים בוה עילא תחתו לנו כל שמו נגד הנוק. כל המחייבריותים על כי ליונג עיבות זת תישארות בחוקאן הנולא לאנ מוותרים כאו מואש על כל זכויות או טעוות שפק תערבות תשבייו-1987 או כל הוויאת הנק שוונוא במקופו ואנו כל זין: מעניק בחקרים אלת:

פנוקרית שאפו או אחד בשאינו או חלקנה, מתווום גוף משוטיי, מאנד או בלונה מאוגד, או סימן, או מבוצל צואות או מנהל עובון או בעל ושנון משותף בבנק, או ארגון או מף כלשהו המאווה צרוף כלשהו של בינים, לא נופעו ותהחופועונים על זי כוכ עובות זה מכל שינוי בשם, בשבנה, או בחורכב שלנו אן של חלקות.

בפורות, קיוני ושפשוו תשלומים

f2e

 בכסודות לפולני כל התוייביוותים על פי כתב ערמות זה תשפשבו כל הבסורות והשיבויות עבורים, קיימות או שהידות לפוא, שהבנק מחזיק או סחיק.

.11,

- ככל מקרה כו להזאן הנוגן שמרות בתצדהם בשקף 28 להלן, בתהימתנו, מהסלונו או בשהותו שננוסרו לאו שמחו למנק לוכזה לאו למשפות ואם בנקטות ואו אחרת, הם שהיו אושכו מפושכיים ומשועביים לכוק במשכון בודגה ראשות לבנק להכסימו פרגן סכום העדבות. הומן הזאן וקואי לשכוך או למנות את השסרות ולקוף את הוצאת הובית לחלבת השכונו. הכנק יהיה לכון לשם גביות הששורת ולקוף את משאת תוביה לחומת השבונו. תכנק ידמו ושאה לתוכנו עם התוננים, המשבים או השרבים או כל אחד מהני לש תמאים אחרים להות לשהוד, לשהוד, לשכון מחום תעורה הלקית ולתשומוס בתמורה והשלות לכישן הנונה המוקום האלים לאוד שינים שהלקוה מא מאות לפרק את שנים הערבות בקלואו. או מצורנים המלות או החלקות שינוסרו ושישסרו אל קיעו למנק כשנו לעות הם בחיקוד והמכולות המודים בות כי השטרות שינוסרו ושישסרו אל יותל להכות בין קלישו מכל מונ שהוא האם המארבו למעבדם לבוק.
 - ני על רושפורות ברתיפיתה השבתבר, או ערבותנו שירוניון הכנק וצוולנוז התוראות תבאות ו
- בכוס יחיר פסיר מכל רובות ושורה בסיד לדבות הענת, השרה ומשלוח ועדשת ווילול וכל הונואינבותינים הנובשת מהתישום, הסבותו או שהנותו, ווישאדעה בחקשו בם מכלי שתבנע יבנע את תובות תאותו בכיל;
- ב) אמן מפותרים: על כל ומיכויות והמשוות הלוועות לנו על פי מקודות השטרות ושיו כל דיו אחר ביותר למות שות מולד.
- בקל מעודר שושטרות נטטור לבנק לאמון או אחדות תיועה לני תטורה שבורם והששרות לא יופרש, יוציה תבקל רשאו לחיוב את השבועו בסכום השטרות שלא נסרער ו
- א אם השרצורים את תכנין סיכל אחרוףיו לאבדך הששרות לאו גובותב לאו השמדונט לאו השוקעונט ישס לשיותי בנבחים אלא אם האבדך או הנורבת או הוישמיניו או החשיונית או השקור נפרטו ברשלנות תבלגדית של תנגין:
- אנו מקובלעם של ומפשו אחרותו לתקימות והצחודות, לאמיונות, לתקפות ולוכונות תוצומות תחסבות ותניסות הערבים על חשטרות, לתקימונום וכן לביולם בדיון;
- אן אוון משפישים כו במקרה שהבנק יחלים לחבור את השטרות בשנות, הודעה של שלושה ימים מראש בדבר הצערים שהבנק שכור לנקום הנשב במועד עבור לצורך סשף 1910 לחוק הבשמץ השבייר 1867 או כל הודאת חוק שונבוא במקומו :
- אור מתחייבים לא לישור, בלי הקכמת הבסק בכתב ובוראט, כל משכוך, המרואה או שעבוד אמור בלשתוא על השטרות, או המערותם, בוכויות קורמות, שוות או מארארות ליכויות
- בכל מקרון שכוב שלכוד כמוש משמש כבמורה לתטלכו שכום העיבות; מותח בממוץ שכוב השבוד משוח חלק בלתי מו"ך סכתב עיבות זה וכל ושורהות, האנשים, ושמשות, והשטייבות הכלשת בכתב השעבוד, מתווים הלק בשת שכוב שכות יות וכללים בו. כמו כן מותוה בזה בשנורע שכוצב עיבות זה

3

THE THE RESERVE THE RESERVE THE PROPERTY AND SETTING THE RESERVE THE TRANSPORT OF THE PROPERTY OF THE PROPERTY

The state of the s

אינו כא לערות את כתב השעבור או לנדוע נאצו.

בל חשטרות, השרבועת, השתבועת המסורתו שנעום או שתינונה לבנק על ידיני או על ידי אחריבו לאובתו קובטקו, מרונה שנכן הערבות, או להבניות מילוי השתייבויותים למי כתב ערבות זה, יהן כצטברים ובלטי תלימס או בזה, לא ישפיעו על בשוחות אחריות שהבנק מחזיק או יחזיק בדץ, לא יואפני מבטקחות כאלה השפוש בחור בטוחה הדורה המתבות עד לסילים מלא של סכוב הערבות. הבנק רשאי למנוע זמו הבטחותו על הדד שייקוס, על ידו האך במימנים במהה אחיו כדי למניע או לביות מבטחה אחרות.

.14

ל להנק יכויות הזקח, עכבון, קיווי ושובוד אל כל מסכופים, חונסים יהזכורות לרבות ניירות עודן.
מטנטות, זהב, שערי כסף דוקומנטים על טוףרות, שלישות ביטוח, שמרות, רבוואות חיובים,
מכדונות, בטוינית השורתן, שישונא בינוקת הנגיק או בשלישות בכל זכן ליכיחנו או עכורנו,
לרבות אלו שומטרו לבנק לוביה, לכטרנן, למשמרת או באופן אוף.
בכל עד שונו ואו חלק מאיונו מיויח חייבים לבנק נקונים כלשהם על פי כתב ערבות זה, אנו נוזיה

כבל עוו שאנו ויאו חלק מאיתנו מינית חייבים לבנק פשונם כלשיום על פי כתב ערבות זה, אנו נחיד. עלולים לחיות חייבים, או בכל עת שאנו נחיד חייבים בנטוי בלבר, יחייו חננק רשאי מעבר או: חבפים חייל ער לטילוק מולו של סכום וערבות או למכום ולהשומש בחשוותם, כולח או וחלעה לסילוק שכום חערבות או לושאיר ביהיו את חתבורת עד לסילוק חמולה של כל תסכומים המיל עיי לפות

במקרה שווסמומים המקלוחים מומקרים וממשברוץ, אני מומים כוח לכמן הצראות מראש למכור את יהרא חוכות במקבע רוץ למי שובי שייקבע על ידי חבקן או שישיג תכוק עבודה אנישו שה, בממרים במעיף 14. מ ולקוי את תמורת ימצבירה מסכום הערבות, לאורי ביבוי ההוצאות התמלית המתחייבה.

- ל בלי שרוע פוכות העיבטן של חבוק, כאמור בטעיף 14 זה למול, יחות חבוב, רשוני פוך לז: חיים, בכל שו. בכל שו. בכל שו.
- לקול כל ליסום מחליכות העולמת שמודה נפרע, כנוד היכופים המנישים לע מחבנה בכל השבון, במתבע יעראל או במטפע הוף בכל אופן או עילה שוום וואת אף לפני פעקר מרשום של היכומים היכועיתים לנו מחבות כאכור, שכנונים העשה הפוזרו.
- ליכוש להשכונו, כל סכום בנשבת און שיחיה דרוש להם סיליק כל סכום מסכום העיבות משים פורק, זו למסוד מטכל הוף כלשים שיתורך בבוק ליכוחני ולחשומש בתשורת הטלידה לשם סיליק כלסכום מסכום הצובות שטרם נפרע.
- לחייב כל תשבון שלנו בססום כלשיא תורוש לפרעון כל סכום מסכומי הערכות שטונט נפיל אשלם גים משב החשבון לנו טפשין תחבו על ידי הכנון לעורך פרשן סופי של סכום כלשיה, יחיד הבנון רשמי שלא ליזייב אין החשבון, ואם משות כן, והס רשמי בשלא ליזייב אין החשבון, ואם משות כן, והסי רשוני לבטל בל הייב כאפור ולשפייחס לכל סכום שהיובו בוטל כאל סכום שלא שולכי על תשבון סכום חשרבות ובחומאם לכך לנקום בכל פשלא שימצא לנכון על פי כתב עיבות ות.
- בכל מקרון יהוא הנכון רשוני לכצו קיאו ללו כל הודעה מוקדמה אולם במקרים הבאים יוא הכנון רשאי לכוע חקייה! בחדשה מוקדמה שהיותן לוו 10 (נמאיז) ומים למני מחנד ביצונ הקיוור:
 - הם במקדה של קידוו מסובינוים שמותר פרומום טרם הניונ
- באכירה של קיוניו מפקדון קבוע שקיטו חקונו היה מנטורך או פחוחיש בשמן ... אושמטה, כך טהיו עבשות לנו וכויין או סובות הפאון ממנו,

על אף ראמור לוניל, הוד שאם הדיחה בבישוע הקיוון עלילה לזרע את מצב תהנק אן להגוע בוכנה כלשהי מוכיחותי - שהנע הקיוון מוחית. כמו כן, במקרה שמשלוח למ הדיעה ובטולך עשית היונוב על שקול, הודעה על כמוס נכטים שלי או של אחד או ארבים מאתנו או יקרה מארעדומה, שבבע הקטוו מיקית.

ל כל הכישה או מכניה כוומור בפוני 14 ב-15) לעיל ופעשה לפי העשר העומורכל בבום, מחוך מכומים במים מדי העומורכל או מחוף מבונים במכומו הוץ, לפי המומיה בבום לאכותני או שיהקבל מעומו מודי במונים במונים ממונים במונים במונים במונים ממונים במונים במונים ממונים במונים ממונים במונים במונים ממונים במונים ממונים במונים ממונים במונים ממונים במונים במונ

á

THE RESIDENCE PROPERTY STATES OF THE AMOUNT OF THE PROPERTY OF



המוצרו ייוופים, והנקומל במנקי - משמען - לגבי כל רכישה של מטבע הדך להשפונו - השם הגלה ביותר להעברות המצרשות, שלפין הנגלן נודע בשה הרלבטית למכור ללקוחוניו את ממכע הופץ הרלבטי המודר במנטע ישרולי, בחופתו עולה הליון וכל מט, חיטל, תשלונו הגבי אה השלונים הרלבטי ביותר ביותר הלכניי לקנות מלקורותיו המודר מנוכע ישראלי את מסבע היותר תרלבטי, במצר שמלו רלימין יכל מט, היסל, המלומי ולכוד או השלומים אחרים כחייב;

- או למנות הם בזה, שידוע עם כי במקרים שבחם תבובן ישומש בזכויות קיוון כאובד למל מתר פישור על אות שקרין שלם כוס או פקצות, עלולים לשל שינותם לרפונו ככל הביש לכוחונים כוץ או בקשר עם אותר בקשבון לכוך, לפון שימורו ריכות, תבושי הפסדה, הפישי ששר, זכויות לפונוקלים או המוארה, שפור אי חורה בשני הכנקה וניכונים במפור יכן והכות שלא לשויים בתצאות המפעיכות מבשוי, הקיוון - אם לני תשני אותו ושקרון חון לנו זכויות כניים. אני נישא בכל החוצאית התשלמות התומנים אותר ששה בכום לכורך באות פסילה וו.
 - 15. הצבוכ והיה דשאי בכל שת ולפי שיכול דעום תכלודי :
- א) כחייב כל חשבון שלוו לרבות כל חשבון המוחוק ביתון ולחוד עם בעלי השבון אחרים בכל סיבים ומצוע ושימע באותו לונים כאפורי במוב ערבות זה;
 - ב) לוקוף כל סכום שיקבל מאיותו אן עבורנו בכל יווך שוויא לוכווו אות וושבון קימבא לוכון:
 - בן לחעבור כל סכונו שיעמוד ליכוחנו בכל השכון שלנו לכל חשבון ואיר שלנון
- יו) ליקוף כל סבים שתתמכל מאת הלקוח או עמון או על חשמנו או על די מיפושה על כל בסוחי הסמצאת ברשות השנק, לכל השכון אשר חלכן שמא לנכזי, וכמו כן רשאי הכוכ להחויק ראו לחשארי כל שכם כנייל כשקיון ולא לחשתמש כי לשם התיאות ראבות הלקוח ושקבורם אם ערבום בית והקינו סכום ככייל לה תעשיע על תיקף עיבותנו לפי כמב ערבות זה:

- 26. עולותנו לפי כוכב שרבות זה וכשמש בחתר בשחיף למנטרת וחוזרת, משאר פוסיקפת למורות ליצור השבועה כלשות בין חבוק ללקוח ותחייב אוצור ונות ובטיס מכורנה (לרבות אפשרוששית), עוברעו, לפוסיקות, טובעות בעובל נכטים וכל ותבשים במקומפה עד ונוס 30 על מתפועד שתמקבל בשניף המצוין בראל פתב ערבות זה, ותדעות במור בחסיקו של השרבות בשונא מעובות בורי כל ושעבות בחוב ברגי לל שעבות והעובעה ערבות זה בירוד, ובצויוף כל והסכומת ומניעים לעוב מולקות אותה של. הדעותו כאנשר לו מופעי בשיח או הקורה למני לכלו לכני קבלות וווינות בור יולקות לכני קבלות וווינות ברגו וווינות עובר והבות וווינות או המורכה בורם וילקות לכני קבלות הווינות ברגו וווינות מעובר הווינות או שהתחייב בורם וילקות לכני קבלות הווינות כניל.
- כבלי לנדוע מהאמור בטעיף 5 לעיל, שיבות זו רוא כילני תליוו בטטווות או שבריות אחירות כלשון, לא יחשטע ולא מופנע על יחיום או על יחי כך שונבוק קיבל ואם יקבל בטווות או שיבויות מנומות או היסרות ערד ואם דשם ואו לא יחשים בטווות כדין.
- אנו מווווויים על כל זכות לעכל בועמדה אלינו או להשתתף ככל בשרוות שחובים וכאי לון אי יחיח זכאי לוון, בקשר לשישר הסכושים חנייל. זכו לא נמנע כל שטלה שונכליונה לווטיג זכויוה. ראו יותרנות כלשוץ בבשוקות הנייל, ראצו על אף תטלכו כל סכום העדבות על יוימי.
- 18. מהלי שלות מחוודותות האוצדת. של כתב שיבות זה, היי כל שימי בהתחייבויותים פוקייב קבשו חסבעות הבנק פיראש ובכתב. כל הסקמה וצחרת בין נעל פה ובין על לוך של וישור או הישועות מפעילה ושו בכל דרך אחרת שאינות ככתב לא תיחשב כתמצמה כלשהי לענין זה.

374 6:00 27 62

פגר בעיסף וכוכלי לאותי באוצר שכתב ערבות זה ומכלי לביות מכנה, מהיות כתב עיכות זה הוסייכות לששי ואפ לפיצוי ואנו ביתוייבים בזה לשפות ואנו לשבות את הבנק בכל סכום שווא עד לעבה סכום העיבות, על כל מים, יוצאות הזכוך כספום שוערכו לבנק בקשר לעוק השירהנים הבמצויים ללשוח ואנו שלא בקשר עמונו, כל זאת בהחטים למטא כתב ערכות זה בעיעיים הבוצוייבים.

***117**

.20

- או מאשרים כי ספרי חכנק ואשבינותי נאמנים עליני, יינוצים ככונים ויצוציו ראית לבארת לכל פרטיחם, זכון השאר ככל תוכנו לחישוב סמום הפרטות ואש הסכונים תנייל ואו ותכנת חלקות, לשרטי השטרות, הערבייות ותכנורתו מערורות וכל שנין וצור מקשה לכתב שיבית זה.
 - בו חשר מאשרים כי חבנק ואדיע לנו בותאם לחוק הנות הציטיות התשפשו-1981 כי:
- יכל הסרטים שמופרני דעור במסור לבוק ישמשו את הבוק במקובל בענורותו השתמפת למו שיקול דעתר.
- 2 כל האדטים שמסרע רכינו שממור לכנק ייאנדו על פי גרכי חבוק במאנויו מודע של חבוק רטון של מי שקשור לנוק מופו לעת בשרחני מושב, עובוד נמונים ומאנרי מידע.

למום היצרה ו בילוי מידים

21

- המנק רשאי מכל שה, לשי שיקול דעונו המשורי ומכלי צורך בעבלוו. הסכמתנו לכך, לישביר אַת זכויונים על פי כתל ערבות חד לחלוי- הופיות חנייש, לכל אדם ואני האניי, כון פישראל ובקי מיתך לישראל ולחלך - המברה. בכתוף להוראות שעץ זה לולן. אנו מצוייבים לשניל בעיתוף פעלה, ככל שיורש, לצורך העברת הזכויות הקיל, ובכלל זה לותום על כל מסמך שידרש לנטן זה.
- יותנברותי באתהכה מכורה ראון הבנדאה של ותכוימת הגייל, בשלמות או בחלקים, במישרה וכי באמצשת מכידה אכיקה להימתנות בוכיקה חנייל (בוסמבקומהואל) ובכל דרך אחדה מהבגק מצא לומן, החשבדה יכול שהיקשה למכד אתר או למספר הצורים, באחר מועד או מכה לעיר.
- הגלץ חופו ישור, בכל שנ, לנלות מורע זכתורות לחלן בקשר לושכות הזכרות הנייל לכל אוכל
 ואת האגון, כן מישראל ובין ביתיך לישראל, אשר הנכין מחול או עבור לכול לנים מיינו למודך
 העבות הניקות הנייל אלה (לחלך מהשפר מופשמהלי). כבו כן יויהן הנוק רשאי לגלות מוףע
 לייוסרם ממעמי ואת ממוכל כל מתקשר מופציהלי וכן ליבותר הששקות בעירוג אורץאי, לבורך
 דירוג הגבויות וליולך ישפאם. גילני המידת ישות ונמוף ליתוכת המונקשר המופציולי נאור
 הייומלים של כונג לשמיות סודיות, מוסון שיותיו מקובל על הבנק.
- ישודפי משפון כל טידע המשיר ביום מישות המנק ושו שיהיה ממוי ביפועו בשונד, ובכלל זה מחיע שוועבר לפנק על ידים, אשר לפי פיקול דותר הבוק מוץ או רצוי להעביד בקשר להעברה: הזכויות המיל, וכי מידע עלינו.
- אנו לא פזרה רשונים לחומיר לאפשי כל ופות או תמות ביותר לכוע שרבות זה, ללה קבלה הסוכנות המוק, מראש ממריבה
- חבוק רשמי להפקיד את תבשותות שנסטרין, או שהבקרעה שובטהת פרשן שכום הערבות או חלק תחן, בחדי שומר שייצחר על יוד, לפי שיקול דשוו, דלווחליף את השומר פודי שכן, והכל על השבומה, תן יחיתו חבוק רשאו להשום את התשותות חניל, כדלן או וחלש, אוצל כל רשות מוספכת על פי כל דיך ולאו בכל מושם פיכורי חכל על השובונו.

er er inte

- בנ. אנו מתחיכתם לחדיע לבוק מוד:
- של כל מקרת של חבישה זכות כלשהי על כל כשיהת לסובה הבנק להנטחת סכום חשיבות ועצו על כל הליכי היואון למעל או צווי מניטה או עשה או הליכים אורום שנקטו למיקול, שיפור או מינוש של בטוחת בנילן
 - בל כל צמצום מסקנו או וזקספו ויבושון ו
 - על וומרכות עדבה של בשוחה כלשוור שניוונה על ירתו ,

Ä

THE THE PARTY AND THE PARTY AN

ין החתקה בתבוע בהולי. בשראל בעיע.

- על כל שיעני בשכונו אי במועונו ו ĈΤ
- על כל בקשת לששישת רול, לכימוס מכשים אן לשרום שתנגשת עדם או ממשמון, ליושת קבלת m מהלטית של פרוש מרצוך רשא מיווג רשא פיצול.
- כל הצדעת שתישלון לכן על ידי תכנון בדראר רשום או רגיל למני תנשע תנקוב בכתב ערבות זת, או לכל מען .24 אים עליו נודיע לסווף ווכנק סבראש כתב ושיבות ככתב בדואר רשום, וניוזשה כאילו נוסקבלה על ידיע וער 27 ששות מאוץ שושלה המכתב הכולל את חוודשה תחומהה בכתב מאת הבנק תשמש כראיה לכאורה לשוער משלוח וחוודעה, כל הידעה שתיעתן לנו בכל דרך אתרת תיחשב כאילו עתקבלה על ידעו כשו השיעה ACCEPTE THE DE

B161718

- בכתב ערבולו זוד: 23
- לשון היורי בולכוו רבים, ולחיפן έre
- לשון מנן וכד כוללת לשון מין נקבת, ולוישף ו a
- ייתובקיי מידושו ייכוק הפועלים בעיטי וכל אחר מסויביו הקיינוים בוטוריך כתב ערבות זה ושא a סיפועד בכל פקום שתיא טעויד, נשברת והלישי וכל ותסיים מכוח חביק:
- ישקונותי פירושם שסרי וצב, שטרי וולישון, שיקים, וצחויים עוב, עובחות, בטווות, חפושות, 忊 שטרי פסוק, שטרי בקדומה וכל מוסמכום טחלים אוצילם ן
 - (n
 - ייתלקאויי מַּרּוְשָׁרְ תַּלְּשָׁרִר, יוְרִיטְתֹ, תַּמְּדְלִי עִיבְּיר וְכֹל וְנְטִאֵים מְכוֹוִצִּ אוּ בניקונאי כתריות הסשיפים באות לשְּמֵשׁ מויזא מקומאת בלבד ואין לחשיך בוע בסידוש פתב שרצות זה , Ð
 - ותמבוא לכוכב שרבות אין כמונות יולק בלוני נמוד בנמו.

אורגר לווני ביינט

נימים כתב שיבות זה על זדי שמים או יותר, תמוה אחריות התוממים כיות ולחוד למילוי האמור בבונב שיבות זת. אוציקום של כל איוד מאפצר לא תישוע מתמת שישונית חיון בפולי דק או הופטרו בודך כלשתי כאתריותם פסילוי השימובת כלפוני על פי סוב ערבות זה אן שהבנק הוציר להם באותות שניותו לו, או בכל משרה אחר.

מבלי לנדוע נשכניות חבנק כממדע בכתב זה, כל תקבואות ותעמלות בקשר עון כתב זה (כמפורט בתשישון תבלק, כנוי שתותו מעוד לעום ישילונו על הינו לדרישונ הרוושונות על תבוק ובתב, בגירוף היכיה בשיטר המערבי במנארד הדרישהי ועד לסיליקן הפולא בבוונל.

תרצונות והשמלות תאומודות כוללות, בץ חיתר ווסבלי לנרוע מכלליות ושומור לפילו, דמי טימול בקשר עם תשירותים השנקטיים, דםר שיפול בבטוחות, דמי מבייטי, דמי ביול ורישונו מכטבים, הוצאות מינוש הבטוחות תקיטת תליכי גביה (נבכל זה שביים שהייר של הבנקו, ביטוח, שמורה, החוסה הניקון רכוש

כל ההתנושה והעמסת הנייל. בצורוף רובית בשישר המירבי, תודינה נובטודת, עד לסילועו המולא בשעל. של אדו כל ואכטורגות שניותנו אם שתיעונסו לבנק על פי כתב זה.

תוריכן הינוניונוני ומוקומו שלימולע

ססכות שיפוט מקומית יחודית, ככל חקשור לכתב עובות זה, לנחסים שבינינו לבין חבוק על כי או בקשר לבחב חשובנות, ולכל החדיינות הקשודה לכונב ושרבות נקבשו בוח כדלקמן . בבית המשפט הפוספון הקודב ביותר למקום פויף ושוק הסבויק בואש כונג ערבות זון או לביון המשמט הסוסמך באיות פתערים הבאות: סיושלים, תל-הביכ-יוני, הינות, באר-שבע או נוגרת.

של כתב שרבות זה, על היחסים בינים לבין הבנק בקשר לכתב השינות וצאו על פיו העל כל ישוויימת מקשר רך לפתב משרבות לחול חדון של מוימוג לשישל.

THE THE STATE

מש בוצוחידים בות כו המשברת לכו כחורשו של מוכב מובחות תו עייב המוען הוכו מסונישים לוצשים עליי ולקיתו של עצווים וביל המושה ייבוייול המבודי ביות מל.

WIND MADE THE STATE OF THE PROPERTY AND SETTIMONIC PROPERTY STATE OF THE PROPERTY OF THE PROPE

The selection can handle country TOTAL - 1000 5 to 05000

and the state of t

Company for talls and the

				(F) 7	2324
STANDARD STANDARD	10 0 8 10 1 10 0 8 10 1	The same age of same and same		1900 (3) 240 2400	
		· Sen Sana Sanari · Sen Sanar	(ALE)	20.50	70 E

היא המו החוור שהמובטו ביון השתמה להאובי היותרות על החוורת היותרות היותרות או החוור ביים החוור או החוור או החוור היותר היותר בור כי בל השתמל המים החוור היותר הלי החוור היותר ביותר ביותר ביים החוור ביים מובה ביים מובה ביים ה

707000

Application of the state of the

•

The same of the sa

פורושוקול ושיפון ודיייים שונייון

של נומוך החיקות: וכיתנוע כמול - ישרונול מניינו שסי חפרה 20042847 (לחלך: היוצויע)

בישובת הדכי קיפואן של הקברה אשר מכל" הכוק נהוקחשר בוכ בנובל במניי יייון של יייוד אשר בה נמוע מנחלים ייצורים מנון תיקי של חדי"קשירתן , מרועל בולקמן:

- לפידב כלפי בנק הפועלים בורים ליהלך יהבנק / מכובות מונורת בלחי מונבלת בוביב לחידר כל ומצובות התתכנות קיימים (ימי היידים, שיורים ואו שקימים של אחד מלכי בעיש מיידי הפידי לפוצה 25.646.2 התתכנות קיימים (ימי אידונים היידים) של שבו דלקיה בפניף הברביו (נכני 25.6466 של יידוני ליידית בל המתנול על שבו דלקיה בפניף הברביו (נכני 25.6466 ביידים בכנים יידוני ליידים לא המכלי ביידים מונועל ליידי אחדבות הברביו ליידי ביידי בביידים, לא המכלי ביידים מונועל ליידי אחדבות הברביו ליידי ליידי
- ב. ליפים את כותב של תורו לכילן...לילים הדישות של לדג הבנק ברצר היותקשרות הדישות ותופשים של לדג הבנק ברצר היותקשרות התייב, ותופשים בצידוף תופשיב ריינויים את החיבות.
- 6. פרופוקול זה מוחית אישור למלך כי ניתובה כל ומנשויים החדשום לפורך ההכל שהות. זיי דידה, על פי מרופוקול זה מוחית ותבישי ליעל השושי של היע החברים אישורים לפירך ההרששות ותבישי ליעל השושי של חים ליעל השושי של חים דידוניית, רד ,סיט- דידה, וכן כי לפירך ההרששות של מילש ויים של מילש ויים של חים דידוניית, דד מילש של מילש של מילשות מוחים של מילשות החברים.

Mallana

אנר המדיכו לונונן המלכות... עודה של אלון היוועים בדיבים מחול - ישראל בינים מיני מבנה יינונים ילבילן -יינופרותים עלונון בוזות כדילונין:

- בי היוצטות הדייוקטידיון ומייל ניונטלי שאור שהדיורקטוריון כופר כדיי, ונכוי המדין דיווריי.
- כי דרוחליסות תחיל ביריצות את ידבית, הן ניתקבלו כלין, ברוצאה למסוכי ביוונייניית של ייתבית הלושקישים כן ידים לאשל בי הרכב ויחיבאלו וימשול ביוולים אניל פרייה אן ייהבית.
- נ. בתקופל בדון וביקיאם למכשה היהאפרות של היובית ימושירנים כל הריילשוג וויאושונים בדוקיים. אם גורשים, למורך היותקידות פעוא והפולשת הגיה, כך יחידה, על פי ביכים שלישו ייתיייי ל קילי היקשא של נון החבירה, התקושה לופג.

21.4.12

The state of the s

AND THE PARTY OF THE PARTY OF

12:03:12 - 77:000

The party of the party and the party of the

Various State And the control of the

The spinetist at an an about a comment of manifer of manifer of the comment of th

व्यक्त महामान महामान व्यक्त स्थात स्थात क्षेत्र महामान क्षेत्र क्षेत्

SCHOOL SANGE OF STREET STREET, SPANISH SHADE

As and addressing many deletions of the desires the delight of a speed deletion to the second of the

19 33-12 : prpeps

REFERENCE OF THE STREET AND PRODUCED AND PRO

- בל היותו שייילף נויים ועל יבוא במשרות יוידי שיינה פייב ולמו ב היות יידים בשני של היידים במשרות יוידי של היידים במשר במשרות במשר במשרות בעל היידים במשרות בעל הבשרות בעל הבשרות בעל הבשרות בעל המשרות המשרות בעל המשרות בתות
- סמו להואת הקובה או אלה כסווה! קומרים מתנושה של כמונה? להתמלה !! כמונה מחור המולח דובוע קיינה מהלה בתנוצות האותן הוחת מהוצי מהוצי להוד מאולה אונו בקחונה בל הוחתם מהבדוני וחתה לה כבל מחות הצוב מהואני כהום ההבימים המתני מנוצא מוצים לו המתני קמינה קיינה מינינה מוציה! כו כ קיינות
 - מכרייר זו נותנת ייזמי לייגב וצורומי שמפינ חקר מיותנו מטובת יוכוא. מכבירות שמיור בה

A23 91955

און מור (ייבו סניים) און מור (ייבו סניים)

ne de la company de la comp La company de la

अंक तकानुक विस्तार כמון במנוסף אלה West to with the same stands are supplied in the same

The same of the same and the same of the s

ag gadjarana promonogis ngaayar nganagara nganagarana nganagan ga adi ga a arana, panar ngand

המארבן פרועליים 10. אין.

לילוי עבו על מינוי וועל דוריונים

			BRIGHT OF THE STATE			
					i k	第7万年
	A PART DE	ערב טוגן	שם. מפיר, נמקפד מתעור סלפון של מערה פשרקה פרים רנטותו ושקור	60001 - 4 - 450 - 100000000000000000000000000000000000	क्रोगास उक्त अपन	
		List.	הפון ההדקות פורים פחול - ישרים! בערים	520002007	10000	1575 1082 1 10870
11.000	מניים מיסי תברת תו. תו.	nen - surge	ני שרך חדיך של נימן החיקות הריפו ללעת התנונו הרוברון הייל באנטנעות ינ.ז. נו לנוסמכי התמעבות של החברה, וכי שרך ייץ	אח כי על המספך ו-	ם על כמושר ב עוברת שטיב	
			nonen recom			As Marks

DPRING DWIN PN .30

		פלראנינו כאנג ופל תחתוש			
2.60 100 500 50	ערק מולל	שנה, פקר, מיסוד (מעצר פלמון של הצרג שיטרק הקרב, מקום הענודה ומעני	The strain	נאל האלפו של מעל מעל	27¥h_
The state of the s		ार्था कामबंधा दंगदार स्थार - च्याचे द्वारा द	B300-12947	300K	1.279 71619 3
מריכו מפיי מיניה	מש ביורל - ישריאל	וני עורך חדץ של נולון המוקות הרים ריצול ומתמו מתברה תנייל באמשום מלו למשמבי התופאמות של הרוברת, ת	ופייד, שהו בות כי על המססר ייקבלה כדק וביהנו	אם מאשר אם מאשר	איטאר ש איט חודי דספגאסט היולטינ לכל דיבי
		אורך דיק הפיפט נושוגאת		-	3rriun

hiptin arbitan grangani grangani

19.03-12 - TYPECO

SERVICE AND ADDRESS OF THE PERSON OF THE PER

النظر بالمتقالا طبائدسا قبائد المتابعة وتنظيد المنابع المتابعة ال

כל נשכון היינול ליונו ואל כאו להפונה, ליוני יישונות ניק מומונ ז'.

מאן יישול לפונה בי ומצה בי, או הא השיוול אי אם מיקור מומונ ז'.

מאן יישול לפונה בי ומצה בי, או הא השיוול אי אם מיקור מומונ ז'.

מאן יישול לפונה מיישור מומונ מומונ מיישור מי

יסומו קימול של הקר אל אלו במוצה ל המצורה ואלבחו זו" מאואני במוצה ? להבין מאות היישור (לפני קימות הקוב להימנה מזות (ניתל האום אינול אלב להשלהום מקחותו, ב זיייליתום ויותנים מאנו מלו כך מנונד נחורים להנות המאום במשה ניתא מאות - מ"י לחיו באינה קימה מונינות אוניון, בה במנשמת

ייניייים זו מיינונה היוואר ייניימן יינור או אומיין ייני מונכנו שמוצוו יינונים. ובינטימנים שאויים יביר

ECOTA PER

בייי בייי ביייי ביייים בייים

היות המפונה בבקון להייהה בהנצימה קמובוני

N. Service of call patent Aim

car i desperation in the

\$100

to be a finish or more manuscriptor the series was big storage published with the series the series

togn 8

קבוצת בי הלוואות לרכישת נעמן

פועלים 28,792,992 ל10,778 30/11/2017 ליים 10,778 30/11/2017	תאריך תשלום אחרון	ום ריבית שנצברה	ערך בספרים ליום	ריבית נקובה	חברה(לווה)	תנאי ההלוואה	מלווה	מדד בסיס	מרו ההלוואה	תאריר סילוק	ח ההמת ההלוואה
5 366 12.527.40 הבוע כחול 6.20% מועלים צמודה הבועה הבוע כחול 6.20% א צמודה הבועה בעודה אבוערה בעודה אבוערה מועלים לא צמודה אבערה מועלים לא צמודה בעודה מועלים לא צמודה בעודה מועלים לא צמודה בעודה בעודה מועלים לא צמודה בעודה בעודה בעודה מועלים לא צמודה בעודה		באלפי פו									***************************************
ליים לא צמודה +36 ליים לא צמודה +36 הבווע כחול 8.00% ליים לא צמודה +36 ליים לא צמודה +36 ליים ליים ליים ליים ליים ליים ליים ליי	30/11/2015	366	12,527,40	6.20%		אמודה קבועה	cm4.d	28 792 992	10 778	30/11/2017	21/10
	30/11/2015	406	10,778	8.00%	רבוע כחול	לא צמודה+668	Giff, J		10.778	30/11/2017	31/10

10

EXTRAHOLDING LTD.

Date:
To:
Alon Blue Square Israel Ltd.
<u>Israel</u>
via e-mai
Dear Sir,
Re: Letter of Undertaking
Reference is hereby made to that certain proposal dated February 15, 2016, submitted on behalf of an entity controlled by Mr. Moti Ben Moshe, for the acquisition of the control stake and other rights in Alon Blue Square Israel Ltd. ("Blue Square"), as approved by the controlling
shareholders of Blue Square on February 28, 2016 (the "Purchase Agreement").
We the undersigned, ExtraHolding Ltd., hereby undertake to secure all of the payment
obligations set forth in the Purchase Agreement that are to be paid by the purchaser on the
closing date of the transaction contemplated in the Purchase Agreement.
Sincerely yours,
ExtraHolding Ltd.
Ву:
Title:

נספח 11

חובות החברה לבעלי השליטה

- סך של 110 מיליון ש״ח כהלוואה לזמן קצר צמודה למדד (כולל מדד בסיס), האמורה להפרע מהתמורה שתקבל החברה בגין חלקה של חברת האם בהנפקת הזכויות.
- 2. סך של 60 מי שייח נרשמו כהלוואה לזמן ארוך צמודה למדד (כולל מדד בסיס), אשר תיפרע לאחר פירעון מלוא החוב של החברה לבנקים ולמחזיקי אגרות החוב.

התחשבנות שוטפת בין החברה לבעלי השליטה

- תשלום שכר דירקטורים ליו"ר הדירקטוריון מועבר לאלון ישראל (חלף תשלום ישיר ליו"ר) - גמול שנתי ותגמול לישיבה, בהתאם לתקנות, בסכומים זהים לתשלומים לכלל הדירקטורים.
- תשלום השתתפות בגין חלקה היחסי של החברה בפוליסת ביטוח נושאי משרה שנערכה ע"י בעלי השליטה עבור חברות הקבוצה (טרם שולם בפועל, כפוף להחלטות האורגנים המוסמכים, לרבות אסיפה כללית).
 - 3. התחשבנות שוטפת ותשלומים שוטפים (כיבוד / חניות וכיו"ב).

הבהרות / תוספות:

- א) משרד עוה״ד ש׳ בירן מעניק לחברה שירותים משפטיים (ליווי ויצוג בהליכים משפטיים וכיו״ב). שכה״ט משולם ישירות למשרד עוה״ד, בהתאם לשירותים שניתנים בפועל ובאופן חודשי.
- ב) נספח זה אינו כולל חובות ו/או התחייבויות של החברות המוחזקות ע״י החברה, בינן לבין עצמן ו/או בינן לבין החברה ו/או בינן לבין בעלי השליטה.

גרוִס · קלינהנדלר · חודק |G|K|H הלוי • גרינברג ושותי

2016 בפברואר, 2016

למבוד עוישי דוני טולידאני עוייד רועי סנר ארדינטט, בן נונן, טולידאנו ושווני

-בדואר אלקטרוני-

,.).N

חנדון: <u>הצעה לרכישת השליטה באלוו רבוע כחול ישראל בע"כו</u>

בשם מרשותי, אלון חברת חדלק לישראל בעים (ישלמן ישראליי) האלון קמשוטאות בעים (ישלמ קמעוטנותיי), הריני להודיעכם כזלקמן:

לענינן מכתבי זת "החצעה" משמעה הצעה על ידי חברה בשליטת מר מוטי בן משה לרכישת השליטה באלון רבוע כחול ישראל בעיים מיום 15 בפברזאר 2016, המצייב כ<u>נספח א</u> למכתבי זה. ייתהבחרותיי משמען אישורכם לתבחרות המצורף מנשפח ב למכתבי וה.

בחינתן החבדורות, אלון ישראל ואלון קמעוטאות מודיעות בואת על קיבול חווצעה.

מלוא התמודה בגין עסקת דכישת חרבוע הכחול כאמור בחצעה, תשולם על ידי הרוכשת, בכפוף לגיכוי מס במקור כנדרש על פי דין, ככל שלא יומצא לה פטור מניכוי מט במקור כדין, במועד השלמת עסקת רכישת הרבוע חכוצל, להשבון בנק אשר פרטיו ימסרו בכתב על ידי אלון ישראל האלון קמעוטאות לרוכשת, לפחות 3 ימי עסקים קרדם לפועד ההשלמה. כל עוד לא ניתנה על ידי אלון ישראל ואלון קמעוטאות הוראה בכתב אחרת, יונבצע התשלום כאמור על ידי הרוכשת ישירות לחשבון נאמנות, על שמם של עודויד איה יופה ורוען מטרי, אשר פרטיו יועברו אליכם בכתב על ידי אלון ישראל ואלון קמעונאות לפחות 3 ימי עסקים טודם למועד חוושלמה.

למונחים במכתב זה אשר לא הומדרו במפורש תהא המשמעות אשר נתנה להם בחצעה.

חלוי, גרינבויג ושותי ברום, קלינהנדלר, חו

בשם מרשתנו, חברה בשליטת מוסי בן משח, חריני לאשר את הטכמתנו לאמור לעיל ולכך כי הרוכשת תפעל בחתאום לאמור לעיל.

2/20/20

ארדינסט, בן נוגן, טולידאנו ושווני, עוייד

יושלים רור שפואל תנגיד ז ירופלים, 94592, ישראל מדכו שוריאלי ז RC-METC 12878, 19CHC 9C: 4343789-60 92-6232683:20 09-6074422:009 iaw@gkir-iaw.com www.gkhiaw.com

10000/1005/3665039/1

1613851_1



ביותר אור היים בין מזן (קליימרים) ליצה שליהום ל אתי פי ליותן מינקלשפין ל מד אמותי ל קור (יותי קור ל יותי מוליותם ל אתי פי ליותן מינקלשפין ל מד אמותי ל יותי מוניל ל יותי מוני

2016, במברואר, 2016

לכבוד:

מך עמית בן פנחק יחיד חדיניסטורשן אלון תברת חדלק לישראל בעיים אלון קמעונאות בעיים מאדק ישום בניו צחמו

ברואר אלטטרוני

٨.د..

<u>הנדוך: הצעה מתושנת לרכישה השליטה באלוו רבוע כהול ישראל געיים (יעיבות כחוליי)</u>

בשם מרשתנו, חברת בשליטת מה מוטי בן משה (לחלף: י<u>יתורוכשת</u>יי), חרעו מתלבדים לחגיש לדירקטוריון חברת אלון חברת חזלק לישראל בעים (לחלף: י<u>אלון ישראלי</u>י) ולדירקטוריון הברת אלון קמשמאות בעים (להלן: י<u>יאלון קמשומאת</u>יי), חצשה א לרבישת חשליטה ברבוע כחול:

- בתמורח לסך של מאה והפישה ששר מיליון שייח (125,000,000 של, מרכוש הרוכשת את מלוא אחזקות אלון ישראל ואלון קמעוטאות ברבוע כרשל (לרבות והכויות הקשורות לאחזקות אלה, ולרבות כל ווחלוואות שחועמורו על ידן לרבוע הכתול, כשחן נקיות החפשיות ולחלן: "חוכטיבו הערבשיבו"), ובכלל זרו:
- א. כל מניות רבוע כחול חמוחוקות נייי אלוף ישראל ואלון קמשומות, חמחוות וכוך למקני חנשו זו כ- 72.71% מחון חמכות חמומס וחופרע של רבוע כחולן
- ב. כל זכוקתיח של אלון ישואל בקשר עם חלומאת נישור בסך של כמאת תשרה מיליון שיה (100,000,000 ובּשָּׁ, שוועמורה על ידי אָלוֹךְ ישראל לרבוע כחול, לרבות הזכות לחקצאת מניות רבוע כחול במינה;
- ג. כל זכויותיה של אלון ישראל בקשר עם תלוחאה נחותה בסך של כששים מיליון שיירו נססס,000,000 של שהועבורה על ידי אלון ישראל לרבוע כחול.

תאמור לעיל יקרא להלן יי<u>עססת רבישת מרבוע מכחול</u>יי.

- עסקת רכישת הדבוע הכחול מחתנית בקיום כל התנאים המתלים שלחלן לא יאוחר מחלוף שישים (60) יום ממועד סיבול ההצמח (כמוגדר לחלו);
 - א. מסרו כל השעבודים או זכומת צודים שלישיים אחרות על הוגסקם חגרכשים ;
- ב. תוגש בקשה לשם כינוס אטימות נושים לאישור הסדר הוג, שתטאין אושרו על יויי הרוכשה, ביך רבוע כרול לבין נושיה (לחלך: י<u>יוסדר תחב</u>יי). הסדר החוב יחיה מבוסט על עקרונות ההסדר המתגבש, ובכלל זאת: (1) ריבית שנתית בשיער של 55% צמודה למוד-(נושף מורלשה

מוריבית שוטבר של 446 וריבות לפודים שמתחות ושקרינות של 15. במקרים שיקבית של 16. במקרים שיקבית של 16. במקרים שיקבית (25) מרון שינודים למיבת המשוח ושקרינות של רבוע לחול, כמפורט בצונות 14.6 (25) מרון שינודים למיבת המשים הפינוסיים של רבוע לחול, כמפורט בצונות הועקרונות שמורסם במוניא ביום 5 בקבצור 15.5 (24) הקצאת ממות של רבוע לושיח הפינוסיים בשינור של 16.6 (15. ב 1. ב למיל הפינוסיים בשינור של 16.6 (15. ב 1. ב למיל בשיח החלואות מחוד של 15. ב 1. ב למיל מורישון הכל ביות מחודת לחובת הבע בחל לשים הפינוסיים, לרבות במצב של הולות מירשן, הכל ביות במעיף 3 לחלות מחוד מחוד לא יכלול שינוי בחיקף הוחויבויותיות המפורטים במונית מורי מורי לא יכלול שינוי בחיקף הוחויבויותיות מעור ביות מירשן מוקדם למען הטור ספל, חסדר החוב לא יכלול שינוי בחיקף הוחויבויותיות און עולדים מונית מורי במנורים במונית מורי במנור של רבוע מירון מוקדים, למעור במנורה מחוד היווב יכלול פסור כלפי משאי משרוח של רבוע כחול, מפי שונים על ידי נושל רבוע כוחל כלפיה למירות שרך של רבוע כתול להמת במסגרת המפור מרועה במלור המור המורי מורים הוחוד למילי ברוש מעל ביוש להעים לומיר מוריה במסגרת המפור מורים מורים מורים מורים במורות מורים המורים מורים מורים מורים המורים המורים המורים מורים המורים מורים מור

- ג. מתקבל אישור בית המשפט לחטדר חחוב;
- ד. יתוקבלו כל האישורים תובולמוריים חזרושים לעסקת וכישת הרבוע חכתול, ככל שדרושים;
- ת. ההתקבל החלטה של אסיפת מהזיקי אמרות החוב (טדרה ג') של רבחנ כחול בנוטח המצורף כנשפח אי לחמנה זו. על אני האמור לעיל ברישא לשעוף אה, תנאי אה ותקלים עד לא יאוחר מיום שלישי, 16 במברואר, 2016, שעה 16:40.

הצדורם ושעל כמוטב יכולתם ובשיתוף פעולה על מנת להבקג להתקיינות התנאים המתלים בחקדים האפשרי, ואולם ככל שייודש, תופל הרוכשה יוכל כל אתר מהצדורם להאוידן. על פי שיקול דשתף הבלמדי, את תתקופה האפשה בכא יותר מארבשה שבר (גם) ימים. <u>בנוסף, ככל שתחיו הבלמדי, את תתקופה האפשרה בלא יותר מארבשה שבר (גם) ימים. בנוסף, ככל שתחיו התכורמת משמשתיות למראת שיום חתנאים המהלים כאמור לעיל. כל אחד מתצדדים לא ימוע מלעת הטכמה. אלא מסשמים שבירים, להארכה נוספת של עד 30 ימים לשם פיום התנאים המתלים, יותר כי: 60 הרוכשת לבויה ומש רשאית לוחם על התנאים תמפורטים בסיים אי עד גי ויותר על הונאים המפורטים בסיים אי עד גי ויותר לאל לאו על כל חלק מתנאי כאמור) לפי שיקול דעונה הבלעדי, ו- נכן ויותר על ושבאי המפורטים בסיים די לעיל עד מצריד את הסכמה הרוכשת ואלון ישראל יותר.</u>

- בחלק בחסדר חחוב, יחולו חומוראות ובשות ובגללן תתחייב הדוכשת כלפי המשים הפינסיים של רבוע כחול לחזרים לרבוע כחול סך כולל של השע מאות מולחן שייה (200,000,000,000 של, וזאת במועדים ובתואים וובאים:
- א. סך של שש מאות מולטן שיא (000,000,000 ומ) ווזרט (באופן המפורט בטיים צ-ב_לחלף, בטמוך לאחר מנער הוושלמה של עטקת רכישת הצבוע הכתול, בכמוף להשלמת הופקות הזכריות וחקצאות ניירות העוד לבעלי השלמות, לטפקים של מנח הלושים הפיננקיים, ואולט ככל שיהיו לרבוע כחול צרכים תורימיים מיריים לאחר מעד החשלמה וקודם להשלמת המפקות הזכריות והחקצאות כאמור (כן, ככל שיודש, למוד בוצע פדיוו מוסדים כמפולט למל, יוזרט חלק מטכום זה (שובקות ייבור מוצרכים התורימיים כאמור) לרבוע כחול עוד טורם חשלמת התופקות והחקצאות לאמור.

רבוע מתל תפעל לפירשן מלוא הומותיה לנישיה המונטים תלך שנים עשר (בג) הריטים ממוער תחשלמה. אם לא תעשר כן, אור מאונו מוער אפר המשים הפינוסים (לרבות מהייקי אפירת



התום (שהרו גו) של רבוע בחוד) למספת ריבות שמיתה בשיתור של אנו (במסף לריבות הצבוריות בקורף 2020) לנים על תיונות הבלוני מטולקת וחול בניותו בתור: בבקודו זה הריבושת מתחייבת לחורום לרבוע כחול שכונות לושכים לשכים לשם תעלום וחודם: הריבית ביבור.

- שלושה הודשים לאחר מועד החשלמה: תבצע רכוע כתול פרעון אונודבו של מלוא התוב למשים הפינוסים שירצו בכד ולהלי: ייהפדיון המוקודם האהצעונליי. כל סכום אשר נשולם במסורה הפדעו המועדם האופציונאלי יופחת באונו יוחסי מהוושלומים הממורטים בלוח הסילוסיו כמפרט בסיים די לולו.
- זי. לאחר שתבוצע רבוע כחול פרטור מושדם באמצר לעיל. יחול על יתרונ החוב הפנעסי לוח הסילושיו המשורט לחלן.
 - 1. בחלוף שנח ממיעד החשלמה פרום 15% מהחוב הפננסי:
 - 2. בחלוף שאתיים מכשער החשלמת יפרער 15% מהחוב הפינוסי:
 - בחלוף שלוש שנים ממועד החשלמה יפרעו 15% מהחוב הפתנסי:
 - 4. בחלוף ארבע שנים ממוער תחשלמה תיפרע יתרות חיווב הפינומי:

בכל שכוצע פושון מוסדם במחלך חשות הראשותו, חשניה או השלשית ממוטד ההשלמה משבר לסכום שותר לתשלום באותה שנה אוי יותוסף לטכום שייצרע כאמור סכום השווה ל- 2.5% מהסכום שייפרע כאמור, להטרת ספס הוראה זו לא תחול על ביצוע פריונית מוסדמים לפי סייס כי ר- ני לעיל שבניתו לא השילם תוספת השלום.

- בת סך של שלוש מאות מולאן שייו (300,000,000 אַא לוזרט נבאותן המפודט בסייק בּיַרַ לוזק) לרבוע כחול בטחלך השנה השלישית שלאחר מוער ומושלמה;
- ו. במועד החשלמת הפסוד הרוכשה. סכוס של 300.000.000 שיים שישמש כבשוחה לכל התחייבוקות הרוכשת לביצוע חוזורמיות לאחר מועד החשלמה. ככל שיתרת החוזוויברינת כאמור תפחת מסד של 200.000.000 שיים. אוי סכוס מפסודו כאמור יתנחת בחתאמה וישוחרר על ידי בא כוח חרוכשת לרוכשה.
- בין התזרמות חנייל יועמנין בורך של חוב נוצות ואו שטר הון ואו השקעה בהגן <u>ואו במסורת</u> <u>השנאה פרטית ו</u>יאו במסורת הנפקות זכויות (במסורת הממש הרוכשת המיתה לרכישות מירות ערך של ריבוע כתול בהיקף התזרמות המיים, לפי שיקול ושתה והבלטוי של הרוכשה (כאשר מוכחר כי הזדמות אלו יחיו נחותות לחובות רבוע כחול לנושים הפינטיים, לדבות במצב של חזילות פירעון);
- א<u>רו. הרוכשת תחידו רשאית לחמיד כל תוב כלמיז <u>ולרונות תוב נחותו ל</u>ניירות שיך של ריבוע כרול על פי שיקול זיטוח חבלעדי לרבות במסגרת תובקות זכויות עתידיות:</u>
- מו, חטור הואב יכלול הזראות אשר זנבילו את חשימוש בהזרמות הנייל לצודד ביצוע השקעות הדשות על ידי רבוע כחול ובכלל זה איסור על שימוש בחזרמות הנייל לשם רכישת מגם מסאמני החטור של מנה:

<u>האל חרוכשוו תחיה רשאית להקוים כל תשלום על מי שיכול ועתה הבלצדי:</u>

יא במסגרת הסדר מחוב יכללו הוראות מטנבילות את רבוע כחול מביצוע חליטת דיבידנד והתחייביות שליליות אחרות כמקובל הזטודרי חוֹב. למעט אם התטבלה הטכנות הנושים הפיננטיים ברוב שייקבע:



י עם מידעון כולוא חתוב עליו זול חסדך תחוב, משקע<u>ת מישות</u> הונחיים בות תרוכשת: לפיקוע מונחיים בות תרוכשת: לפיקוע הונחיים ומונחיים לעיל.

- א. עד למועד ההשלמה של עסקת רכושת הרבוע הכחול, תתנחלות רכוע כחול והחברות שבשליטונה במחלך העסקים חוזגיל ולא תבצעה כל חלוקת או זייספוזינאה בנסקהן, לא תבצעה כל פוזלה העלולה לסכל את רכישת השליטה בחברה על ידי הרוכשת, ובכלל זה רבוע כחול החברות שבשליטונה לא תקבלנה על שצמן התחייבויות ולא תשמה לכל הסכם ואו פשרה עם מנה קמעוטאת בעיע (בחקפאת חליכים) ואו מי מטעמה, לרבות ואוני מנה, שאורות הפקעה ההצוור הרוכשה הצמור לרוכשת הובח לחודיע על ביטול כל התחייבויותיה.
- היה ובתקופת חבינים שבין מועד הגשת תבקשה לכינוס אסיפות נושים כאמצר בסעיף ענו לעול לכין מחיד החשלמה, תודקק רבוע כחול למקורות כספיים לצרכים תורימיים מיידים, הרוכשת הצמוי לרבוע כחול הלואה לצורך זה, כנת קבלת בטוונות הולמות להוחה דשתה של הרוכשת נספוף לקבלה כל אישור נודש.
- 6. עסקת רכישת רבוע כחול תחבצע על בסיט AS IS, ואולם זובחר כי הדולשת חסתמכה על נחומים שנמסרו לה ביום 11 במבריונר 2016 ביחס לחבויות רבוע פעל בעוס לחבויות רבוע כחול. למיוו נכון להורש ינואר 2016, המוב לנישים הפתסים של רבוע כחול עומד על כ – 557 מילוו שיה (כולל רובית שומפת, ריבית חרונה והצמרות) (לעיל ולהלן: "החוב הפינוסייו).
- 7. חודוכשת תתחייב לפעול כבעלת מגיות של רבוע כחול, כמיטב יכולונה, ובכפוף לחודאות כל זיין, לכך שרבוע כחול תרכוש, בסמוך שאחר מנער החשלמה, פוליסת ביטוח משאי משרח מסוג Run Off, בונאים מקובלים בשסקאות מסוג זה, ובלבך שחפרמיה ווכוללת אותו וושלם רבוע כחול לא תעלח על 200,000 דולר.
- 8. לאחר מועד המשלמה. חרבוע הלחול זהחברות המוחזקות על ידוז החומה רשאיות, על פי שיסול דעות חבלערי, לבטל כל הסכם שיש לחן עם אלון ישראל ואר אלון קמשתאות ואון בעלי השליסה בחן ואון בי מסעמם, ללא כל פיצוי.
- אַפַּ, לאור בקשת בייב חטוטך והמנינות של מחזיקי אנרות החוב, מכתבי תוכונת חיכולת שהוצגו לטאמן, למניגות ולכא כוח מוזיקי אגרות החוב (מדרה ג') של רבוע כחול, זמונים לעיום בכל עת.
- לפרוד מכך, תורוכשת חסכיםת לחפקיו, בסבוך לאחר קיבול חוזמות על ידי אלון שראל ואלון קונוים מכך, תורוכשת חסכיםת לחפקיו, בסבוך לאחר שבול מולטוז בנוסון תמציע מנספת קונוים מולטוז בנוסון תמציע מנספת אי, סך של 140,000,000 שון 250,000,000,000 שיית מירוב מולטוניו.
- במקרה בו הדוכשת תחזור בה מחצעתה מסיבות התלויות בה תוך הפרה של התחויבויותיה על פני הוא התחויבויותיה על פני הוא מנים מסיבות הרציעותיי הצייל סך של 20,000,000 או לרבוע מי הואל במערי מוטעם הרוכשת. שיהווה מעד בלעדי.
- 12.11. לתשומה ליבכה, הואיל ואין לרוכשה פעילות שסקית חמתחרה בעסקי רבוע כחול או בעסקי חברות בשליטתה (ובכלל זה, אין לה פעילות בתחום הנדלין המתחרה בעסקי חברת רבוע כחול נדליץ הבדות בשליטתה (ובכלל זה, אין לה פעילות בתחום הנדלין המתחרה בעסקי חברת רבוע כחול על ידי הרוכשת לא תחוקל בקשיים בקבלת האישורים בעיים), צפוי כי עסקת רכישת הרבוע הכחול על ידי הרוכשת לא תחוקל בקשיים בקבלת האישור הממונה על הגבלום עסקיים, דבר שקאפשר את השלמת תעסקה בחקרה.
- 13:42. __ הצעה זו תפקע אם לא יתקבלו כזא אישורי דעדקטוריון אלון ישראל ודירקטוריון אלון קטוריון אלון ישראל ודירקטוריון אלון יקטבול קטעונאות לוציעה עד לא יאוחר מינם שלישי, 16 במברואר, 2016, שעה 20:60 (לחקו יקטבול קטעונאות לוציעה על פי שיקול דעונה, המועד לקיבול התצעה על פי שיקול דעונה,



החל מטוער קיבול חוזמנה, ועד להתקאמות התנאים המתלים נאו מאר פקימו ההצעה, אלון ישראל, אלון קמשנאות ואו פי מטעמם לא ימולו מריע לעסקה מהחרה, עסקה הלופית אן עסקה שרות העלולה להנשיל את העסקה חמפורטת בהצעה זו.

25. ExtraHolding Ltd. שרבה לכל ההתהיכניית שעל הרוכשת לבצע בסמער ההשלסף. מצייב אישורים ברולאס.

אנו שעורים לושותכם לחבהרות נוספות ככל שיונבקשו.

מבכוד רב ובברכוז.

<u>העולק:</u> בנר כנוטני בן כנשיה בין מורד שיפר, בנו

בן נשתיר בן נשתי גבי מרב עופר, מוכייל משותף הרמטיק טאמות (1975) בעימ עוייר איזו יופה, בייכ אלון ישראל ואלון קמשסות עוייר שיראל גוטמן-אמירה, בייכ רבוע כחול עוייר עז'י פעל, בייכ הסומן והצינות של מחזיקי אגרות החוב (טדרה גי)



N note

מתויקי אגרות וזמוב מחליטים בואת:

- א. לחורות לנאמן ולמצימת מטעם מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות באי כוחם, לנחל משא ומחן באופן בלקדי (חודיות) עם המצועה למשך תקושת של 12 ימים ממועה קבלת חוחלטה (לחלן: "ומקופה המשא ומחן"), על הצעתה לכישך תקושת של 12 ימים ממועה קברת החולמה (לחלן: "ומקופה המשא ומחן"), על הצעתה לרבוע לחול המצורפת לוקמן זה כנספה אי (לחלן: "ווצעה המציעה"), באופן שבמשך תקופת המשא ומחן, המאמן, הנציפת ובאי בוחל לא נוחלו לא נוחלו משא ומחן עם צד שלישי שאינו המציעה לרכישת השליטה ברבע כחול או בקשר לכל עסקה שטותרת את האמנה שלישי בהצעה המציעה, אשר הצדרים באומן החדר ינחלו לנכיח משא ומחן בלעוי לאורך גיבוש בהצעה הצעת המציעה לכלל חסדר תוב ברבוע כחול עם המשטים שלה.
- ב. לתורות לואמן ולנצונות מטעם מוחזיקי אמדת החוב, לרבות באנצעות באי כותם, לחסכים לתארכת תקופת המשא זמתן בפרק זמן של 15 ימים נוספים וסחייכ 30 ימים: מכשיך קבלת הקוחלטוט, בכל שיתרשמו כי לא קיימים פשרים מוחותיים בחסכמות בין חובדרים לצורך גיבוש ותשלמת הצעת המציעה לכלל הסדר חוב בדונוע כהול עם מנושים חפיננסיים שלח.
- ג. מובודר כי חסכמה זו מצד מרוזיקי אגרות חחוב ניהמה על בסים ובכמוף להתחייבות ממציעה, אחר המחירה במסגרת הצעתה כי במחלך כל תקופת המשא ומתך המציעה לא תנהל משא ומתך עם צד שלישי שאינו חנושים הפיננסיים של רבוע כחול (למעט הניתונה), לרבישה השליטה ברבוע כחול, אן כל עסקה שסותרת את האמור בהצעה המציעה.

EXTRAHOLDING LTD

To;

Erdinast, Ben Nathan, Toledano & Co., Advocațes Atin: Doni Toledano, Adv. and Roy Caner, Adv. 4 Berkowitz, Tei Aviv, Istael

via e-mail

Dear Sir,

Re: Letter of Undertaking

Reference is hereby made to that certain proposal dated Pebruary 15, 2016, submitted by Brdinast, Ben Nathan, Toledano & Co., Advocates, on behalf of an entity controlled by Mr. Moti Ben Moshe, to Alon Biue Square Israel Ltd. and Alon Commerce Ltd., attached hereto as Exhibit A (the "Proposal").

We the undersigned. ExtraHolding Ltd., hereby undertake to secure, all of the payment obligations set forth in the Proposal that are to be paid by the offeror on the closing of the transactions contemplated in the Proposal.

Sincerely yours,

Butral Bolding Ltd.

By: Moti Ben Moshie

Title: C50

15. 2. 2018

1_1597275

(۵۵۸ مر

LEGICAL SALLANDERS CONTROL CON

2016, בפברואר, 2016

לכבוד:

שייד איח יופה גרוס, קלינתנדלר, חודק, חלוי, גרינברג ושותי מרכז עזריאלי 1, חמגדל הענול <u>תל אביב 6701101</u>

בדואר אלקטרוני

n.c.

חגורון: הצעה לרכישה השליטה באלון רבוע כהול ישראל בעיים

בחמשך למכתבך מיום 23 בפברואר 2016, חמצייב כ<u>נספת א</u> (ייחמכתביי) הריגי לאשר בשם מרשתי, חברה בשליטת מנטי בן משה, כי ההבתרות להצשת מרשתי לרכישת השליטת באלון רבוע כחול ישראל בעיימ מיום 15 בפברואר 2016, המפרטות במכתב, מקובלות על מרשתי.

> בכבור רב ובברכה, אלא לא

Museum Tenne, 4 Berkowitz St. Tel Ann sazeor, Indel wave chriterico.il e as 777010 to 't. 03 777011 to 'than sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person the following sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person that the sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person that the sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person that the sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person that the sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person that the sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person that the sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person that the sazeog Son 'the Anguly 'th', 19 and person that the sazeog Son 'the Son 'the

ברוט • קלינהנדלר • חודק GKH

2016, במברואר, 2016

לכבוד עוייד דוגי טולידיגנו עושף רועי קנר ארדינסש, בן נונן, טולידאנן ושותי

-712-

,.J.N

חנדון: הצעה לרכישת השליטה באלוו רבוע כחול ישראל בעיים

בשם מרשותי, אלון חברונ וחדלק לישראל בעיים ואלון קמעוסאות בעיים חרינו לחבחיר את החבחרות הממורטות ב<u>נשפח א</u> להצעת מרשתכם, חברה בשליטת מר מוטי בן משח (ייחוגצעויי) לרכישת השליטה באלון ורבוע כחול ישראל בעיים מיום 15 בפברואר 2016. אמא אשרו בחוזר כי חבחרות אלח דעתכם מקובלות על מרשתך.

יובחר כי אין באמור כדי לחוות קיבול להצעה.

גרוט, קלינחנדלר, חודק, חלוי, גרינברג ושווני

ירושלים דרר ששואל אונפל 1: עיקונולים, בשפשם, ישיראל סל: באונגבר:26 82-6295082-00DD

חל אנגינ מרכז עוריאלי 1 תל-אנגינ 12078, ישראל נילל 18445784-88 \$9-6074422:029 faw@gkin-law.com www.gkinlaw.com

10000/1006/3665039/1

10714/6501/6336143v1

נספת א

הרינו להבהיר ביחס למצעת בן משה את הנקודות מבאות:

- ב. <u>שעיף 1 לחצעה</u>- מובחר כי רכישת זכויותית של אלון ישראל בחלוואת חגישור כאמור בסעיף וב. לוצעה משמען גם קבלת התחייבות אלון ישראל להעמיר את הסכרם בשנפקת זכויות.
 - 2. <u>טעיף 2 להצעה-</u> מובחר כי חתטאי הקבוע בסעיף 2א. לחצעה יתקיים במועד החשלמות.
- <u>סעוף 6 לחצעת-</u> מובחר כי תהתייחטות ליינושים הפומסיים" של רבוע כחול משמעה מואיקי אגרוזג חוב של רבת כחול ובנקים.
- שיורכש יחיח בתטאים מקובלים, באותו חיקף כיטור
 שיורכש יחיח בתטאים מקובלים, באותו חיקף כיטור
 ביטותי ורטרואקטיביות חקיים כיום ולתקופה של 7 שנים, גם אם הפרמיח תעלח על 300,000 דולר.
- 5. <u>סעיף 8 לחצעה</u>- מובחר כי החסכמים האמורים בסעיף 8 לחצעה משמעם הסכמים בין ריבוע כחזל והחברות המוחזקות על ידה לבין אלון להעמדת שירותי ניחול או שירותים דומים סטוג זה, וכי לאחר מועד החשלמה ונהיינה חברות אלה רשאיוה, על פי שיקול דעתן הבלעדי, לבטל חסכמים בין החברות כאמור, מבלי שאלון העמוד על תקופת החודעה המוקדמת לטיומם של החסכמים כאמור ובלבד שישולמו לה כל חסכומים אשר אלון תהא זכאית להם על פי החסכמים כאמור עד למועד ביטולם כאמור בסעיף זה. בנוסף מובחר כי, לאחר מועד החשלמה ישתפו הצדדים פעולה לצורך ביטולם כאמור בסעיף זה משקים נוספים הקיימים בין הוזכשת להמע כחול וזאו הבדות בהחזקונה ולהגעו להסכמות בקשר לכך, לרבות בקשר לביטולם ככל שישיםם.
 - 6. <u>סעיף 14 לחצעוז</u>- מובחר כי סעיף זה יחית סעיף חדדי.

on"c	/07'06
סה"כ מבטחי אשראי ספקים	00,130
L000N	008,00
ctt	081,180
	34 100
on"c oeק'd	3,107
רקיט בנקיזר (ניר איסט)	3 107
יייי בירובר (נור אוסנו)	249
	177
סלמו זשמיר	06
סונת תאשיות	336
מריות	101
מי המרע כארותיים	762
מולוווס	89
מ. לסר	546
יקבי רמת הגולו	56
בורה:	180
count	221
אחוזת הכפר תברה לבנייו	300
	אלפי ש
אט ניספגי	והערבות בתוקף
	נערב שטרם נפרע
	סכום הדרישות בגין חוב

הסכומים המוצגים הינם חלק החברה בסכומים המבוטחים בהתאם להסכמים ולהבנות של החברה מול חברות ביטוח האשראי, כפי שהציגו בפני החברה אולם סכומים אלו טרם אושרו. אין באמור כדי להוות הסכמה לעצם קיום החוב או לגובה החוב.

סכומי הדרישה של מבטחי האשראי הנם בהתאם לסכומים שהציגו מבטחי האשראי בפני החברה כסכומים שלמיטב ידיעתם הינם גובה החובות המבוטחים, אולם טרם אומתו כל הסכומים וכן טרם נחתמו הסכמים בין המבטחים וכל הספקים הסכומים הגם לפי דרישות שהספקים העבירו, למרבית סכומים אלו טרם בוצעה התאמה מול נאמני מגה ומול תנאי כתבי הערבויות.

<u>נספח 22</u>

פירוט התחייבויות הרוכשת בהסדר

- 1. סעיף 5.6.1 להסדר
- 2. סעיף 5.6.2 להסדר
 - 3. סעיף 8 להסדר
- 4. סעיף 13.1.2 להסדר
- סעיף 13.2.2 להסדר.5
- 6. סעיף 13.3.2 להסדר
- 7. סעיף 13.3.3 להסדר

נספח ד

החוב הכולל

הסכומים המוצנים הינם הלק החברה בסכומים המבוסחים בהוספט לחסכמים ולהבבות של החברה מא' חברות ביסוח המשראי, כני שהוציא בפני חחברה אולם סכפים אלו סרם אושרת אין באמר כדי להואת הסכנמת ליטבס קיום המוב זע למבח החוב.

סכומי הדישה של מבטוף האשרוץ הבם בהתשם לסכומים שמצינו מבטחי האשראי בכני החברה כסכומים שלמיטב ידיעונם הינם גובה התובוה המבושחים, אולם טרם אומתו כל הסכומים זכן טרם נחומו השכמש בין האבשאים וכל הספקים המבוטרים.

הסכמים תנם לעי דרשות שהספקים תעצית, למרבית סכופים אלו טרם בתצעה הומומה מול מומד מגה ומול תטי כתבי הערביות.

90,257,000 משים תנובים

2006/2016		2005/2016	20/05/2016		2005/2016	20/05/2016	20/05/2016	20/05/2016	2005/2016	2005/2016	20/05/2016 20/05/2016	20/05/2016		20/05/2016	2005/2016		מערץ צביתו הרבית		Libratius haz newel	החוב מתוך הרבית הצבחדו וסרם שולמת, ריבית ימאר-פברואר 2016 בסן 1,526 אלפי ש	החוב הריבית שמצברה כמלת יתרה בסך 440 א.ש"ח מלפני 2012.205 ראו פירוט חבהי	נבבתה ריבית בנין המקופה שדאים היסיבות הייני איני איני איני איני איני איני אינ	מבבקות דיבית בבין התקופה שלאור ודיים ישבים ביים ביים ביים ביים ביים ביים
01/01/2018		30/11/2015 30/11/2015	TAX DEPT TOO		01/07/2015	0100110010		01/07/2015	01/07/2016	01/07/2015	17/01/2016	20/04/2015	16/01/2016	20/05/2016	18/01/2016	MACH MAKIN WILLIAM		11,834	3,633	782	3,203	39	ä
3,633 3,633	772	406		7,428		471	63	3 5	P 25	437	1,113	2,041	1,163		1,551	רצות שמברת			41.126%	3.816%	15,672%	4.361%	5.452%
377,187 377,187	23,395	12,527.40 10,778	שר בספרים ליום	510,656	200	20,000	!	571	3,868	10,150	80,000	69,740	74,000	50,000	139,479,71	שלו במשתו לש		917.148	377,187	35,000	143,740	40,000	50,000
2.50%		8.20% 8.00%	רבית משנה	רבית שמצביה עד 1.7.2018			1.7.2016 TO WARRY WAR IN			3.85% 4.85%		2.70%	4.10%	4.80%	a sow	רבית מקבח	- Linde	סח"כ	אנח ג	לאומי	ELLE	חביל אוםי	тофіка
10 × CI		רבוע מחל רבוע מחל	(aut)man	אבון מבאן מאבלים	אנט מיבור מינצים מינו מיבור מינצים	ALL DESK DU AS	יקן מבע מרקט	אבון מיכון נויביפים	אנון מכול מעשמ	מגח קמעונומית	מנה קמשספת	חשבון משותף	Uatri canus	רבוע נחק		(ART)COLOR							
ממורה קבועה		אמורה_קבוטה לא צמורה+א"8	תטי אמלשות	Tho	A PER	NA COLLUTE ALL ALL	p+1%_arms x7	P+1% arrian at	Se state %1+d	भूत क्षेत्र	P+2 man 5	Nel chu,	and the	Matery - down		הבטלי התמיחוה							
(*172011-22		פועלים	3	Sifted	D/JMS	פועלים	פאנזים	Sintera	Character Charac	CANC.	מייי	מזרח	LOCKING	פועלים									
31,992,384,57		28,782,992	art to-o								31,992,365			31,982,365	Shi Too						2016 350 377		
360,658		10,778 10,778	P. Care	200	-0,000	3	-2,000	11,000	10,150	24,850	88,687	74,000	50,000	133,333	ALI UNITE			20/05/2016		1.80%	39 487 477 97	Somewate	Manual Comme
1994) 172010		30/11/2017	ישת מעון				/ FOZIBOVI O	11/01/2017	20/10/2020	1902/2019	20/10/2020			16/10/2020	COLL OLL								שנקחו עד ידי הרבוע,
מולה	MECHIC CHE	31/10/2007	קבות בי הלושות לוכישת מגוון				11/09/2011	11/07/2011	20/10/2010	05/03/2014	20/10/2010			18/10/2010	יום הקשונ החימוה			חמרך לחישוב ריבית	Grad	מוזה הקופת דדה	מערך תישוב הצמדה		ההלשפת מללות הלושות שניקח על ידי הרבוע, וושבונות משיישיים

רציות שמצברה כחלות יוכרית שחלמה במי"ח מולפני 1935 במ"ר מיום והמי במילפי ש העריאה שמצברה כחלות יוכרית במין 1935 אנש"ח מולפני 1935 במו פירום והמי (ל).

נגבונה ריבית בגין התקופה שלאחר ה-29.2.2016. יש לאחן לפי ונבוף החסדר

4,235 ä

29.572% 5.452%

271,221 50,000

CMI, A

המלשעת כוללות הלושות שמלקחו על ידי הרביע, תשבונות משומצים, השבונות נערבים וגלוואות בקבוצת בי לרכישת נעם

ריכוז נתונים ליום 20 במוני 1906 אלק רבוע כחול ישרולל בע"מ

בכ<u>ון</u> ליוָח <u>20 בא</u>אי 2018 משה

החוב הכולל

נספח חובות נושים פיננסיים באלפי ש"ח לפי ספרי החברה (ליום 20 במאי 2016)

סיכום ביניים

סה"כ נושים פיננסיים:	5/1,651	0			
	574 OF 4	303.818	29,235	71,011	
'אג"ח ג	380,820			24 077	928.982
סה"כ בנקים	101,00				380,820
	101 021	303.818	29,235	E-7,017	
דיסקונט	50,000			24 077	548,162
T. 12 VIE			>		30,000
בולעומ	0	40,000			E0 000
ראומ'					40,000
	-	35,762			
מזרחי					35,762
	5	146,943	_		
פועלים	1+1,00				146,943
	141 001	81.113	29,235	110,42	1: 03:00
				24 027	275.456
בנקים	חובישיר	חוב נערב	חוב עדן	מור בי	סה"כ (קרן וריבית)

סיכום החובות לנושים הפיננסיים (באלפי ₪ נכון ליום 20 במאי 2016)

	928.982	000,000	380 800		357 131	101,00	191 021			מב"ר
11,004	14 034	3,033	3	0,000	0.550	1,551	4 274		רבית	
917,148		377,187		350,481		189,480			קרו	
סה"כ	: :: 203	'אנ"ח ג	I fill to the month.	ותרת חור רוכאי		מתוכח תוב ישיר	Trivia	רנצים		

תובות נערבים

סך החובות הנערבים הינו בגובה 90,257,000 ש"ח(*).

מבטחי האשראי הנם בהתאם לסכומים שהציגו מבטחי האשראי בפני החברה כסכומים שלמיטב ידיעתם הינם גובה החובות המבוטחים, אולם טרם אומתו כל הסכומים (*) הסך האמור הינו לפי דרישות שהספקים העבירו, למרבית סכומי הדרישה טרם בוצעה התאמה מול נאמני מגה ומול תנאי כתבי הערבויות. סכומי הדרישה של וכן טרם נחתמו הסכמים בין המבטחים וכל הספקים המבוטחים. הסכומים המוצגים הינם חלק החברה בסכומים המבוטחים בהתאם להסכמים ולהבנות של החברה מול חברות ביטוח האשראי, כפי שהציגו בפני החברה אולם סכומים אלו טרם אושרו. אין באמור כדי להוות הסכמה לעצם קיום החוב או לגובה החוב.

נספח ו

פירוט כלל נכסי החברה

נכסי החברה

נכון ליום 24.5.2016

תאגידים מוחזקים:

- מניות דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ (ח.צ 8-004387) (להלן: "דור אלון") 10,023,128 מניות, 1 המהוות 63.13% מהונה המונפק והנפרע של דור אלוו $^{\mathrm{L}}$
- מובהר כי נכסי דור אלון הינם כמפורט בדיווחים הציבוריים של דור אלון, ובכלל כך מובהר כי מניות ישראל קנדה ניהול כבישים מהירים בעיימ המוחזקות עייי אלון דלק ניהול ותפעול רשתות (1999) בעיימ (להלן יי**אלון** רשתותיי), מוחזקות בנאמנות עבור אלון חברת הדלק לישראל בעיימ (להלן ייאלון ישראליי), וכי בהתאם להסכם הנאמנות אלון רשתות מחויבת להעביר את המניות עם דרישה לאלון ישראל.
- מניות רבוע כחול נדליין בעיימ (ח.צ 9-376585) (להלן: ״**רבוע נדל״ו)** 6,240,730 מניות, המהוות 53.92% .2 . 2 מההון המונפק והנפרע של רבוע נדליין (ובדילול מלא 53.39% מהחון המונפק והנפרע)
- מניות מגה קמעונאות בעיימ (ח.פ 7-52-003618) (להלן: יימגהיי) החברה מחזיקה מניות המהוות 100% .3 מהחון המונפק והנפרע של מגה; החברה התחייבה במסגרת הסכם קיבוצי עם ההסתדרות וועד עובדי מגה, להעברה ו/או הקצאה של מניות מגה, באופן שתוקצינה ו/או תועברנה לעובדים מניות מגה שתהוונה 33% ממניות מגה. ההעברה ו/או ההקצאה לא בוצעה בפועל.
- מניות קבוצת בי קמעונאות בעיימ (ח.פ 0-188490) (להלן: "קבוצת בי"), המהוות 100% מהונה המונפק .4 ותנפרע של קבוצת בי. החברה פועלת למיזוג קבוצת בי $^{\epsilon}.$

:^ם במישרים בתאגידים (במישרין ובעקיפין) בתאגידים הבאים קבוצת בי

- מניות ייבו אינטרנשיונל בע"מ (ח.פ 7-279260-7) (להלן: "יייבו"), המהוות 100% מהונה המונפק 4.1 והנפרע של ייבו (החברה אינה פעילה).
- מניות בי מרכז שירותי לוגיסטיקה בע"מ (ח.פ 6-362599) (להלן: "בי לוגיסטיקה") המהוות 100% 4.2 מהונה המונפק והנפרע של בי לוגיסטיקה.
- מניות נעמן גרופ (נ.ו) בע"מ (ח.צ 9-52-004438) (להלן: "נעמן"), המהוות 77.51% מהונה המונפק 4.3 $rac{7}{4}$ ותנפרע של נעמו

י בנוסף, נכון ליום 21.12.2015, משועבדות לטובת החברה 255,428 ממניות דור אלון, שבבעלות אלון חברת הדלק לישראל בעיימ (להלן: יאלון ישראל"), להבטחת התחייבויות אלון ישראל בהתאם להוראות הסכם מכירת המניות כפי שנחתם בין החברה לבין אלון ישראל ביום .8.11.2015, לרבות בין היתר - התחייבות אלון ישראל לשלם לחברה את האפטייד במכירה ו/או את האפסייד ב- Bring Along.

יי רבוע מדרגה להבטחת הלוואה שניתנה עייי רבוע נדליין, בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה, להבטחת הלוואה שניתנה עייי רבוע 1,130,000 ממניות רבוע נדליין דלעיל, משועבדות לטובת רבוע נדליין, נדליין לחברה כמפורט <u>בנספח 4</u> להסדר. בנוסף, ביום 5.5.16 עתידה להתקיים אסיפה כללית של רבוע נדליין במסגרתה מוצע לאשר למנכייל הקצאת אופציות ומניות באופן שככל שהדבר יאושר, תלקה של החברה, בדילול מלא, יעמוד על 53.15%.

[.] קיים ששייק לטובת בנק הפועלים.

⁵¹⁻ יוסף על ההחזקות המפורטות לעיל, מחזיקה קבוצת בי בשליטה גם בחברות הבאות (אשר אינן פעילות): טנא גיא השקעות בעיימ (ח.פ 205879-3), השקעות דרור בעיימ (ח.פ 3-066859-3), בית ועוד בעיימ (ח.פ 4-253308-4), ואמבט פלוס בעיימ (ח.פ 2-265449-2).

[.] שמה הקודם של החברה היה כפר השעשועים שיווק בע"מ. 5

ל נעמן מחזיקה במישרין ובעקיפין באמצעות חברות בת בבעלותה המלאה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של מילבו בעיימ 6 נעמן (ח.פ 9-35248-15).

- 4.4 שיקים בערך כולל של 4 מיליון \square בתמורה למכירת כפר השעשועים רשת חנויות צעצועים בע"מ. כל שיק ע"ס 1 מיליון \square . מועד פרעון השיק הראשון \square 1.1.2017, השני 1.1.2018, השלישי 1.1.2020.
- 5. מניות אלון רבוע תקשורת בעיימ (ח.פ 514492305) (להלן: ייאלון תקשורתיי), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של אלון תקשורת.

אלון תקשורת מחזיקה תחתיה (במישרין ובעקיפין) את התאגידים הבאים:

- 5.1 מניות אלון רבוע טלקום בעיימ (ח.פ 514493741) (לחלן: ״אלון טלקום״), המחוות 100% מחונה המונפק והנפרע של אלון טלקום (החברה אינה פעילה).
- 5.2 מניות אלון רבוע סלולר בעיימ (ח.פ 9-449389) (להלן: ״**אלון סלולר**״), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של אלון סלולר. החברה פועלת לפירוק של אלון סלולר.
- ביום 6.7.2015 נחתם הסכם למכירת פעילות אלון סלולר לחברת פלאפון בעיימ. ביום 1.11.2015 הושלמה העסקה. במסגרת העסקה, החברה עתידה לקבל תמורה כדלקמן (לפי הגבוה, מביניהם): כ-10 מיליון שייח או 50% מההכנסות הנובעות ממנויי אלון סלולר (מצבת המנויים מחודש נובמבר 2015) במהלך תקופה של 36 חודשים החל ממועד ההשלמה.
- 6. מניות גלקסי סחר בינלאומי (1991) בע״מ (ח.פ 51-157825-4) (להלן: ״**גלקסי**״), המהוות 100% מחונה המונפק והנפרע של גלקסי.
- 7. מניות ערוצים פרסום (1995) בעיימ (ח.פ 0-208450) (להלן: יי**ערוצים**יי), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של ערוצים.
 - 8. רכבים בשימוש עובדי החברה, ששווים הכולל נאמד בסך של כ- 0.7 מיליון ש״ח.

הנספח אינו כולל נכסים כגון ציוד משרדי / מערכות מחשוב וכיו"ב.

^{1,384,945} שעבודים על מניות נעמן: 11,166,998 מניות - לטובת בנק הפועלים; 2,005,306 מניות - משועבדות לטובת בנק אוצר החייל; 11,166,998 מניות - משועבדות לטובת בנק דיסקונט.

נספח ז

פרוטוקול הדיונים בבימייש וההחלטות מיום 14.7.2015 ו- 15.7.2015 והעתק הדיווח המשלים לבית המשפט מיום 26.7.2015



בית חמשפט המחוזי מרכז

2015 1511 14

פר"ק 15-60-8 מגה קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ TIM

1

לפני כבי השופט אילן שי שילח, סגן-נשיא

בעניין: פקודת החברות ובעניין: מגה קמעונאות בע"מ ח.פ. 7-52-003618 (לחלן "החברת")

מגח קמעונאות בע"מ

מבקשת:

ממשיבים:

* 733

1. אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

2, בנק חפועלים בע"מ

3. בנק לאומי לישראל בע"מ

4. בנק מזרחי טפחות בע"מ

5. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"ם

6, ישראכרט בעיימ

7. ברטיסי אשראי לישראל בע"מ

8. ועד עובדי החברה באמצעות החסתדרות הכללית

9. כלל חברה לביטוח בע"מ 10. ב.ס.ס.ח. - תחברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ

11. רבוע כחול נדל"ן בע"מ

12, אמות השקעות בע"ב

13, מליסרון בע"ם

14. קבוצת עזריאלי בע"מ

15. גזית גלוב ישראל (פיתוח) בע"מ

16. ביג מרכזי קניות בעיים

17, כונס נכסים רשמי תל אביב

18. סוגת תעשיות בעיימ

19, החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ

20, קניון הראל בע"מ

21. שטראוש גרופ בע"מ

22. הנמל-אריזות ושווק (1984)בע"מ

23, אגף מס תכנסת 24, מ.מ.ן יד דויד בע"מ

בע"מ 1 בע"מ.25

26. תנובה מרכו שיתופי לשיווק תוצרת הקלאית בישראל

27. גורי ע.ע.ע. בע"מ

28, גורי פוצרי צריכה (1991) בע"מ

29. גורי שיווק בע"מ

30. יפאורת - תבורי בע"מ



בית חמשפט המחחי מרכז

2015 >5> 14

פר"ק 15-60-89016 מגח קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואחי

31. תעשיות תמוגן בע"מ
35. העשיון יומת א.אנג'ל בע"מ 35. מאמיית שלמה א.אנג'ל בע"מ
מאמיית שליים בייים בייים בייים בייים בייים בייים
32. מאטיקו שלמה איזורית בע"מ 35. אורנים מאפיה איזורית בע"מ 36. דגנית עין בר תעשיות מזון ואפיה שותפות מוגבלת 36. דגנית עין בר תעשיות מוכד וחמע"מ
THE PARTY OF THE PROPERTY OF THE PARTY OF TH
אין יוארי ואונדי אוויין יואריין אין אין אין אין אין אין אין אין אין
CIVING THEM AN ADAMA A
14. יאת א ברכן ב 42. דור אלון אנרגית חלופית (ב.ח.)
43. ש. שסטוביץ בע"בו
20/1/4 31 3 4444 4 4
45. מנה י.א. בע"מ 45. הוגלה-קימברלי שיווק בע"מ
45. תוגלה-קימברלי שיווק בע"ג. 45. יקבי רמת תגולן וחגליל מכירות וחפצה בע"מ 46. יקבי רמת תגולן וחגליל
19/14 444mm
ליי יקב ישראל בעיים 47 בעיים
47. ריגלי ישראל בע"מ 48. לפיף חברת לחשמת כ"א ושרותים בע"מ 18. לפיף חברת לחשמת כ"א ושרותים בע"מ
10 1 Vall 177070139494 At At 64
52. גוית גלוב ישראל (ביונוד) ב-52. 53. חבנק חבינלאומי תראשון לישראל בע"מ
.55 אמות השקעות בע"מ
55. קבוצת עזי הרים ולשיווקם 56. וזמועצת ליצור צמחים ולשיווקם
לב. ולמועצון ליצון השווי ביינו
57. ארגון מגדלי תירקות
55. ארגון מגדלי תירקות 58. מגדלי תוצרת חקלאים לפי רשימה תמצ"ב 58. מגדלי הוצרת הפוחות רצ"מ
59. גוטסמן ובניו חחוקות בעיים
7323 7/27 7734757744
- ברטוב ועוייך דנית רימון עוייך יוסי מנדלבאום ביים מגת - ברטוב ועוייך דנית רימון אייד
ברטור נעלת תשליטה מורר בייכ בעלת תשליטה מורר בייכ בעלת ושנונק 1984) בעיימ
בורר בייכ בעסת השפיטה צרוסל בייכ תומל ארוזות ושיווק(1984) בעיימ צרוסל בייכ תומל ארוזות ושיווק(1984)

2 3 5 6 7 נוכתים: עוייד אמיר בו עוייד דוד פורו עוייך רועי צביקל בייכ הנמל אריו עוייר זיו איזנר בייכ קניון הראל 8 עוייד רמי קוגן ועוייד בת חן רחמים בייב טמפו ורואיל קלין 9 10 עוייד ועל מת בייב רשות המיסים עוייד יגאל דורון ועוייד ניקול ושנבטקי בייב מליסרון (אזורית) 11 ער"ד יואב רזין ועו"ד אלונה באומגרטן ועו"ד משה אילית ב"כ התאחדות התעשיינים, איגוד לשכת ערייד אמיר דולב וערייד שמעון שמיר בייכ גוית גלוב 12 13 14 המסחר וספקים על פי יפוי כח 15 עוייד ערן רייף בייכ בלייל עוייד ארז חבר ועוייד רעות אברתם בייכ כלל ביטוח אשראי 16 17 עוייד אבנר כחן ועוייד עדו עינת בייכ בססח 18 מר יתודה שגיב מטעם קניון חבאר ערייד יעקב שפיגלמן ועוייד עמית עידו בייכ אוסם 19 20 ערייד רונן מטרי בייכ בנק הפועלים 21 ערייך פיני יניב בייכ בנק מזרחי עוייד רון חכים בייכ בראשית 38



2015 >>>> 14

פרייק 61098-06-15 מגח קמעונאות בעיים גי אלון רבוע כחול ישראל בעיים ואח'י

	1
	עוייד יואב בן פורת בייב ממן יד דוד 3
	ערייד עופר פלינער ביים ביג מג יוי ייייים ביים ביג מג יוי יייים ביים ביים ביים ביים ביים ביים
	ואמ.סי.אל נצר סירני בעיימ זאמ.סי.אל נצר סירני בעיימ
- 3	י אכנטי אל כבו עוייד חגית בלינברג בייכ תנובה עוייד יוסי לוי ועוייד אסף שובינסקי בייכ כלל (ויזה), עוייד אלון לוי, יושי משפטי עוייד יוסי לוי ועוייד אסף שובינסקי בייכ כלל (ויזה), עוייד אלון לוי, יושי משפטי
1	עוייד יוסי לוי ועוייד אסף שובינסקי בייכ כאל הטבע בארותיים עוייד שי ברניר ועוייד לינד בייכ דיפלומט ומן הטבע בארותיים עוייד שי ברניר ועוייד לינד בייכ דיייניו
10	
11	עויד מירב בר זיו בייכ אין יוני אווייב
12	
13	
14	עוייד חגי אשלגי בייכ דגשר בעיים
15	
16	עוייד רחכי פרי דייכטן בייב שלמה אנגיל, מאפייה אזורית אורנית, מרחבית, דגנית עין בר תעשיות נאמן) עוייד יריב שי ישינובסקי בייב שלמה אנגיל, מאפייה אזורית אורנית, מרחבית, דגנית עין בר תעשיות עוייד יריב שי ישינובסקי בייב שלמה
17	עווד ורוב שו ושינובסקי בייב שכמה אנויל, כאבייו זייי
18	
19	
20	
21	
22	
	עוייך עדי ציטרון בייכ לוהני וליכור מחטתדרות עוייר גלילת ואלון חורנשטיין בייכ תחטתדרות עוייר גלילת ואלון חורנשטיין בייכ הועד
23	**************************************
24	
25	······································
28	
27	
28	
29	
30	מך דניאל אבו זום במיל בעיימ מר לסר מיכאל מטעם מ.לסר בעיימ מר לסר מיכאל מטעם מ.לסר בעיים מעשד אופיר ברמלי בשם אגף מס הכנסת
31	מן לכור מיכאל מטעם מ.לסר בעיימ מך לסר מיכאל מטעם מ.לסר בעיימ עוייד מזי רנסלר ועוייד גיריאס פנוס ועוייד אופיר ברמלי בשם אגף מס הכנסת עוייד מזי רנסלר ועוייד גיריאס פנוס ועוייד ליאת רוטשילד
32	עוייד מזי רנסלר ועוייד גיריאס פנוס זט יין אוביו בייב דור אלון אנרגיה בישראל בעיים עוייד ליאת רוטשילד בייב דור אלון אנרגיה בישראל בעיים חוצרי בריאות טבעיים בעיים
33	בייב דור אלון אנרגיה בישראל בעים שהין לאריה עוייד יובל פלדה בשם תמר שיווק מוצרי בריאות טבעיים עוייד יובל פלדה בשם תמר שיווק מוצרי בשח קבוצת לפיד
34	עוייד יובל פלדה בשם תמר שיווק טובו כי עוייד חיות גרינברג ועוייד אורון קרן בשם קבוצת לפיד עוייד חיות גרינברג ועוייד אורון קרן בשם קבוצת לפיד
35	עוייך חיות גרינברג ועוייך אורון קרן בשם קבוצור לביי בייכ חכנייר עוייך רותי מזרחי, עוייד אורי וולרשטיין ועוייד רוני חירשנזון
36	בייכ תכנייני עוויני שיייני וויני
37	
38	<u>פרוטוקול</u>
39	חתקיימה ישיבה לא פורמאלית בנוכחות נציגי החברה, חברת האם ותחברות חקשורות, נציגים התקיימה ישיבה לא פורמאלית בנוכחות במינים להנוע להסדר בין החברה לבין חבנקים.
40	מתמנימה ושיבה לא פורמאלית בנוכחות נציגי וווים זין
41	חתקיימה ישיבה לא פורמאלית בנוכחות נציגי הובידיו להמדר בין החברה לבין חבנקים. בודדים של הספקים, נציגי עובדים וכמובן הבנקים במטרה להגיע להסדר בין החברה לבין חבנקים.
71	בודדים של ווטעקייטו ייייי איייי



בית המשפט המחמי מרכו

2015 1511 14

מר"ק 15-06-1998 מגה קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח"

	1	משורם לדוות תמשלים
	2	וייך ברטובו בכפוף לכך שהמתווה שנשלה לבנקים אתמול אחר הצחריים וצורף לדיוות המשלים וייך ברטובו בכפוף לכך שהמתווה שנשלה להלו, תאושר ההצעה הבאת אשר תובא לאישור
	3	וייך ברטובו בכפוף לכן שוונטים בחפורטים לחלן, תאושר החצעה הבאת אשר זמבה של
	4	וייך ברטובו בכפוף לכך שהמתווה שנשלח לבנקים אתמול אחר הבחה אשר תובא לאישור בית הבאת אשר תובא לאישור בית המשפט, למעט התיקונים המפורטים לחלן, תאושר ההצעח הבאת אשר תובא לאישור בית המשפט, למעט התיקונים המפורטים לחלן.
		שונירו חרלוונטמם בחברתו ובישו ייים אווים עם וכרל שתנידרש, בסך שם
	5	מות שבתול התחייב להעמיד למגה, משה ול
	6	מושיני מי נוספום וזאת מעבר לחשויות של מוחו
	7	ביבוע דוכות להידה המעבר להלוואה של 240 מיליון שו כפי שהוצעו במושה. מיליון שו נוספים וזאת מעבר להלוואה של 240 מיליון שו (מחצית מהחתחייבות הכוללת) יומרו להון של מגה מתוך תלוואת ה-240 מיליון, 160 מיליון שו (מחצית מהחתחייבות מלוא תחוב לבנקים וחחוב הפרוס
	8	מיניון שו משב במליון, 160 מיליון שו (מחצית מחחתחייבות חבולטור) יישה מתוך תלוואת ה-240 מיליון, 160 מיליון שו (מחצית מחחת מירעון מלוא חחוב לבנקים וחחוב חפרוס וחיתרת תושב לריבוע הכחול אם חדבר יתאפשר, רק לאחר פירעון מלוא חחוב לבנקים וחחוב חפרוס
	9	וחיתרת תושב קריבוע וזכו " או מעכני
	10	וחיתרה תושב לו יבוד המנעו או יעכנו לספקים. לספקים. החוב הנערב לבנקים יטופל מול חריבוע חכרול. חבנקים יתחייבו שלא ינקטו צעזים שימנעו או יעכנו החוב הנערב לבנקים יטופל מול חריבוע הכחול.
	11	דוחוב הנערב לבנקים יטופל מול זוו בבליווי בהסדר.
	12	החוב הנערב לבנקים יטוני לנוכל כנול אות במי שמוצע בהסדר. את החזרמה של הריבוע הכחול למגח, כפי שמוצע בהסדר.
		יייייי מכחול חפרע הוב נעו בשל בייייי
	3	ככל שהריבוע הטווילים. הפריסה של מנח לבנק. תנפקת הזכויות של הריבוע הכחול לבעלי מניותיה תגדל להיקף כולל של כ-240 מיליון שה, כך תנפקת הזכויות של הריבוע הכחול לבעלי מניותיה תגדל ל-170 מיליון שה.
1	4	מוסכות הזכויות של הריבוע הכחול לבעלי מניונית זכוי מיליוו ש.
1.		אלון נשראל לוויים שליו שליים אל אלון נשראל לוויים שליים אול אלון נשראל לוויים שליים אליים אלון נשראל לוויים שליים שליים אלון נשראל לוויים שליים אלון לוויים שליים אלון נשראל לוויים שליים אלון נשראל לוויים שליים אלוויים אלוויים שליים אלוויים שליים אלוויים שליים אלוויים שליים אלוויים אלוויים שליים אלוויים שליים אלוויים שליים אלוויים שליים אלוויים שליים שליים אלוויים שליים אלוויים שליים שליי
16	5,	שמים שלו משועבדות מניוניוי של איים ביים ביים שמינית מוסמת הזכניות באמון
17	P	שתחתחייבות של משועבדות מניות חריבוע חכחול, שבנעלות אכון קומטנאורל לאלים בנק חפועלים, שלו משועבדות מניות חריבוע חכחול, ושראל במסגרת הנפקת הזכניות כאמור את השכמתו כי הזכניות שיוקצו לאלון קמעוטאות ואלון ישראל על מנת שזו תוכל לבצע את חתחייבותה להזרמת הכספים, כאמוי תועברנה ללא תמורה לאלון ישראל על מנת שזו תוכל לבצע את התחייבותה להזרמת הכספים, באמוי
18	:	את הסכמונו כי יודים של על מנת שזו תוכל לבצע את התחייבונו ל שווי ביילון ישראל על מנת שזו תוכל לבצע את התחייבו ליאלון ישראל על מנת שזו תוכל לבצע את
19	Þ	תועברנה לכא ונמודה לייים
20	•	תועברנה ללא המיינה משועבדות לבני לעיל. לעיל. המניות החדשות שיוופקו במסגרת הופקת הזכויות לאלון ישראל, לא תחיינה משועבדות לבני
21	313	המניות החדשות שיושקו במסגו זי בדור
22	Le.	המניות ההו שתי שידיים. הפועלים. בנק הפועלים יאשר את חטכמתו לדילול החזקות אלון קמעונאות ואלון ישראל המשועבדות לו בריבו בנק הפועלים יאשר את חטכמתו לדילול החזקות אלון קמעונאות ואלון ישראל המניות הריבוע חכתו
23	2	בנק הפועלים יאשר את הטכמתו להיכול היי שהיי ברל שאלה ימירו את החוב הנדחת למניות הריבוע הכוע
24		בתינעת מחסדר חספקים של נשות
-		ייים אינים במתוות תספקים ווגייי
25	רוג.	כפי שווובל לוכל המדר המוצע לבנקים. זה נוסח התיקון להסדר המוצע לבנקים.
26		מוניני מוניני דותלת התברת ותריבוע וכיוול יום
27		שיייין איייין אורורנביות תיא פ.כ דא ווי בשייי
28	רוגץ	תציגון לווגמיי בייי בייי בייי ביייים לאושור חסדר,
29	ז עם	הציגה לדוגמה מיה המיד להגים האני מבקש להעיך בנקודה זו. אתמול בשעה 4 כאשר הוגשה חבקשה לאישור הסדר, עושף יניב: אני מבקש להעיך בנקודה זו. אתמול בשעה 4 כאשר הוגשה חבקשה לאישור הלוואר
30	אנול.	עושף יניבי אני מבקש להעיר בנקודה זו. אתמול בשעה 4 כאשר הוגשה הבקסוי כלומר, הלוואר מאסיפת הבנקים, צוין שהתצעה לבנקים היא חלוואה של 3 שנים ועוד 6 שנים. כלומר, הלוואר מאסיפת הבנקים, צוין שהתצעה לבנקים היא חלו, צמוד למדד. בניירות שקיבלנו בשעה 5 בערב בי
31	ירנדו.	עומד יניבן אני בובקים, צוין שהתצעה לבנקים היא חלוואח של 3 שנים ועד 6 שכים: בערב בו מאסיפת הבנקים, צוין שהתצעה לבנקים היא חלו, צמוד למדד. בניירות שקיבלנו בשעה 5 בערב בו מחיימ מקוצר. גם בתקופת הגריים 3.5 אחנו תשולם כך וכך. אנו חושבים שמדובר בהשמטה מק
-	-2 t. 1	מאסיפור והבקים, ביניקופת הגרייס 3.5 אחנז,צמוד למדד. בניירות שעיבטו בחשמטה מק מחיימ מקוצר. גם בתקופת הגרייס 3.5 אחנז תשולם כך וכך. אנו חושבים שמדובר בחשמטה מק בהצעה לבנקים, טאמר שחריבית של 3.5 אחנז תשולם כך וכך. אנו חושבים שמדובר בחשמטה מק
		בהצעח לבנקים, טאמר שחריבית של כ.כ או "



בית חמשפט המחמי מרכז

2015 יולי 14

פרייק 15-6-098 מגח קמעונאות בעיים ני אלון רבוע כחול ישראל בעיים ואח'י

	1 4 אומול בשעה שהוצעה שהוצעה אתמול בשעה
	1 4 אמר עוייך ברטוב שזו לא תשמטה מקרית. אנו מבינים היום שהצעה שתוצעה אתמול בשעה 2
	זתמול אמר עוידן כן טוב טוו אחר הצחריים היא 3.5 אחוז צמוד, כאשר כאשר מדובר על מחיים מקוצר.
٠,	עייד מטרי: יש מניות הריבוע הכחול משועבדות לבנק הפעלים להבטחת. חוב של חברה בשם אלון למעונאות. החוב הוא של 220 מיליון ₪. הם עשו מצגת לבנק איך מכל חסיפור הזה יתווספו לן מניות קמעונאות. החוב הוא של 220 מיליון ₪. הם עשו מצגת לבנק איך מכל חסיפור הזה יתווספו לן מניות כתוצאה מהקצאת המניות וביקשו שהוא יסכים לדלל לטובת הספקים כי אם הבנק ממיר את חובו למניות, הוא צריך לחמיר את השעבוד שלו וחראו לו איך הוא משמר שליטה במצב הזה, כאשר הוא למעור משמר את השליטה ביותר מ-50 אחוז, וזה עלה להנחלת הבנק ואושר. נאמרה אמירה שהבנקים יתחייבו לא לנקוט בצעדים שיעכבו וכוי. צריך שיהיו ניסוחים ברורים. האם הם רוצים להעביר בחודשיים הבאים את הכסף ושהבנקים לא ימנעו, אז שיגידו את זה אבל שלא
20 21	עוייד ברטוב: אנו מסרבים לכל פיקות.
22 23	עושד מטרי: אני מבקש שמח שהוצג על ידי זה מה שיישאר. אנו מודאגים מחסכום של 80 מיליון, אבל
24	אם זה מה שיש, עם זה נצא לדרך.
25	·
26	עושד ברטוב: כתוצאה מקיצור המחיימ וחעול הנוסף שמגה לוקחת על עצמה, כתוצאה מכך שיש
27	
28	מממות או וש תשלת בריבית. זה קוצר בתרבה. תמחיים המקודי ווידו כשש
29	רטביבות 8 וקוצר ל-5-5. היום הריכיות בשוק חזח הן אפט.
30	Man h dan man a da a a a a a a a a a a a a a a a a
31	הבנקים צריכים להחליט מה הם תורמים. לגבי המשיכות – אין שום חלוואות בעלים נוספות מעבר ל-320 מיליון ₪. זאת החלוואה שמעמידים למגה. מעבר לכך יש את פעילות תווי הקנייה, שמתנהלת בצורה כזאת: לקוח מגיע עם תו קנייה לרשת למגה. מעבר לכך יש את פעילות תווי הקנייה, שמתנהלת בצורה



בית המשפט חמחמי מרכז

2015 >>>> 14

מר"ק 15-00-89016 מגה קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

	מו מול למנה על אותו תו קנייה, בריבוני הבחול למנה על אותו תו קנייה,
	של מגה וקונה מוצרים. כרגע שהוא עשת את זה, נוצר חוב של הריבוע הכחול למגה על אותו תו קנייה, 2
	בניכוי ההנחה.
	שמנכייל הכספים של מגה והחנחת היא של 10 אחוז. הכסף מתקבל מאותם ועדים, החוב יתיח 5
	סמובייל הכספים של מגה והחניות היא של 10 אוונה זוכסף ביייום
	בתתאם לחוב של אלון ריבוע מול חבעלים.
	מר זליכת: אני חושב שחסמט לחם את כל האפשרויות לקחת מהחברה ולו אגורה. אני לא חושב 8
	מר זליכת: אני חושב שחסמנו לחם את כל האבטריה
	שצריכת להיות בעיה כנקודה הזאת. שצריכת להיות בעיה כנקודה הזאת. באשר לדמי הניחול – משנת 2015 דמי חניהול חופכים להיות בחזקת כעלי העניין. בעבר נלקחו דמי באשר לדמי הניחול – משנת 2015 זמ חופך
10	
11	ניחול שלא הלמו את השירותים שניונו לפאור שלה השירותים.
12	. , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
13	בשטן דבט זוווי ייי
14	סמגכייל הכספים של מגה: אנן סגרנו בחסכם עם העובדים שדמי חניחול יחין כפי שחיו בשנת 2014,
15	סמנכ"ל הכספים של מגוה: אנו טוו ט בו וייים
16	בגובה המופחת. סדר גודל של 8 מיליון.
17 18	מר זליכח: משנת 2015 זה יוגדר כעסקת בעלי עניין וצריך לבדוק מה השירותים, אם אנו חייבים אותם
19	מר זליכת ז משנת 2013 חייוגיו בכטקה. או לא. לא יחידו שקל שלא צריך להיות.
20	או לא. לא יחיח שקע שלת בי זן שייי
21	עוייד מטרי . אני מבקש שיהיה בעל תפקיד שיבדוק את תנקודות האלת. מר זליכח אמר שהוא מעריך
22	ערילי מטריו אני מבקס סייוי שה. את שווי השירותים במיליון ותצי שה.
23	את שווי תשירווים במיליו יייד
24	מר זליכה: אמרנו שבעבר הסכום חיה קרוב ל-20. אני אמרתי שאולי היה מיליון וחצי. מתוך ה-8 אני מר זליכה: אמרנו שבעבר הסכום חיה קרוב ל-20. אני אמרתי שאולי היה מיליון וחצי. מתוך ה-8 אני
25	מר זליכה: אמרנו שבעבר הסכום חיה קרוב כ-20. אני אנו וכל לבדוק ולקבוע את הגובה. לא יודע. יכול לחיות שזה אפס עמלה. משנת 2015 קיבלתי את חסמכות לבדוק ולקבוע את הגובה.
26	בא קדע. יכול לוייול שייים אינו אויים אינו אינול אויים אינו שייים א
27	עושד ברטוב: אני מסכים לאמור בסעיף 4.2 למכתבו של חברי למעט דמי ניהול שיוסדרו כפי שהצהיר עושד ברטוב: אני מסכים לאמור בסעיף 4.2 למכתבו של חברי למעט דמי ניהול שחריבוע תכרוול נכנסת
28	עושד ברטוב: אני מסכים לאמור בסעיף 4.2 למכתבו של דובי לבכני שחריבוע הכרזול נכנסת מר זליכה, וכן למעט מה שחקראנו קודם לכן, מירעון החוב הנערב, אמרעו שחריבוע הכרזול נכנסת מר זליכה, וכן למעט מה שחקראנו קודם לכן, מירעון החוב הנערבים אותנו ל-9 שנים, 10 שנים. אנו
	מר זליכח, וכן למעט מה שחקראנו קודם לכן, מידעון חווב ווכם ד, ומדיבות הם זורקים אותנו ל-9 שנים, 10 שנים. אנו בגעלי חבנקים. אם חריבוע חכחול פורעת את הערבות, הם זורקים אותנו ל-9 שנים, 10 שנים. אנו
30	בנעלי חבנקים. אם הריבוע הכחול פורעת את הערבות, זום או קדם אווים. רוצים לבוא בדברים עם הריבוע הכחול. אם חחוב הנערב נפרע, הריבוע הכחול נכנסת לנעליים של
31	רוצים לבוא ביבו יס כם המה הבגק ותחיה חלק מחסדר חפריסה.
	חבנק ותוויוז ואין שיייי איי



בית המשפט המחווי מרכז

2015 >51> 14

מרייק 61098-06-15 מגת קמעונאות בע"מ גי אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'י

4	י ייייי משלחת היא רוצה לבוא ביחד
2	···
3 4	ים הבנקים ולקבל עם כולם.
5	בעלת השליטה מושכו נכטבים ידים. אנו מבקשים שהתוספת של חברי לא תאושר.
7 8 9 10 11	עוייד ברטוב: אנו הצענו שהחוב הנערב ישולם על ידי מגה. לאור מה שהתרחש פת היום, הסכימה הריבוע הכחול, מעבר ל-320 מיליון שהזרימה, לקחת על עצמה את החוב הנערב שהוא עוד 200 מיליון. אנו לא יכולים לחכות למגה. הריבוע הכחול אומרת שאם היא תקבל עוד 200 מיליון ש, היא נכנסת בחסדר הפריסה. אם היא מכניסה יותר מ-320 מיליון ש, היא מוכנה לחכות גם לחוב של מגה באותה
13	פריסה של 3.6. הריבוע הכחול מסכימה לקחת את זה על עצמה אבל רוצה לחיות כמו נושה לא מובטה.
14 15 16 17 18 19 20	עוייד מטרי: החוב של הריבוע הוא לפירעון חיום. אומרת חריבוע אל תקשה עלי, תבוא איתי לפריטה ואנו מוכנים לנחל איתם מויימ על אופן פי רעון חחוב בריבוע הכחול, אבל זה לא מאפשר להם להתחרות עם הבנקים על החוב שנשאר. זה לא נהוג בהטדרים כאלה. עוייד לביא: יש פה מישהו שמכניס 320 מיליון ₪, כדי לתת יותר סיכוי ל-220 מיליון ₪ שלו. אני רוצה לדעת כמה החוב על הסכום של 220 מיליון ₪. צריך לחיות גבול לכל דבר. יש פה בנק שיושב בניחותא וכל מה שהוא עושה זה להעיר.
22 23 9 24 5 25 0 26 27	עוייד ברטוב: השינני לעומת הבוקר הוא מעבר לתוספת של ה-80 מיליון, כאשר גם החוב הזת לא ייפרס למשך י שנים. זה מעמיס על הריבוע את החבילה הנוספת הזאת חיום, וזאת על מנת לשפר את מצב הבנקיי וכדי לשמך את היכולת של הריבוע לעמוד בזה, היא חייבת לקבל את אותו מימון שאותם מקבליי וכדי לשמך את היכולת של הריבוע לעמוד בזה, היא חייבת לקבל את אותו
28 29 30	חבנקים. מר זליכה: אני מבקש לתקן. משנת 2017 אני רשאי לבדוק את הסכום של דמי הניתול.
31	עוייד ברטוב: אנו מסכימים שזה יחיח מחיום.



בית המשפט המחווי מרכו

2015 >51> 14

מרייק 15-06-1998 מגח קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ /DN)

עושד פוזגר: אני סבורה שריבוי כובעים על ראש אחד פוגע בראש. מר קפלן יחיה מאוד טרוד בחשבת í הרכבת הזאת לפסים ואני חושבת שזו משימה מאוד קשח, לא פשוטה ולשקם אמון צרכנים ואמון של 2 ספקים, זו עבודה מלאה. אין לי ספק בכך. לחטיל עוד משימות זה לא נכון ולא מתאים. 3 ביתס למר זליכה – אני חושבת שמאוד יעזור ונכון שהוא יגובה עם מישהו נוסף כי אני חושבת שיש 4 לזה מקום. רק בדיון ברבע השעת האחרונה לכולנו חיו חדשות על דברים שלא ידענו, כמו דמי חניתול. 5 כל מיני דברים שצצו ויכול לחיות שהם מתנחלים באופן שוטף וחמציאות חשוטפת היא זו שמכתיבה 6 ובכל זאת צריך לראות איזה דברים נפלו בין הכיסאות, כי זו תקופת מבחן והאינטרס הוא שכולם 7 יסיימן את חמבחן בחצלחה. עו״ך יניב: אני סבור שעלול להיות ניגוד עניינים. לנו אין בעיה אחרת.

עוייד ברטוב: זה לא עניין של פרסונה, קפלן או זליכה. מנה מתנגדת בכל תוקף לכך שגם מר קפלן וגם מר זליכה יחיו פקידי בית חמשפט. מנה צריכה לצאת חיום מבית המשפט בצורה מלאה, למעט הנושא של משכירי הנכסים שיישאר לדיון בבית המשפט. מגה צריכה לצאת מבית המשפט ולא לחישאר שנה, שנתיים שלוש או ארבע. אנו הצענו מנגנון אחר שהיה לנו דיון לגביו עם חספקים. חם ביקשו מפקח או מלווה. אנו הצענו שימונת דירקטור בעל כשירות כדירקטור חיצוני, שאין לו קשר עם בעלי שליטה למיניתם, בעל כשירות פיננסית חשבונאית שיומלץ מתוך שמות שיוצעו. אנו מוכנים שגם חבנקים ימליצו על שמות של אדם כוה שימונה לחיות דירקטור בחברת מנח, שלא קשור יחיה לבעלים. דיווח תזת חדבר חכי מסוכן שיכול לתיות. זו חברה פרטית.

הנושא של הדיווה, אפילו חובת דיווח שתחיה, גם לקפלן וגם לזליכה כלפי בית המשפט, זה אסון טוטאלי, כי החברה הזאת צריכה להתנהל וממשיכה להתנהל. המציאות היא כזאת שלפעמים נתקלים בקשיים ולפעמים מתמודדים עם אתגרים ויכולים לחם. רוב חחברות מתמודדות עם זה ויכולות להן, אבל כאשר יש בקר ופקיד בית משפט, הוא נבחל וצריך לדווח ויגידו לו למח חוא לא דיווח. עצם חדיוות לבית המשפט גמר את מגה. מי יספק בקבוק קולה אחד כאשר יש דבר כזה.

24 25 26

27

28

29

30 31

8

9 10

11

12

13

14

15

16

17

18 19

20

21

22

Ź3

ביים חכנייר: לעת חזו, של תחילת חליך החטדר, ככל שחוא יעבור בתחילת חליך ההבראה, לתחילת כניסתה של מגח למחזור העסקים הרגיל שלה, כפי שאנו מקווים, ולעמידה בחסדר הנושים, אנו סבורים שראוי:שיחי משקיף שיפיג את חששותיחם של הנושים. יכול וחוא יחיח בלי סמכויות חצבעת אבל שיהווה את החוט המקשר. הוא ידווח לבית המשפט, כאשר ברור שזת צריך להיות מישהו נייטרלי שלא מוצע על ידי הנהלת החברה, כאשר אנו לא מטילים שום דופי במועמדים שהוצעו על ידי התברה אבל צריך לעשות איזון בין חשש חמשים לבין רצון החברה לצאת להסדר נושים.



בית תמשפט המחמי מרכז

2015 יולי 14

1

פר״ק 15-06-1998 מגת קמעונאות בע״מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע״מ ואחי

2	עושד ברטוב: לא מדובר בעניין של שמות. האם המשקיף ידווה לבית המשפט שהמכירות טושטשו.
3	ות יגמור את חספקים! זה לא עניין של פרסונה. אין קשר למינוי בעלי תפקיד. באירועים אחרים
4	מתמנים בעלי תפקיד. לא ביקשנו בעל תפקיד כי אנו לא רוצים בעל תפקיד.
5	אם תכל טוב, המשקיף ידווח שתכל טוב. אם לא, זה יהרוג את העסק בעצמו. לכן הצענו את שביל
6	הם הכל טובן הביסקי, החברת.
7	93 ארוז מהספקים הצביעו בעד זה. קוקה קולה היא המתנגדת היחידה בהסדר הספקים.
8	2 () it is mais a mass and a mass a mass and a mass a mass and a mass a mass and a mass a mass and a mass and a mass a mass a mass and a mass and a mass a mass and a mass and
9	בייב חבנייד : כמובן שקיים מנגנון שמשקיף ידווח לבית חמשפט תחת תיסיון, כפי שחדוייחות חכספיים
10	מונשים.
11	· mr. contro
12	עוייד ברטוב: אני חושב ברצינות שזת יכול למוטט את העסק. אנו חבאנו הצעח והספקים קיבלו.
13	
14	מר זליכת: כנציג העובדים אני מתנגד התנגדות נחרצת אפילו למשקיף. מי ששולט כרגע זה מר קפלן
15	ואני. אני לאיכול לקרות אחריות כאשר יש פח שתי בעיות. אני יודע שמשקיף חוא המנהל. כל דבר
16	שהוא לא מרוצה הוא יפנה לבית תמשפט ואנו נמצאים בעסק עם סיכונים. במצב שבו יש משקיף, אנו
17	פשוט נצמצם את חסיכונים והוא ינהל. זו המשמעות. אני לא נציג חבעלים.
18	
19	ב"כ בעלת משליטה: אנו כמובן גם מתנגדים למינוי כל בעל תפקיד מכל סוג ומין שחוא.
20	
21	
22	עוייד יניב: לבנק הבינלאומי ולנו יש חוב משותף. החוב הטרב יטופל על ידי חריבוע חכחול ביחד עם
23	החוב המשותף. אני מבקש שיחיה מובן שהחוב המשותף יהיה שם. אנו נצטרך ללכת לריבוע הכחול
24	ולהסתדר איתם. לא עושים פה הסדך לריבוע הכחול.
25	
26	מד קפלן: אני לא אוכל לקבל את האפשרות שיש לי משקיף. אני מוכן שיחיה נאמן, אני מוכן לדוות
27	ככל תנדרש. אם יש עוד מישהו לצידי עם סמכויות כאלת או אחרות, אי אפשר יחית לנחל.
28	
29	עוייד מטרי ז אני מפנה לדוייח הסולו שמנח פרסמה לפני שבוע. נוצר מצב שפתאום הספקים נודעו לחם
30	על הפטדים. אנו רצותו לדעת מו הצדדים הקשורים. אין בואורים. קשה להבין את הדוייחות.
31	אינ לא טוסק בסוגיית הפיסות של בנק חפועלים אלא מדבר על סוגיית הפיקוח של כלל נושי החברה:



בית חמשפט חמחווי מרכז

2015 >>>> 14

פר"ק 61098-06-15 מגח קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ יצח/

1

	.775 NN 1275 NF 1244 Persons but and and and
	למה משקיף בדירקטוריון מסכל פעילות של חברהו אני לא מבין את זה.
2	עו <i>ייף ברטוב</i> , אי אפשר לחציג תמונה חלקית. אני מבקש להשלים את התמונה. כתוצאה מהבקשה של
4	יייייייייייייייייייייייייייייייייייייי
5	The state of the s
6	ממשני מלכבל עת כל חמודע שתם צדיכיטי וום ישבע ביי ביי ביי
7	LIPED INTO THE PARTY STATE AND A STATE OF THE PARTY
8	שקיבלו בעבר. יש התחייבות ברורה בחסרו כוכל ידי שלחם. הם אישרו את המתווח ואני מציע באשר לספקים) הם אישרו את המתווה שסוכם עם הנציגים שלחם. הם אישרו את המתווח ואני מציע
9	\$100 the detailed to the second to the secon
10	מינים ביינים
11	שמחת שניתות ברנת המשפט וכא סרוו שוט ובו לשום ביים ביים
12	שנים ביים בשוומבו וצור ורוות המשפט זוו בטי שויסבין ווי בשיקו יי
13	כאשר יש בעל תפקיד מטעם בית חמשפט, אם מדיז במידים באיר יש בעל תפקיד מטעם בית חמשפט, אם מדיז במידים בית מצאת בה, ולכן לא ביקשנו את זה אלא רק שבועיים. זה תפעולית כמו מגה, זה לא נכון ברמת שחיא נמצאת בה, ולכן לא ביקשנו את זה אלא רק שבועיים. זה
14	תפעולית כמו סמו, זה להכין בי החדר איתה ולא מתפיסת עולם שלנו. נובע ממציאות שאנו צריכים להתמודך איתה ולא מתפיסת עולם שלנו.
15	
16	בייב חבנייר: אנו כן חושבים שלפחות בשלב הראשוני יש למנות משקיף, שיתחיל לחניע את תהסדר,
17	בבות שברת של דיוומים ולתקופת קצובת.
18	יכול לחיות שבטיגים פיר אים. מר קפלן הוא בעל תפקיד חדש בחברות. אני לא הושב שמר קפלן מתאים. מר קפלן הוא בעל תפקיד חדש בחברות.
19	
20	מר זליכת: 6,000 עובדים מביעים במר קפלן אמון, אז שחכנייר לא יביע בו אמון!
21	
22	ב"ב ד.נ.ש.ר: מר קפלן אמר שהוא נושא משרה בחברת האם. אני לא מבין למי החובה שלו גדולה
23 24	ביים דינ.ש.די מר קפלן אמר שווא לסא מסליו ביים דינ.ש.ה מר לקחת על עצמו את התפקיד חזה, אלא יותר, ולכן אני חושב שהוא צריך מבחינת החבות החוקית שלו לקחת על עצמו את התפקיד חזה, אלא
25	
26	משפחה מערכונים מרלו לדעת מת קורת במגח, חבוקים יקבע ייוויים
27	מונה של אינו ליינות ויינות מונים לא במנה פנות מינות אינות האו יינו ביינות ביינו
28	ובעצם מגדילים את מספר המניות ומטפו הובככים כדי לפתור. לא יתכן שלא יהיח משקיף של בית תובות מגח, מבלי שהם יודעים כלום. את חדבר חזה צריך לפתור. לא יתכן שלא יהיח משקיף של בית
29	המשפט שיידע מה קורה.
31	עושד ברטוב: נניח שהסמכות היתידה של המשקיף היא להרים דגל אדום כאשר יש בעיה, מתוך חשש
J.L	עומד ברטוב: נניח שהטבנות היה היה היה עומד בין, הוא ירים את תדגל לפני שצריך. אל מינים שננידו לו למח לא הרמת את הדגל כאשר היה צריך, הוא ירים את תדגל לפני שצריך.



בית המשפט המחוזי מרכו

2015 >>>> 14

פרייק 15-00-2098 מגוז קמעונאות בעיים ני אלון רבוע כחול ישראל בעיים ואח'י

	1
,	מבוולנים אמר לנו אתם רוצים לקבל
;	מר זליכת: אנו דרשנו לחיות משקיפים. לא רצינו לקחת אחריות. חבעלים אמר לנו אתם רוצים לקבל מר זליכת: אנו דרשנו לחיות משקיפים. לא רצינו לא רצינו את זח. אני
4	מר זליכת: אנו דרשנו לחיות משקיפים. לא רצינו לקרונ או וו יות. ובכלים מבינו לא רצינו את זח. אני פניות ולוודא שאנו לא חולבים את החברה יותר, תיקחו אחריות מלאה. אנו לא רצינו את זח. אני מניות ולוודא שאנו לא חולבים את החברה יותר, תיקחו אחרים אני מטכים שימונה דירקטור מטעם
5	
6	
7	•
8	עוויד ברטוב: אנו מסכימים.
9	
10	עוייד מטרי: אני מסכים. חסדר הנושים מיושם לפי מה שמאשר בית המשפט. צריך לבדוק אם מפרים
11	את חסדר תנושים או מקיימים אותו. את חסדר תנושים או מקיימים אותו.
12	את חסדר הנושים או מקיימים אותו. אני חושב שתפקידו של המשקיף מצומצם, לוודא את ניהול הסדר הנושים. הוא ירים דגל אדום רק
_	אני חושב שונבקית של החשבות כאשר תחנהלת מפרח את חהשכם.
13	
14	מר זליכה: בהסדר הזה יש בסך הכל שני אלמנטים: פריסת החובות, ובשביל זה לא צריך משקיף.
15	מר זליכה: בהסדר הזה יש בסך הכל שני אלפוס בי אלפוס בעלי עניין ואם זה
16	ברביים שנינות זה עסקאות בעלי עניון. אפרוני שאני היסיורים
17	איי מותוח אני מוכן לדווח לבית המשעה.
18	אם זה לא מקובל עליהם, שהם יעבירו את הכסף עכשיו. אם זה לא מקובל עליהם, שהם יעבירו את הכסף עכשיו.
19	
20	בייב תכנייר: כפי שמציע מר זליכה להיות דירקטור מטעמם, אז שהספקים ימנו דירקטור מטעמם,
21	ביים חבוקים. כל סוג של קבוצת חסדר יקבל דירקטור נציג. כמו גם הבוקים. כל סוג של קבוצת חסדר יקבל דירקטור נציג.
22	
23	עושר מטרי: הזכות לקבל שקיפות על ניהול החסדר היא זכות בסיסית.
24	MOTER WE THEN THE
25	עושף לביא: הדירקטורים חלים עליהם חובות של דירקטור. הדירקטוריון יקבל החלטות. אנו הסכמנו
26	עושף לביא: חדירקטורים חכים עכיום הובדי של מוברת. לדירקטור אבל לא הסכמנו לדירקטור מגולם. לדירקטור יש חובה לחברה.
27	
	עו <i>ייד מטרי</i> ו אם יש דיווה, לא צריכה להיות התנגדות שהדיווח יהיה על ידי המשקיף.
28	
29	עו <i>ייך יניב</i> : יש בעיח רגולטורית כזה שבנק ימנה דירקטור לקוח שלו שיפקת עליו.
30	עומד יניב: יש בעיח רגולטורית בזה שבנק יכפיי
31	
	מר זליכת: לספקים אי אפשר לדוות.



1

בית המשפט המחחי מרכז

2015 יולי 14

30

31

פר"ק 15-06-15 מגה קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח"

	•
> 2	עו <i>ייך לביא</i> : ביישום תוכנית החבראה אין כלום.
3	
4	עושד מטרי: דירקטור כזה מדוות לבנקים על קשיים בחסכם. הפרח יכולה לחיות ברמה כזאת או
5	עריד מסוריז דין קסור בורה. אחרת. תובת הדיווח לבית המשפט מוטלת על הבנקים. זה נמצא בסמכות בית המשפט.
6	
7	עושף לביא: חברי גילה עכשיו את הבעיח. חדבר היחידי הוא שיש פח תוכנית עסקית ולא יישום חסדר
8	בשינולימים הם לעוד שות נכם שלוש. צריך לחיות שתעסק עובד. העסק בסיכון, כפי שכולם יודעים.
9	. במו שאמר מוניד מטרג. חמשפוף ירוץ לבית חמשפט כל פעם שהוא יחיה בכחץ.
10	מונים מו למונים בחירונים מהסדר של הנושים בחודשים הקרובים אלא רק את התוכנית העסקיים
11	בברינו בנים וענתנה עוד דורסטור שנעזור בעיצוב התוכנית העסקית, שישתתף בונולין , אבל
12	הפתרון המוצע זה אירה של הידיר. המשקיף עלול לחרוס את התוצאה. אנו מוכנים שיהיה עוד דירקטור. לא מישהו שיושב על הגדר. המשקיף עלול לחרוס את התוצאה. אנו מוכנים שיהיה עוד דירקטור.
13	
14	עוייד ברטוב: אני עושה סיכום של הנקודות במחלוקת:
15	ע מש משא לדרושה של מפקח.
16	ב. וש נושא שבנק חפועלים מתנגד לו, של חקצאת מניות חדשות לריבוע הכחול לטובת אלון
17	ישראל ולטובת חספקים, שמדלל את המניות שמשרעבדות לטובתו, עבור כסף חדש.
18	
19	עושד מטריז יש הסכמה לנושא של הדילול אלא שהבנק הציגו לו שתהית הזרמה של כספים כוגד
20 21	מונים בינות מה משורה לרום ואחרי זה הבנס ידלל לטובת הספקים כמעט 150 ביילון שה
22	שמווניציות לדום המנוות שמוחזקות באלון הריבוע הכתול, מניות של אלון קפעונאות ואלון
23	שווים לרכים שמיבנים צוד רכים לאלון כדי שהעוגת תגדל, אחרי זה הבנק ידכל או ווסכוס
24	שוא מזו. מולמי ום נאו אחת חסטו. והשורת תתחתונה זה קיטון נטו, שכו חבנק יסכים. מדובר בוחב
25	של טבו באים לפח ופותחים את זה בדירקטוריון הבנק. חיום באים לפח ופותחים את זה. של אלון קמעונאות. חבנק אישר את זה בדירקטוריון הבנק. חיום באים לפח ופותחים את זה.
26	777777 6/7714 331 231 231 231
27	עוייד לביא: אני לא יודע מה הבנק הושב. לידיעתי לא אמרו את זה מעולם לבנק. אני מבקש להסביר
 28	עומד לביאז אני לא יו לכני והבילות את המניות של בעלת השליטה באלון ריבוע הכחול, שהיא אלון את הנושא. בנק הפועלים מחזיק את המניות של בעלת השליטה באלון ריבוע הכחול, שהיא אלון
29	את הנושא. בנק השעלים מהזיק אל הברת הנוך בין אלון ישראל לבין הריבוע הכחול, בנק הפועלים מהזיק בשעבוד.
30	קמעוטאות, שהיא ונגד זל זמון בין הימן באלון קמעונאות אין כסף. התבקשה אלון ישראל לחזרים 170 מיליון ₪. אומרת אלון ישראל שחיא
31	באכון קמעונאוזנ אין כטן. הוכנקטה היא החול, שזה כסף חדש שלה, שהיא לא רוצה לשעבד לבנק הפועלים. תזרים 170 מיליון ₪ עבור הריבוע הכחול, שזה כסף חדש שלה, שהיא לא רוצה לשעבד אחר שלא קשור



בית חמשעט חמחוזי מרכו

2015 ילי 14

פר"ק 15-06-1998 מגח קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

	בכלל להסדר. הוא תאגיד בשרשרת. בנק הפועלים הפעיל לחץ אדיר כדי שיגדילו את הביטחונות. האם
	בכלל להסדר. חוא תאגיד בשו שו ת. בנק הפועלים: תבנק הפועלים מבקש את חכסף להבטחת חוב אחר אלון ישראל חייבת לתת בטוחות לבנק הפועלים: תבנק הפועלים מבקש את הכסף להבטחת הוב אחר אלון ישראל חייבת לתת בטוחות לבנק הפועלים:
3	אלון ישראל חייבת לתת בטוחול לבנט הפוכל לי היים אלון ישראל חייבת לשרת האת מנת ולא קשור להסדר. זה בעצם מה שיושב כאן לדיון. זה כסף חדש שנכנס פנימה כדי לשרת את מנה
4	ולא קשור להסדר. זה בעצם מה שיושב כאן לדיון די היד ל-70 אחרו, זה 70 אחרו בחברה ששווה ושירות. אם היום משועבדות 80 אחרו מחמניות ועכשיו זה ירד ל-70 אחרו, זה 70 אחרו בחברה ששווה
5	ושירות. אם היום משועבדות של אווון מוובריול ועכלי
6	200 מיליון. אין סיבה לתת לו עכשיו נכט נוסף. זה נכט נוסף. בא כסף חדש, נקי לגמרי, שאפשר לקחת אותו אולי בהלוואה ולשעבד. כלכלית הוא לא ניזוק. הוא
7	בא כסף חדש, נקי לגמרי, שאפשר לקחונ אוזם אולי בויטוואו ילילי
8	מרווית.
9	מר זליבת: הוא חזר לאותה נקודה. הוא כביכול רוצה שכסף יכנס למנה אבל הוא רוצה לחזק את
10	מר זליבת: הוא חזר לאותה נקודה. הוא כביכול דבה ספסף שני מדי לעזור למגה ולא לבנק הביטרונות. לא רק שהוא לא משתתף אלא רוצה כסף חדש. אנו פת כדי לעזור למגה ולא לבנק
11	הביטרונות. לא רק שהוא כא משתתף אכא רוצה כטף הדט הם
12	חפועלים.
13	עושף מטרו: אני לא מבין בשם מי חבריי קמים ומתנגדים. חברי טוען בשם אלון חברות חדלק. אנו
14	מונים נפליג מוכרוד מדלה באשר למערד הירוטים בין אינון שמעיטייייי
15	בהסדר של מגח וחברי טוען נשם אלון חברינית לא קשור למגח ולא צדיך להיטען על ידי בייכ מגה. חברי הפועלים בקשר לחוב של אלון קמעונאות. זה לא קשור למגח ולא צדיך להיטען על ידי בייכ מגה. חברי
16	שניים ביים ביים ביים אותי מורך ועלא לועור.
17	טוען פה עכשיו בשם הבעלים למעלה על חוב שלא קשור. חברונת הכלכלית של בנק הפועלים הייתה שהדילול לטובת הספקים מחליש את לקוחותיו. אם אפשר
18	חברוינת הכלכלית של בנק הפועלים זהיונו שהו יכול לפובה החברת. התוצאה היא שהבטוחה נחלשת לוותר על כל זה, אנן מוותרים. שיתזקו את הבטוחות בצורה אחרת. התוצאה היא שהבטוחה נחלשת
19	לנותר על כל זה, אנן מותרים. שיודקו אוכזבטו ווידבה לתחליש את הבטורה. הוא מותר על מניות בצורת משמעותית. חדירקטוריון אישר כמח הוא מוכן לתחליש את הבטורה. הוא מותר על מניות
20	בצורה משמעותיות. הדירקטוריון אישר כמה הוא כיים בשם בצורה משמעותיות. הדירקטוריון אישר כמה וסיכם את העניין הזה. כאים למה עכשיו וטוענים בשם לטובת הספקים. מר קפלן הציג מצגת בישיבה וסיכם את העניין הזה. כאים לפה עכשיו וטוענים בשם
21	לטובת הספקים. מר קפלן חציג מצגת בישיבה נטיכם אורונכין האות בר מישחו חושב שבנק אלון חברת חדלק ומנסים לעשות מקצת שיפורים. חדבר תזת לא יהיה. אם מישחו חושב שבנק
22	אלון חברת חדלק ומנסים לעשות מקצח שיפורים: ווובן החי
23	חפועלים יחזק בטוחת, אנו מוותרים.
24	מר קפלן: אם זכרוני אינו מטעה אותי, לא נאמר דבר כזה. הייתה מצגת. היו ישיבות. אני לא זוכר
25	
26	את הטענה שאנו הסכמנו.
.27	ערשיד לביא: אכן אני מגח אבל כיוון שלחצתי למעלה, אני רוצה שהעסק יסתדר. לכן אני אומר שחדבר
28	בייים אינים אינים את המנוות. אי אפשו עוגיו שאבי בייים איני ואיני שאבי בייים את המנוות. אי אפשו עוגיו שאבי
29	הנכון הוא שמי ששם מניות תדשות, יקבל בנים אוליובאלא המדויות ובחרה באפשרות הזאת. מישהן ובדרך למנוע את ההזרמה. אלון ישראל לא בחנה 1000 אפשרויות ובחרה באפשרות הזאת.
30	
31	רוצה לסגור לנו את חברז.



בית תמשפט המחוי מרכז

2015 יולי 14

פרייק 15-06-198 מגח קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

1	עו"ד ברטוב: הנושא השלישי זה תרוב הנערב. הנקודה הרביעית הייתה הצמדה למדד.
2	
3	ער״ד מטרי: יש הלוואה של אלון ריבוע כחול לבנק הפועלים של 150 מיליון ₪ שמשולמת כסדרה.
4	
5	עו"ד לביא: 200 מיליון חוב נערב חם בהגדרה. יש לו עוד 140 מיליון. יכול לחיות שתיאורטית חוא
6	יעמיד את כל חחוב לפירעון מחר. אני מבקש חצי שנח שקט.
7	
8	עושד מטרל: אם חכוונת שלא נעמיד לפירעון את החוב של 150 מיליון וה ואת החוב הנערב, לרבות
9	החשבונות המשותפים, למשך חצי שנה, אני אתקשר לקבל הסכמה. הריבית השוטפת תשולם.
10	משמעות הבקשח שאם חריבוע משלמת היא נכנסת בנעלי מגה, חיא שבעל השליטה מושך כספים לפני
11	שחרובות חפרוסים נפרעו לספקים. אני לא מסכים לכך. קודם צריך לשלם את החובות.
32	
13	עו״ד פורר: השינוי בנקודה הזאת חוא דרמטי מבחינת אותו הוב שצריכה לשלם חיום הריבוע הכחול.
14	כאשר יש גם את התוספת וגם את החובות, שיטופלו היום על ידי הריבוע הכחול, המעמסה על הריבוע
15	הכחול היא כואת שחיא לא תוכל לעמוד בה אם היא תכנס לנעלי הבנקים. לא מדובר בפירעון מיידי,
16	
17	עו״ד מטרי: אלון ריבוע כחול היום חייבת בעצמה 300 מיליון זה בקשר לתובות מגה. היא אומרת
18	שהיא תתחיל לגבות את זה במשך 9 השנים חבאות כאשר חספקים בפנים והיא תתחיל למשוך את
19	הכטף חזרת. זה לא הרעיון.
20	
21	עוייד לביאו כאשר יש חסכמה של נושה, זה צריך להיות מוגדר לתחומי ההסכמה שלו.
22	
23	מר זליכת: אני מציע שהבנקים יוותרו על חדרישה שלא נשמעת לי קונסטרוקטיבית והם יקבלו
24	בטחונות שאין לחם היום על כסף חדש. מצד שני יש 320 מיליון ום.
25	
26	לאתר תפסקה
27	
28	עוייד מטריו יש התקדמות. אגיד את פרטי ההסכמות שחצלחתי לקבל, מכלול החסכמות.
29	לגבי חבקשת שת-150 מיליון ₪ ב-6 החודשים חקרובים, החסכמה לגביהם תחיה שהחלוואות לפי
30	קריאה (און קול), במשך 6 חודשים תשולם בגינם רק הריבית, יתכן שיתיח צורך להעמיד חלוואה על
31	הסכום הזה ל -6 תודשים.



בית המשפט המחחי מרכז

2015 ילי 14

פר"ק 61098-06-15 מגת קמעונאות בע"מ גי אלון רבוע כחול ישראל בע"ם

1	שייי השיימים שימימיות בכנבוע הכתול ומשולמתול בסוון - גם זום יש של יוויין יום יבים
2	לגבי הזכוראות שנכבר היאור המילוקין המקורי, כאשר במשך 6 חודשים האלת יגובש ההסדר משולמים כסדרם, לפי לוח הסילוקין המקורי, כאשר במשך 6 חודשים האלת יגובש ההסדר
3	משולבונות לגבי פירעון החוב החל מתום אותם 6 חודשים.
4	וחביטות מוד כגבי פיו טן זווים זווי את עצמנו שוב, לרבות בדיקה שנערכה ביום 6.7.15, חבנק יסכים לדילול לעניין סוגיית חדילול - בדקנו את עצמנו שוב, לרבות בדיקה שנערכה ביום 6.7.15, חבנק יסכים לדילול
5	לעניין סוגייונדוז יכול בין למי או לכבוב סיבן משעם המחאת הזכויות, אבל לא דילול כפול. יבחרו את פעם אחת. או דילול מצד הספקים או דילול מטעם המחאת הזכויות, אבל לא דילול כפול. יבחרו את
6	
. 7	אחד הדילולים שמבקשים. בעניין תמשקיף – לעניין הדיווחים לבנקים, כיום כתוב בסעיף 6 לחסדר הבנקים שהבנקים יהיו זכאים
8	בעניין המשקיף – לעניון הדיווהים לבנקים, כיום ממבברים בעניין המשקיף – לעניון המשקיף בעניון המשקיף בעניון המשקים על פי שיקול דעתם וזה לקבל את כל המידע שהתבקש על ידם באופן סביר, צריך להוסיף את המילים על פי שיקול דעתם וזה
9	לקבל את כל חמידע שהתבקש על יוט באוכן טבו קבו ו מקובל על חברי, לרבות דוייתות רבעוניים טולו, סקורים וערוכים לפי כללים חשבונאיים מקובלים
10	
11	ודוייח שנתי מבוקר, והמשך המשפט נשאר בעינו. לעניין המשקיף - עלתה חצעה מצד הכנייר שמה שיחיה הוא שבית תמשפט ימנה דחייצ נוסף במגה
12	לעניון המשקיף - עכתה חצעה מצד הכניו שמה סיורודיה פביר שמקונים על ידי חעובדים, אחד הדירקטוריון יכלול 7 חברים, שלושה שממנה בעלת השליטה, שניים שממונים על ידי חעובדים, אחד
13	הדירקטוריון יכטל 7 חברים, שלושה שממנה בעטלה סליטין סבים מחבר הסיפקים ואחד שימנה בית המשפט. בסך חכל 7. אז חוא פועל כדירקטור.
14	על פי הסדר הספקים ואתד שימנה בקנ המשנט. בשן ווכל זו יהי המשכל בי
15	תחנרות חיא שחדירקטוריון יהיח אמון על יישום וביצוע תוכנית החבראה כלשונה. לעניין חבקשה לחיכנס לנעלי הבנקים בחסדר בתוך מנה, תהיה סוג של פשרה. חבנק למעשה פורעים
16	לעניין הבקשה להיכנס לנעלי הבנקים בחסרו בנוון מנוו, ונויוי שנג של בשר יתרת החוב לבנק לו 80 מיליון ש. מבחינת בנק הפועלים הכוונה היא לפרוע כך 80 מיליון ש. כאשר יתרת החוב לבנק
17	לו 80 מיליון ש. מבחינת בנק חפועלים הכוונה היא לפו זע כן 30 מיליון שו. ביוטו איני בנק חפועלים הכוונה היא לפו זע כן
18	לך טם בחליון שו. כבו היו בבנות במגה, מאותו רגע ה-80 של הבעלים יפרע במקביל. זו הצעותנו. הפועלים תגיע ל-80 מיליון ₪ במגה, מאותו רגע ה-80 של הבעלים יפרע במקביל. זו הצעותנו.
19	אגן עומדים על כך שחריבית תהיה צמודת.
20	Complete Secretary
21	מר זליכח: חחצמדה מיותרת. חריבית ללא הצמדה היא ריבית גבותה מספיק.
22	Analytical sile 9 4 4 manufactures
23	עוייד רייף: ההלוואה שלנו צמודה + 2.5 ויש הלוואות אחרות כפריים + 3.1 לא צמודות.
24	
25	מר זליכה: אלו חלוואות ישנות.
26	10070 Till have makening again of
27	עוייף רזין: יש הטכמה שהדירקטור שממונה מטעם הספקים יהיו לו אותן סמכויות כמו של פרופי
28	זליכת.
	Institute and the second secon
29	בייכ הבנק חבינלאומי: לחבדיל מבנק חפועלים, לבנק הבינלאומי יש חוב ישיר של חריבוע חכחול
30	ביים הבנק הבילאותיו שנה אני רוצה לדעת מה לגבי חובות אחרים שיש לריבוע הכחול, האם גם הם



בית המשפט המהוזי מרכו

2015 >5>> 14

29

פר"ק 61098-06-15 מגח קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

2	מעוכבים: במחקך החציון ושמו ווזאוניים לווחו יבול ווכחול לפלם לבנקים אחו ים ואני לא יכולו לפוול
2	את חרובות שלי, כאשר היא חייבת ישירה שלי.
3	
4	עוייד לביא: אם יש חלוואה ארוכה, חיא תיפרע לפי לוח סילוקין. אם יש און קול, ישלמו עליו ריבית
5	עד סוף חשנה. למיטב זכרוני וידיעתי, מתוך 5 בנקים נושים בריבוע הכחול, יש פה חלק.
6	
7	עושך דייף: אנו מצטרפים לעמדת בנק הפועלים. יש רק שוני אחד בעניין הכניסה לנעלי הבנק כערב,
8	בגלל החובות האחרים אצלנו, אנו מסכימים שיכנטו לנעלי חבנק כערב אבל אך ורק אחרי שכל החוב
9	הנערב ייפרע במלואו ולא יכנסו בגין חוב שחוא בתחליך הפירשן. אנו חיום לא יודעים אם זה בתוך 3
10	שנים, 4 שנים או 7 שנים.
11	
12	עויידי פורד: לא מקובל עלינו.
13	
14	עוייד מטרי: יש הלוואה אחת פריים + 2 והלוואה צמוד + 3.05.
15	אברר לגבי 3 אחוז צמודים.
16	
17	עו״ד לביא: אנו התייחסנו רק לדילול חראשון של לחכנים כסף חדש. בלחזרים כסף חדש חברי לא
18	עושה טובה לאף אחד. תדיון הוא אחר. צריך להציג את הבעיה בפני בית המשפט. ברור שהכסף החדש,
19	כפי שמוסכם על בנק הפועלים, הוא כסף שמקבל מניות חופשיות. הנושא השני חוא נושא של דילול
20	בעקבות חוב לספקים. אז הספקים ירוויחו חוב למניות ואו החברה מתחוקת. שייקח את זה מאיפה
21	שהוא רוצה, אבל אם חוא רוצח את זה משחקן שחרווית כסף, אני מנית שחוא יגיד שידללו את כל
22	חציבור. נגיח שמספקים יביאו 100 מיליון ₪ ונגיח שהחברת שווח 900 מיליון ₪, אז חכו יקבלו 10
23	אחוז, ואז תוא גניד שהוא לא רוצת לחיות מדולל ב-10 אחוז. מתציבור הוא לא יכול לכקש, ואז חוא
24	יבקש מאותו שחקן שחכנים קודם 170 מיליון ₪. נכון שמדובר בבעל שליטה, אבל צריך לזכור דבר
25	אחד, שבסופו של דבר זו לא טובה כי הספקים מוחלים על חוב. ברגע שחוב יורד, מתחזקת העוצמה
26	של החברה. זה כאילו שהספקים עשו הופקה. אסור לשכוח שזה חוב ספקים במגה. דווקא לכוק
27	חפועלים יש אינטרט ישיר להקטין את חובות מגח. זח עוזר לבנק אבל חבנק מבקש עוד קצת. זח
28	andre



בית חמשפט ממחמי מרכז

14 יולי 2015

פרייק 15-06-1698 מגח קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואחי

1	עויד ברטוב: כשאתה מקצה מניה חדשה לספק בחברת הריבוע הכתול, הקצאת המניות מדללת את
2	כל בעלי חמניות. כדי שאחד מבעלי חמניות חקיימים לא ידולל, צריכה לחיות טרנוקציה בין בעלי
3	המניות. בעל מניות אחר צריך לשפות. המניות החדשות שיוקצו לנו יכול לחיות שישועבדי.
4	
5	עויד לביא: אלון מכניסה כסף חדש. אנו צריכים לשכנע את אלון לחכנים כסף חדש. עכשיו אומרים
6	לתם, אחרי שתם מכניסים כסף חדש, שצריך לשענד אותו עבור חוב של מישהו אחר.
7	היום הריבוע הכחול נכנסח לפה עם זה שיש לה 240 מיליון שו והיא יוצאת מפה עם 520 מיליון שו היום
8	בבוקר זה היה 240 מיליון ותוך כדי דיון היא לקחה על עצמה עוד 80 מיליון ואת החוב הנערב בשווי
9	200 מיליון וש.
10	צריך לזכור שיש פה שרשרת. דואגים למשפחה. אין סיכה בעולם לחכריה מישהו שעכשיו הכנים כסף
11	חדש למשפחת, לממן אשראי של מישתו אחר. מדוכר בכסף חדש. תכסף חזח הגיע מחברת האם, מקבל
12	מניות חדשות. זחיח קשה יותר לחגיד לייאמאיי שתשעבד את המניות למישחו.
13	ננירו שזה חיה בנק אחר, נניח שזה חיה שחקן אחר, חאם אפשר היה לבקש את זה ממנוז
14	
15	מד זליכת: אפשר להתפשר כך שישוחרר חסכום החדש של 80 מיליון שו וכל היתר לא ישוחררו.
16	
17	עושד מטריו חתורמה חנוספת היא לא לטובת הבנק. הבנק לא בעל המניות. הוא לא נחנה מהכספים.
18	אנו מסכימים לחמלצת בית המשפט שחריבית חצמודה תעמוד על 3 אחוזים.
19	
20	עו"ד דייף: גט אנו מסכימים.
21	
22.	עו"ד ברטוב: גם אנו מסכימים.
23	
24	עו <i>ייד מורר</i> : גם אנו מסכימים.
25	
26	לאחר תפסקת
27	
28	מר וליכח: אני מבקש להזכיר מה כל צד אמר. הצד של כנק הפועלים אמר שיש פה שני דילולים כביכול
29	של חבטוחות שיש בידיו כיום, בזכות ה-170 מיליון בו שיגיעו מלמעלה וינידו למטה ושנית, בגלל
20	החמרת של הנושים לספקים למניות של תריבוע הכחול. הבנס אמר תבחרו. אחד הדילולים אינו לו



בית חמשפט המחוזי מרכז

2015 >>>> 14

פרייק 15-00-2008 מגח קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ (אתי

*	צעית ואת תשני הוא לא מוכן. הצד השני אומרים שהם כא מוכנים כשום העמו ונ בסו וווג מספויק יריי
2	מירד ממולע ממוה שחוובת אותו לבנק הפועלים.
3	מורי אחר לורי חדילול הראשון שאין בעיה איתו, לגבי הדילול של ה-170 מיליון ש. נשאר חדיכוכ
4	תשני. מדובר בסכום של 160 מיליון ₪. היום קיבלנו מהבעלים 80 מיליון ₪ שיקוזזו וחבנק יקבל
5	היטחונות אחרים. נכון ששני הצדדים מטרבים לכך. אני מבקש לכפות עליהם.
6	
7	עוייד מטרי: אנו במטרית אחרת. אנו מחוץ לסמכויות של כולנו. אנו עוסקים עכשיו בחוב אלון
8	עיין נוסו יד אם במסו יו זהו ידי ביים במניות הריבוע הכחול. אלון קמעונאות חייבת כ-220 מיליון ₪ לבנק הפועלים.
9	קמעו באוז לי שבובטרו בספים למטח נתפס בעיני הבנק כמה שמחליש לו את תבטוחה. מבחינת הבנק
10	כל המירוע מחליש את הבטוחת. הבנק הוא הנושה היחידי באלון קמעונאות. הבטוחה היחידה שלו זה
11	כל האין ועבורלים אונהבסור החבנק לא מעוניין כזח. תוסיף לזה את העובדה שזה מה שהבטיחו לו המניות באלון הריבוע הכחול. חבנק לא מעוניין כזה. תוסיף לזה את העובדה שזה מה שהבטיחו לו
12	המניות באכון זה בני הכניה מוצח. צריך לדעת מתי אי אפשר להמשיד ולקלף. הדבר צריך לחיות מוסדר באלון דלק. העניין הזה מוצח. צריך לדעת מתי אי אפשר להמשיד ולקלף. הדבר צריך לחיות
13	ברמה של אלון קמעונאות, שאם תשכנע את הבנק שהאירוע הזה טוב, אז הבנק ישקול, ואם לא תצליח
14	ברנקן של אכן קכעל און הבנק יסרב. אי אפשר לערבב את תסכם מגח בחסכם אלון קמעונאות.
15	
16	מר קפלן: חקצאת מ-170 מיליון ש כנגד ממות חריבוע חכחול כערובה נוספת לבנק מחשש לחפרה של
17	שטר הנאמנות.
18	·
19	עו״ד פורר: יש סתירה בין מה שאמר מר קפלן בבוקר לבין מה שאומר עכשיו. הכסף שנכנס ישפר את
20	מצבו בקמעונאות.
21	12 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10
22	עוייד מטרי: הכנק הסכים לפגיעה. אי אפשר להגדיל את חפגיעה.
23	
24	עושד לביא: אני חושב שכלכלית חעובדות מובנות. אי אפ שר לחכריה את הבנק. אבל אי אפשר להגיד
25	לבנק מת לחגיד. חכסף החדש מוסכם, נשאר עכשיו החמרה של הספקים.
26	אני חוזר שוב שאין בחמרת חתוב שום פגיעה כלכלית.
27	תבוב ובנותר שנונע כנינת לתוכל מאנות שמוא מקום.
28	ככל שמדללים את החברה, כך הוא אומר, את ריבוע כחול, לטובת כסף חדש, אני לא מטכים. למרות
29	שהכסף מחדש בהגדרה. לא יכול לחיות שהוא לא מגדיר את חשווי של החברה.
20	ALICOLUMN THE CASE OF THE PROPERTY OF THE PROP



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-1998 מגח קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

1	עו״ד בר טוב: צריך להבין שבנס הפועלים רוצה להגדיל את הבטוחה שלו. הוא רוצה שמישהו אחר
. 2	ישים את הכסף את המניות שהוא יקבל הוא ייתן לו.
3	
4	עו״ד לביא: למה כסף חדש צריך לשרת חוב אחר של מישחו אחרו זה לא אותו נכס במתמטיקה.
5	
6	עו"ד בר טוב: ות לא מחלוקת על כסף כבר. אנחנו לא רוצים לתת עוד נכט תחת חשיעבוד.
_7	
8	עותייד ברטוב ולביא
9	כל חדברים מוסכמים למעט עניין חדילול. אנחנו נשאיר אותו לחמשך
10	
11	עוייד פורר: גם עניין חמועד של חכניסח לנעלי הבנקים במתלוקת.
12	
13	עו"ד מטרי: חצעת חבנק חייתח מכלול.
14	
15	עושד יניב: לגבי החתחייבויות לא להעמיד לפרעון מידי את חוב הבנקים בריבוע הכחול, אני מניח
16	שיחיה מוסכם, שתחתחייבויות הזו בתוקף כל עוד נושה אחר של ריבוע כחול לא יעמיד חובות לפרעון
17	בנידי.
18	
19	בייב חבנק חבינלאומי: חבנק תומך בחטכמות אך לא יוכל לחתחייב לשישה חודשים עיכוב ללא קבלת
20	תכנית עסקית של הריבוע הכחול.
21	החסכמה של הבנק היא על פי תביעת החוב שחוגשה על סך 48 מיליון ב
22	
23	מר זליכה: מציע שלגבי חדילול השני, ישבו שבוע ינסו לגבש ולא יגיעו בעוד שבוע להחלטה שבית
24	המשפט יחייב את הצדדים כראות עיניו.
25 26	
27	<u>החלטה</u>
28	
29	בשלב זה נשארו שתי הסוגיות הפתוחות: הדילול והמחלוקת בענייו מועד של חכניסה לנעלי הבנקים.
30	רשמותי לפני את חודעת עוייד מטרי כי הצעת הבנק תיא מכלול אחד ונעבור עתה לדון בחלקים האחרים
31	של מחסדר.
-32	דברים הוסברו לעוייד תאחרים שנכנסו לאולם בשלב זה לדיון בחלקים האחרים של חחסדר.
-	



בית המשפט חמחחי מרכז

2015 >>>> 14

פרייק 15-00-1098 מגה קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואח'

ניתנת וחודעה היום כ"ז תמוז תשע"ה, 14/07/2015 במעמד הנוכחים.

אינה מצויה בחקפאת או בפירוק אינה אפשרית לחלוטין.

איננו אפשרי. דרך סעיף 350 להסדר תנושים, ניתן להסדר חובות נושים.



אילן שי שילת , שומט סגן נשיא

עוייד בר טוב: לאור האמור בהמלצת בית המשפט לא אעמוד על הטענה שצריך למנות את הצבעת ריבוע כחול נדלין יחד עם הצבעות המשכירים.

 עו״ד׳ צור: התוצאה המסתברת של אסיפת המשכירים כי ככל שחדברים אמורים בהנחה של 5%, ולחלופין חודש וחצי הפחתה בדמי שכירות לכל התקופה כפי שהוצע בהצעת ההסדר, לרבות שינוי הסכם השכירות, הרי האסיפה הצביעה ברוב של למעלה מ- 70% נגד ההנחה ושינוי התנאים. במצב דברים זה, אנחנו סבורים שהחוק פשוט וברור ותהסדר יכול לצאת לפועל ללא הנחה של משכירים, וללא שינוי תנאים. שמעתי או קראתי שבייכ החברה סבורים שאפשר לעשות שימוש בסעיף 350 יגי לחוק החברות עיימ לכפות עלה משכירים את ההסדר המוצע, הפחתה של 5% או חודש וחצי. אנו סבורים שאין ידיים ורגליים לטענה זו. התנאים המקדמים הקבועים בחוק שרק התקיימותם רשאי בית המשפט לשקול לעשות שימוש בסמכותו אינם מתאימים למצב כאן. הם קבועים עלי חוק אינן מתקיימים כאן. איך החברה חשבה לבקש ממשכירי תנכסים לבצע הפחתה בדמי השכירות בעתיד לבוא ולשנות את תנאי השכירות שנהתמו לעתיד לבוא.

ניסתח החברה בכתבי הטענות לטעון, בקונסטלציה ובקונסטרוקציה אחרת, שהדבר יתכן, אך הדבך



בית המשפט חמחזי מרכז

2015 יולי 14

פרייק 15-06-1998 מגוז קמעונאות בעיים ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואת'י

1	אי אפשר לטפל בחסכמים הצופים פני עתיד, זה לא רק חדשני או מורכב, או בלתי אפשרי עפייי החוק,
2	וה יחירו תקדים בקפיצה נחשונית שעדין לא קרתה ואינני סבור שנסיבות הענין כאן, צריכות להיות
3	כאלה שמכוחם ייווצר תקדים כזה.
4	הדברים נרשמו בכתבי הטענות שהוגשו עייי חמשכירים, חבריי יחזרו עליהם. אין גם באמת סיבה
5	גראית לעין מדוע ידרשו משכירי הנכסים לעבור מסלול ייסורים אקרובטי ותקדימי כדי שיכפח עליהם
6	חנרות או שינוי תנאי הסכם שלא ניתן לבצע דרך טעיף 350. החסדר יכול לעבור בהסכמתם של הבנקים
7	ויתר חנושים. כל יתר מדברים אחורנית, על חובות עבר, ואיתם קל לבצע 350 ככל שניתן לבצע
8	חסכמות, או באסיפה. לא כך הדבר עם חמשכירים. קל הרבח יותר לעזוב את המשכירים, לקבל מכל
9	משכיר מח שהוא מוכן לתת מול מויימ ישיר לחברה, המשכירים מודעים למצב והם מוכנים לחסכים
10	לתשלום חודשי במקום תשלום רבעוני לתקופה שביקשה החברה לבצע תשלום זה. גם מבחינת של
11	משכירי הנכסים זו הקרבה עסקית כי הם עומדים על תזרים, אשר אמור לשמש חובות שלהם, מול
12	בנק, אגייח וכיוצייב ובכל זאת הם מוכנים לבצע את חויתור לטובת החסדר.
13	כאשר מדברים עם המשכירים הם נאותים לבוא לטובת החברה כשהם לא ממש חייבים וכשלא ניתן
14	לכפות אותם, ראה אסיפת המשכירים והחונגדות שעלתה.
15	לפיכך, אבקש מחבריי לחזור בת כלפי ממשכירים, לחפחתת דמי משכירות או ליתן חנחות, כי חהסדר
16	יכול לעבור ללא ענין זח.
17	החברה הריבוע חכחול מסכימה לתת 5% חנחת והיא תאשר זאת באסיפה הכללית, כך גם כתבה לבית
18	המשפט וגם באסיפח.
19	אם כך אין בעיה לריבוע הכחול לתת החנחת.
20	יתר המשכירים לא רוצים לתת את ההנחה ולא ניתן לכפות זאת עליהם.
21	אמות משכירה 22 סעיפים כ- 17 סניפים יש ערבות של בעלת השליטה, אולי אפילו יותר מ-17.
22	אני מציג בעיח משפטית עולח שכתוצאה מקיומה של הערבות, אם מגה תכנס לפירוק ולא תשלם אנו
23	נוכל לגבות 100% מחחוב מחחברת אין.
24	אם תכפה חנחה של 5% יהפוך החוב העתידי להיות 95% ולפיכך – עפייי מכללים חקיימים, הערבות
25	תתא רק לתוב של 95% ולזה אנו לא מוכנים. אם תבוא החברת ותאמר כי החוב יישאר 100% החברת
26	תשלם רק 95% וחיא עברה ל-5% תמקוריים וחיא תשלים את אותם 5% בא לציון גואל. כל
27	קונסטרוקצית מפחיתה את דמי השכירות וכפי שטענתי אינה אפשרית אלא לוקחת לי את הערבות
28	ולא ניתן לעשות זאת דרך סעיף 350, כי סעיף 350 לא מפקיע הערבויות של בעל חשליטח למשכירים
29	חיצוניים כמותי.
30	לגבי השאלה המשפטית שהעליתי, אני מציע שוב כי החברה תרד מעניין החנחה ושינוי התנאים
31	תחוזים.



בית חמשפט המחחי מרכז

14 יולי 2015

31

פר"ק 15-00-41098 מגח קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כרוול ישראל בע"מ

1	שיתית ברור, ואם יש טענה מטעם החברה ארצה לשמוע אותה, החסדר שהם מבקשים בשום פנים
2	ואופן אינו מפקיע ערבויות של בעלת חשליטח לאמות שאני מייצג.
3	אני סבור שגם אין כוונה שההסדר יפקיע ערבויות, מכיוון שהחברה עצמת מתהדרת בכך, וכך גם בעלת
4	חשליטה בה, שחיא מעמידה תרומת בעלים משמעותית, שחיא בחלקה הזרמה כספי ובחלקה ערבויות.
5	אם כן, אותם ערבויות שהחברה מתהדרת בתרומת בעלים, חם גם ערבויות למשכירים, בהם אמות-
6	ברור שאי אפשר להפקיע.
7	כשבית חמשפט שואל אותי, חאם אני מוכן לדחות את ה- 5% לתקופה אחרת, בלי שיבוטל חחוק, אני
8	משיב כי אני צריך לבוא בדברים עם נציגי מרשתי ואיני מוסמך להגיב לגבי הדחייה.
9	
10	עו"ד בר טוב: אני מסכים לדחייה של 5% כנגד ערבות בעלת חשליטה.
11	
12	עוייד צור: בהצעח חמקורית למשכירים היו 3 אלמנטים: אלמנו של המחתת חשכירות, אלמנט תשלום
13	חודשי במקום רבעוני ואלמנט נוטף אפשרות החברת לחטב סניפים או לסגור טניפים, דבר שאינם
14	אפשריים עפייי החוק. שעת שהועמדו אספות הנושים עפייי הצו שהוציא מותב זה, ביקשו המצהירים
15	להצביע על שני האלמנטים, נושא הפחתת דמי השכירות ונושא תשלום החודשי במקום רבעוני, היסוד
16	תשלישי לא הנכא להצבעה ובייכ החברה הסביר שהחברה שומרת על זכותה לפנות לבית המשפט
17	בבקשות ולפיכך אינה מבקשת שיצביעו בענין זה.
18	לא ניתן לבצע הסדר באופן חזה, או שמסכימים ומצביעים כן או לא או שהולכים לביתה משפט. אי
19	אפשר לחסכים על דברים, וחמשכירים מסכימים כי כך מתמצח חויתור שלהם ואו לבקש עוד דברים.
20	החנחת כי אם חמשכירים מסכימים לתשלום חודשי ולא רבעוני בכך מתמצא עולם הויתורים והחברה
21	אינה רשאית לפנות לבית המשפט בכקשות לויתורים נוספים. ולפי סעיף350 לא ניתן לבצע את חדברים
22	חאלה וכן עפייי-הסכמי השכירות שעדין קיימים.
23	
24	<u>עו"ד ויגדור, ריבוע כחול נדל"ו:</u> אבקש כי המנחל מר זאב שטיין יכנט לאולם.
25	אנחנו פעלנו כפי שרשום כפי שמצווה חחוק.
26	אני מגיש לבית המשפט דיווח מידי על מח שעשינו עד כח. לא סיימנו את העסקה המשולשת, לפי סעיף
27	295, כי השלישית הוא כינוס אסיפה כללית, ולשם כך צריך את הנגועים להוציא. אנו התכוונו לומן,
28	וחחצבעות חיו בכפוף לתוצאת. יש בעיה עם חזמן שקוצב החוק.
29	אני אל חושב שיש חשפעה למשכירים על חסדר החבראה הכולל של מגה, ברגע שיש הסדר עם חספקים
30	וחבנקים, סיפור חמשכירים הוא גלגל חמישי בכל הענין, והוא לא לב חענין. חרכיב חנוסף של ויתור,
31	הוא לא חלק מהחסדר אלא חלק ב. ההסדר לא תלוי במשכירים.



בית חמשפט המחווי מרכז

2015 >>>> 14

מרייק 15-06-1998 מגח קמעונאות בעיינו ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואחי

1	אני אומר שחאמירה כאילו אנחנו סוג נפרד, לא מקובלת עלינו.
2	נוד יותר לא מקובל עלינו, שחברי עוייד צור, שאמר כי בגלל שאנחנו בחסדר וחצבענו בעד, כאילו
3	זטכמנו לתת 5%. חדין שלנו כפי כל המשכירים.
4	ביוון שלא החלטנו למיצוי האסיפה הכללית, ואם בכלל חושבים שעלינו לחיות בצד ולא בענין, לא
5	משנה עמדתנו. מה גם שלפי סעיף 350, יש לבית המשפט סמכות לפעול.
6	בית המשפט צריך לחצדיק סכומים גדולים, ויבואו אנשים עם סכומים פחותים, צריך לדעת לשים את
7	תרברים בצד.
8	לאתר שאנו נוקטים את כל חחליך לפי סעיף 275, כי אז אין שוני באינטרס בין האנשים שקיבלו את
9	התתלטת לבין תמשכירים האחרים. מדובר באותו אינטרס.
10	אין לבדל אותנו ולהרחיק אותנו מכלל המשכירים.
11	
12	עוייד וקסלמן, קבוצת עזראלי: אנו 36 נכסים. בהמשך לעוייד צור וחבקשה שחגשתי, לפי סעיף 350 אין
13	סמכות לחכתיב חוזה חדש ולא לכרות חוזה חדש, ולכן זה לא קיים בסעיף 350.
14	יותר מזה, החוק מדבר על חוֹבות עבר, נקבע שחוב עתידי ודמי שכירווג הם חוב עתידי.
15	חוב שמועד קיומו הוא אחרי חמועד חקובע, אינו חוב בר תביעה במועד הקובע.
16	ברגע שאנו לא בחליך חוב כר תביעה, לא נוכל להחיל עליו את סעיף 350.מכאן ולחבא, דמי השכירות
17	חיו צריכים לחיות חוב בעדיפות ראשונה כחוצאות שכירות.
18	אם לא, מחר מנח תוכל לומר כי לא תשלם את דמי חשכירות ותתבע אותם כתביעת חוב.
19	ולכן, חם דרשו לשנות תחלטות ואת התוזה – וחם יודעים שאין תקדימים.
20	אני מפנה ל11-10-1709, ול-10-921-09-25, לא פלא שהם לא העבירו שום אסמכתא וגם לא נתבקש
21	מעולם דבר כזה כי זה לא הגיוני, וזה לענין הטמכות.
22	אני רוצה להעיר הערות דחיית החוב של 5% - זת צריך להיות מלווה בכטוחת, לחבדיל, אם באים
23	המשכירים, לנו אין ערבות של חבי האם, אנו נחיח מוכנים לשקול את החצעה אם נקבל את ערבות
24	תברת האם. •
25	לגבי האפליה לא ניתן לתגיע לחחלטה שרק קבוצה אחת, משכירי הנכסים, חיא חיתידה שלא מקבלת
26	משחו, אלא רק צריכה לוותר על חוב. לכן, בררו שחחסדר זה אינו מאוזן.
27	אמרו שאת נושא ויתור הנכסים אמרו שיעשו בבקשות נפרדות, לא ניתן לעשות זאת. לקחת סניף ומחר
28	להודיע כי לא ממשיכים איתו, זו פגיעה אמיתית. אם ניתן הסכמה לדחייה, ואם אני אומר שעל זה
29	ארצה לוותר, הדברים תלויים זה בזה. אם בסופו של דבר ידרשו ממני לוותר על סניף, אני לא מסכים.
30	



בית חמשפט חמחווי מרכו

2015 ילי 14

מר"ק 15-06-1698 מגח קמעונאות בע"מ ג' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

1	עויידי בר טוב: בתוכנית ההבראה של מגה יש עזיבה של 32 סניפים שהם הפסדים. ו- 32 חוזי שכירות
2	מתוכם 12 חריבוע חכחול, זה אבן יסוד. למה לא הבאנו זאת לאסיפהו מהסיבה הפשוטה אי אפשר
3	לחביא נושא ספציפי של משכיר ספציפי לחצבעת של משכיר אחר.
4	אנחנו צריכים להגיש בקשות ספציפיות.
5	אנו נטען ל- 5% אם זוז לא יתקבל, לא יתקבל.
6	
7	עוייד וקסלמן: החוק מדבר על מצב של חקפאת החליכים.
8	חם בכוונת בחרו לא ללכת למחלך זה, יש שיקולים של חנהלה והם רצו לבחור בדרך הזאת. אי אפשר
9	לקבל חטבות בלי חובות ווכיות.
10	
11	עו"ד יגאל דורון, ב"כ מרכזי מסחר: אני מצטרף לחברי עו"ד צור ועו"ד וקסלמן.
12	יש טיעונים משפטים בענין זה וזה לא הזמן לטעון אותם.
13	אני שומר על חוכויות בענין זת.
14	גם לענין חטענת שאומרת שלא ניתן לכפות משכירים לוותר על דמי שכירות, וגם לענין חתקיימות
15	סעיף 350 יגי, חברי טועים, יש שורה של תנאים שאינה מתקיימת, לא אכנס לזה, יש לפחות 7 תנאים
16	בסעיף זת ורובם לא מתקיימים.
17	בית המשפט לא יכול לתת חתלטח לאור התקיימות אי תנאים אלת.
18	אנו מוכנים לשחרר את השלושת הסניפים שלנו לאלתר.
19	
20	<u>עו"ד דולב. גזית גלוב:</u> מצטרף לדברי חבריי.
21	משום מה תוצאות אסיפת הנושים, האסיפה נשענה על 2 נכסים ולא 3. מנחלי האסיפה לא ספרו את
22	32 הנכסים שהם בעתיד מתכוונים להגיש הליכים. כרגע מדובר בחוזים קיימים וזה משנה בצורה
23	דרמטית את תוצאות האסיפה.
24	מח שחיה צריך לעשות, שצריך לנחל בצורח פרטנית מול כל משכיר והיינו משיגים תוצאה טובח. לגבי
25	הלקוח שלנו, יש תוצאה אבסורדית, הלקוח שלי נדרש לוויתורים חד צדדים, אנו רוצים להגיע
26	להסכמות, אך לא יתכן כי אנו מוותרים במסגרת הסדר נושים והחברה ממשיכה בטענותיה.
27	עו"ד חסטר, חב' גיש אשכולות: אני מצטרף לטיעוני חברי צור ויתר החברים. אנו חושבים שסעיף
28	פליד המשחק היש אשבורוני אני מבטוף לטיעוני חברי צור זיתר החברים. אנו תושבים שסעיף 350 לגי אינו מתקיים, אנו מתנגדים לכל שינוי בהטכם השכירות. אם החברה לא יכולה לקיים את
29	ספפיגר אים מונקרים. אם מונגנוים ככל שינוי בחסכם השכירות. אם החברה לא יכולה לקיים את השכירות. היא צריכה לקיים איתנו מויימ.
30	ווסביו וזכן וויא בו ישו קקיים אין כן מן יבו.
31	



בית חמשפט חמחתי מרכז

2015 1512 14

פרייק 15-06-1998 מנח קמעונאות בעיים ני אלון רבוע כחול ישראל בעיים ואחי

1	<u>ביים שניון הראל, עו"ד זיו אייזנר:</u>
2	אני חוזר על טיעוני חברי.
3	אי אפשר לשנות 5%, אם רוצים לעשות באופן רוחבי, זה צריך לחיות חסכם לפי מחיריי השוק. חרי
4	יש שונות בין חמשכירים, חלק עם הסכם טוב ועם שיעור רווחית משתנים.
5	כל ההסדר הזה, שאולי הוא ראוי, יש את הענין ללכת בלי בעל תפקיד, והסוגיה שעולה כאן היא סוגית
6	הריבוע הכחול נדליץ, חובה למנות בעל תפקיד שיבחן את הסכמי השכירות ואת ההתנהלות חברת
7	ריבוע נדליין, כולם מבינים שנעשתה הפרדה של הנדליין. צריך לבחון את התשואות, שיש טענה שיותר
8	טוב מדיבידנד שנלקחים מיליוני שקלים שנמצאים גנשייה.
9	
10	עושך צבי חורשטיין, בשם בנייני ישקוו
11	מצטרף לדברי חברי.
12	
L3	ב״ב אם.סי.אם נצר סירני בע״מ, עו״ך אור חי גולדמן:
14	מצטרף לדברי חברי.
15	
16	עו״ר בר טוב:
17	יש לנו תמונח מצד חמשכירים, כאילו תם לא במשחק. לא תהית עליהם שום השפעה אם לא יחיה
18	הסדר ביניחם. נניח שיש למגה רק את אסיפת חמשכירים, ואם אסיפה מצביעה נגד מנה חולכת
19	לפירוק, ואם בעד מגה חולכת לחבראה.
20	דמי השכירות חשנתיים ללא תשלומים בחבי חנדליין – תם 160 מיליון ש.
21	מגה נמצאת במצב של חדלות פירעון, לכך היא הגיעת. היא לא מסוגלת לבדה לעמוד בכל
22	התחייבויותיה היא צריכה תמיכת האם. כשמנה חדלת פירעון כרמה העובדתית וחכלכלית, ולא
23	משפטית, במצב של תדלות פירעון, ההצגה פה כאילו למשכירים אין חלק בענין, אין להם וגיעה למצב
24	זה, חיא לא תשפיע עליתם בשום צורה או אופן - אינה נכונה.
25	לגבי טענת הפעלת ריבוע נדלן באסיפה וויתרתי עליה.
?6	אני מבקש לאשר לפי סעיף 350 יגי. אין מדובר רק בשינוי תנאי שכירות לעתיד לבוא, לחבדיל מהטדר
27	חוב עבר שעליו חוסה סעיף 350. משום שהחוב נשוא הסכם חשכירות, עילתו ביום כריתת חסכם
8.	חשכירות. באלטרנטיבה של פירוק יגרם נוק לכל משכיר. חנוק הזה הוא תוב של החברה כלפיו לעבר.
29.	עזיבת נכס של חברה חדלת פירעון, כמו חסכם שכירות, עושה את כל יתרת החוב לפי הסכם השכירות,
10	כחוב בר תביעה בחליכי חדלות חפירעון, אלה הם חכללים חבסיסים ביותר, של ויתור נכט שחל גם
11	לפי טעיף 350 יי לחוק החברות וגם לפי הכללים מקדמת דנן.



בית חמשפט המחתי מרכז

2015 >>>> 14

מרייק 15-06-1998 מגח קמעונאות בעיינו ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואח'

-	ל בעל תפקיד תיח מתפנה חיח יכול לבקש מביונ וומנשט לבקש לוווגו על ווטבט שכיו ווג שלביו:
2	כאשר רשת אינה פעילה היא חופכת את כל הגכסים למכבידים.
3	זנוס משוכר חלופי שחגיע ועד שיגיע, וחתקופה שהנכס יחיה ריס, הנוס גדול יותר מחודש וחצי שחם
4	שווה ערך ל- 5%. המשכירים החליטו לא לחסכים להצעה שהציעה חחברה.
5	במקרה כזה, יש סעיף 350 יגי שמאפשר לבית המשפט, בשני תנאים עיקריים, אחד – לפי חספירה
6	הכוללת יש רוב. שנית –
7.	ולכן אי אפשר להגיד שהמשך דמי השכירות לעתיד זה לא קשור לחובות עבר, כי באלטרנטיבת זה
8	בחתלט יחיוז קשור.
9	לגבי ויונור על נכסים - אי אפשר לחביא לאסיפת משכירים, נושא ספציפי שלא רלבנטי לגבי כל
10	המשכירים. זה קשור רק לכמה משכירים ספציפיים. לא יתכן שמשכיר אחד שאין לו למשל שום נכס
11	שחחברה רוצה לוותר על תסכם חשכירות שלו, יצביע באסיפה בשביל חבריו שיש לחם נכס כזה.
12	אנו ניהלנו מויימ עם אמות, עוריאלי ועם המשכירים הגדולים ונמשיך בכך.
13	אנו מבקשים לאשר לנו פרק זמן להגיש בקשות ספציפיות ככל שלא נגיע לחסכמה עם כל משכיר
14	קפציפי.
15	
16	עוייד דולכי
17	דמי השכירות השנתיים הם 140 מיליון וה. 5% הם 8 מיליון וה. זה מה שישנה את חסדר הנושים ו
18	
19	בייכ הכנייר:
20	מדובר בהפחתת דמי שכירות של כ- 8 מיליון פו לשנה, בלי ריבוע כחול, גם מן הפן הכלכלי אנו לא
21	חושב שחחברה צריכה לעמוד על בקשונה.
22	חתסדר שחוצע כלפי משכירי הנכסים, ספק אם ניתן בכפייח, וכאשר לא הושגח הטכמת מלאה עם
23	הקבוצה, חתוצאות מלמדות שתחפיך הוא הנכון, לא ניתן לאשר עייי מתן תוקף של החלטה.
24	כלפי חמשכירים, לגבי פתיחת החליך, אין חוב עבר. החסדר בעניינם הוא צופח פני עתיד, בגין עממד
25	של פיצוי מוסכם, בגין אותה הפרה צפויה. שגם לגביו, וככל שיעתרו לבקשות לויתור על נכסים אחרים,
26	אין חכרת שבית המשפט יקבע כי מעמד הפיצוי הוא מעמד תוכ עבר.
27	לכן, לא ניתן לכפות חסדר בעניינם.
28	לגבי חשתחררות מנכס מכביד, יוגשו בקשות פרטניות תוך 90 ימים, אנו נתייחס בהתאם להוראות
29	תויון.
30	ברי, אם ריבוע כחול נדלן תסווג כאסיפת סוג נפרדת, כפי שהציע בית המשפט. יש התנגדות של רוב
31	מרביע לחצעת.



בית המשפט המחמי מרכז

14 יולי 2015

פרייק 15-06-1998 מגח קמעונאות בעיים ני אלון רבוע כחול ישראל בעיים וארני

1	*if* it
2	יים דינשר:
3	אם זה עם ריבוע כחול, זה 75 מיליון וה. אז למה חסכימו הנושים להסדרים אם זה מה שהולך לקרות.
4	אם אנו ממשיך לסיטואצית הזו.
5	אולי מגוז לא תשלם שכירות חודש וחצי ואז זה יתיה חוב עבר.
6	בית המשפט קלע בתחילת חדיון, שאולי צריך לדחות את תהנחה לגבי ה-5%.
7	חיתה ציפייה שגם משכירי חנכסים יתרמו משחו.
8	
9	עוייר בר טוב:
10	ביצענו את חחצבעות והית רוב.
11	
12	עושר דולב:
13	לא הית רוב.
14	לגבי חודש בחודשו, 62% זה לא רוב.
15	
16	עוייד צור:
17	בהצעה שלנו אמרנו כי אנו מוכנים לבצע חודש בחודשו, בתנאי שזה הויתור היחידי.
18	בקשר לדברים שחברי עוייד אשלגי, זה מכלול.
19	
20	מר זליכה ו
21	לדעתנו, תמתיר תממוצע גם של ריבוע גדליין זה לפתות 10% ממחיר תשוק.
22	
23	ער״ד ברטוב:
24	יש פה חוסר איזון. בגלל זה ביקשנו גם מהשכירים. בית המשפט מודע לכך כי היינו מודעים לכל
25	חטענות עד האחרונה שבחם. למרות תכל, ביקשנו תמיכה קטנה מצד המשכירים, כאשר צווי להם נוק
26	במידת ולא יחיה חסדר.
27	מגח מבחינה תורימית ביקשה לשלם חודשו בחודשו ולא לא לשלם, ולכך הם הסכימו ברוב.
28	אם מגה תישאר עם 32 הסניפים שלה, אין תוכנית הבראה, כולם צריכים לחתגייס.
29	לגבי הנקודה האחרונה: לכאורה, ניתן לוותר על ההנחה של 5%. לא ויתרנו על ענין זה מאחר ויש פה
30	תמונה כללית, וגם המשכירים נוגעים בענייני החברה וכולם התבקשו לתמוך והם התבקשו חכי פתות.
31	חברת תאם לא יכולה להיות ערבה לכל חוב.



בית המשפט המחווי מרכז

2015 >>>> 14

1

26

פר"ק 15-60-8016 מגרו קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

2	A definition and department of the second of
3	עוייד חבר: אנו כנייצגים שני נכסים, ארמונות הגבעה ברקן בעיימ נכסי א.א. בעיימ ונכסי א.ג בעיימ, בהצבעה
4	אנו כנייצגים שני נכסים, או מוסור הבסיד היו אנו נסכים ונשנה את הצבעתנו ונתמוך בחסדר, אך הצבענו נגד. לאור מה שהיה בדיון לדחייה 5%, אנו נסכים ונשנה את הצבעתנו ונתמוך בחסדר, אך
5	
6	נבקש כי הערבויות לא תפגענה.
7	
8	עושד גולדבלט, ב"כ שטראוס:
9	בית המשפט מדבר על חמשכירים על חהסדר, אך אנחנו נושה, אנו מעוניינים מה נסגר עם הבנקים.
10	נבקש לדעת מח קיבלו חבנקים, באיזה תנאים, ואיך חכטפים יוזרמו. אנו חצבענו בעד.
	ככל שלא מאושר חסדר, יש לשים לב, מתקיימים ניסיונות לבצע חזמנת, ולגבי הסדר הביניים, מרשתי
11 ,	לא תוכל לספק טחורה, אם החסדר לא יאושר היום, בלי בטוחה מחברת האם.
12 13	
14	החלטת
15	71897III
16	
17	manufacture makes to a contract the contract to a contract
18	ככל שלא יתאשר החסדר הערב, תקוים ההחלטה הקודמת באשר לאופן רֹכישת סחורות למשך יומיים
19	מספים.
20	
21	
22	ניתנה והודעה היום כ"ו תמוז תשע"ה, 14/07/2015 במעמד הנוכחים.
	אילן שי שילה , שופט
	סגן נשיא
23	
24	
25	



בית חמשפט המחחי מרכז

2015 יולי 14

1

פרייק 15-06-198 מגח קמעונאות בע"מ ג' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

2	עוייד בר טובו אני מעדכן את עוייד האחרים שנכנסו לאולם לאחר הדיון בבנקים, כדלקמן:
3	לגבי השינויים וחתוספות למתווח המעודכן של תבנקים שהוגש לבית המשפט דרך הדיווחחמשלים:
4	במשגרת השינויים ומחשכמות, ריבוע כחול תתחייב לחעמיד למגח משגרת נושפת להון חוזר של
5	מגרו, אם וככל שתידרש, בסך של 80 מיליון וה נוספים וזאת מעבר לחלוואה של 240 מיליון וה
6	שבתופנית המקורית.
7	בחו כו מתוד 240 מוליון, 160 מוליון יומרו לחון של מגה.
8	יתרת החלוואת של 240 מיליון, תוחזר לריבוע הכחול, אם הדבר יתאפשר, רק לאחר מועד פירעון
9	החוב לבנקים ולספקים.
10	אלה הדברים החשובים למגה עצמה.
11	חוב מנערב של מגוז יטופל במסגרות של הריבוע הכחול. הריבוע מכחול מגדיל את תנפקת חזכויות.
12	בנוסף. טוכם שמבנה הדירקטוריון של מגה יחיה מורכב מ- 7 חברים, שלושה ימונו ע"י בעלה
13	תשליטת, שניים ע"י עובדים ואחד ע"י בחמלצת בית המשפט. בטח"ב יחיו 4 דירקטורים שלא מונו
14	עייו בעלת חשליטה.
15	
16	עוייד יניב וינוביץ, בייב שקד תבל: ישנם ספקים שהוגדרו ספקים גדולים, הוכללו ואינם צריכים
17	להנרכל בסבוצה זו. אני מדבר על קבוצת ספקים שמבוטחים בביטוח אשראי ובוודאי שהביטוח
18	מנורה. איו לנו נתננים. למעט בנקשה, ראינו שיש 170 מיליון מחבי תאם. אנו חיינו מוטרדים מה קרח
19	בנמנה האחרונים טרם האסיפה. אנו רואים מתשובת חברי, כעמי 3, כי ביום האסיפה נהתמו ערבויות,
20	און לא יודעים מח נעשת כתבי שיפוי חדשים כיום 12.7.15 ויש לנו משתו חדש נוסף ביום 9.7.15.
21	אנו הצבענו נגד ולהבנתנו, אם ינטרלו את הקבוצה של אותם ספקים שאיננו יודעים מיהם, יתכן מאוד
22	וערוהסדר לא עבר ב- 75%.
23	הנתונים מדאיגים ובית המשפט נתן צו, ואני לא ראיתי את המעטפה, מה הם אותם הסדרים שנעשו
24	רמחשכים. ויתכן כו נושים אחרים שלא מבוטחים, לא חיו מצביעים לפי שהצביעו.
25	לישאלת בית חמשפט, כמה מתוך הספקים הגדולים חצביעו בעד, אני משיב, 620 מיליון ש
26	ת-180 מיליון זה רק מי שמגובה בערבות האם, הביטוחים הם חרבה יותר. לא כל חוב מבוטח בערבות
27	תאם.
28	רציתני לשמוע מחבריי מהם אותם חסכמים שתגיעו אליהם וזה מחויב שהנושים ידעו מכך.
29	
30	ישיד בר טוב:



בית המשפט המחווי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-166 מגח קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

1	מבלי להתייחס לגוף חטענה. גם אם נוריד 300 מיליון מחמצביעים בעד, כולם מבוטחים זכולם אסור
2	שיצביעו
3	לשאלת בית המשפט, כמה מחמצביעים חיתה להם ערבות, אני משיב, כי חבי כלל מסרה לנו את מי
4	היא ביטחה. אנו לא יודעים את מי בססח ביטחה או חברות ביטוח זרות את מי ביטחו וכמה.
5	לשאלת בית חמשפט, אני משיב, ערבות חבי האם יש לחברות האשראי לקוקה קולה יש ערבות מעל
6	סכום מסויים.
7	לשאלת בית חמשפט, 180 מיליון 🗷 חינה ערבות לחברות הביטוח. תהשתתפות העצמית הינה 15%.
8	החוב המבוטח יכול להיות פי שניים.
9	
10	עוייד חבר: אנו מבטחים חוב שיש כרגע. אנו מבטחים כ- 100 מיליון שו לספקים
11	
12	עוייף כהן: ראשית, לא נעשה דבר במחשכים. חיות והתרחשו שינויים, נעשו שינויים בכתב חשיפוי.
13	את. השיפוי קיבלנו לפני שנה. אנחנו מבטחים כ- 160 מיליון 🗈 לספקים.
14	
15	עושד חבר: חיוז לנו מוגבל ל- 20 מיליון דולר, נשאר מוגבל ל- 20 מיליון דולר וגם שם יש תנאים
16	שמתחילים מ- 9 מיליון דולר. כל השינויים בוצעו, במקום שנגבה מ- 9 מיליון דולר, אנו גובים פרי פסו
17	מחדולר הראשון. לכל מימוש שנגיע בכתב חערבות, אנו נגיע לאותם סכומים ואף אחד לא עשה דבר
18	במחשכים. היו שיחות עם גציגי חריבוע תכחול, זת נכון שזה נחתם טרם אסיפת הנושים, אך אין שינוי
19	משמעותי בכתב השיפוי והוא גם לא חסוי.
20	
21	עוייד כתן: אנו חתומים על חתחייבות לסודיות. אציין כי מדובר בחסכם מסחרי לכל דבר וענין. אני
22	מניח שכמו החברה המרכזית לא תרצה שההסכמים שלת יגולו למתחרים, כך שאלון גם לא מעוניינונ
23	שחתנאים יגולו. יש לנו כלפיחם התחייבות לסודיות, אך זה תלוי בהם.
24	
25	עושד דינוביץ: חשוויתי את תשובת חחברה, מעבר לכך מתקבל כתב שיפוי ביום 12.7.15, אני רואה
26	שהסכום חפך מ- 70 מיליון ש ל- 51 מיליון ש. מדוע הופחתו האם הוחרמו כספיםו זה משהו שהייתי
27	רוצח לועת.
28	
29	עו״ד בר טוב: זח תנאי חפוליטה. הוא מדבר על הערת שוליים.
30	
31	עוייד פורר: מבחינתנו אין מניעח לחשוף את חשיפוי.



בית חמשפט המחוזי מרכו

2015 יולי 14

1

29 30 31

פרויק 15-00-86109 מגח קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ /DN)

2	מוני איני לייניים אוני לייניים אוני לייניים אוני לייניים אוני לייניים אוניים אוניים אוניים אוניים אוניים אוניים
3	שני ביר ביו ביר במשרים ונרולון שפייו דיו לווגדיל את הבשותו.
4	
5	עוייך דינוביץ: טענת נוספת שטענו שמסגרת לפי סעיף 350, כאשר עושים חסדר עושים אותו לפי
6	עומף דינוביף: סענה נוספול שטעם שמשה ל קבוצת נשייה של מובטחים ושאינם מובטחים. מה עשו, לקחו את הנושים הבלתי המבוטחים, בתוך
7	קבוצת נשייה של מובטרים הסיים הגדולים לפי קו שנקבע שרירותית על 800,000 ₪. הקבוצת הזו, החברת בחרה את הנושים הגדולים לפי קו שנקבע שרירותית על 800,000 ₪.
8	אם היו עושים הצבעה והיה הסדר שהיה אמור להיות סדר אתיד.
9	אם היו עושים הצבעו ווויה חסדר כמתכונתו אינו יכול להביא מזור למגה. 320 מיליון זה לא מספיק. לגבי ההסדר הצבענו נגד, ההסדר במתכונתו אינו יכול להביא מזור למגה. 320 מיליון זה לא מספיק.
10	71V 12/19 (1999) 1999
11	לשאלת בית המשפט, בתוך חקבוצה, אילו חיתה קבוצה אחת, הספקים הגדוכים סדדויו סובנים היי
12	בבפרת נוכ הנה מתחלכו והפגיעה היתה נמוכה יותר.
13	שיות חווא אשלייוי.
14	אנשור מכוזיר ורכקשה נהיה חסדר עב כרס על טעיבים שלהו וובבילי ליי
15	באבונרת מטומיות שביות המשפט מתבקש לאשר, ואחד הסעיפים שלא ווצביעו עליו זאני כנייו ב
16	היו מסכימים להצביע עליו, סעיף 7.2, שנושים אחרים מוותרים וכוי.
17	
18	עוייד מנדבלאום, בייכ מגת: החסדר כפי שהגשנו במסגרת החבראה חוגש ביחד עם טעיף זה.
19	ביים ביים ביים ביים מוני לצרכי מצגה בלבד באתר האינטונט, לא וובאם אוכ
20	אנחנו לצרכי הצגח בלבו, כי סיפו לא המשון, בהתחלה שכל ירת התנאים שצורפו במסגרת ההבראה כל המכלול את הסגמנט, בסעיף הראשון, בהתחלה שכל ירת התנאים שצורפו במסגרת ההבראה
21	ימשיכו לחול וההסדר הוא מכלול אתד.
22	
23	עושד דינוביץ: חספקים חקטנים שלא היו בתסדר ולא פורסמה הודעה בעיתונות, פתאום היתה תומנה
23 24	עוייך דינוביץ: חספקים הקסנים שלאווי בית המשפט לוותר על הטענה, אך עלי לברר לגבי ביטוח בעיתון לאסיפה. אני מסכים להמלצת בית המשפט לוותר על הטענה, אך עלי לברר לגבי ביטוח
	האשראלי
25	· ·
26	עושד כחן, בשב בססח: אנחנו לא נוננו חנחייה ללקוחותינו איך להצביע.
27	هرا د سابازی – – – ا
28	עניידי חברי: גם כלל.
29	
30	עוייד פוזנר, בייל תחברת למשקאות: אני רוצה לדעת מתי החזרמה תכוצע.
31	עוייד שוואו לא איי אייייייייייייייייייייייייייי



בית המשפט חמחתי מרכז

2015 1511 14

פרייק 15-06-99 מגח קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואחי

-	וייד פורר: ההתחייבות שנטלנו על עצמנו אינה מותניות בהנפקח.
2	
3	וייד לביא: ההצעה של תוספת 80, צריכת אישור של תדירקטוריון. לשאלת עוייד מטרי, אם תוא לא
4	אשר, נודיע מחר שהוא לא מאשר.
5	·
6	ווייד דגן, בייב משיבים חקלאים: חיקף חנשייח, מדובר בעשרות משקים חלקם מעל ומתחת 800,000
7	ם, הם משקים פזורים בכל הארץ ומבתינתם לקבל את חלקם הגדול, אין לחם שום יכולת לפתוח
8	אם מגה יקרוט חם יחיו עם הנפגעים הראשיים.
9	אנו טבורים שהחסדר הגון, אנו אומרים כי מגה גוסטת, אין יותר ימי חסד, הטניפים ריקים והלקוחות
10	בירמות ועוד מעט לא ישאר מה למכור.
11	מששלם המפסים. גם על מנת לשרת את חובם וגם על מנת למי לספק בעתיד מבחינת תחרות, חדבר
12	במאמני וועבק בן המשפח המים האון שיש רשת, שיש תמיכה ובעל בית, שמכסה עבור הספקים, או לפחות צריך לבוא על פתרונו, שכולם ידעו שיש רשת, שיש תמיכה ובעל בית, שמכסה עבור הספקים, או לפחות
13	מתן לחם בטתון.
14	מזק כודם במותר. אני מדבר לגבי כלל חספקים, מצד אחד חספקים לא רוצים להגדיל את חחשיפת, אך מצד שני, כולם
15	מבינים כו חרשת תשרוד. כל אחד חושש להגדיל את החשיפה, יכול לחיות שחספקים לא יספקו
16	פתי היצור בלכורוכד
17	עני חושר שחסדר לא כולל מספיק וחוא חייב לכלול תמריצים לספקים ליצור רשת בטחון כדי לספק
18	לרשת, בתנאי תשלום רגילים, יהיה בסוף תשלום והם יקבלו תשלום עבור הסחורה שהם מספקים
19	לרשת.
20	בים המשפכו הנדיל את תרומת הבעלים וזה מבורך, וזה נותן ביטחון לספקים, כל תוכנית ההבראה
21	מבוססת על כך, אם הספקים יכולה להמשיך לעבוד עם הרשת. מה שיעזור להם למכור לרשת, זה רשת
22	מרלווווייים ליוווייים ליווייים
23	יוביטיגון. שנית, ישבתי באספות נושים של ספקים גדולים וקטנים, מגת חגיעה לאן שחגיעה משום שחיתה
24	שנימילה שניחלה באופן כושל. אני חושב שבית המשפט ויש לו את הסמכות מכך מכח תקנה 14, למנות
25	ומולה שבדוק את מגת. אנו מסתכלים על העתיד, עצם המינוי של בודק/משקיף, שיבדוק את נסיבות
26	חקריטה וזה יהווה תמריץ לבעלת השליטה ולהנחלה תקודמת.
27	גם הנושים שהפקידו את כספים בידי הרשת, יש חובות אדירים, ובעיקר נושים ללא ביטוחים, ובמידת
28	וחחטדר לא יעבור אנו נפסיד את כספנו. במצב חזה חייב לעשות בדיקה תוך הגשת ביטוח, יש פוליסת
29	דינונים מינלת נוח בשמכות ביות המשפט לפי תקנה 14.
30	ביטורו בוד החושפט, איך זה מתיישב עם סעיף 7.2, אני משיב, כי סעיף זה חל לגבי חנושים של תחברה
31	קשאקון ביור המסכם ולא לגבי היות עבה. נושים 7.2 הוא בקשר לגיבוש החסכם ולא לגבי אירועי עבר. נושים
	אין



בית המשפט המחווי מרכז

2015 יולי 14

פר"ק 15-06-198 מגח קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

	ל הייניים כי מיניב זה יעשה זאת במסגרת ההבראה, זה
	שיבחרו להגיש תביעות, הם יוכלו לעשות זאת. חעובדה כי מותב זה יעשה זאת במסגרת ההבראה, זה
	ימנע מריבוי חליכים באותם עניינים.
	בפרשת אי.די.בי כבי השופט הורנשטיין מינה בודק.
!	בפרשת אי.די.בי כבי חשופט הורנשטיין ביתו בדיק. לגבי הבודק - מישהו צריך להיות מטעם חנושה, שאינו דירקטור בחברה, צריך ללוות את יישום הסדר 5
7	החבראה. אנחנו כנושים, הייתי באטיפות נושים, אמרח הנהלת חחברה יש סיכוי גדול שתהסדר לא יצלית לחיות
8	and the second
9	ייייי אייייי אייייי אואיייי אואיייי אואיייי אואיייי אואיייי אואייייי אואייייי אואייייי אואייייי אואייייי אואיייי
10	The state of the s
11	המצב הרגיש של החברה ללוות את יישום החסרו , זכרי כ. יש הנפקת זכויות, ויש לספקים חגדולים לחמיר 30% מתחוב למניות של הריבוע הכחול, לגבי סוגיות
12	ברים ערבר ענרנו בתווס.
13	APPEAR TOT APPEAR THE TOTAL TO
14	יייים לפנית מלוות שמבון בדיני תדלות הפרעון, מישתו צריך עמוכאו היושיבולן ייייים
15	4/17 H/V 3/3/3/3 Phillips & Addition and Add
16	זמן מוגבל ושאין חעדפות נושים ושהחסדה מישט באובן כי אינים מי לדבר, שמבין בחדלות אם היום אני אפנה לחברה, לא יהיה לי עם מי לדבר, צריך שיהיה לי עם מי לדבר, שמבין בחדלות
17	פירעון. י
18	÷
19	עושד ברטוב: זה לא החסדר הרגיל שכולם רגילים אליו.
20	עושד ברטוב: זה לא החסדר הרגיל שכולט ו גילים אליי. מדובר בתסדר פיננסי שבו מגה, אם יאושר, יוצאת מחדלות פירשן , לעבר חברה רגילה שאינה חדלת
21	
22	The state of the s
23	זה מתות החסדר שאנו מציעים. כל דבר אחר, חוקרים, משקיפים, קומיסו יכן זה
24	תחצעה. אתח יכול לסרב לה.
25	יש מדרב על אירוע זעבר, יש
26	עושד דגן, בייכ משיבים חקלאים: החסדר לא נוגע איך ליושם אותו, לא מדבר על אירוע העבר, יש
.27	IA 23555 365 becale
28	חסתרת של דוחות כספיים. צריך לפעול לפי ונקסידים. במסגרת אישור ההסדר למנות משקיף עם סמכויות מוגבלות, רק עיים שיפקח על ההסדר. למה
29	שחחברה תתנגד לכדו
30	
31	עושד מזי רנצלר, מס הכנסה ופירוקים: למגה יש תוב כלפי רשות המיסים בסך 22 מיליון ש. כ- 17 עושד מזי רנצלר, מס הכנסה ופירוקים: למגה יש תוב כלפי רשות השנת או ערעור לגביהם,
	עושר מזי רנצלר, מס הכנסה ופירוקים: למגודים ליגב סבי מינים מינים או ערעור לגביחם, מיליון שו בדין קדימה. מדובר בשומות ראשוניות שחוצאו למגה ויש זכות חשגת או ערעור לגביחם,



בית המשפט חמחווי מרכו

2015 יולי 14

מר"ק 15-06-1998 מגח קמעונאות בע"מ ג' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

1	הוא חוב בר תביעה. היינו חוב עתייד. בחר עוייד בר טוב שלא לזמן אותנו לאטיפת תנושים ולא לאפשר
2	הוא רווב בו זובינות החידה במשר הבחירה שלו נעשתת בטענה, שרשות חמיסים תמשיך ותטען לנו להצביע בעד או נגד ההסדר, כאשר הבחירה שלו נעשתת בטענה, שרשות חמיסים תמשיך ותטען
3	לנו להצביע בעד או לגד ההסדד ל מספר המצאה בחדלות פרעון, חסיכון שלנו גדל, כתוצאה מחוב כלפי החוב שלה בחמשך. יחד עם זאת שמגה נמצאה בחדלות פרעון, חסיכון שלנו גדל, כתוצאה מחוב
4	ככפי חרווב שלה בהמסך. יהי כם החוד של החוד המחוד הרשועות ולחחריג אותם מתחסדר. עבר בעוד תנשיית בדין קדימה לא נחשבת. בחרו להוציא את הרשועות ולחחריג אותם מתחסדר.
5	עבר בעוד הנשיחת בוין קריפה לה פוסבות בהידי בה במחוח ישמר בנאמנות, או יוחרג עד שיתבררו לכן, אנו מבקשים שלפחות חלק השומתי, המרבי, הפתוח ישמר בנאמנות, או יוחרג עד שיתבררו
6	••
7	הטענות השומתיות. מדובר בחוב בר תביעת, הוא חוב שיווצר בחמשך ואין לנו ספק לגבי ההיווצרות העתידית. לכן, אנו
8	מדובר בחוב בר תביעת, הוא זהב סיתבו בהכסף הרץ למי מדובר בחוב בר תביעת החסכימו להכנים אותנו כצד ולא להכנים בקשות. מצבי מורע כתוצאה מהסדר
9	מבקשים, מאחר ולא הטכימו טוכנים אותם כפו ילי מיחם בקשים. זה, זה יוצר אפלייה בדין קדימה, כי חוא עסוק בלשלם חובות לספקים.
10	זה, זה יוצר אפלייה בוין קרימה, כי הוא לטוק בליטור המיסים. המיסים. תמיד רשות המיסים מדובר במשחו תקדימי ולא היח קודם לכן בשום הסדר כלפי רשות המיסים.
11	מדובר במשתו תקדימי ולא וייון קוום לכן בסום ויסיד ביב
12	חיתה חלק מההסדר והיתה מצביעה באסיפות סוג נפרדות.
13	
14	עו"ד בר טוב: אני אסביר את הנקודה. ניסיתי להסביר טרם חדיון לחברתי ללא הצלחה.
15	אני אסביר את הנקודה. ניטיתי כווטבין טום והיון כובה די יטיחים. מה הכנטה ומעיימ מיהרו להטיל שומות על שנים קודמות, כדי לנסות, לשיטתם, לתפוס נתח מחשלל.
16	מה הכנסה ומעיים מיהרו להטיל שומחו על טנים קהי בהיק שה מיליוני שקלים להערכתי. אם היה שנית – מס הכנסה ומעיים יפטידו במידה ולא יחיה הסדר, מאות מיליוני שקלים להערכתי. אם היה
17	שניון - מס חכנסה ומעיים יפטיון במיוו וואי יויאו ווטוו לבינו שנחנה חסדר.
18	רוב אמיתי של 20 מיליון ₪ ואין כזה, אני הייתי מנדב אותו כדי שיחיה חסדר. כל מה שאמרנו למס הכנסת, כי השומה ונשולם במועד שצריכה להיות משולמת. ברגע שהיא חלוטת
19	כל מה שאמרנו למס הכנסת, כי השומה ונשולם במועו שבו יכוז להיות כסי בבודה בית המשפט יקבע שמגה לפי חליכי המיסים הרגילים, היא הולקת על השומה, היא תגיש ערעור. אם בית המשפט יקבע שמגה
20	לפי חליכי חמיסים חרגילים, תיא חולקת על וושומה, וויא ונגיט ש עודי אם ביד ויבים פרים של
21	צריכה לשלם חיא תשלם. מהספקים אני מכקש לוותר, מהעובדים, מהמשכירים, אך ממס הכנסה אני
22	לא מבקש כלום, לכן תיא לא חיתת שותפח להסדר.
23	מדובר בתקדים הפוך, מס הכנסה לא נדרש לוותר על כלום.
24	עוייך נווה, בייב מעיימ: הגשנו בקשה 34, חנקודה הראשונה שאנו נמצאים בהליך שהוא תחת מטריית
25	עו״ף נווה, ב״כ מע״מ: הגשנו בקשה 34, הנקורה זון אשונה שנו מתחמלים לשלם למי שמונדר כנושה
26	דוני חדלות הפרעון, אם היום מחליטים איך לחלק את חעוגה, אנו מתחילים לשלם למי שמוגדר כנושה
27	רגיל. יש את רשות חמיסים שחובה אינו סופי, אך תוא חוב עתידי.
28	אם הסיווג של חוב בדין קדימה לא יקבל התייחסות לשריון חסכום, עד שאותו חוב יתברר ויהפוך
29	לחוב סופי, לא תהיה משמעות לקדימה כי כבר ישלמו לנושים שאחרי רשות המיסים בסדרי הנשייה.
30	לובי חמניעים של רשות חמיסים והוצאת השומות, במשך מספר תודשים לא יכלנו לצפות את מה
20	שהרה חיום, ולא סיבלנו שיתוף פעולה.



בית המשפט המחמי מרכז

2015 >51> 14

פר"ק 61098-06-15 מגת קמעונאות בע"מ ג' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

1	מסגרת חבקשת שהוגשה, לגבי תוצאות אסיפת הנושים, בקשה שלא חוגשה בסעיף 14 שמתייחס
2	מסגרונ הבקשה שהוגשה, טבי ומבחור ביחס להוצאת חשבוניות מעיים באופן מרוכז, בסוף מסכמה בין החברה לספקים הגדולים שלה ביחס להוצאת חשבוניות מעיים באופן מרוכז, בסוף
3 3	הסכמה בין החברה לספקים הנחילים סטי בידים המסח ועסקה. ובנקודה זו אני רוצה לשמור החודש, במקום בחשבוגית אחד, במקום מיד לאחר ביצוע עסקה ועסקה. ובנקודה זו אני רוצה לשמור
4	החודש, במקום בחשבונית אחד, במקוט מיו לאוו ביבוללטלי וול מדנונו מתחונו
5	את טענותינו כדי לבחון את הדברים ויכולה להיות לכך השפעה על חדיוורו המקוון.
6	בייב אוסם: למרות שהצבענו בעד בחסדר הנושים, משחו מטריד אותי. יש לנו התלבטות כספק גדול.
7	בייב אוסס: למרות שהצבענו בעד בהסדר הנושים, משווו מטו יו אווני. יס ימ ווייבשנו בעד בהסדר הנושים,
8	צריך לחבין, ושאלתי את דייך קפלן, חמצב כרגע שחבי ביטוח האשראי שבה אגו מבוטחים משאירה
9	את מסגרת התוב למועד הגשת הבקשה. הלקו לטונח ארוך או קצר. ממועד אישור ההסדר, אין לנו
10	שום מסגרת ואנו לגביה לא מבוטחים. ואז תתעורר הדילמה, מעבר להפסדים שנגרמן לנו, ולא רוצים
11	משנפת נוכופת, זו גם בעות של ספקים אתורכם והונשובה שקיבטוני כנייו קבין שייו
	ואין פתרון שתיא מקור להכנסות, על דבר זה מרחפת עננה כבדה ולתנהלת הרשת אין תשובה לגביה.
12	זאת שאלה יסודית.
13	
14	ד"ר קפלו:
15	אין רוצות לסנות במזומו עד סוף החודש. חערבות של חברת חאם תמשיך עד סוף יולי. אנו יושבים
16	מתר בבוקר בתקווח שיאושר ההסדר, לראות את האובליגו של כל ספק, ומה אנו צריכים כדי לחדש
17	את הפעילות, אם בקניית מזומנים או בדרכים אחרות.
18	זה סיפור מורכב וקשה. כי כל ספק נתפט אחרת. יש ספק שביום 20.6.15 ירד לחשיפה נמוכה.
19	יש לראות איך סוגרים את החודשים הקרובים, ובספטמבר נחזור לתנאי אשראי רגילים.
20	CAN MINISTER OF THE PROPERTY O
21	
22	עו״ד לביא : חפתרונות הם פרטניים, וזה המיומנות של ההנחלה. לקבל את הכסף ולדעת מול מי לטפל.
23	חפתרונות הם פרטניים; וזהו המיוכעות של היימישה לשניים ביים
24	
25	<u>פרופ׳ זליכת:</u> מאחר ואנו לא זקוקים ל-320,000 ₪, ועד לגובה הסכום אפשר יילשחקיי מול הספקים. יש לעשות זאת
26	
27	בדו שיח ולא באולם זה. שימירו 30% למניות.
28	
	רייר קפלנו
29	ערונו נטפל בצורה פרטנית, אם בדרך של מזומן או בדרך של ערכות. נמצא את הפיתרון למצוא הפער
.30	בחודשיים הקרובים.
31	



בית המשפט המחחי מרכז

2015 >>>> 14

1

פר"ק 15-06-1998 מגח קמעונאות בע"מ ג' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

1	
2	<u>עו״ד גולדבלט:</u> בנקודת זו, אני מפנה לטי 4.3.1 לחסדר - קובע שחרכישות עד 31.7 יהיו באותה מתכונת כפי שחיה
3	בנקודה זו, אני מפנה לסי 4.3.1 לחסדר - קובע שזו כישות לי לייל ביינים הנוחה שמשלמים אחת לשבוע.
4	בנקודה זו, אני מכסו כסי בנטר למיטב הבנתי, המתכונת של חְסדר הביניים הייתה שמשלמים אחת לשבוע, נהוג בתקופת הביניים. למיטב הבנתי, המתכונת של חְסדר הביניים בריכו אם מרסשים לשנות
5	נחוג בתקופות והביניים. לפיטב הבפיץ הביניים בתקופת הביניים וכך כתוב. אם מבקשים לשנות שכל התשלומים הם בערבות חברת חאם. כך נעשח בתקופת הביניים וכך כתוב. אם מבקשים לשנות
6	ואת, אני מבקש לציין שלא נספק.
7	זאת, אני מבקש לביין שלא נטביי. תקופת חביניים הוגדרה בהחלטת ביהמייש החל מהמועד של עד אסיפת הנושים ואישור ההסדר, יחיו
8	תקופת הביניים הוגדדה בחוקטור ביות. אספקות ונקבע שלכל האספקות חברת האם תיתן ערבות וכך נעשה. כל האספקות הינן בערבות חברת
9	אספקות הקבע שלכל האספקה החושים, שמנו ליבנו לאותו טעיף- הרי שמכחינתנו אותח מתכונת לא חאם. כשאנחנו קראנו את הסדר חנושים, שמנו ליבנו לאותו טעיף- הרי שמכחינתנו אותח מתכונת לא
10	קאם. כשאנות קו אם אוכוסיי וופט בן לגבי הערבות ויש לכך חשיבות אדירה. אסביר- מאחר יכולה להיות לגבי התשלום השבועי ולא לגבי הערבות ויש לכך חשיבות אדירה.
11	יכוכה להיות לגבי הונססם הסבל . והתשלומים מתחילים רק מ-31.7, חתשלומים עפייי ההסדר- התשלומים השוטפים- כלומר, באם לא
12	יהיה אותה ערבות, נוצרת חשיפה לספקים של שבועיים נוספים.
13	מפנח לעמי 35 לפרוטוקול מ-1.7 שוי 1-4.
,	
14	
15	
16	
17	ער״ד בר-טוב:
18	מונים עד בייינים עד לאנשור החסדר, שכל מת שמנת לא תשלם לספקים, תברת האם
19	מבונים מרטו שמענוער מטול על בעלת תשליטת התתייבות לתורים עד 320 ביי 📾 לנגי צו כיי
20	מור ביותר מיוד בשפת להפתוח עד סוף חודש יולי, כפי שתחליט, ולא יחית לת מקורות לצוכים
21	מגח. אם צדכי נונה לשלם לשבשים לי שין האחרייבה לשפק את המקור. זו התחייבות לחזרים את אלה מעצמה- אז החברה האם, בעלת חשליטה, התחייבה לשפק את המקור. זו התחייבות לחזרים את
22	חסכום, לכן במסגרת התחייבות זו חיא תזרים.
23	The second of th
24	עוייד גולדבלט:
25	אז אין בעיה שהמתכונת כפי שהיה בתקופת הביניים תמשיך לפעול.
26	The state of the s
27	עוייף בר-טובו
28	אני מבקש שיצביעו על ההסדר כפי שתיא. אני מבקש שיצביעו על ההסדר כפי שתיא.
29	Ne cardo over a servicio de la servicio del servicio della servici
30	ענייד גולדבלט:
31	ערייר גוכובכטו אוי עוזב את הסכום של 320 מי שו, ומדבר על תקופת הביניים.



בית המשפט המחתי מרכז

2015 יולי 14

פרייק 15-06-8098 מגח קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואחי

1	האספקות של מנה למשך כתודש היו כמיליון ₪. בתקופת הביניים אין זה כסף קטן. בשבועיים אלה-
2	חספקים כולנו, ככל שנמשיך במתכונת, מאחר והתשלומים מתחיל ב-31.7, עוד שבועיים, שאז אנו
3	מגדילים את תחשיפה. לפי חחסדר חיה ברור לנו שאנחנו לא מגדילים את החשיפה, שבתקופת הביניים
4	חברת חאם ממשיכה לתת הערכות, כפי שחיה בהחלטת ביחמיש. ככל שיובהר שזה העניין, מרשתי
5	תצא מרוצה. אני לא סבור שנכון לפתוח עתה לעניין תסכום של 320 מי ש
6	The state of the s
7	עו״ד לביאו
8	החברה האם תחית ערבה לאספקות עד 31.7, כל תשלום שתשלם ינוכה מ-320 מי ₪.
9	The state of the s
10	עו <i>ייר הולרבלט</i> :
11	זה מספק אותנו.
12	**************************************
13	עו״ד חמים:
14	מייצג אגודת שיתופית של חקלאים שמספקת תוצרת חקלאית למגח שהחוב שלנו מעל 5 מי ש. תמכנו
15	בחסדר חנושים וגם קראנו באסיפת הנושים ליתר הנושים לתמוך בחסדר. אנו תושבים שזה חסדר
16	ראוי מ בחינת חיתם שלו לחובות העבר ולנסיבות אליהם מגה נקלעה. אני סבור שיח נותן פתרון שעדיף
17	לרל הספטים על כל פתרוו אחר שאפשר לראות אותו חיום.
18	אוחנו שותפים לדברים שאמרו חברי עו"ד גולדבלט, לגבי תטרדת בחיבט של אספקות עתידיות. אני
19	סבור שתפתרון שנתן עו״ד לביא לתקופת הביניים תוא פתרון ראוי ויסדיר את מעניין עד 31.7 ואז נותר
20	מה סורה לאתר מכו.
21	אני אנסה להציע- שאנחנו יכולים לקבל הצחרה מהחברה, הייתי שמח לקבל ערבות ואני יודע שלא
22	אכובל זאת. מה שאני סבור שאפשר אולי לקבל זה הצחרת מהחברה שהפעילות העתידית, עפייי תוכנית
23	החבראה אחרי 31.7 לא תהיה גרעונית מעבר לאותם 320 מי שהחברה מוכנה, או לכל הפחות, כפי
24	שמיה בהצעונ ביהמייש, כאשר חחברה מגיעה לגירעון, אם תגיע לגירעון של 320 מי, היא תיתן חודעה
25	לספסים שהגיעה לניצול מקסימאלי של הגרעון והיא הורגת מהבטוחות שהועמדו עייי החברה האם.
26	אז כל ספק יוכל לעשות את השיקול שלו אם מבקש לקחת את הסיכון אם לאו, וצריך לדעת שנמצא
27	רסוכוו.
28	אבקש תצחרה של דייר קפלן שאומרת שככל שהגרעון החדש יעבור את ח-320 מי, יינתן הודעה על כד
29	ונדע לכלכל את צעדנו.
30	
31	ד"ר קמלו <u>:</u>



בית המשפט חמחתי מרכז

2015 יולי 14

פר"ק 15-06-1998 מגח קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח׳

-	גני מתחייב לכך.
2	
3	4 54 5 4 5 4 5 4 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5
4	מס עמד לא מררים את השפטים לשפק למגה. הם מקבלים חוב, ירצו לשפק אחרי 31.7 ירצו, לא ירצו
5	יקי און. לספק- שלא יספקו. אין בחסדר חובת אספקה, ממילא אין צורך לדוות על חובה של מגה. ירצו- ימכרו,
6	לא ירצו- לא ימכרו. זה עסק ששמים שם 320 מי ₪, יחליטו הספקים אם לספק.
7	מטורת מרכנת את הספסים לספקון הסכום של 320 כיי יספיקו לפתות לחצי שנה.
8	התברה לא תקום מהקשרים שקושרים אותה. אנחנו נלחמים על תישרדות החברה. החברה צריכה
9	אפריר וועל וזרצלונדות.
10	בווים ליכור מתרכה תושבת שהיא נמצאת בחדלות פירעון היא צריכה לעשות משחו. אם חברה הושבת
11	שמוט בזנרינ שלא נכולה לשלם. אז יש דין כיצד לפעול. אם לא יפעלו לפי הדין, אז שיתבעו אותם. החברה
12	. אי אביר למתחנור לנושום עתידוים שלא (מצאים, אף אחד לא מחייב את חספקים לספק- שלא יספקו.
13	לא לבול לווו ויום שיש סיכוי וזה הוגן לומר לספקים לחמשיך לספק, שהספקים יעשו בכובד ראש את אותנו לא חושבים שיש סיכוי וזה הוגן לומר לספקים לחמשיך לספק.
14	תחלטתם אם לספק אם לאו.
15	
16	עוויף דינוביניו
17	אימיני ומצאות בחברה בהסדר.
18	מרדי חציג מצג כאילו כמו כל חברה והדירקטוריון צריך לשקול את משיקולים. אך אנו נמצאים
19	בתברח שיוצאת לדרך בהסדר, ובדייכ בהסדר יש נאטן. במקרה זת אין נאטן, לפחות חיה משקיף או
20	מחשבו שמדוות לביחמיש.
21	ברצווה שתצועו בחסדר זה למנות דירקטור- היותי אומר כייעלה תאנהיי שהחובה היא על החברה.
22	לטעמי, או שממנים נאמן שיפקח על ביצוע החסדר או מינוי משקיף, אבל בתוך תקופת ההסדר צריך
23	לאמת וול תחמלון.
24	למשל מרשי- למרות החלטת ביחמייש 30% לא נתנו לו. איזה מזור יהיח לנו בתקופת ההסדרו אנחנו
25	במתופת החסדר. וביתמיש צריך לסבל דיוות.
26	ימינו משקוף שיוכל לשבת בישיבות דירקטוריון, למח יש בעית עם חשקיפות!! זו שאלח שמעניין אותי
27	לקבל תשובה. אנו נמצאים בחברה בהסדר שהגיעה למצב קשה ויש לפקה על ההליך.
28	
29	ענייך ברנים:
30	אנחנו לא כמו כל חברה כי הנושים במלכוד. מחד מבקשים להמשיך לספק כדי לקבל את חובות העבר,
31	מנגד הם מפחדים לספק שלא ישלמו להס.



בית המשפט המחחי מרכז

2015 יולי 14

פרייק 15-06-1998 מגח קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואח׳

1	עו״ך ברטוב:
2	חברת כמו מגה לא יכולה להתנחל רגיל, כשיש לה משקיף שיש לו חובת דיווה לביחמיש. המשקיף,
3	כטבע כל אנוש, יכול לחרים דגל אדום בשלכים שוח יחיה מוקדם מדי. בחברה כמו מגה- רק אומרים
4	משחו שלא בטוח כן או לא, יסתיים חעניין.
-5	האחריות בנושא זה יכולה לחיות רק לדירקטוריון שיש לחברה. כל זמן שיש לו חובת דיווח חיצונית,
6	אז יכול להיות הצד שתמיד רואה שחורות, ואם יש דירקטוריון והנהלה שמתמודדת עם בעיות
7	ותזרים- אותו אחד לא יתמודד וידוות, אחרת יבואו אליו בטעות ועצם הדיוות יגרום לקריסה. זה לא
8	נאמן רגיל שקיבל קופה ועתח צריך לחלק אותה. זת התנחלות שהיא לא אפשרית ביום- יום ולא יכולה
9	להתבצע, ותגרום סיכון גדול למגה ולנושית. אם המצב הוא טוב- אז כולם מסכימים שהמצב טוב,
10	אבל אם חמצב מאוד רע- אז לא צריך את המשקיף והנחלת החברה תחליט ותדע מה לעשות. הבעיה
11	במצבים שחמצב סכיר ויש קשיים. מתמודדים עם הקשיים. זה מצב רגיל בחיים של מגה, ולאו דווקא
12	במגח- כמעט בכל ענף הקמעונאות שזה ענף עם רווחים נמוכים.
13	כל בעל תפקיד שיחיח- זה לא בגלל שמפחדים מנראות ולא רוצים להיות שקופים, אלא עצם המינוי
14	וחובתו לעשות זאת- הוא צריך מיד לדווח על יידגל אדום", כי זה עסק שמנחלים אותו בסיכון
15	ובמיומנות רבה, אחוז לפח ולשם משנת חתמונת ואנחנו לא רוצים לחפקיד את גורל מגח לפחדים של
16	מישתו שיפחד שלא אמר בומן ואז יאמר לפני הזמן.
17	זה סיכון גדול מדי שמנח לא מוכנה לקחת זאת. אין כל פחד מבעל תפקיד, אלא התמודדות עם
18	תמציאות.
19	הצענו מתכונת חלופית- שרוב הדירקטוריון של מגה, שזה הגוף שאחראי על התנהלות החברת יורכב
20	מנציגים שאינם מבעלי השליטה כולל נציגים שימונו עייי חנושים. זו המתכונת שהיינו מוכנים שיבטיה
21	ממשל תאגידי נאות למגה, יבטיח דירקטורים שיש להם מחויבות רק למגה וזה האיזון הנכון שצריך
22	לעשות. אם דירקטור יסבור שמנח לא מתנחלת נכון שיתפטר. על כך הצביעו וחיו דיונים קודם לכן,
23	והדברים הועלו קודם לכן. הסברנו ככל יכולונגו, ואני סבור שהרוב חשתכנע.
24	
25	ענייני דגנו
26	עם כל חכבוד לעו"ד ברטוב שנוח לו חוא אומר נגיש תוך 90 יום בקשה לוכס מכביד וזה לא סעיף 350,
27	אבל שמבקשים משקיף לפי ייארנז חכליםיי שיש לביחמייש בתקנח 14 לתקנות חחברות מתנגדים.
28	חמשקיף אמור לחת את הביטחון. אנחנו רוצים לספק, זה חשוב לספק. אנחנו רוצים שהרשת תמשיך,
29	ורוצים את הביטחון שיש נציג מטעם תנושים- לא כדי לחתערב בניתול- אלא שמחירי העברה לנדליין
30	חם סבירים.



בית המשפט המחווי מרכו

2015 >>>> 14

פר"ק 15-00-2098 מגת קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

-	יויידי ברטוב הגיש בקשה לקבל סמכויות לפי סעיף 882 לבצע וועיו וואם ווכו היו ביוי כי ביי
2	זנא מסגנה אם לאו. האם זה ראוי שבייכ החברה יקבל סמכות חקירה, ומשקיף מטעם חנושים לא
. 3	עשר זאתו
4	י יייייייייייייייייייייייייייייייייייי
5	
6	בייב כנייר: אני חוזר על חדברים שאמרנו בבוקר בדיון במעמד קבוצת הבנקים ובעלי השליטה, שהייתה כוונה
7	אני חוזר על חובו זם שאמות בבוקה בי זו בבינה או מצדנו לדרוש שיהית משקיף לפי רצון הנושים כדי לפקח על התנהלות החברה בתקופת ההסדר, או
8	מצדנו לדרוש שיהית משקיף כבי ו בון הסטים כי ייבין. לפחות בתקופה הראשונה להסדר כדי שתנוח דעתם של חנושים שהחברה מתנהלת בדרך תנכונת כדי
9	לפחות בתקופה הראשונה להסוד כדי שומה הסכם סידוב שני, שמענו מהחברה שמטעמים מסחריים לוודא קיומו של החסדר ביחס אליו התחייבה אליהם. מצד שני, שמענו מהחברה שמטעמים מסחריים
10	לוודא קיומו של החסדר ביחס אליו ונוטויים אייום. מבי שנין שמיים של החסדר ביחס אליו הנוח מבי איים של מודא קיומו ש לא רוצה לחמשיך ולהתנהל תחת ביחמייש בשוק תחרותי בו פועלת, כאשר כל דיווח כזה או אחר או
11	לא רוצה לחמשיך ולהתנחל תחת ביחמיים בסוק זמון זולים מולטין מיים להתניצב ולחזור קיום בעניינת עלול לטלטל אותה בתקופה חקשה חמיידית במסגרת היא נאלצת לחתייצב ולחזור
12	
13	לפסים של התיועלות בהתאם לתוכנית החבראה.
14	לכן כפי שציין ביהמיש הושגה הטכמה שיחים דירקטוריון שיורכב מקבוצת תנושים- קבוצת
15	תבן כפי שביין ביותם של השבדים ודירקטור נוסף שאנחנו סברנו מלכתחילה שאולי יוצע עייי
16	חבנקים ולבסוף הוסכם שביחמייש ימונה- כך שיחיו 4 דירקטורים בלתי תלויים.
17	להנקים וכבסוף " כל דיורקטור צריך לשקול את חובותיו כדירקטור ואת טובת החברה ואת טובת הנושים כלפיחם
18	התברה התחייבה בהסדר. בנסיבות אלו, לא ראינו להתנגד לבקשת החברה שהדירקטור לא ידוות
19	לבירומייש שהחברה תוכל לתתנהל באופן עצמאי עם רוב של דירקטורים בלתי תלויים.
20	
21	עוייד אשלגי:
	מר זליכת קיבל סמכות לבדוק ולאשר את כל העברות חעסקאות בחברה החל משנת 2015.
22	נור זכיכוד קיבי סבוכות בקשר לנושא החשכרות רכב של החברת האחות וכל נושאי בעלי חעניין- תינתנה אני מבקש שהסמכות בקשר לנושא החשכרות רכב של החברת האחות וכל נושאי בעלי חעניין- תינתנה
23	סמכות לארבעת דירקטורים חיצוניים.
24	·
25	עו״ד ברטוב:
26	מוסכם עלינו.
27	
28	ב"ב כנ"נ:
29	שברוש לחדד ולהוסנה לדברני שאולי אוכל להפיס את דעתם של הנושים בכך שנבקש מביחמייש לשקול
30	אבקס טור דינוסין לוב באותו אזור. אוכל מינוי דירקטור מועמד שבקיא בעניין חדלות פירעון ובעניין של חברה שנמצאת באותו אזור. אוכל



בית המשפט המחתי מרכז

2015 יולי 14

פר"ק 15-00-81098 מגח קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואחי

1	לחציע לביחמייש מועמדים ניטראליים, אך כל אחד מהמועמדים באולם או כל אדם אחר לפי שיקול
2	קחציע קביו <i>ונויים מועמו</i> ים כיסוריל שורין ביירים ביחמייש שיוכל לכהן בתפקיד זה. ביחמייש שיוכל לכהן בתפקיד זה.
3	ביחמייש שיזכל לכוין בונשקיי ייי. אוכל לחציע את : כבי חשופטת בדימוס, סגחיינ, חשופטת ורדה אלשייך ; את פרופי אמיר ברנע; את
4	אוכל להציע אתו כבי חשופטונ בו ינגטן טאר פן יוסים. רויית גבי טרבלסי ; את רויית תן ברדיציב ואת עוייד אברמי וול- כולם גורמים בעלי שיעור ובעלי הבנח
5	רויית גבי טרבקסי; אונדייודיון ברויביב ואול פיראון בכלל. מעמיקת בתחום התאגידים בכלל ובדיני חדלות פירעון בכלל.
6	מעמיקה בתחום הוטאגיו ים בכלל זבו יני זוו לווצ של של של
7	
8	עויד דינוביץ: אבקש הצהרה שלא הייתה כל הטבה למישהו מקבוצות הנושים מעבר למה שכתוב בחסכם.
ģ	אבקש הצהרה שלא הייונון כל וזטבון למיטוו שקבו ביייי
10	
11	עוייד ברטוב: לא ידוע לי על שום דבר מעבר להסדר. מעבר לכך, אבקש שהמשכירים שהלכו לבדוק – יתנו תשובות
12	
13	לחצעת ביחמייש.
14	
15	עו"ל צור: עשינו שיחה עם חלקוה, שהיא הברה ציבורית ויש בתוכה תהליכי קבלת החלטות.
16	עשינו שירות עם הקקודו, שורא הבו הבינה אברים עם היום לתקופה זמנית עד שנגיע לחסדר פרטני עם אנחנו נהיה מוכנים, כדי לעזור לחברה, להסכים גם היום לתקופה זמנית עד שנגיע לחסדר פרטני עם
17	אנחנו נהיה מוכנים, כני לטור טבו זין לחסכם גם אנחנו נהיה מוכניתה או אי התנייתה בערבות כזו התברה לתשלום חודשי. אנו סבורים שהשאלה של 5% דחייה והתנייתה או אי התנייתה בערבות כזו
18	התברה לתשכום חודשי. אנו טבודים שהשאפו של החיות בחבילה אחת. לכן נהיה מוכנים לחמליץ או אחרת, תלויה בחשתחררות מסגיפים וזה צריך להיות בחבילה אחת. לכן נהיה מוכנים לחמליץ
19	או אחרת, תקויה בחשתחדות מספשם הזה בנין להיידים או אחרת, תקויה בחשתחדות של מביתם יש ערבות לחברה לדחות את ה-5% לסוף תשנה, כפוף לכך שאותם 5% הנחה יהיו רק בסניפים לגביתם יש ערבות
20	לחברה לדחות את ה-100 לסוף ושנוי, כפוף לכן סאווכם של החברה לחסב טניפים או לחיפתר בעלת שליטה ובתנאי שהתנאים כולם נסגרים גם ברצונה של החברה לחסב טניפים או לחיפתר
21	בעלת שליטה ובתנאי שהונגאים כולם לטגרים גם ברבית היתורים שאנחנו לא צריכים לעשות, מסניפים, שהכול בעיניינו עסקת חבילה אחת. לא נסכים לעשות ויתורים שאנחנו לא צריכים לעשות,
22	
23	בלי שאנו יודעים מח קורח בצד השני.
24	לשאלת ביחמ"ש: אף אחד מנציגי המשכירים לא קיבל את חהמלצה לדחייה של ה-5%, למעט עו"ד
25	לשאלת ביתמיש: אף אחד מנביגי זונטכין ים סי ירבים חכללית. חבר ועוייר ויגדור המודיע כי יש לחביא זאת להצבעת האסיפת חכללית.
26	חבר ועוייד ויגדור המודיע כי יש לווביא יאול לווכבסי יייי
27	
28	עו <i>ייד חווה:</i>
29	מייצגת את קבוצת לפיד שמספקת שירותי כוח אדם כבמילטן ש. אני מברכת על ההסדר. עם זאת, אני מבקשת לשקף את התמונה- מרשתי מספקת כ-217 עובדים
30	אני מברכת על ההסדר. עם זאת, אני מבקשת לשקף אל המנטור במנה עד היום לא קיבלו שכרם, בטניפי מגה, מתוך כ-700 עובדים שעובדים במגח. העובדים שנמצאים במנה עד היום לא קיבלו שכרם,
31	בטניפי מגה, מתוך כ-700 עובדים שעובדים במגה. העובו ים שנובדים במגה. מתוך כ-700 עובדים פעובדים במגה. העובו ים שנובדים כי חבוקים הקשיחו את התנאים וסיהבו לתת חלוואות מתאימות.



בית המשפט חמחמי מרכז

2015 >>>> 14

פר"ק 15-00-2008 מגה קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואחי

	t .	
1	למגת וביקשנו לתקדים תשלומים, ולמרבה הצער לא זכינו לשיתוף פעולה בנושא זה. אני מקווה	מונונ
2	מדר נרנא את חוושא מאחוויעו.	es tes kira
3	חחשיבות של נושא העובדים, וכגלל הזמן שהיינו מחוץ לאולם ביהמיש פנו אלי עובדים של מגה	
4	ביעות האחרונים פנו למשרדי- נושא העובדים הוא עניין מאוד רגיש, כמו גם הרגישות של חדלות	///
5	ענן, לכן אני רוצה להציע כמועמדת בתפקיד הדירקטור את עוייד ליזת חדש, שיש לח גם את	irai
6	עון, כבן אני דובוז לוביל זיון בחדלות פרעון וגם את הרגישות לכל נושא העובדים. אני לא יודעת מי חם נציגי חעובדים ומי	רונצו
7		
8	אותם.	בחר
9	4.04004.5.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.	
10	: <u>תבנק תבינלאומי:</u> גניון נוסף שאני מבקשת שיוותר לדיון מחר שהוא תקופת חחצי שנה שחבנק נדרש להמתין לעניק	<u>2"2</u>
11	גניון נוסף שאני מבקשונ שיוות כי יון בנים סיינים. ב של אלון חריבוע הכחול, ביקשנו התייחסות לגבי קבלת תוכנית עסקית של אלון לעניין זה. יש	ישו
12		
13	ים נוספים לריבוע חכתול.	נוש
14 15		
•	<u>החלטמ</u>	- CO
16		
17	ב השעה המאוחרת וקוצר הרוח של כל הנוכחים לדעת את תוצאות וזדיונים הממושכים חיום, אני	על
18	ביו בי עני מעשר את ההסדר באופן כדלסמן:	
19	משארו שני עניינים פתוחים בין קבוצת חבנקים לבין החברה. שני עניינים אכה שפורטו	.N
20	בארוטוקול יבואן מצדדים בדברים, וככל שלא יסכמן אותם יופיעו בפגיי מחר בשעת 00 :12.	
21	בענינן משכירי הנכסים, אני מאשר את החסדר באופן שתשלומי שכחייד בתקופת ההסדר	.a
22	כמפורט בו, יחיו תשלומים חודשיים במקום רבעוניים.	2-04
23		
24	מלצתי למשכירים לתרום תרומה שולית נוספת לטובת ההסדר ולדחות 5% מתוך שכתייד לתקופה	MT.
25	איינים וכחת אוני הכחול נדליו הודיע כי היא תביא את תעניין לאישור תאסיפה הכככית, תוך	443
26	כשנו אווכרוב יוו יבול לאשר את המלצת בית המשפט. אני מורת לחברת זו לכנס את האסיפה תוך מלצה של הדירקטוריון לאשר את המלצת בית המשפט.	-
27	בלצון של זה ול קאות המשמח לבית המשפט. בוע ימים ולהודיע את תוצאותיה לבית המשפט.	
28		
29	קוחוומיו של עוייד ארז, בחגינותן, חסכימו להמלצה. ולמרבת הצער המשכירים האחרים לא חיי	゚
30	קרווומי של של אין בוב בדין, וכנים לכך, ויש לקוות שבמסגרת מוימ בין החברה לבין כל אחד מנציגי המשכירים, יגיעו הצדדים	b
JV	הסכמים.	5



בית המשפט המחוזי מרכז

2015 יולי 14

פר"ק 61098-06-15 מגח קפעונאות בעייבו ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

1	אני מאשר לחברת לתגיש בקשות לחשותררות מנכסים מכבידים, דהיינו, סניפים ששכרת, כמבוקש אני מאשר לחברת לתגיש בקשות לחשותררות מנכסים
2	אני מאשר לחברת לתגיש בקשות לושוטור זה מככל ב
3	בעתירה בי וכמובן שכל בקשה ומיון בנבו ז שנברים
4	לרכות לעצם וכותה להשתחררות מנכסים מכבידים.
	אני מאשר את התיקונים בחסדר כפי שפורטו בהסכמות היום.
5	אמונה דנרסטור נוסף מחר, לאחר שאקבל את הודעת עוייד מטרי והודעת החברה, עד לשעה 00 .10.
6	ככל שתחיה מניעה למינוי דירקטור עפיי החסדר של הספקים הגדולים, אמנה אותו לאחר פנייה של
7	
8	עזייד יואב רוין.
9	ניתן סעד כמבוקש בעתירה גי, וזאת נוכח התנמקה תמפורטת שם וחסכמת הרשות לנייע.
10	ניתן סעד כמבוקש בעתירת גי, וזאת נוכח הוונגנקור ובבנו אשר לעניין התובגות הייצוגיות- תגיש החברה בקשה מתאימה, ותזמן את התובעים הייצוגים
11	אשר לעניין התובנות הייצוגיות- תגיש חוובות בקטרו שהיי
12	ותתקבל חחלטה. בינתיים יעוכנו החליכים בתובעות אלח.
13	ייייי לייייי פיניה התחורטאם בחסדרי
14	ברוך כי שמורות טענותיהם של תנושים לעניין סכומי החוב המפורטים בחסדר.
15	TOTTOTT TENSOR SERVICE TO
16	החלטתי מיום 1.7.2015 באשר לחברות ביטוח האשראי תעמוד בתוקפה:
17	חברת תריבוע הכחול תכוא בדברים כבר מחר עם הבוס חבינלאומי, ותמציא לו את הפרטים חדרושים
18	חברת תריבוע הכחול תבוא בדברים כבר מחר עם חבנק וובינכאומין ווכשה זו
19	לצורך הסכמתו לדחיית פירשן החוב לחצי שנת.
20	ביי בייר כי המדר זה איוו חל על רשות המיסים
21	בלי לחיכנס למחלוקת שבין רשות המיסים לבין החברת, ברור כי חסדר זה אינו חל על רשות חמיסים
22	וכל זכויותיה עומדות לה, כמו גם זכויותיה של החברה.



בית חמשפט חמחתי מרכז

2015 >>>> 14

16 17 18

פרייק 15-60-89016 מגה קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

1 בית המשפט מברך את כל תצדדים, בנקים, נושים, ספקים מסוגים שונים, על נכונותם להתגיים לטובת 2 חעובדים ומדובר ב-6,000 העובדים של מגח שהכול מקווים שמקור פרנסתם תעמוד לחם תקופה 3 4 ארוכה לשמים רבות. 5 6 7 8 ניתנה והודעה חיום כ"ו תמוז תשע"ה, 14/07/2015 במעמד הנוכחים. אילן שי שולת , שופט שגן נשיא 10 11 12 13 14 15

80



בית המשפט המחווי מרכו

2015 >51> 15

פרייק 15-06-1998 מנה קמעונאות בעיימ ני אלון רבוע כחול ישראל בעיימ ואח׳

.2

לפני כב׳ השופט אילן שי שילה, סגן-נשיא

בעניין : פקודת החברות ובעניין: מגה קמעונאות בע"מ ה.פ. 7-52-003618 (לחלן "החברה")

מגרו שמעונאות בע"מ

המבקשת:

חמשיב:

433

1. אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

2. בנק הפועלים בע"מ

3. בנק לאומי לישראל בעיים

4. בנק מזרחי טפחות בע"מ

5. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

6. ישראברט בעיש

ד, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

8. ועד עובדי תחכרה באמצעות ההסתדרות הכללית

פ. כלל חברה לביטות בע"ם

10. ב.ס.ס.ח. - החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ

11. רבוע כחול נויליץ בע"ם

12. אמות השקעות בע"ם

13. מליסרון בעימ

14. קבוצו עוריאלי בע"מ

15. גוות גלוב ישראל (פיתוח) בע"מ

16. ביג מרכזי קניות בע"מ

17. כונס נכטים רשמי תל אביב

18. שונת תעשיות בע"בו

19. מחברה המרכזית לייצור משקאות קלים בעיים

20. קניון הראל בע"מ

בניים ברום בעיים. 21.

22. הומל-אריזות ושווק (1984)בע"מ

בצ. אנף מש הכנסה

24. מ.מ.ן יד דויד בע"מ

25. רוט 1 בע"מ

26. תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל

בעיים

בע"מ בע"מ. בע"מ

28. גורי מוצרי צריכח (1991) בע"מ

29, גורי שיווק בעיים



בית המשפט המחחי מרכז

2015 ילי 15

פרייק 15-06-1998 מגה קמעונאות בעיים ני אלון רבוע כחול ישראל בעיים ואחי

עוייד לביא:

יש למי הסכמות. הגענו להבנה עם בנק הפועלים כדלקמן:

30. יפאורה - תבורי בע"מ	
31. תעשיות תפוגו בע"ב	
ב. מאפיית שלמה אאוג'ל בע"מ	
2"y2 nithin thomas are	
אב דונית עון בך תעשוות מזון ואפיה שותפות מוגביות	
40. מערד האוצר-אגף המכס וחמע"מ	
1393 18213 of the 7 d.1	
42. דור אלון אנרגיה חלופית (ב.ה.)	
בַּבְּי שַׁי שִּפְטוביץ בע״מ	
א. מנה י.א בע" ^מ	
2"22 2020 Phanes de	
46. יקפי דמת הגולן והגליל מכירות ותפצח בע"מ	
137795 DM5003 55555 AT	
מה עלהיה לפלים מושמת כיאורשלונים בע"א בע"א בע"א בע"א	
49, לפיד ביתול פרויקטים ושרותים בע"מ	
50. א.א. רובינשטיין נכסי דיור מוגן בע"מ	
ב. אחוות ראשונים-רובינשטיין	
52. גזית גלוב ישראל (פיתוח) בע"מ	
54. אמות השקעות בע"מ	
פב, שבוצה עוריאלי בע"מ	
56. המועצה ליצור צמחים ולשיווקם	
57. ארגון מגדלי הירקות	
58. מגדלי תוצרת הקלאים לפי רשימה המצ"ב	
59. גוטסמן ובניו חחוקות בע"ם	
60. גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ	
The state of the s	
the same and the s	777
יוד שמונה הדנותב, עוייד צוריאל לבניא, ב"כ נגעוי	254.1
יוד דוד פורר באל בעלת משליטה	'nú
יך אביגדור קפלן, מוכייל בעלת השליטה	7
ייד ערן ריוף - בייכ בלייל ייד רונן מטרי ועוייד בן נפתלי - בייב בנק הפועלים	עו
ייד פוני יניב - בייכ בנק מזרחי ייד אורנה גב זיברסקי ועוייד סקוט כתלון שירלי בייכ הבנק הבינלאומי	ענו
יים הוכנייר עוייד רותי מזרתי ועוייד אורי וולרשטייו	لزز
And the second s	1
פרוטוקול	
270 W 1323	



בית המשפט המחוזי מרכז

2015 יולי 15

פר"ק 15-00-81998 מגרו קמעונאות בע"מ ני אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

1	אני מזכיר כמו שאמרתי אתמול, מדברים על חסכמות כפופות לאישורי הדירקטורים האמורים
2	אני מזכיר כמו שאמרתי אתמול, מובוים לעיווי אני מזכיר כמו שאמרתי אתמול, מובוים לעיווים
3	להתקיים היום, של אלון הריבוע הכחול ואלון ישראל.
4	
5	החסכמות כדלקמוני
6	
7	1. 320 מיליון נה לא מותנים בשום תנאי ובשום דבר.
8	מיליון שו כמו מוימוד על 110 מיליון שו כמו
9.	2. הזרמת החון מאלון ישראל לריבוע כתול והנפקת הזכונות תעמוד על 110 מיליון ₪ כמו 2. מזרמת החון מאלון ישראל לריבוע כתול והנפקת הזכונות העמוד 40 לפרוטוקול מיום
10	2. הזרמת החון מאכון ישו אל לריבוע לייבוע במקום שורות 11 ו – 14 בעמוד 40 לפרוטוקול מיום בחצעה המקוריות. האמור בסעיף זה יבוא במקום שורות 11 ו – 14 בעמוד 40 לפרוטוקול מיום
11	.14.7.15
12	3. חושג הסדר עם בנק חפועלים, שבמסגרתו כתוצאה גם מהזרמת החון וגם מדילול הספקים
-13	3. חושג הסדר עם בנק הפועלים, שבמסגו זמ כומצאו עם הוא יפחת אז אלון ישראל תצטרך תוכלנה המניות המשועבדות לתידלל עד 50.1 אתוזים. אם הוא יפחת אז אלון ישראל תצטרך
14	תוכלנה המניות המשועבדות לחידלל עד בשפאנו ווכלנה המניות
15	לשעבד לו מחלקה החופשי בדי שיגדל ל – 50.1 אחוזים.
16	באין ערבותה למגה יפרע על ידי מגה על לבנקים השונים בגין ערבותה למגה יפרע על ידי מגה 4
17	4. לגבי התוב תנערב שפרעה הריבוע הכחוק לבנקים חפועלים שאיננו מערב יעמוד על 80 מיליון שו, לריבוע הכחול החל מחמועד שבו חוב מגה לבנק הפועלים שאיננו מערב יעמוד על 80 מיליון שו,
18	לריבוע הכחול החל מחמועד שבו חוב שה לבניק חם כלים ובלבד שעד למועד זה נפרע וזאת בתנאי חסדר הבנקים בפריסת שווה על פני יתרת התשלומים ובלבד שעד למועד זה נפרע
19	
20	תחוב הנערב במלואו.
21	5. כל הבנקים הנמצאים כאן מסכימים שבחצי שנה הקרובה הריבוע הכתול משלמת רק חלויות
22	5. כל חבנקים הנמצאים כאן מסכים שבוב באופן אוטומטי חלוואות און קול לרבות אלת שוטפות לרבות על פי הלוואות קיימות, ויחדשו באופן אוטומטי חלוואות און קול לרבות אלת
23	שוטפות לרבות על פי הלוואחת קייטות, יייוי או בארבית משולמת באופן שוטף. הסכמה שלא חודשו בשלושת החודשים האחדונים, ובלבד שהריבית משולמת באופן שוטף. הסכמה
24	שלא חודשו בשלושת החודשים וזאות וכים, נבכני וו של הבנקים תעמוד בתוקפה כל עוד נושה אחר של ריבוע הכחול לא העמיד חובות לפידעון
25	זו של הבנקים תעמוד בתוקפה כל עוד משוז אייי של הבנקים תעמוד 40 לפרוטוקול שורה מיידי או לא יחדשו חלוואות און קול, וחיא מחליפה את המלים בעמוד 40 לפרוטוקול שורה
26	מיידי או לא יחדשו תלוואות און קול, וחיא טווייבו אדי המלים בשורה 10 ייכפי שמוצע ייבולים: ייוהבנקים התחייבו שלא ינקטו צעדים ועד המלים בשורה 10 ייכפי שמוצע
27	ף החל מהמילים: "והבנקים התחייבו שכא ינקטו בעייט יכי יוביל
28	בחסדריי.
29 30 31	6. במסגרת החלויות השנטפות בחצי שנה הקרובה יש פירעון של כ – 70 מיליון ונו לטובת מחזיקי אברות החוב של הריבוע הכחול ולבנק הפועלים. פרט לכך אין תלויות שוטפות למעט ריביות.



בית המשפט המחחי מרכז

15 יולי 2015

eÇ.

1

פרייק 15-06-198 מגה קמעונאות בעיים ני אלון רבוע כחול ישראל בעיים ואח׳

2	
3	עוייף מטרלי: בי מירים וארג'ד להיות אוני
4	<u>פרייד מטרייו</u> לובי הפרוטוקול מיום 14.7.15, בעמוד 47 שורה 9, אני מגיב שם וכתוב אני מסכים וצריך להיות אני
5	לא מסכים. אבקש שוח יתוקו.
6	כא מטכים הבקל החבר הדיווח לכיהמיש מוטלת על הבנקים וצריך לתקן שחובת חדיווח בעמוד 48 שורה 5, כתוב חובת הדיווח לכיהמיש מוטלת על הבנקים וצריך לתקן שחובת חדיווח
7	לביחמייש לא מוטלת על הבנקים. אבקש שוח יתוקו.
8	ערייף פיני יניב:
9	למען חסר ספק הוסכם כי הריבית לבנקים על החוב הפרוס בהסדר הבנקים תעמוד על 3 אחוז לשנה
10	בצירוף תצמדה למדד
11	The state of the s
12	ערייד רללפי
13	ממנה להשרות שלנו. בסעיף 6 לדיוות עויד ברטוב בדבר מתוות הבנקים.
14	מירכם שבריחנת העלי החוב בעדו יהיו וכאים לקבל את חלקם בתמורות מימוש עדן ככל שתחיינה
15	באטרט שהובקים בכל השלום בהתאם להסדר הבנקים, לפי חלקם בנשייה בעדן. סכומים שיתקבלו
16	באלון, ואונבנוסף לכלוני התשלומים לפי לות הסילוקין של הפריסה בהסדר חבוקים של מנה, כאמור יזקפן על חשבון אתרוני התשלומים לפי לות הסילוקין של הפריסה בהסדר חבוקים של מנה,
17	
18	באופן שתקופת ההחזר תקוצר. עמדת בנק לאומי היא שבחישוב חוב עדן כלפי נושיה יש להנחית את החוב שלה כלפי מגה ומגה
19	
20	אינגרן מקבלת עמדה זו.
21	
22	<u>ב״ב חצודים:</u>
23	אנן מבקשים לאשר את החסכמות דלעיל.
24	
25	<u>ב"כ ולכנ"רו</u>
26	ההסכמות הללו משלימות את הסכמת הבנקים. הושג רוב מוחלט להסדד הבנקים וניתן לאשרו
27	
	עוייד מטרי:
28	הבקשה שלנו שתמונה כדירקטור רויים עליות שרון.
29	
30	
31	



בית המשפט המחוזי מרכז

2015 353 15

פר"ק 15-60-89016 מגה קמעונאות בע"מ כ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

_	a Shifting Andreas
2	ביים ביים ביים ביים ביים ביים ביים ביים
3	אני רציתי להוסיף לרשימה את רויית יואב כפיר.
4	
5	<u>בייב הכנייר:</u> אנו חוזרים על עמדוננו בדבר אותם מועמדים שהצענו אותם אתמול. נשאיר ואת לשיקול דעת
6	אנו חוזרים על עמדתנו בדבר אותם מועמו ים שוובעם יוונים יו
7	בוחמייש.
8	
9	עויער לביא:
10.	אין לי בעיה עם הרשימה אך אנו מציעים שיתמנה מבין הרשימה מישהו מהתחום של הביזנס. אין לי בעיה עם הרשימה אך אנו מציעים שיתמנה מבין הרשימה מישהו מהתחום של הביזנס.
11	
12	בייכ האדדים:
13	בית הצדיים מבקשים לחודות לכיחמייש על עבודתו התכמה ויוצאת הדופן שהביאה לאישור חסדר מגה הצדדים מבקשים לחודות לכיחמייש על עבודתו התכמה ויוצאת הדופן שהביאה לאישור חסדר מגה
14 15	בלות זמנים קצר ביותר.
15 16	
	<u>החלטה</u>
17	
18	אני מאשר את ההטכמות המפורטות לעיל שאליהן הגיעה החברה עם הבנקים בהמשך להסדר
19	הבנקים, ולחשלמתו, ולפתרון המחלוקות שנשארו בתום הדיון אתמול.
20	
21	בהמשך להסכמת הצדדים אתמול ולאחר ששמעתי את עמדת בנק הפועלים, אני ממנה את רויים
22	עליות שרון דירקטורית בתברה.
23	
24	ניתנת והודעה היום כייח תמוז תשע"ה, 15/07/2015 במעמד הנוכחים.
25	
	Me k

אילן שי שילה , שופט, סגן נשיא

26

:1223521

תוקו תחברות תקנות חחסדר

שעיף 350 לחום החברות, התשנייט-1999ג בעניעו תקנות החברות (בקשה לפשרה או להטדר), התשטייב-2002

> מגה קמעונאות בע"מ ובעניינו

עייו בייכ עודוייך אמיר ברטוב ו/אן דנית רימון ו/אן יוסי מנדלבאום ו/או יוני שטיינמץ ואו איילת ברקוביץ ואו עדי מרקוביץ-גרוס

ממשרד ליפא מאיר ושותי, עורכי דין מרתוב ויצמן 2, בית אמות חשקעות, תל אביכ 64239

טלי: 0000076-03, פקס: 6070600 נילי:

החברת (חמבשות)

> 1. אלון רבוע פחול ישראל בע"מ :1575931

עייר בייכ עוהייד דוד פורר

ממשרד גרוס קלינהגדלר הודק הלוי גרינברג ושותי, עורכי דין מרכז עזריאלי 1, חמגדל העגול, תל אביב 6701101 טלי : 03-6074444, 070 מקט : 03-6074444

בעלת השליטה

2. בנק תפועלים בעיימ עיינ ביים מטרי, מאירי ושותי, עורכי דין

מרחוב זיבוטינסקי 7, בית גיבור ספורט, רמת גן 5268102 טלי: 0009010-30, פקט: 9009010-30

> 3. בנק לאומי לישראל בע"ם ובעניינו

עייר בייכ ברוכשטיון, בירו, רייף, רותר ושותי, עורכי דין מרחוב אחד חעם 9, תל אבים 6525101 03-5609450 : 070 מלי: 03-5609455

4. בנק מזרתי טפתות בע"מ

ובעניין: עיינ בייכ עוחייד פינו ונוב, ממשרד מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל ושותי מרחוב דרך אבא הלל סילבר 16, רמת גן 5250608

טלי, 100(1036-03, פקטי 111(1006-03

. מבנק תבינלאומי חראשון לישראל בע"מ ובעניין:

עייו בייכ ערחייד שירלי סקוט כחלון מרחוב שדי רוטשילד 42, תל אביב 6688310

טל: 03-5196159, פקס: 03-5196269

תבנקלכו

6. עובדי החברת עפייי ייפוי כוח ובעניינו

עיינ בייכ עוהייד ג. חורנשטיין ו/או גלילה חורנשטיין ו/או אלון חורנשטיין מרתוב אבן גבירול 121, ת.ד. 22242, תל-אביב 61222

כולי, 03-5220010, פקס: 03-5220010

ד, ועד עובדי חתברת ובעניין:

ובענייון

באמצעות מחסתדרות הכללית מחדשה ומסתדרות המעוף

עיינ בייכ עוהייד נ. חורנשטיין ואאן גלילח הורנשטיין ואו אלון חורנשטיין מרחוב אבן גבירול 121, ת.ד. 22242, תל-אביב 61222

טלי: 03-5270519: 070 ,03-5220010

ר/אן עמי בייכ עוהייד נעמי לנדאו

מרחוב שזיי רוטשילד 11, תל אביב 6688114

טלי: 03-5190519, פקס: 05-5190519

8. כלל חברת לביטוח בע"ם

עייו בייב עמות, פולק, מטלון ושותי, עורכי דין

מרתוב יצחק שדח 17, תל אביב 177753

טלי: 03-5689000, פקס: 03-5689000

9. ב.ס.ח. - חחברה הישראלית לביטוח אשדאי בע"מ (בעניינו

עייי בייכ עוחייד אבנר כחן, ממשרד כהן וילצייק ושותי מרחוב דרך אבא חלל טילבר 14, בנין עוז, רמת גן 52506

טלי: 03-7514090, פקט: 03-6119000

מבטחי תאשראי

העובדים/תמטתדרות

10. רבוע כחול נדליין בעיימ ובענייו:

עייו בייכ עוחייד דרור וינדור, ממשרד יגאל ארנון ושותי מרכז עוריאלי 1, חמגדל העגול, תל אביב 6702101

מלי, 7777803-60, פקט ו 4277870-03

11, אמות משקעות בע"מ ובעניי<u>ן</u> ו

עייו בייכ עוחייד עופר צור, ממשרד גורניצקי ושותי מרחוב שדי רוטשילד 45, תל אביב 6578400 טלי, 7109191, 03-7109191, טלי,

12. מליסרון בע"מ

עייי בייכ עוחייד יגאל דורון, ממשרד לכנון, אקונים, דורון ושותי מרתוב החילוון 6, רמת גן 5252270 03-7566401 : 000 ,03-7566400 נילי

> 13. קבוצת עוריאלי בע"מ ובעניין:

עייי בייכ עורוייד דייר גלעד וקסלמן, ממשרד תרצוג, פיקס, טאמן ושותי מרחוב ויצמן 4, בית אסיח, תל אבים 6423094 טלי : 03-6922020 וַ פַקָּט וּ פַקָּט וּ 03-6922020

> 14. גזית גלוב ישראל (מיתוח) בע"מ ובעניינו

עייו בייכ עותייד אמיר דולב, ממשרד ברגרזון ושותי מרחוב דרך מנחם בגין 11, רמת גן 5268100 טלי: 03-6964294, פקט: 03-6964294

15. ביג-מג אחזקות בעיים

ובעניין: עייר בייב עוהייד עופר פליישר, ממשרד גורניצקי ושותי מרחוב שדי רוטשילד 45, תל אביב, 6578403

טלי: 03-5606555, פסס ,03-7109191

משכירי נכסים מחותיים

16. רשות נמרות ערך

ובעניינו עייו בייכ עותייד ליאב וינכאום, פרקליטות מחוז תייא - אורחי מרחוב הנריטה סולד 1, ת.ד. 33475, תל אביב 69424 03-9618541 יטליו 03-6970222, פקטיו

רשות נוירות ערד

17. הכונס הרשמי

ובענייו<u>ו</u>

עייי בייב עוהייד רותי מזרתי לינקר ו/או אורי ולרשטיין ו/או רוני חירשנזון

מרמוב השלושה 2, וגל אביב טלי, 02-6462502, פקס, 03-6899695

חבנ"ר

הודעה מטעם החברה

בחמשך לתחלטות שניתנו עייו בית חמשפט הנכבד בתאריכים 14.7.2015 ו- 15.7.2015 מתכבדת חחברה לחגיש מודעת זו, כדלקמן:

- ביום 14.7.2015 אושר חסדר חהבראה שהוצע עייי החברת לקבוצות הנושים המוגדרות כו (חבנקים, הספקים הגדולים, הספקים האחרים ומשכירי הנכסים), וביום 15.7.2015 אישר בית המשפט הנכבד את יתר התטכמות אליהן הגיעו החברה וחבוקים בקשר עם ההטדר המוצע לבנקים, הכל בכפוף לתוספות ולשינויים המוסכמים חנוכרים בפרוטוקולים מתאריכים אלו.
- כפי שצוין חן בפרוטוקול חדיון מיום 14.7.2015 וחן בפרוטוקול חדיון ובחסכמות שאושרו למחרת, ביום .2 - בחברה של החבראה של החברה, ובמיוחד החלקים שבו המשפיעים על בעלות השליטה בחברה 15.7.2015, הסדר החבראה אלון חברת הדלק לישראל בעיים (לחלן: ייאלון ישראליי) ואלון רבוע כחול ישראל בעיים (לחלן: "רבוע בחוליי) – כפופים לאישור הדירקטוריונים של אותן חברות בעלות השליטה.

- מעת תום חדיונים בבית המשפט ערכו החברות בעלות חשליטה דיונים אינטנסיביים וממושכים לשם קבלת החלטה באם לאשר את החסדר המוצע של החברה, על תיקוניו, כפי שנדונו בבית המשפט, וביום 19.7.2015 החלטה באם לאשר את החסדר המוצע של החברה, על היקוניות של אלון ישראל, וכן ובדירקטוריון התקבלו החלטות בדירקטוריון אלון ישראל ובאסיפת בעלי המניות של אלון ישראל, וכן ובדירקטוריון רבוע כחול, לאשר את תהתחייבויות של כל אחת מהן (בנפרד) בקשר עם ביצוע תכנית החבראה והוראות החסדר של החברה.
- במסגרת התחייבויות אלח אישרה רבוע כחול את התחייבותה לתמיכה בחברה בחתאם לחסדר ואלון ישראל אישרה את השתתפותה בחנפקת הזכויות שתבצע רבוע כתול, בחיקף של 110 מיליון שו, וכן מתן תמיכה נוספת באשראי לרבוע כחול בסכום זהת (בניכוי פיקדון שחועמד כבר לרבוע כחול לצורך תמיכה בחברה).
- 5. דירקטוריון רבוע כחול מחליט ביום 19.7.2015 לאשר את מתחייבויות רבוע כחול במסגרת מסדר מחבראת של מחברה, בכפוף למתקיימותם של שני מתנאים מבאים:
- מתן חודעה עייו בנק דיסקונט לישראל בעיים (שלרבוע כחול יש התחייבויות ישירות כלפיו והוא אינו נושה בחברה) לפיה הוא מסכים ומצטרף לחסכמת יוער הבנקים הנכללים בהסדר החבראה של תחברה להימנע מהעמדת חוב רבוע כחול לפירעון מיידי ו/או אי חידוש הלוואות On-Cail במשך תקופה של הצי שנה, במחלכה ינוחל משא ומתן לחסדרת החוב הבנקאי של רבוע כחול¹ (תנאי שהתקיים במועד זה, בשינויים עליהם הוסכם וכפי שיפורטו לחלן).
- בתן התחייבויות של אלון ישראל לצורך עמידה בתנאי הסדר החבראה (תנאי שהתקיים כאמור 5.2 לעיל).
- לצורך התקיימות התנאי האמור בפסקה 5.1 לעיל, נוחלו מגעים בין נציגי רבוע כחול לבין נציגי בנק
 דיסקונט וביום 22.7.2015 הושגו הסכמות שעיקרן חינו כדלחלן:
- 6.1 חלוואת ת- On-Call שהעמיד בנק דיסקונט לרבוע כחול תוארך עד ליום 30.9.2015, תוך שחובחר כי במחלך תקופח זו אין לרבוע כחול תשלומים על חשבון קרן חוב למי מהבנקים ו/או למחזיקי אג״ח (ואין לרבוע כחול כוונה לפרוע תשלומים קרן אלו עובר למועד האמור).
- 6.2 רבוע כחול תפעל כמיטב יכולתה על מנת שחחסדר בינה לבין חבנקים יסתיים לפני ה- 30.9.2015. ככל שהחסדר עם הבנקים לא יסתיים עד למועד האמור, יבחן בנק דיסקונט באותו מועד את עמדתו ביחס לאשראי האמור.
 - 7. דירקטוריון רבוע כתול אישר ביום 22.7.2015 את התנאים האמורים בהטכמת בנק דיסקונט.

י חסכמת זו הייתה חכרחית בשים לב לכך שחסכמת יתר הבנקים הכלולים בחסדר החכראה חותנתה בכך שאף נושח אחר של רכוע כרצול לא יעמיד את חוב רבוע כחול כלפיו לפירעון מיידי או לא יחדש חלוואות On-Call.

 בעלת השליטה חודיעה לחברה, כי בכוונתה לבצע את התחייבותה בנוגע להזרמות חכספים בחתאם לצרכי החברה כבר בימים חקרובים.

אמיר ברטוב עוייד

לפא מאיר ושותי, עורכי דין בייכ חחברת

<u>חיום,</u> 26 ביולי 2015





בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

יום ראשון 26 יולי 2015

'פר"ק 61098-06-15 מנה קמעונאות בע"מ נ אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח 'אלון רבוע

מספר בקשה (رقم الطلب): 45

טלפון מרכז מידע: 077-2703333

אישור על פתיחת בקשה مُصابقة على تسجيل طلب

ניתן אישור כי ביום (نُصادق بهذا أنه في يوم) 26/07/2015 בשעה (بالساعة) 16:25 הוגשה בקשה מסוג (قُدم طلب من نوع): כללית, לרבות הודעה הודעה מטעם החברה

בתיק (יִפֿבּיעַבֿ) פר"ק 15-06-198 מגה קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'.

מספר הבקשה הרא (כפא ולשליף אנ): 45

בכל פנייה לבית המשפט בנוגע לבקשה זו, יש לציין את מספר הבקשה.

كُل مراجعة للمحكمة المُتعلقة في الطلب عليك أن تنكر رقم الطلب.

נספח ח

מתווה העקרונות מיום 2.11.2015

C002

Public

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ALON BLUE SQUARE ISRAEL LTD

Corporation no: 520042847 Stock Exchange/Market: NYSE

Europark Yakum 10 , Kibbutz Yakum 60972 , , Tel: 09-9618504 , 09-9618503 Fax: 09-9618636

E.mail address: ellils@alon-oil.co.il

Reported via MAGNA:

02/11/2015

Reference: 2015-02-146616

Israel Securities Authority

www.isa.gov.il

Tel Aviv Stock Exchange www.tase.co.il

Immediate Report

Regulation 4 of the Securities Regulations, (Periodic and Immediate Reports of Foreign Corporation) 5761-2000

The corporation is a foreign private issuer as defined by U.S. Securities Laws.

Attached hereto is a report on עדכון לגבי מתווה עקרונות מול הנושים הפיננסיים של החברה

isa.pdf <u>דיווחמתווה21115</u>

References of previous documents relating to this matter(the reference does not constitute incorporation by reference):

Previous names of reporting entity: ALON HOLDINGS BLUE SQUARE - ISRAEL LTD, BLUE SQUARE - ISRAEL LTD

Date of revision of form structure: 16/09/2015

Name of the Signatory: : Levinson Sela Elli , Position of Signatory in the reporting corporation: General Counsel & Corporate Secretary , Name of Employer Company: .

EUROPARK YAKUM Telephone: 09-9618504 Facsimile: 09-9618636 , E-mail: ellils@alon-oil.co.il



2.11.2015

עדכון לגבי משא ומתן לגיבוש מתווה הסכמות עם חנושים הפיננסיים של התברה

החברה מתכבדת לעדכן כי במסגרת משא ומתן שחיא מנחלת עם נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה גי) ועם חבנקים הנושים של החברה, גובשו אמש בין נציגי החברה, מחזיקי אגרות החוב ונציגי מרבית הבנקים המהווים את חנושים הגדולים של החברה, עקרונות למתוות לפריסה וארגון מחדש של החוב הפיננסי של החברה, המפורטים במסמך המצורף כנספח ייאיי לדיווח זה (לחלן: ייתמתוותיי).

יובהר כי עקרונות חמתווח המפורטים בנספח "א" אינם סופיים, חמתווח טרם נחתם על ידי הצדדים והוא כפוף, בין היתר, לדיונים נוספים וכן לאישור כלל חאורגנים הרלבנטיים ובחם החברה, הבנקים ואסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'). לפיכך יודגש כי במתווח הסופי, אם וככל שיאושר, יתכנו שינויים מחותיים ביחס לעקרונות המפורטים בנספח "א"

מודל מוצע להסדר כולל - הרבוע הכחול

רקע

הערה: כל הסכומים שלחלן הינם בסדרי גודל.

1. לחברת הרבוע הכחול (להלן: יי**התברה**יי או ייתרבועיי) חוב בנקאי בסכום כולל של כ-520 מיליון שייח וכן חוב למחזיקי אג"ח בסכום כולל של כ-380 מיליון ש"ח. קרן חחוב חמדוייק לבנקים חינו לפי ספרי הבנקים וקרן החוב המדוייק למחזיקי אגרות תחוב חינו לפי שטר הנאמנות, חכל למועד קובע שיוסכם. לחלן, הבנקים בעלי החוב (כמפורט להלן) ומחזיקי האג"ח: "הנושים הפיננסיים". החוב הבנקאי מורכב בחלקו מחוב ישיר (כולל חשבונות משותפים) בסכום כולל של כ-300 מיליון שייח, ויתרתו בסך של כ-220 מיליון שייח חינה חוב נערב שרובו הגדול בגין מגה ויתרתו בגין עדן (ייהחוב הנערביי).

מיון החוב הבנקאי - חוב ישיר וחוב נערב:

ביין ביין אווינים אווינים אווינים אווינים אווינים אווינים אווינים	חוב נערב
חוב ישיר (כולל חשבונות מסוובבים כם	
מגה)	
	(מגה) מיליון שייח
	70.00
מיליוו שיירו 142	80 מיליון שייח (מגת)
	28 מיליון שייח (עדן)
	(מגח / עדן) מיליון שייח (מגח / עדן
50 מיליון שייח	. }
(55	
40 מיליון שייח (חשבון משוונף)	
	ווב ישיר וחוב נעו ב: חוב ישיר (כולל חשבונות משותפים עם מגה) 75 מיליון שייח (חשבון משותף) 142 מיליון שייח 50 מיליון שייח (חשבון משותף)

בנוסף, לחברה חובות בגין תווי קניית נטו (סכום מוערך של כ-80 מיליון שייח)¹, חובות קטנים בגין קבוצת בי וכן עליה להמשיך את הזרמת. הכספים למגה בהתאם להסדר שאושר בבית המשפט המחוזי.

- 2. על מנת לעמוד בהתחייבויותיה חשוטפות, פועלת החברה למכירת אחזקותיה בדיינרט לשותף (חברת כאל). הליך מכירה זה ימשך כסדרו ולפי חלוייז המתוכנן.
- בכוונת החברה לקבל מימון ביניים מרוכש דיינרס כנגד שעבוד מניות דיינרס לאחר חתימת העסקה ועד להשלמתה. פירטי עיסקת תמימון כאמור ידווחו על ידי החברה 14 ימים מראש לפני התקשרות מחייבת
- 3. בנוסף, החברה פועלת למכירת אחזקותיה בחברה הציבורית דור אלון. התהליך מרוכז בידי בנקאי השקעות (לאומי ושותי).
- 4. החברה מצהירה כי תמכור חלק מחבילת המניות בדור אלון בעסקה מזכה לאלון ישראל או לבעלי מניותיה, תמורת סכום של 50 מיליון ש"ח"

[.] תווי חקנייה חחדשים עומדים כעקרון כנגד חתחייבויות תשלום בגינן כך שניתן לנטרלן לצרכי מסמך זה.

² כמפורט בדיוותי החברה.

ההסדר חמוצע

- 5. העיקרון המנחה בהצעה הנוכחית חוא שימור עקרון השוויון בין נושים וחובות, ותשלום פרו-רטה (בכל תשלום מכל סוג). יחסי הפרו רטה בין הנושים הפיננסיים לפי החלוקה הנייל מצביעים על יחס חלוקה כדלקמן: המערכת הבנקאית כ- 57%, מחזיקי האגייח כ- 43%. האחוזים בפועל ייקבעו לפי יתרות מדוייקות כאמור בסעיף 1 לעיל. ריבית חריגה לא תחול החל מיום 1.7.15
 - 6. החסדר המוצע הינו כדלקמן:
 - 6.1 לוחות הסילוקין של כל הנושים הפיננסיים יתוקנו ויושוו, כדלקמן:
- תשלומי קרן תשלום קרן בשיעור 2% ב-1 בנובמבר 2017, 1 בנובמבר 2018 ו-1 בנובמבר
 - יתרת הקרן (94%) בתשלום אחד ב-1 בנובמבר 2020. סכומי הקרן יהיו צמודים למדד.
- כל תחובות ישאו החל מיום 1.11.15 ריבית בשיעור של 5% לשנה צמוד למדד מתוכם 4% 6.1.2 ישולמו באופן שוטף בתשלומים חצי שנתיים ב-1.5 ו-1.11 בכל שנח ו- 1% תצבר ותשולם בתשלום חקרן האחרון. חריבית החסכמית שלא שולמה על ידי החברה עד ליום 1.11.15 תשולם על ידי החברה לפי מועדי התשלום המקוריים לתשלומה.
- בעת גיבוש ההסדר המפורט תדון תוספת תמורה נוספת שתשולם ב-2020 בשיעור של 1% במצב של אפסייד.
- 6.2 כל תקבול נטו (חיינו, בניכוי חוצאות מכירה ומס החל על המכירה) שיווצר ממכירת נכסי החברה למעט שימושים מוסכמים כאמור בסעיף 6.2.4 לחלן, ישמש לפדיון/פירעון מוקדם של קרן וריבית לפי הסדר כדלקמן:
 - ריבית שוטפת למועד הפרעון המוקדם על קרן החוב.
 - ריבית צבורה על יתרת חקרן שתפרע בפרעון מוקדם. 6.2.2
 - קרן החוב מתוך יתרת קרן החוב האחרונה לתשלום.

והכל פרו רטה לכל הנושים הפיננסים. בהסדר המפורט ידונו הצדדים בשאלת עמלת חפרעון המוקדם במקרה כאמור. מובחר כי בכוונת החברה למכזר את התזקותית בדור אלון במהלך 2016 או 2017 ולבצע פרעון מוקדם ממכירת זו.

- שימושים מוסכמים ייקבעו בהסכמה בין הצדדים בהסדר המפורט ויכללו בין היתר את יתרת התמיכה במגה עד לסכום התחייבות החברה כלפי מגה לפי הסדר מגה (320 מיליון 🗈). נכון למועד זה תמיכת החברה במגה מסתכמת במזומן ובערבויות בסכום של כ-230 מיליון
- 6.3 כל תשלום קרן לבנק בעל חוב נערב ייזקף ראשית לחוב הישיר של החברה כלפיו ולאחר מכן לחוב הנערב. למען הסר ספק בנק שכל חובו מורכב מחוב נערב יקבל תשלומים בגין חוב נערב זה לפי חלקו בפרן רטה.

במקרה בו מגה תכנס (חלילה) לחליך של חדלות פירעון, החברה תחא רשאית להגיש תביעת חוב בגין כל חוב נערב ומשותף שפרעה למי מחנושים הפיננסיים בעלי הערבות ו/או החוב המשותף וזאת חלף הבנק הנפרע בגין הסכום שנפרע לו כאמור ובמעמד שווח לחובות מגה לבנקים ולא יחולו ההוראות בהסדר מגה בענין זה. מובתר, כי בחליכי חדלות פרעון ייזקפו תכספים שתפרע מגה לבנקים פרו רטה על החוב הישיר והחוב הנערב.

במקרה ומגה לא תכנס לחליכי חדלות פרעון יחול האמור בענין זה בהסדר מגח. כל חוב נערב ומשותף שפרעה מגה למי מהבנקים יפחת מתחלק חיחסי בפרו רטח של אותו בנק בחברה תחל מהפרעון בפועל אך לעניין זה מובהר כי כספים שתפרע מגה למי מהבנקים יזקפו ראשית על חשבון החוב שאינו נערב על ידי החברה כלפיהם למעט בהליכי חדלות פרעון שאז ייזקפו הכספים שתפרע מגח פרו רטח על החוב הישיר והחוב הנערב. הליכי חדלות פרעון משמע – הליכי פירוק או הסדר נושים במסגרתו תוגש תביעת חוב חדשה.

6.4 לנושים חפיננסים יוקצו מניות לפי חלקם בפרו רטח שיחוו לאחר ההקצאה 10% מהון תחברת וזאת לאחר ביצוע הנפקת הזכויות בחברה שלא בדילול מלא.

קובננטים 7

- 8. החברה תיצור לטובת כלל הנושים חפיננסיים בגין החובות להסדר שעבודים ראשונים קבועים על מניות מגה, דור אלון, 50.1% ממניות ריבוע נדליין (למעט מניות רִיבוע נדלן המשועבדות לריבוע נדלן שישועבדו עם שחרורן משעובד לריבוע נדלן) ומניות דיינרס (ככל שלא תמכרנה עד 31.3.16 וככל שאין מניעה בדין לשעבודן), פרו רטח (לחלן: "המניות תמשועבדות"). החברה לא תסרב למכור איזה מהמניות המשועבדות בתמורה שרוב מהנושים הפיננסים לפי ערך הנשייח החליט שנכון לקבלה. במסגרת החסדר המפורט יידון בין הצדדים אפשרות מתן שעבוד שוטף על נכסי החברה.
- 9. בכפוף להסכמת בנק הפועלים קבוצת בי תפורק בהליכי פירוק מרצון. מובהר כי אין בפירוק מרצון כאמור להוסיף או לגרוע מזכויות בנק הפועלים בטרם חפירוק מרצון.
- 10. מכירה של המניות המשועבדות תהיה טעונה את הסכמת מחזיקי אגרות החוב ואת הסכמת הבנקים ברוב של 75% מנשיית הבנקים. תמורות המכירה ישמשו לתשלומים כאמור בסעיף 6.2 לעיל.
 - 11. החברה תוכל למכור מניות ריבוע נדליין ובלבד שהחזקתה לא תפחת מ-50.1% לפי שיקול דעתה
- 12. החברה לא תיטול התחייבויות נוספות מעבר לקיימות (לרבות לא תוכל להרחיב את אגייח גי ושאן ליטול אשראים מובטחים ועאו לחנפיק אגייח חדש), אלא אם נועדו לפרוע חובות קיימים פרו רטה.
 - .13. החברה לא תשקיע במגה סכומים נוספים מעבר לסכומים להם היא מחוייבת עפייי הסדר מגה.
- 14. החברה תנקוט במהלכים לצמצום חוצאות התנחלה והכלליות ובכלל זה הפסקת הדואליות והכל באופן שהחל מ-2017 הוצאות הנהלת וכלליות לא תעלנה על 10 מיליון ש״ח. בהסדר המפורט ידונו על הגבלת סכום לשנת 2016 של הוצאות החנהלה וחכלליות.
 - .15. החברה לא תחלק דיבידנדים ולא תשלם דמי ניהול לבעלת השליטה.
 - .16. בחסדר המפורט ידונו הצדדים בקובננטים נוספים.
 - .17. יופסק דירוגן של אגרות החוב (סדרה גי) של החברה.

נספח ט

מרשם בעלי מניות ליום 24.5.2016

14

שם חברה: אלון רבוע כחול ישראל בעיימ

מס׳ חברה: 52-004284-7

כתובת: בניין צרפת, יורופארק, ת.ד. 10, יקום 60972

עיסוק: חברת החזקות

הון רשום: 300,000,000 שייח

הון מוקצה: 66,161,860 (מתוכן 207,433 מניות רדומות – 65,954,427)

24.5.2016 מעודכן ליום

2113.2020 217 2 117/2	
לי המניות מט' מניות	בע
ל בנק הפועלים בעיימ 66,161,838	החברה לרישומים שי
אגודה לשירותים בע"מ 1 מניה	קואופ הרבוע הכחול
ל) בעיימ 10 מניות	אמפל תעשיות (ישרא
1 מניה	יחד בעיימ
	הרבוע הכחול מסעדוו
	רשת הרבוע הכחול (נ
	נופש ברבוע הכחול (0
	מכס בן בוע חבו וועקס גלקסי סחר בינלאומי
	,
	ערוצים פרסום 1995
5 מניות	חוה קדמי
1 מנית הוקרה – לא נספרת בהון המוקצה	יעקב גלברד

נספח י

רשימת נושאי המשרה בחברה נכון למועד הגשת הבקשה ורשימת נושאי משרה שעזבו בשנה שקדמה למועד הגשת הבקשה (בהתאם לתקנה 7(ב)(4) לתקנות ההסדר) (טופס 7)) תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשסייב-2002 טופס 7 (תקנה 7(ב)(4))

בבית המשפט המחוזי מרכז

בעניין:

אלון ריבוע כחול ישראל בעיימ, ח.פ. 520042847 (להלן: ייהחברהיי)

ע״י ב״כ עוהי״ד אגמון ושותי רוזנברג הכהן ושותי מרחוב יגאל אלון 98, בנין אלקטרה, תל אביב. טלי: 03-6078607, פקס׳: 03-6078607

רשימת נושאי משרה בחברה

בהתאם לתקנות החברות (בקשה לפשרה או הסדר), תשסייב-2002, להלן רשימת נושאי המשרה בחברה, לרבות נושאי משרה שעזבו את תפקידם בשנה שקדמה למועד הבקשה:

דירקטורים

מס	שם בעל התפקיד	1,71	מונה לפי החלטת החברה מיום	סיים את תפקידו ביום
.1	דויד אלפנדרי	006254189	15.03.06	-
. 2	אברהם מירון	007140973	20.08.07	* 5
.3	עוזי ברעם	000407171	15.03.06	-
.4	קרן בר חוה	025326323	15.06.15	
.5	טל ישועה	054820102	11.02.15	> 1
.6	מיקי לור	057882516	26.11.15	
.7	עודד זבולון	331396569	17.07.15	-
.8	אביגדור קפלו	09623554	11.02.15	-
.9	צחי אוצר	024666620	24.12.15	40
.10	דודי וייסמן	052926391	06/2003	09.07.15
.11	שניר ויסמן (דירקטור חליף לדודי ויסמן)	042343988	03/2015	09.07.15
.12	עמית בן יצחק	058083106	24.12.2014	10.8.2015
.13	יונל כהן	014963268	08/2014	26 10.15
.14	דנרו שלוינגר	025116674	18.03.15	06/2015
.15	שלמת אבן	053638912	24.06.03	2015
.16	דן וייס	057766123	25.03.15	24.12.15
.17	אבשלום הוו		03.02.15	16.7.15
.18	מורדי ונטורה	053291852	03.2012	25.11.15

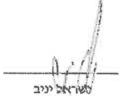
נושאי משרה

סיים את תפקידו ביום	מונה לפי החלטת החברה מיוס	תיאור התפקיד	. 1 2.371	שם בעל התפקיד	מס
	13.08.15	מנכייל	077056836	ישראל יניב	.1
W-	11/2013	סמנכייל כספים	028570364	יחודה ונדרולדה	.2
	29.7.15	סמנכיילית	029641883	מירב בן כנען הלר	.3
01.06.15		יועמיישית (סיימה את כחונתה)	023909245	אורטל קלייו	.4
17.1.16	6/2015	יועמייש (סיים את כהונתו)	059780965	אלי לוינוון סלע	.5

תצהיר

אני מגיש הדויית והחיימ ישראל יניב, מסי ת.ז. 077056836, המכהן כמנכייל החברה, מצהיר בזה כי לפי מיטב ידיעתי הדויית שאני מגיש בזה לבית המשפט על כל עמודיו ונספתיו, הוא מדויק, מלא ומעודכן ליום 24.5.2016.

24.5.2016 : תאריך



אימות

אני החיימ זהבית שחף מאשר בזה כי ביום 24.5.2016 הופיע בפני מר ישראל יניב שזיהיתי אותו על פי מסי ת.ז. 077056836 ולאחר שהזהרתיו כי עליו לאמר את כל האמת בלבד ואת האמת כולה, וכי אם לא יעשה כן יהא צפוי לעונשים הקבועים בחוק, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני.

24.5.2016 : מאריך

לחבית שחף, נקחיף מ.ר. 25014

זהבית שתף, עוייד

נספח יב

הסכם מיזוג בין החברה לבין קבוצת בי

שומט 1 (תקנהן 2)

ווצעת מיזות (סעיף 326 לחוק החברות, תשמייט-1999)

אל: דשם חחברות

שם החברת המגישה: קבחות בי קמעונאות בעימ (חברת היעד)

ביום 24 בחודש דצמבר, שנת 2015, בהחלטה שנתקבלה כדין, החליט דירקסוריון חברת חיעד לאשר את המפורט לחלן, לאחר שקבע, בשים לב למצבן הכספי של החברות חמותמזגות, לאור העובדה שהחוב הידוע של חברת היעד, שמובטה במגיות נעמן גרופ (נ.ג.) בעיימ יוותר ככזה גם אחדי המיזוג ולאור העובדה שערך נכסיה של חברת חיעד שלה על סכום התחייבויותים חידושות, שלא קיים, לדעתו, חשש סביר שעקב המיזוג תיפגע חיכולת של החברה הקולטת לקיים את תתחייבויות חברת היעד לוושיה.

ברטי המיאג:

שט החברה הקולטת אלון רבוע כחול ישראל בעיים

מט' החברה הקולטת 52-004284-7

> **שט הברת היעד** קבוצת בי קמעונאות בעיימ

מט' חברת היעד 51-188490-0

התמורה שתינון לבעלי המניות בחברת היעד:

XXXXX

[ללא ונמורוו]

לכקשת זו מצורפים:

- אין <u>נספח ייאיי</u> חטכם חמיזוגן בפיוזט כפי שקבעו חדירקטוריתים של החברות המתמונות.
- ב) בפרוט החברה העיקריים שניתנו על ידי דירקטוריון החברה הקולטה; בפירוט כפי שקבעו הדירקטוריונים של החברות המתמזנות.
- (ג) <u>נטפח ייג"</u> הטכמתו של רויים המבקר של החברת לכך שחוות דעתו לדוחות הכספיים תימטר לנושים בחתאם לחוראות סעיף 6(ב) לתקנות החברות (מיזוג), חתשייט – 2000.

077056836 adi min

ישטע ין אי שבו הדיניקטור שדיניקטוריון חברת מיעד הטמיכו לחונום בשמו

אני עוייד התו<u>ת אנה",</u> מאשר בוה, כי "אנה ליל, המוכראת לי אישית, לאחר שהזהרתיואה כי עליועה להצחיר את האמת וכי תאיחית צפויאה לעונשים הקבועים בחוק אם לא תאיעשה כן, אישראה את נכונות הפרטים דלעיל וחתם/ה על הטופס בפניי.

קרנית אקרינש עוריפת-דיו מ.ה 1900 חוממת עורך חדין	ארידן <u>אסג פו דב</u>
שם: קרנית אקריש מען: שירכת-דיין מטי זחות: פתר, פנסנפ מטי רשיון: זבוצר ושב, וינהן ב הבו בב	

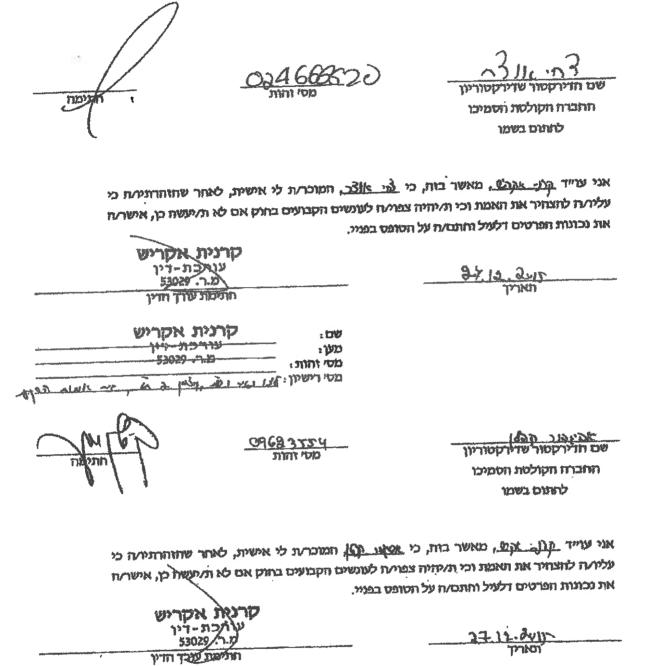
אפיאדור ההאו שם חדירקטור שלירקטוריון חברת היעד הסמיכו לחתום בשמן

מטי זראות

- Auden

אני עו״ד (תְּבְּילְתָּחַ), מאשר בות, כי <u>לאולר על (</u> חמוכרעת לי אישית, לאחר שחוחרתיועה כי עליועד להצחיר את האמת וכי תאוזית צפועד לעונשים הקבועים בחוק אם לא תאעשה כן, אישרעה את נכומות הפרטים דלעיל וחתטעה על הטופס בפניי.

קרנית אקריש עור מה- דיין מל פימא מר פימא	19. 18. 70 T	
שם: מען: קרנית אקריש מטי החות: עורכת-דין מטי רישיון: מוד. 153020		



: שט

מען:

מסי זהות: מסי רישיון:

קרנית אקריש

עור כונ-ויין

53029 - 1.73

נטפח אי

להצעת מיזוג בין אלון ריכוע כחול ישראל בעיימ (ייחחברת הקולטתיי) לבין קבוצת בי קמעונאות בעיים (ייוברת חיעריי)

הסכם המיווג

והחברה הקולמת הינה חברה ציבורית המאוגדת בישראל המחזיקה בחברות דוואיל חשוסקות בכל תחומי חצריכה העיקריים במשק: מזון, דלק, נדליין, בית, פמאי, טלולר, וניירות ותקשורת; וחברת היעד הינח חברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלותה המלאה של החברה ותואיל חקולטת (100% מקחון חמונפק), שעיטוקיה העיקריים היגם בחפעלת מרכז לוגיסטי ומוען שירותים לוגיסטיים לחברות שונות, באמצעות חברת בי מרכז שירותי לוגיטטיקה בעיים וכן אחזקה בחברת מענן גרום (נ.ו.) בעיים; וחברות היעד מבקשת להותמוג ולהעביר את כלל נכסיה וחיוביה, לרבות חיובים והואיל מותנים, עתידיים ידועים ובלתי ידועים (לחלן: יעכטי חברת היעודיי) לחברה וחוקברה חקולטת מוכנה לקלוט את כלל נכסי חברת היעד, כאשר כתוצאה מקליטה וווווכיל זו מתחסלת חברת היעד בהתאם לטעיף 323 לחוק החברות, התשנייט – 1999 (לוולן: ייחוק מחברותיי); וכל אחת מהחברות מצהירות כי נקטו בכל החליכים הגדושים בהתאם לחוק (וונוציל: החברות לביצוע חליך חמיזוג וחעברת כלל הנכסים לחברה חקולטת: ובחברות הפתמוגות פורכים לחליכי ארגון מחדש ושינויים מבניים, אשר מטרתם וווואיל לאפשר ניהול ותפעול מאוחד של עסקיהן לשם תכלית עסקית וכלכלית, תוך השאת ערכן וזכלכלי, באופן שכל הפעילות העוסקית שלהן תרוכו בחברה אחור, וזאת על מנת לייעל ולמשט את ניחולן ומבנה אחוקותיהן, לרבות – חיסכון בחוצאות הפעול האחרות, והכל מהתאם לתטאי תסכם זה לחלך. ובשים לב למצבן הכלכלי של החברות המתמוגות, לאור העובדה שהחוב הידוע של ותואיל התברח, שמובסת במניות מעמן גרופ (נ.ו.) בעיים יוותר ככוח גם אחרי המיווג ולאור חשבדה שערך נכסיה של חברת היעד עולה על סכום התחייבויותיה הידועות, חרי שלא קיים חשש סביר שעקב חמיזוג תיפגע חיכולת של התברוז הקולטת לקיים את התחייבויות חברת היעד לנושיוז;

לפיכך הוצחר, הותנה והוטכם בין הצודים כולקמן:

והתברות המתמוגות רואות במיזוג חנדון מחלך אשר משרת את מטרותיתן וחינו

分力 ふ

והחניל

.1.1. חמבוא לחטכם זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

לטובתן;

1.2. כותרות הסעיפים חינן לנוחיות וחהתמצאות בלבד. אין ולא יינתן לחן כל משקל בפרשנונו של הטכם זת.

ב. הגדרות

למונחים תבאים תחא בחסכם זה המשמעות המפורטת לצידם, אלא אם כן יאמר במפורש אחרת:

- 2.1. "הוכסים" או "נכסי בי קמעונאות" אחזקות חברת חיעד בתברות: בי מרכז שירותי לוגיססיקה בע"ם, נעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ, ייבד אינסרנשיונל בע"מ ודוקטור בייבי בע"מ (כאשר שתי אלו האחרונות יחיו בחליך של פירוק). כן, זכריות חקניין חרוחני (לרבות סימני המסחר, חשמות המסחריים וחלוגו) בין שנרשמן ובין שלא נרשמו, המוניסין, המתקנים, ריחוט, אביזרים, מיטלטלין אחרים וכל ציוד או רכוש קבוע אחר, וכן כל הנכסים וחזכויות מכל מין וסוג שהוא שבבעלות חברת היעד או המשמשים לפעילותה, לרבות זכריות ראויות ומוחזקות, זכריות על פי חוזים מכל מין וסוג שהוא וזכריות בנכסים מכל מין וסוג שהוא, כגון לקוחות וחיבים שונים.
 - .2.2. ייהחברות משתמאותיי -- אלון ריבוע כחול ישראל בעיימ וקבוצת בי קמעוטאות בעיים.
- 2.3. "התחייבויות" כל התחייבויותיה של בי קמעונאות אשר יועברו במועד החשלמה לאלון ריבוע.
- .2.4. "שעבורים" כל חשעבורים חמוטלים על נכסי חברת היעד נכון ליום חתימת הטכם זה, בחתאם לרשימת המצורפת כ<u>נספר א</u>י לחטכם זה.
 - .2.5. "חיום הקומע" 29 בדצמבר 2015.
 - .2.6. "מועד המשלמה" המועד שבו יתקיים אחרון התטנים המתלים להסכם ות.
- 2.7. **ייתנאי מתלח" -** כמשמעותו בסעיף 27 לחוק החוזים (חלק כללי), חתשליג-1973 וכמפורט לחלי בחסכם זה.
 - 2.8. "תקנות המיווג" תקנת החברות (מיווג), התשיים-2000.

ב מהות חהסכם ומטרת חמיות

- 3.1. לאור שיקולים כלכליים נרחבים, התברות המתמוגות חטכימן לפעול ולשתף פעולה בחליך חמיזוג, אשר מטרותיו הן יישל הפעילויות המתבצעות על-ידי החברות המתמוגות, ועך ניצול היתרונות הארגוניים וחכלכליים שינבעו מהמיזוג, לרבות ניחול ותפעול מאוחד של עסקיהן, כך שהתברה הקולטת תרכז את כל הפעילות הקשורה בתחום עיסוקן, תוך כדי סינרגיה בין החברות המתמוגות, וכן התייעלות כוללת וחסכון בהוצאות, לרבות בדרך של צמצום כפילויות בתקנים, חסכון בהוצאות המזלה וכחוצאות כלליות, הקטנת עלויות בתחום המעוד הכספי החשבומאי, הוצאות בנקאיות וכיוצייב.
- 3.2. במסגרת המיזוג בי קמעתאות תעביר לאלון הדיבוע, במועד ההשלמה ובתוקף ליום חקובע, את הבעלות וזכת השימוש הבלעדית בכל וכטי בי קמעוטאות ואלון הדיבוע תקלוט את כלל התחייביותיה של בי קמעוטאות. הבעלות בנכסי בי קמעוטאות והתחייבויות בי קמעוטאות תועבר לאלון הדיבוע במצבם כפי שחינם (AS IS) וכתטיבה עסקית פעילה, ללא הצורה, ובחתאם לתטאים המפורטים בהסכם זה.
- 3.3. המלזוג יתבצע בהתאם להוראות הפרק הראשון: יימוזוגיי בחלק וושמיני: יירכישת חברווניי לחוק החברות, תשניים - 1999 (לחלן: ייחוק החברותיי).
 - .3.4 מועד המיווג יהא בתוקף מיום 29 בדצמבר 2015 (לחלך: "מועד המיווג").

4 מצחרות ותתחייבויות חצרועם

כל אחד חצדדים מצחיר ומתחייב כלפי חשני, כדלקמן:

4.1. הוא נוסד ונוטאגד כדין על-פי חוקי מדינת ישראל. נכון למועד חתימת הטכם זה ולמועד חשלמת חמיזוג, לא הוגשה נגדו בקשה למינוי כונס ו/או מפרק אשר לא הוסרה, לא ניתן נגדו צו בעניין מעניינים אלו אשר לא חוסר, למיטב ידיעונו לא עומויות להיות מוגשות נגדו או להינות נגדו בקשה או צו כאמור וכן כי לא התקבלה החלטה באסיפה הכללית על פירוקו מרצון.

- 4.2. בכפוף לחתקיימות חתנאים המתלים חמפורטים לחלן בחטכם זה, לא יוזע לו על מניעח ו/אר הגבלה על פי דין, חטכם או בכל דרך אחרת, להתקשרוונו בהטכם זה ולמילוי כל התחייבויותיו על פי חטכם זה.
- 4.3. הוא יפעל, בחקדם ככל המרש, לצורך אישור חסכם זה במוסדותיו המוסמכים ויחתום על כל מסמך הדרוש לשם השלמת ההתקשרות.
- 4.4. הוא יפעל כמיטב יכולונו, בדרך שתוסכם בין חצדדים, על מנת להביא לקיום התטוים המתלים ויתר התנאים הנדרשים לביצוען של חסכם זה.
- .4.5. הוא יפעל כמיטב יכולתו על מנת לתשלים ולטיים את תעברת חוכטים על שם אלון ריבוע, באופן בו אלון ריבוע תירשם לנגי כל נכס, אשר לנכיו מתנהל פנקס רישום על-פי דין, כבעלת אותו נכט. מבלי לגרוע מכלליות ראמור, חוא יופיע בפני כל רשות ויחוטם על כל מסמך, ככל שהדבר ייזרש, לשם העברת חזכויות בנכסים על שם אלון ריבוע.
- 4.6. ודוא יפעל לכך שכל השעבודים הרובצים על נכסי בי קמעוטאות יירשמו כזין במרשמים הפתנהלים על פי דין בנוגע לאלון ריבוע.

פ. הנגומים מתליום

תנאי לכניסתו של הטכם זה לתוקף, הוא קיומם המצטבר של כל התנאים המתלים המפורטים להלן, עד למועד החשלמה:

- .5.1 אישור דירקסוריון חברת היעד לחסכם זה, בחוואם לחוראת סעיף 314 לחזק החברות, תתשנייט - 1999.
- 5.2. אישור דירקטוריון חתברה חקולטת להטכם זה, בחתאם להוואת טעיף 314 להוק החברות, התשנייט - 1999,
 - . 5.3. קבלת אישור בנק חפועלים למיזוג, ככל שהוא נדרש על פי דק ו∕או חסכם:
- 5.4. השלמת כל החליכים הדרושים למיזוג חתברות בהתאט להוראות החלק השמקי בחוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות שהותקנו מכורור.
- 5.5. קבלת חשכמת, פטור, ויתורים, חמתאות וכיוצייב מהרשויות הממשלתיות, חדשויות הממהליות או כל בוף או אדם אחר אשר השכמתם נדרשת לפי כל דין ר∕או חשכם לשם יישומו של משכם זה.
- .5.6. לא תחידו מניעה על-פי כל דין לביצוע הסכם זה, וכן לקיום סמוך מיד לאחר חמיזוג של פעילויות החברות המתמוגות, במתכונת שהחיה לשביעות רצתם של הצדרים.
- 5.7. קבלת הסכמת מרכז לוגיסטי בי ריבוע נדליין בעיימ (לחלן: ייבי ריבוע נדלייןיי) לחסבת הסכם השכירות שנחתם בין בי ריבוע נדליין לבין בי קמעוסאות ביום 1.4.2008 לשכירות המרכז הלוגיסטי בבאר טוביה (לחלן: ייתטכם השכירותיי), וכן הסכמת בי ריבוע נדליין לתסבת הסכם שכירות המידוף שנחתם בין בי ריבוע נדליין לבין בי קמעונאות ביום לחסבת הסכם שכירות המידוף שנחתם בין בי ריבוע נדליין לבין בי קמעונאות ביום 17.06.2010 (לחלן: ייתטכם המידוףיי), להעברת מלוא הזכויות והחובות מכוח הסכם השכירות והסכם המידוף לחברת בי מרכז שירותי לוגיסטיקה בעיימ.
- אגרות החוב אישור או אי התנגדות מצך הבנקים הנושים של אלון ריבוע ומחזיקי אגרות החוב. של אלון ריבוע.

הצדדים מתחייבים לעשות כל שביכולתם, על-מנת לגרום לקבלת כל האישורים הדרושים כאמור לעיל במועד המוקדם ביותר האפשרי ובכפוף לחוראות הסכם זה.

6. ביצוע המיזוג

בכפוף לחוראות סעיף 323 לחוק חתברות, ובכפוף להוראות סעיף 3.3 לעיל, במועד ההשלמות יתבצע המיזוג באופן כמפורט לחלן:

.6.1 מועד חמיווג, יחידו: 29 בדצמבר 2015.

ייתחברת תקולטתיי: אלון ריבוע כחול ישראל בעיימ. ייתחברת תמעבירתיי: קבוצת בי קמעוטארת בעיימ. תחברת תמעבירת – בי קמעוטארת, תעביר את כל נכטית, זכויותיה והתחייבויותיה, מכל פיו וסוג שהוא, לחברת תקולטת – אלון ריבוע.

- 6.2. במועד ההשלמה, בתוקף מיום 29 בדצמבר 2015 מועד המיזוג, יראו את אלון ריבוע היא "החברה הקולטות" כאילו באה לכל דבר ועניון במקום בי קמעונאות היא "החברה המעבירה" ויראו חברות אלו כחברה אחת "חברה מותמאת".
- 6.3. במתוד החשלמה, בתוקף ממועד המיווג, יועברו ויוקנו כל נכטיה, זכויותיה והתחייבויותיה, מכל מין וטוג שהוא, לרבות חיובים מווגים, עתידיים, ידועים ובלתי ידועים, של החברה המעבירה, לחברה חקולטת.
- 6:4. במועד החשלמה, בתוקף ממועד חמיווג, בכל התקשרות חוזית ו/או אחרת שבי קמעוסאות צד לה, תבוא במקומה אלון ריבוע, לצורך כל דבר ועניין.
- 6.5. במועד החשלמה, בתוקף ממועד המיחג, יראו את אלון ריבוע, החברה הקולטת, כאילו הייתה החברה המעבירה בכל חליך משפטי, לרבות הליך משפטי תלוי ויאו מאוים, שבי קמעוטאות צד לו, לרבות בחליכי הוצאה לפועל ויאו אל מול הרשויות.
- קבוצת בי מצחירה, כי היא נתבעת בתביעה שכנגד במסגרת ת.א. 11-11-24708. לפי הערכת עוהייד המספל בתביעה, סיכוייו של כתב התביעה שכנגד לחתקבל עומד על כ- 50%. העתק מכתב עוחייד מצודף לחסכם זת כנשמת ב׳.
- בנוטף, מצהירה קבוצת בי כי בקדה כתב התחייבות ושיפוי של חברת ריטייל 2000 בעיים ומר רונן לוי מיום 22.6.2015 אשר חל גם בקשר עם התביעה דגן וכי זכויות החברה המעבירה מועקף כתב ההתחייבות וחשיפוי שברו גם הן לחברה הקולטת במסגרת המיווג.
- .6.6 עם השלמת תמיווג תתבטלוה כל מניותיה של חברת היעד, היא תחוטל ללא פירוק, ורשם התברות ימהט אותה ממרשמיו.
- ה. מובחר כי לא ירול שינוי כלשהו במבנה הותוך (רשום ומונפק) של אלון ריבוע כתוצאה מהשלמת המיווג.

ד. בושים

החברות המתמונות תמסורנה הודעות לנושיהן בחתאם לסעיף 318 לתוק החברות ולתקנות המיזוג.

8. אישורים

הצדדים יפעלו להשגת כל האישורים הנדרשים על פי חדין לצורך חמיזוג, ויודיעו לגורעים חרלוונטיים את החדעות הנדרשות ביחס לכך.

9. פעולות לאחר השלמת המיחוג

לאחר השלמת המיווג, אלון ריבוע תבצע את כל הפשלות ותחתום על כל המסמכים, ככל שיידרש באופן סביר, לשם ביצוע המיווג והעסקאות לפיו, והגשמונו. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל יפעלו הצדדים, ביוזד, כהלקמן ויבצעו את הפשלות הבאות:

- 9.1. חגשת בקשח לבית חמשמט הרלותטי או לרשות השלטונית הרלוונטית לשם החלמת בעל דין, כך שכל התבישת התלויות ושמדות של בי קמעוטאות, בין כתובשת ובין כנתבשת, תועברנה ספוך לאחר השלמת חמיוה על-שם אלון ריבוע, אם וככל שישון.
- 9.2. ביצוע כל הפעולות בקשר עם חסבת והעברת כל זכויות וחובות בי קמעוטאות על פי החסכמים שהיא צד לחם אל אלון ויבוע.

10. ביטול חסכם זה או שינוין

- .10. עד מועד חשלמת המיזוג, יחיר רשאים הצודים, בכל עת, ובהחלטה שתתקבל בחיסכמת כל הצדדים (כאשר לצורך הסכמת כל צד זי יחית בחולטה בדירקטוריון של כל אחד מהצדדים, מבלי צורך לכנס גם את האסיפה הכללית של אותו צד), לבטל הסכם זה או לתקנו, לרבות ביצוע שינויים במתווה חמיזוג.
- 10.2. חידו ויבוטל חסכם זה, כאמור בסעיף 10.1 להסכם, יחפוך חטכם זה לבטל ומבוטל, חסר תוקף משפטי כלשהו, ולא יקנה זכות תביעה כלשהי.
- 10.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור בסעיפים 10.1 ו-10.2 לעיל, הצדדים לחטכם זה יחיו רשאים לחוזליט עד מועד השלמת המיזוג, בהחלטה שתתקבל בהסכמה על-ידי הדירקטוריונים של כל הצדדים, כי הברת היעד לא תמוזג עם ולתוך החברת הקולטת, . במקרה כאמור יבצע הצדדים את כל הפעולה שייודשו לצורך תיקון המטמכים והגשת הבקשות והחדעות המתוקנות בקשר עם המיזוג כנדרש על פי כל דין.

11. לבויות צדדים שלישיים

אלא אם נקבע במפורש בהסכם זה אחרת, חסכם זה אינו מקנה זכות כלשחי לצד שלישי כלשחו.

בוב המוחשת זכויות

הזכוחת המפורטות בהסכם זה חינן אישיות ולפיכך הסכם זה, לרבות כל הזכוחת על-פין, אינו ניתן להעברה /או המואה על-ידי מי מחצדוים לי.

13. בטלות חלקית

אם וככל שבית משפט מוסמך יקבע כי תניה מסוימת הכלולה בהטכם זה חסרת תוקף משפטי ואו בלתי אכיפה, חרי שחתניה תפורש בצורה שתעניק לה את הנפקות המרכית המוונרת לפי דין, בהוואם 'לכוונת הצדירם כפי שהיא שלה מהטכם זה, ולא יהא בכך כדי לפגוע בשאר הזראות הטכם זה.

חשמם ממצת .14

למעט אם נקבע אחרת במפורש בחסכם זה; חסכם זה מבטא את ההסכם המלא והממצה בין הצדרים לגבי הנושאים הזענינים הכדונים בו, והוא מחליף ומבטל כל מצג, הסכם, משא ומתן, נוהג, זיכרון דברים, הצשת, סיכומי דיון, מכתבי כוונה ו/או התחייבות וכל מסמך אחר, ששררו או הנחלפו (בין בכתב ובין בעל פה) בנושאים ובעניינים האמורים, בין הצדרים, קודם לתתימתו של חסכם זה.

בו, שוכות

- .15.1 על חסכם זה יחול הדין של מדינת ישראול.
- 15.2. כל שינוי, תיקון או תוספת, ויועור, ארכח, הנחח או אי מימוש זכות על פי הטכם זה יהיו בתיקף רק אם נעשו במסמך מפורש החוצום על יוץ כל הצדוים להסכם, ויחולו רק על המקרה שפורש במסמך כאמור ולא יגרש מזכויות אחרות של צד כלשהו על פי חסכם זה.
- 15.3. תצדדים להסכם זה יהין רשאים להאריך או לקצר כל מועד הנקוב בהסכם זה, וכן לוותר על ביצוע הוראה כלשהי מחוראות הסכם זה, והכל בין פעם אחת ובין מספר פעמים, ובאמצעות חודעה בכתב שתיחתם על ידי הצדדים, ללא צורך בכל אישור נוסף.
- 15.4. שום התנהגות מצד מי מהצדדים לא תיחשב כוויתור על איזה מזכניותיו על פי הטכם זה או על-פי כל דין, או כויתור או כהסכמה מצדו לאיזו הפרה או אי קיום תנאי החטכם על ידי הצד האחר או כנותנת דחייה אן ארכה או כשינוי, ביטול, או תוספת של איזה תנאי שהוא, אלא אם כן משו במפורש ובכתב.

- 15.5. לא אכף מי מחצדדים, או אכף באיחור, זכות כלשחי מחזכויות המוקנות לו על פי הטכם זה או מכוח הדין, במקרה מטוים או בשדרת מקרים, לא יראו בכך ויהור על הזכות האמורה או על זכויות אחרות כלשחו.
- 15.6. כתובות הצדדים לצורכי הסכם זה היון כאמור במבוא להסכם זה ויראו כל החינה אשר נשלחה על-ידי מי מחצדים למשנחו בדואר רשום לפי כונובתו דלעיל (או כל כתובת אחרת שהודעה עליה תימסר, בכתב ומראש, לצד האחר), כאילו הגיעה לתעודתה בחלוף 3 ימי עסקים ממועד מסירתה למשלוה בדואר רשום; ואם נשלחה באמצעות פקסימיליה בתוכו יום עסקים אחד מתום שיגורה המוצלה; ואם נמסרה ביד במועד מסירתה.

: ולראיז באו חצדדים על החווום

חברת מינים

International International

נספת ב׳

לוזגעת מיזוג בין אלון רבוע כחול ישראל בעיים (יירבוע בחוליי) לבין קבוצת בי קמעומאות בעיים (ייבי קמעומאוניי)

מנימוקים מעיקריים למיזוג כפי שנקבען על ידי דירקטוריון בי שמעוטאות

לחלך הנימוקים לחצעת המיזוג, כפי שניתנו על ידי חברי הדירקטוריון של בי קמעוטאות (ייהחברהיי) בהחלטה שנתקבלה ביום 24 בחודש דצמבר, שנת 2015:

- ... רבוע כחול חינח בעלת מלוא ההון (100%) חמונפק של בי קמעונאות.
- בעלת מיווג מאחר התיישצות עם התחלת החברה, חברי דירקטוריון חחברה סבורים כי פעולת מיווג תאפשר ניחול ותפעול מאוחד של עסקי החברות ותייעל את ניחולן ועסקיהן תוך חסכון בעלויות.
- מיזוג החברות מעד לתכלית עסקית וכלכלית על מנת לאפשר קיומה של חברה אחת ממוזמת במקום שתי חברות נפרדות. להערכת הדירקטוריון, המיזוג יביא לייעול העסקים וחסכון משמעותי בהוצאות, לרבות בתחום המערך הכספי והחשבונאי, עלויות משפטיות והוצאות מימון ובנקאיות.
- 4. איחוד הפעילות העסקית של רבוע כחול ושל בי קמעוטאות יפשט את המבנה המשפטי של הקבוצה, דבר שיקל ויוזיל את ונחליכי גיוס החון מבנקים (גיוס אשראי שוסף וחלוואות) ומגופים מוסדיים אחרים. המיזוג יאפשר גיבוש טוב יחנר של המבנה הארגוני של החברה הממוזות, תוך מיקוד תחום העסקים, צמיחה מבוקרת והומיעלות.
- 5. בהתאט לחוראות טעוף 315(א) לחוק החברות, התשנייט 1999 ובשיט לב למצבן הכלכלי של החברות חמתמזנות, לאור חעובדה שוחוב חידוע של החברה, שמובטח במניות נעמן גרופ (נ.נ.) בעיימ יוותר ככזת גם אחרי המיזוג ולאור העובדה שערך נכסיה של חברת היעד עולה על סכום התחייבויותיה חידועות, הרי שלא קיים חשש סביר שעקב חמיזוג תיפגע חיכולת של רבוע כחול לקיים את תולחייבויות בי קמעומות לנושיה.
- במכלול השיקולים, הדירקטוריון רואה במיזוג הנדון מהלך אשר משרת את מטרות חתברה והינו לטובתה. לאור תאמור לעיל, החליט דירקטוריון בי קמעוטאות לפעול לביצוע המיזוג כאמור.



להאקת מיזוג בין אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ("רבוע כחול") לכין חברת בי קמעונאות בע"מ ("בי קמעונאות")

הפכמתו של רו"ח המבקר של תחברה לכך שחוות דעתו לדוחות הכספיים תימסר למשים בחראם להורושת סעיף 16) לתקום ההברות (מיונג). התש"ס – 2000

הנמ, רו"ח קסלמן וקסלמן, המשמשים כרו"ח המבקר של חברת בי קמשוטמת בע"מ ("החברה") מסכימים לכך שחות דעתם לדוחות הכספיים של בי קמשוטמת לשנת 2014 תימסר לנושי החברות המתמזגות ובלבר שבמעתו מסירת רווות דעתם האמורה יימסר לנושי החברות המתמזגות גם דות הסקירה שלם על המידע הכספי לתקופת הביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופות של 9 ו- 3 חודשים המסתיימות בשתו יום, חכולל הפניית תשומת לב לספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי" כדלקמן :

מבלי לסייג את מסקנתם הנ"ל, אם מפרים את תשומת הלב לביאור 1 ב, בדבר מצבה הספי של החברה ותלותה בחמשך קבלת מימון מבעלת השליטה לצורך פעילותה השנטפת. לאור אי הוודאות בדבר המשך תמיכתה של החברה האם, כמתואר באותו ביאור, קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומת של החברה כ"עסק חי". הדחות התמציתיים אינם כוללים התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

מכבוד רב.

קסלמן וקסלמ רואי חשבון PwC Israel

נספח יג

עץ מבנה של החברה ותאגידיה העיקריים

24.5.2016 מעודכן ליום

נספח יד

התחייבויות נוספות של החברה

נספח החייבויות נוספות

ות נוספות **	התחייבוי	
ההסכם מסתיים בפברואר 2017 לרבוע נדלן זכות		הלוואה מרבוע נדלן (תאגיד
לבטל את ההסכם בהתראה של שבוע וכן לבקש		בשליטת החברה)
החזר כספי תוך יום. יש שיעבוד של מניות נדלן		
כנגד החוב	50.0	
ריבית משולמת רבעונית באפריל,יולי,אוקטובר		ריבית לשלם רבוע נדלן
וינואר	0.6	
היתרה כוללת תווי נייר, אשר לגביהם הנתון הינו	66.0	תווי קנייה
אומדן של התווים בידי הציבור		
נותני שירותים, ספקים שכר דירקטורים	4.5	הוצאות לשלם
2 תשלומים אחרונים בסך 0.5 מיליון ₪ כל אחד	0	הסכם שומות 2010-2011
נפרעים באפריל ומאי 2016		
עלויות שוטפות+הפרשות בעת פרישה	4.2	עובדי רבוע כחול
	-2.3	קופה מרכזית לפיצויים
		*חו"ז מע"מ שוטף
	<u>1.4</u>	
	124.4	סה"כ:

^{*} לא כולל מע"מ מגה

** סכוּמים האמורים אינם כוללים הפרשות בגין תשלומי חובה שטרם נתקבלה דרישה בגינם, והליכים משפטיים שטרם נתקבלה הכרעה שיפוטית בגינם

ו לבעלת שליטה	התחייבויוח	
הלוואה האמורה להיות משולמת מתמורת הנפקת זכויות בהשתתפות החברה האם בלפחות 110 מ'		הלוואה מאלון ישראל (בעלת שליטה)
回	110.0	•
הלוואה האמורה להפרע לאחר פרעון האגח והחוב		הלוואה מאלון ישראל (בעלת
הבנקאי	<u>60.0</u>	שליטה)
	170.0	סה"כ

יחסי ריבוע מגה	ושיפות בגי	n
ערבות מבטחי אשראי וכן ספקים נערבים. יצוין כי	L 00	בססח וכלל ביטוח וספקים
ניתנה ערבות ספקים בעשרות מליוני שקלים	בין 90 ל	נערבים
כמפורט בתביעת החוב של החברה. הסכום משקף	100 מליון	
את היקף הסכומים שנדרשו מריבוע בידי נערבים.	ש"ח	
אין באמור בסכום כדי לאשר את תוקף הערבות		
התחייבות עתידית ככל שלא ישולמו שכירויות		ערבות משכירי נכסים
מוכחשת החובה להנפקתה. ר' בקשת החברה 96		אופציית ספקים
ותגובות הנאמנים		
מוכחשת חבות כלשהי להזרמה נוספת ר' עמדת		השלמה להזרמת 320 מ' ₪
המבקשת בבקשה 46 במסגרת פר"ק		
אין נתונים מנאמני מגה בקשר להיקף החשיפה		עובדים מועברים 1.1.2011
לטענות בלתי ממצות של החברה ר' בקשה 22		
	2.5 -ɔ	ערבות למנכ"ל מגה
	מיליון ש"ח	
חוב מגה באיחוד עוסקים וחוב מגה לביטוח לאומי		חשיפה למע"מ וביטוח לאומי
בגין עובדים מועברים		בגין מגה

נספח טו

ערבויות פיננסיות שטרם התממשו

נספח ערבויות פיננסיות שטרם התממשו

	ערבויות		
הערות	הסכום בו	מקבל הערבות	בנק
	מוגבלת		
	הערבות		
ערבות צמודה למדד	30,000	עיריית חולון	הפועלים
ערבות צמודה למדד	50,000	אוניברסיטת תל אביב	הפועלים
ערבות צמודה למדד	50,000	קופת חולים לאומית	הפועלים
ערבות שהוצאה בחשבון	25,000	משרד הבריאות	מזרחי
משותף לבקשת מגה			
ערבות שהוצאה בחשבון	17,700	עיריית רעננה	מזרחי
משותף לבקשת מגה			
ערבות צמודה למדד	20,000	עיריית ראשון לציון	הבינלאומי
הערבות ניתנה לטובת	ערבות	אלון סלולר	הפועלים
חברה בת בשיעור	אינה		
100%. נכון להיום, בנק	מוגבלת		
פועלים הוציא ערבות	בסכום		
בגובה 2 מיליון י			
לטובת משרד	}		
התקשורת מחשבון אלון			
סלולר			
	2,192,700	on"c:	

נספח טז

רשימת כל ההליכים המשפטיים המהותיים שהחברה צד להם (בהתאם לתקנה 7(ב)(3) לתקנות ההסדר) (טופס 6))

תקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר), תשסייב-2002 0100 9

בבית המשפט המחוזי מרכז

((3)(ב)7 הקטה (3)

בעניין:

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ, ח.פ. 520042847 (לחלן: "חחברת") עייי בייכ עוחייד אגמון ושותי רוזיברג הכהן ושותי מרחוב יגאל אלון 98, בנין אלקטרה, תל אביב.

03-6078666 : יסקי ,03-6078607 ; סלי

הליכים משפטיים מהותיים שהחברה צד לחם

בהתאם לתקנות החברות (בקשה לפשרה או הסדר), תשסייב-2002, להלן רשימת הליכם משפטיים מהותיים ותובענות ייצוגיות אשר החברה צד להם. יצוין, כי תלויים ועומדים כנגד החברה הליכים משפטיים נוספים אשר החברה העריכה כי אינם מהותיים.

חלק א' – תביעות מהודניות ותביעות ייצוגיות כנגד החברה

	מחוזי חל-אבינ	ו אלון רוזן, אלי מרד	בקשה לאישור תובענה ייצוגית, בנוגע לביסקוויטים טרם התקיים דיון. הצודים מנחלים מיימ ו 15,300,000	טרם התקיים דיון. הצדדים מנחלים מו"מ	15,300,000
			שהונפקו על ידי החברה לממש את התווים.		, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
			פגיעה ליכולת חלקוחות האוחזים בתווי קניה		
	13796-02-16 אייה		חדלות חפרעון של מנה קמעונאות בעיים ערמה		תאורטית.
بية	מתווי מרכז	ציון צחי נחום	בקשה לאישור תובענה ייצוגית בטענה כי בשל חליכי דיון קדם משפט, נקבע ליום 25.9.2016	דיון קדם משפט, נקבע ליום 25.9.2016	הועביעה הינה
			שנת 2013.	Western Westernstein Company A Spills William	-
	22701-07-15 תכיע		לכאורה, שבוצעה במנה קמשואות בעיים במהלך		
	(מחלקה כלכלית)	בעיים	בקשה לגילוי מסמכים בקשר עם חלוקה אסורה,	T Mar 1	
2	מרווי ונל-אביב	מחלכות טל טלה	בקשה לאישור תובענה נגורת בד בבד עם הנשת טרם נקבע מועד לדייון.	טרם נקבע מועד לדיון.	117,000,000
	17359-07-15 אייזו		תויות והפרת חובות בדיני התאגידים.	בשלב זה טרם נקבע מועד דיון.	
	(מחלקה הכלבלית)		מרקט" בטענות של עושק וקיפוח המיעוט, הפרות		
<u>i</u>	מחווי תל אבינ	ניא פרוביזור וארי	תביעה בעלי מניות המישט בחברת "עדן טבע הוגשה תביעה שכנגד באותו סכים.		40,000,000
20.	ער באהומס וניק	120 Att 130 Att		Total Control Control	7,67

r die in'n militarie yn genegen y generale			תטמנים ביקשו כי בימייש יחייב את התברה לשלם למנה כ-117 מיליון שייח על-מנת להשלים את התחייבותה כאמור.		
	בקשה מס' 46 פר"ק 1-16-1163	בעיים	להסדר ההבראה של חברת מגה קמעונאות בעיימ, להזרים 320 מיליון שייח למגה.		
60	מחוני מרכז	מנה קמעונאות	אי עמידה בהתחינות התברה, לכאורה, בהתאם ממתין לקיום דיון, טרם נקבע מועד.	ממתין לקיום דיון, טרם נקבע מועד.	117,000,000
	פר"ק 15-06-16 פר"ק		החבראה של חברת מגה קמעונאות בע״מ, תמורת דחייה של 30% מהחוב.	Additional and additional and additional additional and additional	Andrew An
	100 100 100 100 100 100 100 100 100 100	באיים	אופציות לספקים הגדולים, בהתאם להסדר		
7	מחוזי מרכז	מנה קמעונאות	אי עמידה בתתחייבות החברה, לכאורה, להנפיק	ממתיון לחשלמת כתב בי-דיון	193,000,000
	24678-08-2013 5"2			את פסה"ד.	N. St. Office and St.
************	לענודה בתל-אבינ			בשכום אלא במענון חישוב). החברה לומדת	
.6	ביונ-הדין האוורי	ביטוח לאומי	תביעה בנוגע לתשלום דמי ביטוח לאומי.	ביום 22.5.16 ניתן פסק דין (פסה"ד אינו נוקב	12,000,000
***********			ב-90% מערכם וברשת סניפי "UOY" לא כובדו כלל.	* Affiliammontalisenskepters - Principalisenskepters - Principalisenskepterskep	. No Market and American
	29361-01-14 1777		תוני הקניה מסוג "רב תו" כך שכובדו ברשת "מגה"	גישור שניה ליום 2016.6.2016.	
Ú.	מחווי מרכז	שלמה אטיאס ואתי	בקשה לאישור תובענה ייצוגית בטענה לשינוי שווי	הצדזים הופנו להליך של גישור. נקבעה שיבת	70,000,000
			מאבל (קרמל).	CONTRACTOR OF THE PROPERTY OF	AND THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO IS NOT THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO IS NAMED I
-			הנושאים את המילה קקאו, בעודם מכילים צבע	- X	
	27295-11-13 Ym		כהים של המודג הפרטי של מנה קמעונאות בע"מ, ן	CNAL COURCIN SILE AND SILE ON SILENDE	

תצהיר

אני מגיש חזויית ותחיים ישראל יניב, מסי ת.ז. 077056836, המכהן כמנכייל החברה, מצהיר בזה כי לפי מיטב ידיעתי הדויית שאני מגיש בזה לבית המשפט על כל עמודיו ונספחיו, הוא מדויק, מלא ומעודכן ליום 24.5.2016.

24.5.2016 : מאריך

אימות

אני החיימ זהבית שחף מאשר בזה כי ביום 24.5.2016 חופיע בפני מר ישראל יניב שזיהיתי אותו על פי משי ת.ז. 7056836 ולאחר שהזהרתיו כי עליו לאמר את כל האמת בלבד ואת האמת כולה, וכי אם לא יעשה כן יהא צפוי לעונשים הקבועים בחוק, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני

מחבית שחוי, קרושי מנר: 23025 זהבית שחף, עוייד

24.5.2016 : דעאריך

נספח יז

דוח מיידי של החברה מיום 12.2.2016 בעניין הצעת בן משה



נארא ארדיגסט / רכד כן נחן (קלייברנד) / דוני סוליראם / אחר מי / ימתן פינקלישטין / קר אמנואי / יאנד דנקנה / ראני קבר / הן שפרינגק / מרום קלייברנד / אונר היביל / מינה מיר / פיבל רומשילד / דפנה פוסף / מעמה לדי / מעה גבע / מנות רוסטן / עד פינד / שי דיין / נדב אולק / זא קלס זין מלע / ליאר אורן / אוני אהכי / תיחוי שט / אביכית סויסט / נכע ברוסטרב / אפרה רפאלי / יעל לבץ / של לבץ / של מחיים / ניין בינד / אור אוליך / עתוחיל דנסש / עמיף פוי / רועי פינברבר / מודי ערפסקי / כיל לבקובי? / זאן אוסן אורה / אמרו והולר / עלי מודו / יוור מודי / אור אוליך / עתוחיל דנסש / עמיף פוי / רועי פונברבר / מודי ערפסקי / כיל לבקובי? / זאן אוסן אור / עד כולכו / הילה נפני / מנות לובך / דניאל הולים מודו / אבי אפקובי? / אלן לישנר / עד כולכו / הילה נפני / מנות בר / דניאל הולים מודי / אור / אלו לישנר / עליי מודו / אפרת ציבולסקי / עול מודי / אור יפרה / יוורי מין מודי / אפרת שור / אור מודי / אור יפרה / יוורי פרה / יוורי מודי / אפרת שור / אליו מודי / אפרת שור / אור מודי / אור יפרה / יוורי מודי / אפרת שור / אליו מודי / אפרת שור / אור אוני שור / אוני שורה / אוני שור / אור אוני / אוני שור / אוני שור / אוני שור / אפרת שור / אוני / אוני / אוני שור /

12 בפברואר, 2016

לכבוד: מר עמית בן יצרוק מייר הדירקטוריתן אלון חברת חדלק לישראל בעיימ אלון קמעוטארת בעיימ <u>פארק יקום בניו צרפת</u>

בדואר אלקטרוני

٨.٤.,

תמדון: מצעה מתושמת לרבישת חשליטה באלון רבוע כחול ישראל בע"ת ("רבוע כחול")

בשם מרשתנו, חברה בשליטת מר מוטי בן משה (לחלן: "<u>חרוכשונ</u>"), הריגו מתכבדים לחגיש לדירקטוריון תברת אלון תברת הדלק לישראל בע"ם (לחלן: "<u>אלון ישראל</u>") ולדירקטוריון חברת אלון קמעוטאות בע"מ (לחלן: "<u>אלון קמעוטאות</u>"), הצעה זו לרכישת השליטה ברבוע כחול:

- בתכודה לסך של מאה וחמישה עשר מיליון שיח (115,000,000 מו), תרכוש הרוכשת את מלוא אחזקות אלון ישראל ואלון קמעונאות ברבוע כחול (לרבות הזכויות הקשורות לאחזקות אלה, ולרבות כל ההלוואות שחועמדו על ידן לרבוע הכחול, כשהן נקיות וחופשיות (להלן: "חונכטים הנרכשים"), ובכלל
- א. כל מניות רבוע כחול חמוחזקות עייי אלון ישראל ואלון קמעונאות, המחוות נכון למועד הצעה זו כ- 72.71% מחון המניות המונפק והנפרע של רבוע כחול;
- ב. כל זכויותיה של אלון ישראל בקשר עם הלוואת גישור בסך של פמאה ועשרה מיליון שייח (110,000,000 ₪), שהועמדה על ידי אלון ישראל לרבוע פחול, לרבות הזכות להקצאת מניות רבוע כחול בגינה;
- ב. כל זכויותים של אלון ישראל בקשר עם חלוואה נחוונה בסך של כששים מיליון שיהו (60,000,000 ₪ שהועמדה על ידי אלון ישראל לרבוע כחול.

האמור לעיל יקרא לחלן יי<u>עסקת רכישת חרבוע הכחול</u>יי.

- עסקת רכישת הרבוע חכחול מותנית בקיום כל התנאים המתלים שלהלן לַא יֹאוֹחר מחלוף שישים (60)
 יום ממועד קיבול החצעה (כמוגדר להלן):
 - א. יוסרו כל השעבודים או זכויות צודים שלישיים אחרות על הוכסים הורכשים;
- ב, תוגש בקשה לשם כינוס אסיפות נושים לאישור הסדר חוב, שתנאיו אושרו על ידי הרוכשת, בין רבוע כחול לבין נושיה (לחלן: "<u>חסדר החוב"). הסדר החוב יחיה מבוסס על עקרונות</u> החסדר המתגבש, ובכלל ואת: (1) ריבית שנתית בשיעור של 59 צמודה למדד (אשר מורכבת מריבית שומפת של 49 וריבית צבורה של 49) וכן ריבית יאפסייד" בשיעור של 14%, במקרים



שיקבעו; (2) פריסה של החוב כמפורט במתוח העקרונות שפורטס במנגייא ביום 2 בנובמבר 2015; (3) מון שעבודים לטובת המשים הפיננסיים של רבוע כחול, כמפורט במתוח העקרונות שפורטם במנויא ביום 2 בנובמבר 2015; (4) הקצאת מניות של רבוע כחול לנושיה הפיננסיים שפורטם במנויא ביום 2 בנובמבר 2015; (4) הקצאת מניות של רבוע כחול לנושיה הפיננסיים בשיעור של 10%; ו- (5) קביעה לפיה החלואות המפורטות במצב של חדלות פיועון; חכל חלואות נחותות לחובות רבוע כחול לעשים הפיננסיים, לרבות במצב של חדלות פיועון; חכל בחתחשב בהתחיבו בחותות לחסור מפק, הסדר החוב לא יכלול שינוי בחיקף התחייבויתניה של רבוע כחול ללחיל. למען הסד ספק, הסדר החוב לא יכלול שינוי בחיקף התחייבויתניה של רבוע כחול כלפי מפיננסיים, יאפשר פיועון מוקדם של החוב הפיננסי ללא קנסות או עמלות פיועון מוקדם, וככלל לא יתבסס על מימוש מהיר של נכסים ולא יחיה הלוי במימוש כאמור. הסדר החוב יכלול פסור כלפי נושאי משרה של רבוע כחול, כפי שיוסכם על ידי נושי רבוע כחול. בפו כן, מסדר החוב יקבע כי לרוכשת תהיה זכות להמיר כל חוב של רבוע כחול כרפיח לניידות ערך של רבוע כחול לרבות במשגרת הופקת זכויות. על אף האמור לעיל ברישא לסעיף זה, תנאי זה יתקיים עד לא יאוחר מחלוף ארבעים (40) יום ממועד קיבול הצעה זו.

- ג. יונקבל אישור בית המשפט להסדר החוב;
- ד. יתקבלו כל האישורים חרגולטוריים הדרושים לעסקת רכישת הרבוע הכחול, ככל שדרושים ;
- ה. תתקבל החלטה של אסופת מחזיקי אגרות החוב (סדרה גי) של רבוע כחול בנוסח המצורף כנשפה א' להצעה זו. על אף האמור לעיל ברישא לסעיף זה, תמאי זה יתקיים עד לא יאוחר מיום שלישי, 16 בפברואר, 2016, שעה 16:00.

הצדוים יפעלו כמיטב יכולתם ובשיתוף פעולה על מנת לחביא להתקיימות התנאים המתלים בהקדם האפשרי, ואולם ככל שיידרש, תוכל הרוכשת להאריך, על פי שיקול דעתה הבלעדי, את בהקדם האפשרי, ואולם ככל שיידרש, תוכל הרוכשת להאריך, על פי שיקול לבדה תהא רשאית התקופה האמורה בלא יותר מארבעה עשר (14) ימים. יובהר כי: (א) הרוכשת לבדה תהא רשאית לוותר על התנאי כאמור) לפי שיקול לוותר על התנאים המפורטים בסייק די לעיל יצריך את הטכמת הרוכשת ואלון דעתה הבלעדי, ו- (ב) ויתור על התנאי המפורט בסייק די לעיל יצריך את הטכמת הרוכשת ואלון ישראל יתד.

- 3. כחלק מהסדר החוב, יחולו ההוראות הבאות ובכללן תתחייב הרוכשת כלפי הנושים הפיננסיים של רבוע כחול להזרים לרבוע כחול סך כולל של תשע מאות מיליון שייח (900,000,000 ₪), וואת במועדים ובתעיכה הבאים:
- א. סך של שש מאות מיליון שייח (600,000,000 ש) יוזרט (באופן המפורט בסייק גי לחלן), בסמוך לאחר מועד ההשלמה של עסקת רכישת הרבוע הכחול, בכפוף לחשלמת הנפקות הזכויות והקצאות ניירות הערך לבעלי השליטה, לספקים של מגח ולנושים הפיננסים, ואולם ככל שייחיו לרבוע כחול צרכים תזוימיים מידיים לאחר מועד ההשלמה וקודם להשלמת הנפקות הזכויות וההקצאות כאמור, יוזרם חלק מסכום זה (שגובהו ייגזר מהצרכים חתזרימיים כאמור) לרבוע כחול עוד טרם השלמת ההנפקות וההקצאות כאמור.

תוך לא יותר משמונה (8) הודשים ממועד החשלמה, תפרע רבוע כתול לנושיה (לרבות לנושיה הפיננסים בפרעון מוקדם) סכום שלא יפחת ממאתיים וחמישים מיליון שיח (250,000,000 ₪).

רבוע כחול תמעל לפירעון מלוא תוכותיה לנושיה הפיננסים תוך שנים עשר (12) חדשים ממועד החשלמה. אם לא יתבצע פירעון מלא בתוך התקופה האמורה, אזי מאותו מועד יזכו חנושים המשלמה. אם לא יתבצע פירעון מלא בתוך התקופה האמורה, אזי מאותו מועד יזכו חנושים הפיננסים (לרבות מהזיקי אגרות חתוב (סדרה גי) של רבוע כחול) לתוספת ריבית שתיות בשעור של 15 (בנוסף לריביות המפורטות בסעיף 2(ב)(1) לעיל) על היתרה הבלתי מסולקת החל מאותו מועד. במקרה זה הרוכשת מתחייבת להזורים לרבוע כחול סכומים נוספים לשם תשלום תוספת הדיבית כאמור.

 ב. סך של שלוש מאות מיליון שייח (300,000,000 ₪) יוזרס (באופן המפורט בסייק גי להלן) לרבוע כחול במחלך השנה השלישית שלאחר מועד ההשלמה;



- ג. ההזרמות הנייל יועמדו בדרך של חוב נחות ואו שטר חון וואו משקעה בחון וואו במסגרת הנפקות זכויות (במסגרתן תממש חרוכשת זכויות לרכישת ניידות ערך של וייבוע כחול בחיקף החזרמות חנייל), לפי שיקול דעתה הבלעדי של הרוכשת (כאשר מובחר כי הזרמות אלו יחיו נהותות לחובות רבוע כחול לנושים הפיננסיים, לרבות במצב של חולות פיויעון):
- ד. הרוכשת תהיה רשאית לחמיר כל רוב כלפוח לגיירות ערך של ריבוע כחול על פי שיקול דעותה תבלעדי לרבות במסגרת הופקות זכויות שתידיות;
 - ה. הרוכשת תחיה רשאית להקדים כל תשלום על פי שיקול דעתה הבלעדי:
- עם פירעון מלוא החוב עליו חל חסדר החוב, תפקע התחייבות הרזכשת לביצוע ההזרמות
 המפורטות לעיל.
- 4. עד למועד ההשלמה של עסקת דכישת הרבוע הכחול, ותתהלנה רבוע כחול והחברות שבשליטותה במחלך העסקים הרגיל, לא תבצענה כל חלוקה או דיספוזיציה בנכסיהן, לא תבצענה כל פעולה העלולה לסכל את רכישת השליטה בחברה על ידי הרוכשת, ובכלל אה רבוע כחול והחברות שבשליטותה לא לסכל את רכישת השליטה בחברה על ידי הרוכשת, ובכלל אה רבוע כחול והחבירות שבשליטותה לא תקבלנה על עצמן הותחייבויות ולא תגענה, שלא בחסכמת הדוכשת, לכל הסכם ואאן פשרה עם מגה קמעוסאות בעיים (בהקפאת הליכים) ואו מי מטעמה, לרבות נאמני מנה, שאחרת תפקענה התחייבויות הרוכשת.
- 5. תיה ובתקופת הביניים שבין מועד הגשת הבקשה לכינוס אסיפות נושים כאמור בסעיף 2(ב) לעיל לבין מועד החשלמה, תודקק רבוע כחול למקורות כספיים לצוכים תורימיים מיידים, הרוכשת תעמיד לרבוע כחול הלוואה לצורך זה, כנגד קבלת בסוחות הולמות להנחת דעתה של הרוכשת ובכפוף לקבלת כל אישור גדרש.
- עסקת רכישת רבוע כחול תתבצע על בסים AS IS, ואולם יובחר כי הדופשת הסתמכה על נתונים שנמסרו לה ביום 11 בפברואר 2016 ביחס לחבויות רבוע כחול.
- 7. חרוכשת תתחייב לפעול כבעלת מניות של רבוע כחול, כמיטב יכולתה, ובכפוף לחוראות כל דיֹן, לכך שרבוע כחול תרכוש, בסמוך לאחר מועד החשלמה, פוליסת ביסוח נושאי משרה מסוג Run Off, בתפאים מקובלים בעסקאות מסוג זה, ובלבד שהפרמיה הכוללת אותה תשלם רבוע כחול לא תעלה על 300,000 דולד.
- לאור בקשת בייכ הנאמן והנציגות של מחזיקי אגרות החוב, מכתבי הזכחת חיכולת שהוצגו לנאמן, לנציגות ולכא כוח מחזיקי אגרות החוב (סדרה גי) של רכוע כחול, זמינים לעיונם בכל עת.
- 9. יתרוז מכך, הרוכשת הסכימה לחפקיד, בסמוך לאחר קיבול ההצעה על ידי אלון ישראל ואלון קמשינאות ולאחר שמחזיקי אגרות החוב (סדרה גי) של רבוע כחול יקבלו החלטה בנוסח חמצייב כנספח אי, סד של 140,000,000 ₪ כ״דמי רצינותי להצעתה.
- 10. במקרת בו הרוכשת תחזור בה מהצעתה מסיפות התלייות בת תוך הפרה של התחייבויותיה על פי הצעתה, בא כוחה יונחה להעביר מתוך סכום ״דמי הרצינות״ הנ״ל סך של 20,000,000 ₪ לרבוע כחול, כפיצוי מוסכם מטעם הרוכשת, שיהווה סעד בלעדי.
- לתשומת ליבכם, הואיל ואין לדוכשת פעילות עסקית חמתחרה בעסקי רבוע כחול או בעסקי חברות בשליטתה (ובכלל זה, אין לה פעילות בתחום הנדליין המתחרה בעסקי חברת רבוע כחול נדליין בעיימ), צפוי כי עסקת רכישת חרבוע הפחול על ידי הרוכשת לא תיתקל בקשיים בקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, לרבות אישור הממונה על הגבלים עסקיים, דבר שיאפשר את השלמת העסקה בחקדים.



- 12. הצעה זו תפקע אם לא יתקבלו כדון אישורי דירקסוריון אלון ישראל חירקטוריון אלון קפעונאות להצעה עד לא יאוחר מיום שלישי, 16 בפברואר, 2016, שעה 20:00 (לחלן: "י<u>טיבול החצעה</u>"). הרוכשת שומרת את הזכות להארץ את המועד לקיבול החצעה על פי שיקול דעתה.
- 13. חחל כומועד סיבול החצעה, ועד לחתקיימות התנאים המחלים (או מועד פקיעת החצעה), אלון ישראל, אלון קפועונאות ו/או מי מטעמם לא ינחלו מריים לעסקה מתחרה, עסקה חלופית או עסקה אחרונ העלולה להכשיל את העסקה המפורטת בחצעה זו.

.14. אנו עומדים לרשותכם לחבחרות נוספות ככל שיתבקשו.

בכבוד רב ובברכה,

דוני טולידאת עריד רועי סנר. עוייד

<u>השתם:</u> מר מוטי בן משה גבי מרב עופר, מנכייל משותף הרמטיק נאמנות (1975) בעיימ עוייד איזו יופרו, בייכ אלון ישראל האלון קמעונאות עוייך שיראל גוטמן-אמירה, בייכ רבוע כחול ערייך עדי פינל, בייכ הנאמן והנציגות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה גי)



נקפת א"

מחזיקי אגרות החוב מחליטים בזאת:

- א. להזרות לנאמן ולנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות באי כוחם, לנתל משא ומתן באופן בלעדי (חדדית) עם המציעה למשך תקופה של 15 ימים ממועד קבלת ההחלטה (לחלך: "יו<u>דסופת המשא ומועי</u>"), על הצעתה לרכישת השליטה ברבוע כחול וביצוע חסוד חוב ברבוע כחול עם חנושים הפיננסיים של רבוע כחול המצורפת לוימון זה כנספה אי (להלך: "<u>יהצעת המציעה</u>"), עם חנושים הפשך תקופת חמשא ומתן, הנאמן, הנציגות ובאי כוחם לא ינחלו משא ומתן עם צד באופן שבמשך תקופת חמשא ומתן להכישת השליטה ברבוע כחול או בקשר לכל עסקה שסותרת את האמור שלישי שאינו המציעה לרכישת השליטה ברבוע נחלו לביה משא ומתן בלעדי כאמור לצורך גיבוש בחצעת הצעת המציעה לכלל חסודר חוב ברבוע כחול עם המנוסיים שלה.
- ב. להורזת לנאמן ולנצינות מטעם מחזיקי אגרות חתוב, לרכות באמצעות באי פוחם, להטכים לחארכת תקופת המשא ומתן בפרק זמן של 15 ימים נוספים (סחייכ 30 ימים ממועד קבלת החתלטח), ככל שיתרשמו כי לא קיימים פערים מחותיים בחסכמות בין הצדדים לצורך גיכוש והשלמת הצעת המציעה לכלל הסדר חוב ברבוע כחול עם הנושים הפינוסיים שלה.
- ג. מובהר כי הסכמה זו מצד מחזיקי אגרות חוזב ניתנת על בסיס זבכפוף להתחייבות המציעה, אשר הבהירה במסגרת הצעתה כי במהלך כל תקופת המשא ומתן המציעה לא תנחל משא זמרון עם צד שלישי שאינו הנושים הפיננסיים של רבוע כחול (למעט הניצשת), לרכישת השליטה ברבוע כחול, או כל עסקה שסותרת את האמור בהצעת המציעה.