

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 ☐

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as
permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(1): _____

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as
permitted by Regulation 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

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.

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



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

יום רביעי 25 מאי 2016

פר"ק 16-05-18975 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) 11:08 הוגשה בקשה מסוג (قُدم طلب من نوع): כללית, לרבות הודעה בקשה מתוקנת לפי סעיף 350 לחוק החברות לכינוס אסיפות נושים

בתיק (بقضية) פר"ק 16-05-18975 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 المتعلقة 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 ממשד אגמון ושות'
רוזנברג-הכהן ושות', משרד עורכי דין,
ממגדל אלקטרה, רח' יגאל אלון 98, תל-
אביב. טל': 03-6078607. פקס': 03-
6078666.

המבקשת

ח.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ

ובעניין:

(ח.פ. 515068849)

ע"י ב"כ עוה"ד רענן קליר ממשד קליר
בנימיני – משרד עורכי דין, מדרך אבא
הלל סילבר 12, רמת גן 5250606. טל':
03-6423540. פקס': 03-6423541.

וע"י ב"כ עוה"ד דוני טולידאנו ממשד
ארדינסט, בן נתן, טולידאנו ושות',
מרחוב ברקוביץ' 4 (מגדל המוזיאון), תל
אביב 64238. טל': 03-7770111. פקס': 03-
7770101.

המשקיעה או המשיבה

1. בנק הפועלים בע"מ

ובעניין:

מרח' שד' רוטשילד 50, תל אביב 61000,
טל': 03-5673333, פקס': 03-5673690.

2. בנק לאומי לישראל בע"מ

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

3. בנק מזרחי ספחות בע"מ

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

4. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

מרח' אחד העם 9, תל אביב 6525101.
טל: 03-5196111, פקס: 03-5177094.

5. בנק דיסקונט לישראל בע"מ

מרח' יהודה הלוי 27-31, תל אביב. טל:
03-5145555, פקס: 03-5145365.

הבנקים

6. הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

ובעניין:

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-
קומה 18), רמת גן 52573. טל: 03-
7553898, פקס: 03-7553899.

נאמן מחזיקי האג"ח

7. כלל חברה לביטוח בע"מ

ובעניין:

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

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

ובעניין:

ע"י ב"כ עוה"ד אבנר כהן, ממשד כהן
וילצ'יק ושות' מרח' אבא הלל סילבר
14, בנין עוז, רמת גן 52506. טל: 03-
6119000, פקס: 03-7514090.

מבטחי האשראי

9. הנושים הנערבים (כהגדרתם להלן)

ובעניין:

הנושים הנערבים

ובעניין:

כונס הנכסים הרשמי

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': 03-6899695, פקס': 02-6462502.

הכנ"ר

ובעניין:

רשות ניירות ערך

מרח' כנפי נשרים 22, ירושלים. טל': 02-
6556555, פקס': 02-6513646.

רשות ניירות ערך

ובעניין:

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

מרח' אחוזת בית 2, תל אביב. טל': 076-
8160411, פקס': 03-5105379.

הבורסה

בקשה מתוקנת לפי סעיף 350 לחוק החברות

לכינוס אסיפת נושים

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

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 ("הבקשה 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 אינו 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;
- ג. ההסדר כולל מנגנון להפקדת כספים בפקדון 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 המחזיקים 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. **"החסדר 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").
- ה. **"נושי החסדר"** - הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים עליהם חל ההסדר נשוא בקשה זו, ביחד.
- ו. **"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") ובעלותו המלאה; או כל חברה אחרת שהתאגדה בישראל בשליטת מר מוטי בן משה ובלבד ששיעור אחזקותיו בחברה האחרת לא יפחת במועד ההשלמה מ- 51% (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 ח.א.א. מכל התחייבות בקשר עם הסדר זה.
- ז. **"החוב הכולל"** - 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.

3. 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 נערכים (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. 51-333020-9 (להלן: "עדן") ו/או חוב בחשבון משותף של החברה יחד עם מגה) ונושים נערכים, 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 לחוק 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 בגינם תמורה, תנאי 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 32984-07 פלג-ניא בע"מ ואח' נ' הרמטיק). עמדת החברה הינה, כי בסבירות גבוהה, כל חלופה להסדר המוצע לא תותיר בידי כלל 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 הקצר 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 בחמשך 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.

ב. 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;

ו. להורות כי זימון הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים יהיה בדרך של משלוח הודעות במסירה ביד, בפקסימיליה או בדוא"ל (על פי המען המצוי ביד החברה).

ז. 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").

ח. 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 לנותני שירותים, תשלומים למגה וללוויינים עבור מימוש תווי קניה, תשלומים למרלוג וכיו"ב.

י. 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 לפטור 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.

יב. 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 ניו-יורק (NYSE)¹. 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.

8. 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 הייחודיים וגורמי הסיכון בפעילותה של החברה בכל ענף שבו היא פועלת.

9. נכסיה העיקריים של המבקשת הינם אחזקותיה בחברות הציבוריות הבאות:

¹ 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 שאינם ממונה על ידי החברה.

כלל נכסי החברה מפורטים בנספח "א".

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

² 1,130,000 מניות רבוע נדל"ן המהוות כ-9.76% מהון המניות של רבוע נדל"ן (בניכוי מניות באוצר) משועבדות לרבוע נדל"ן להבטחת אשראי בסך של כ-50 מיליון ש"ח שהעמידה רבוע נדל"ן לרבוע כחול.

³ נכון ליום 20.5.2016, 11,166,998 מניות נעמן של החברה המהוות כ-59.46% מהון המניות 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 משועבדות לטובת בנק אוצר החייל להבטחת אשראי בסך של כ-4.1 מיליון ש"ח שהעמיד לנעמן.

12. לקראת מחצית 2015, התברר לרבע 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 רבע כחול תכנית הבראה (בשיתופם של עובדי מגה) המצביעה על התכנות כלכלית לשיקומה של מגה, הסכימה רבע 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 ורבע כחול. במסגרת ההסכם הקיבוצי הסכימה רבע 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 רבע כחול להזרים למגה כספים, ובהזרמת כספים בפועל מצד רבע כחול (החל מתחילת יוני 2015), הגישה מגה ביום 29.6.2015 "בקשה דחופה להורות על כינוס אסיפות נושים של החברה לפי סעיף 350 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. רבע 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"ח⁵. לא למותר לציין, כי היקף דרמטי זה חייב למעשה את

⁴ 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.

⁵ 160 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.

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 מיליון 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.

ד. 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 ההוגיות לרבות הזכויות הקשורות באמור לעיל בסעיף קטן זה.

ה. על מגת 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 נערכים 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.

ו. 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.

⁶ 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 המשפט.

⁷ 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.

⁸ לאחר תום שתי שנות הגרייס אמור היה חוב זה להיפרע ב-36 תשלומים חודשיים שווים.

ז. 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.⁹ 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 נערכים 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:

⁹ 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"ח¹⁰. 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-110").

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-110 והלוואת ה-60 שתוארו לעיל. הלוואת ה-110 מיליון הינה הלוואת גישור¹², 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: "דינרס") (אחזקות בשיעור של 36.75%).

¹⁰ 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.

¹¹ ר' דוח מידי של החברה מיום 9.2.2015, הזמין לצפיה באתר הבורסה:

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

¹² כאמור ה-110 מיליון ש"ח הוזרמו כהלוואת גישור אשר במקור עתידה היתה להיפרע מכספי תמורת הנפקת הזכויות.

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 ויחידה - הבראת מגה.

27. 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 לידיה 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 מיליוני שקלים נוספים.

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

ג - המגעים עם הנושים הפיננסיים

28. משאור הסדר הנושים של מגה וזו החלה לפסוע בדרכה העסקית החדשה תוך שהיא ניזונה באופן שוטף ממקורותיה הכספיים של רבוע כחול, התפתחה 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 מנה המקורי ובכללן ההסכמה בדבר תקופת הגרייס. סך החוב של המבקשת לקבוצה זו (לרבות בגין החוב הבנקאי הנערב) עמד על כ- 520 מיליון ₪ 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 מנה)

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 המיוחדת שבכל בנק.

30. 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 במנה, והקנתה לה סמכויות שונות בקשר לכך (לעיל ולהלן: "הנציגות"), וכן מינתה יועץ משפטי (ער"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.

31. 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 מנה המקורי ועד תום חגי תשרי נראה היה גם שמנה עולה על דרך המלך ועומדת בתחזיות העבודה שלה.¹³ מציאות זו תרמה לתחושת

¹³ בכל הנוגע לתפעול השוטף אך למעט קצב ותמורת מימוש 32 הסניפים.

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

32. בד בבד עם מגיעה 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 מ"מ עם נושיה הפיננסיים ועד לאחרונה, הקפידה המבקשת לעמוד בפירעון 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 בתוים¹⁴. יחד עם זאת, החל מיולי 2015 לא פרעה החברה את חובותיה לנושיה הפיננסיים¹⁵ ומיום 29 בפברואר 2016 לא משלמת להם ריבית.

34. 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 קנייה, תשלומים למרלוג וכי"ב. יודגש, כי החלק הארי של התשלומים לגביהם מתבקש עצירת תשלומים זמנית הם תשלומים לנושים הפיננסיים (שהנם החלק הארי של כלל הנושים בחברה), ולנושים הנערכים (החובות הנערכים 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 יצוין, כי ביום 30 ביולי 2015 עמד חוב זה על סך של כ- 187 מיליון ש"ח.
¹⁵ 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.

36. 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 2% 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 בדייגרס 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 הפינגסיים יוקצו - לאחר ביצוע הנפקת הזכויות - מניות שיהוו לאחר ההקצאה 10% מהון החברה.
 - החברה תיצור שעבודים לטובת הנושים הפינגסיים.
- מתווה העקרונות האמור מיום 2 בנובמבר מצ"ב לבקשה זו כנספח "ח".

39. במהלך התקופה שחלפה מאז גובש מתווה העקרונות ניהלה החברה מגעים אינטנסיביים עם הנושים הפינגסיים 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 בדייגרס 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.

קריסת מגה

40. 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, ר"ח טרבלסי ועורכי הדין ברטוב וגינדס. מאז מנוהלת מגה על ידי הנאמנים¹⁶.

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.

41. 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") של החברה והם נרשמו למסחר בבורסת ניו-יורק. 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 2015.¹⁷

דיווחי החברה והחברות הבנות הציבוריות שלה מפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות

הערך שכתובתו: <http://www.magna.isa.gov.il/default.aspx>

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

44. נכסי החברה:

¹⁷ הדוח השנתי של החברה לשנת 2015 (Form 20-F) לרבות דוחותיה הכספיים המבוקרים זמין לצפיה באתר הבורסה: http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=1034034
דוחותיה הכספיים המבוקרים של החברה לשנת 2014 זמינים אף הם לצפיה באתר הבורסה: http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=963733

נכסיה העיקריים של המבקשת הינם אחזקותיה בחברות הציבוריות הבאות:

44.1 כ-53.9% בחברה הציבורית רבוע גדלן. נכון ליום 31.12.2015 עומד הונה העצמי של רבוע גדלן 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.

44.2 כ-63.1% בחברת הציבורית דור אלון. נכון ליום 31.12.2015 עומד הונה העצמי של דור אלון על סך של כ-580 מיליוני ש"ח. שווי השוק של חברה נכון ליום 23.5.2016 עומד על סך של כ-566 מיליוני ש"ח.

44.3 כ-77.5% בחברה הציבורית נעמן. נכון ליום 31.12.2015 עומד הונה העצמי של נעמן על 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 "ר".

44.4 בקופת החברה מזומנים בהיקף כולל של כ-53 מיליון ש"ח.

44.5 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 בגין חוב של קבוצת בי לבנק הפועלים)¹⁸; 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 רבוע גדל"ן בסכום כולל של כ-51 מיליון ש"ח.

¹⁸ לפירוט בדבר מיזוג קבוצת בי לתוך החברה ר' סעיף 44.3 לעיל.

- 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 נערכים:

- החוב הבנקאי הנערב - חובות לבנקים בגין ערבות חברה לחובות מגה לבנקים¹⁹ כולל ריבית שנצברה בהיקף כולל של כ- 301 מיליון ש"ח לפי הפירוט הבא: בנק פועלים כ- 81 מיליון ש"ח; בנק מזרחי כ- 147 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 ₪ (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 גדל'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 נערכים נוספים - לפירוט ראו נספח "ערבויות פיננסיות שטרם מומשו" המצורף בנספח "ט" לבקשה (לא כולל ערבויות שהנם חלק מהנושים הנערכים, לרבות נושי מגה להם ניתנה ערבות החברה, כמפורט לעיל בנספח ההתחייבויות הנוספות).

45.4 חובות נטענים ומוכחשים הנוגעים ליחסי ריבוע כחול - מגה:

א. במסגרת תיק פר"ק 31163-01-16 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 וכי"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").

46. שעבודים:

החברה שעבדה בשעבודים ספציפיים את נכסיה הבאים:

מתוך כלל מניות רבוע נדל"ן שבבעלותה, שעבדה החברה 1,130,000 מניות לטובת חברת רבוע נדל"ן 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.

47. נגד רבוע כחול מתנהלים כיום הליכים משפטיים. לרשימת ההליכים המשפטיים המהותיים ר' 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

49. עובדים: החברה מעסיקה במועד הגשת בקשה זו 26 עובדים, מתוכם 13 עובדים הנותנים 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 לשלם, 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

51. 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 15.2.2016. עיקרי הצעת בן משה כפי שפורסמו על-ידי החברה ביום 12.2.2016 במסגרת דיווחיה הפומביים לציבור²⁰ מצ"ב כנספח "ז".

מחזיקי האג"ח העדיפו באופן ברור (99.79% מן המצביעים) את הצעת המשקיעה האמורה²¹.

בהמשך לכך, ביום 28.2.2016 קיבלה אלון ישראל את הצעת המשקיעה.

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

הסדר הנושים - הסדר מפורט

53. כאמור 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 הפיננסיים 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 הפיננסיים או הנערבים במטרה לקבל הסכמה מלאה פה אחד להסדר.

54. להערכת החברה והמשקיעה, קיים סיכוי גבוה לתמיכת הנושים הפיננסיים והנערבים בהסדר.

55. להלן נציג בתמצית את עיקרי 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:

55.1 תכליתו של ההסדר הינה הסדרת "החוב הכולל" - קרי הסדרת כלל החוב לנושים הפיננסיים והנושים הנערבים (כמפורט בנספח החוב הכולל, ר' נספח "ד"), כאשר החל

20 לדיווח המייד מיום 12.2.2016, שניתן לצפיה באתר הבורסה ראו:

<http://mayafiles.tase.co.il/RPdf/1018001-1019000/P1018906-00.pdf>

21 לדיווח נאמן מחזיקי האג"ח בדבר תוצאות ההצבעה בקשר עם הצעת בן משה ר' דיווח מייד של החברה מיום 16.2.2016 שניתן לצפיה באתר הבורסה 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 לבין עצמם כפי שהם נכון למועד נתון). לצורך חישוב יחס הפרו-רטה, עד למועד שייקבע הסכום הסופי של היקף החובות הנערבים כמפורט בסעיף 5.4 להסדר המוצע, יחושבו החובות הנערבים בסך של 95 מיליון ש"ח.

55.3 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 תהווה לאחר הענקתן למשקיעה 100% מהונה 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 כ- 1.029 מיליארד ₪, ומורכב מהחובות כלפי כל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים כמפורט בסעיף 45 לעיל ובנספח החוב הכולל (ר' נספח "ד").

55.5 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 וכי"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").

55.6 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.

55.7 הנושים הנערבים. 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 יכונה 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 תשלומיו, 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 הנערכים (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 הנערכים (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 הנערכים 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 הנערכים יכונה להלן: "התשלום בהשלמה לנושים הנערכים") (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 לנושים הנערכים ישמש לתשלום על חשבון החובות הנערכים בהתאם ליחס החובות בין הנושים הנערכים נכון למועד ההשלמה (החלוקה תבוצע בהתאם לחובות הנערכים 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.

57. ריבית ההסדר, שהינה ריבית בשיעור אחיד לכלל החובות כלפי כל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים, 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).
58. 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).
59. 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.

60. כאמור לעיל וכעיקרון בסיס בהסדר, כל התשלומים והפרעונות, למעט הפדיון המוקדם האופציונלי (הנתון לשיקול דעתו של כל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנעדרים), 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 הנעדרים לקבלת פיקדון בגין חובות מגה ובגין חובות עדן

62.1 במסגרת ההסדר המוצע, כל אחד מהבנקים והנושים הנעדרים 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 הנעדרים שהחברה אינה ערבה לו ואינה קשורה בו ואשר להסדרת ספק הוא לא מהווה חלק מהתשלומים שעל החברה לשלם) או חוב נערב (ביחס לנושים הנעדרים והחובות הנעדרים כלפיהם), לפי העניין, אשר העתקה נמסר לחברה ולמשקיעה או ימסר להן עד למועד ההשלמה (להלן יכוננו כלל תביעות החוב הנ"ל: "תביעות החוב"; ואילו כלל תביעות החוב הנ"ל, לא כולל תביעות החוב בגין חוב ישיר של מגה כלפי כל בנק או נושה נערב, יכוננו: "תביעות החוב הרלבנטיות"). למען הסר ספק, אין באמור בהסדר כדי להוות ויתור מצד מי מהבנקים או הנושים הנעדרים על זכותו ו/או על טענה לזכותו לתבוע את חובו בגין חוב משותף החברה – מגה או חוב נערב מגה או חוב נערב, ישירות ממגה.

62.2 במסגרת ההסדר המוצע, הבנקים והנושים הנעדרים 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 ער"ד לטיפול בתביעות החוב כולן או חלקן, בשם הבנקים והנושים הנעדרים (החברה תישא בהוצאות עורך הדין).

62.3 מבלי לגרוע מן האמור –

62.3.1 הבנקים והנושים הנעדרים 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 מנה וכל תשלום שיבוצע להם על חשבון תביעות החוב.

62.3.2 החברה תאשר כי הגישה תביעת חוב בגין (בין היתר) החובות הנערכים, חוב ערבויות מנה ו/או חוב משותף החברה-מנה (למעט בגין חוב משותף החברה-מנה לבנק הבינ"ל).

62.4 בכל מועד (להלן: "מועד החלוקה") שבו מי מהבנקים שהינו נושה של מנה או הנושים הנערכים (להלן: "הנושה הרלבנטי") יקבל מנאמני מנה תמורה או תשלום מכל סוג שהם, במישרין או בעקיפין, במזומן או בשווה מזומן (להלן: "דיבידנד פירוק מנה"), ייחשב הדבר כאילו שבמועד החלוקה קיבל הנושה הרלבנטי מן החברה תשלום (להלן: "תשלום מנה לנושה") בסך השווה למכפלת (א) סכום דיבידנד פירוק מנה; ב – (ב) תוצאת החילוק של (1) חוב נערב מנה כלפי הבנק הרלבנטי (להסרת ספק הכוונה לחוב נערב מנה 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) תוצאת החיבור של חוב ישיר מנה לבנק (הכולל חובות מכח ערבות של מנה כלפי אותו הבנק לצדדים שלישיים) או חוב ישיר מנה לנושה הנערב בתוספת חוב נערב כלפי הנושה הנערב הרלבנטי או חוב נערב מנה כלפי הבנק הרלבנטי (להסרת ספק הכוונה לאותם חובות כפי שמופיעים בנספח 1 להסדר או כפי שפורטו בנספח 19 להסדר) (וכפי שעשויים להשתנות בהתאם לאמור בסעיף 55.7 לעיל ביחס לחובות הנערכים) – 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 מנה לנושה מתוך כספי הביטחון ותשלום מנה 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 מנה לנושה גבוה מסכום כספי הביטחון) אזי סכום תשלום מנה 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.

62.6 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:

62.6.1 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 שנתית 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.

62.6.5 על אף כל האמור בסעיף 62.6 זה, במועד הסיום, כל הסכומים המצויים 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).

62.7 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.

62.8 על אף האמור לעיל לחברה תהא הזכות להקדים תשלומים לפי בחירתה ולשלם ישירות לנושה 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.

62.9 האמור לעיל יחול גם ביחס לחובות ישירים של עדן כלפי כל אחד מהבנקים שהינו נושה של עדן וביחס ל"חוב נערב עדן" (כהגדרתו בהסדר) (לרבות חוב נערב של מגה 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 - (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.

63. החובות הקיימים לבעלת השליטה הנוכחית, שהינם החובות כאמור בסעיף 24 לעיל (הלוואת ה-110 והלוואה ה-60), 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).

64. 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 ראשוניים 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 (5,110,730 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 מסוימים 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 (להלן: "שעבודי קבוצת בי").

65. השעבודים המשותפים לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים ייווצרו ע"י החברה לטובת גורם אחד, שימש 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 וכי"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.

67. ההסדר קובע ומסדיר אירועים שבקורותם 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:

68.1 במועד ההשלמה, 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").

68.2 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 התזרימיים 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 השנייה").

68.3 במהלך השנה השלישית לאחר מועד ההשלמה - סך של שלוש מאות מיליון ש"ח (300,000,000 ש"ח) (להלן: "ההזרמה השלישית").

69. 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

²² בכפוף ולאחר קיום התחייבויות החברה לפירעון לנושים הפיננסיים 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.

70. 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 למשקיעה כנגד ההזרמה לפי שווי חברה הנמוך ב- 10% משווי החברה אותה עת. להסדרת 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.

71. 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 9 להסדר טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר. אין באמור בסעיף זה בכדי לגרוע מזכויות המשקיעה בהתאם להוראות סעיף 9.3 להסדר. חוב ה-110 וחוב ה-60 וכל ההזרמות שיוזרמו על ידי המשקיעה כחוב יהיו צמודים למדד ולא ישאו ריבית למעט בהתאם להוראות סעיף 8.11 להסדר.

72. למשקיעה תהא הזכות להעביר לאחרים (להלן: "מקבל הזכות") בכל עת שתדצא 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 יישמשו 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 יישמשו ההזרמות הנ"ל יהיו רק בקשר עם החברות הבנות של החברה ו/או בקשר עם שמירה על זכויותיה ונכסיה הקיימים של החברה.

76. 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 לפידיון 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"); (3) 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 הונאות נוספות בהתאם להסדר:

77. 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 תהווה 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' לענין זה גם ס' 16.ד 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.

80. 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 13,600,000 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 ההסדר).

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.

82. 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 הנערים 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

84. 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 שיידרשו 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).

85. 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 כדון 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 יכונה 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 במג"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).
- 91.3.2 צו לפיו במועד ההשלמה ימוגו 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.
- 91.3.5 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.
- 91.3.6 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 (1) 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 ניירות 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.

91.4 יתקבל אישור הבורסה לשינוי תנאי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה.

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.

92. 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 יהיו 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.

94. עמדת בעלת השליטה – יצוין 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 אלון קמעונאות וואו הנאמן למחזיקי אג"ח א' של אלון ישראל וואו מחזיקי אג"ח א' של אלון ישראל והכל ככל שזכויות הצדדים כאמור קיימות.

95. השלמת ההסדר

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 13.3.3 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 אישורים 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;

96.7 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).

97. 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.

98. במקרה בו עובר למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים (לרבות המועדים הנדחים): (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) שלוש (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 יהיו את "מסמכי ההשלמה", יצורפו להסדר זה ויהיו 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 הפיננסיים ולנושים הנערבים ורישום השעבודים לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים 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 הפיננסיים 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, שניהנו כדירקטורים במהלך שנת 2015 ובלבד שלא שימשו באותה עת נושאי משרה בחברה (מעבר לכהונתם בדירקטוריון); דירקטורים של החברה שניהנו 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 הנ"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 שניהן 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 בשנת 2014 כנושאי משרה (מעבר לכהונתם בדירקטוריון 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 1.1.2015.

102.5 הפטור לא יחול על עילות שלא ניתן ליתן פטור ביחס אליהן (כגון מרמה ו/או הפרת חובות אמן 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.

102.6 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 (בנוסף 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 האופציונאלי.

102.7 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 הנערכים).

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 הפיננסיים והנושים הנערכים. מובן כי אם תעלה עמדה אחרת תרחיב החברה את התייחסותה ככל שיידרש.

106. סעיף 350(א1) 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 מסוימת, בנפרד מקבוצת נושים אחרת, יש לבחון את השאלה האם לאותה קבוצת נושים יש עניין 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 (ר' פר"ק 14-08-30039 פרופיט תעשיות בניה בע"מ נ' הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ואח').

בענייננו, כל הנושים עליהם חל ההסדר (הנושים הפיננסיים והנושים הנערכים) הם נושים בלתי מובטחים ונראה כי נדרשת התייחסות אך ורק לשאלה האם יש מקום להבחנה בין נושים ישירים של החברה לבין נושים נערכים, קרי שהחוב שלהם מקורו או נובע ממגה (יובהר, כי בפרק זה ההתייחסות לנושים נערכים 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 הנערכים 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 אסיפה אחת לכל מחזיקי אגרות החוב. אלא מאי? אין פירושה 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 במיעוט", 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 אסיפה 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 62206-01-12 דלק נדל"ן בע"מ נ' רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ (פורסם בנבו, 12.3.2012), 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) 538, 551 (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 בעמ' נ' הרמטיק נאמנות ואח' (פורסם בנבו, 21.12.2009), להלן: "עניין אפריקה ישראל").

111. בענייננו, הצעת ההסדר חלה על נושים שהם כולם בלתי מובטחים, חלקם בעלי חוב ישיר, חלקם נושים נערכים. 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 הנערכים אותם הכללים החלים על הנושים הישירים.

112. יחד עם זאת, קיים הבדל שמכתיבים הדין ונסיבות העניין בכל הקשור לתשלום בפועל לנושים הנערבים.
113. נוסף 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 חוב 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) 11905-09, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ נ' ע"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 לאמדתן 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 לאמדתן 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 שהדדרות 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)

117. בענייננו גם מוגה, 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 האזון נכון יהיה שעל הנושה למצות הליכים מול החייב העיקרי - בענייננו מוגה - 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 לפגור 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 פונה 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) 1152/98, 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 הנערכים לא עוסקות אלא בהחלת הוראות הדין. משמע ההבחנה בין הנושים הישירים לנושים הנערכים 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.

123. לעניין 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 הנשייה 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 אלשיך בעניין פר"ק 62206-01-12 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 נשייה 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 עוד שונה לזכות מיידית לקבלת כספים ולזכות עתידית שתבוא לעולם בעוד שנים; אי לכך, על הסדר חוב שכזה לכלול נוסחת היותו אשר תביא בחשבון הבדל זה; ודווקא 'שוויון פורמלי' המחלק דיבידנד זהה תוך התעלמות מכך, עשוי להיחשב כפגיעה בעקרון השוויון, בבחינת 'חס שווה לשונים משמעו העדר שוויון'." (פסקה 3 לפסק-דין של כב' השופטת אלשיך בעניין פר"ק 12230-01-12 צבי ויינמן נ' זלק גדל"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 נערכים בנקאיים ונושים נערכים 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 זימון 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.

125.4 הנאמן יצביע באסיפת הנושים בהתאם לשקלול קולות מחזיקי האג"ח כמפורט בסעיף 6 לעיל.

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. נושים אחרים של החברה - כאמור הסדר זה עוסק אך ורק בנושים הפיננסיים והנושים הנערכים 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 102 לעיל.

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 ביטחונות אחרים לצרכי ההסדר שלא תוארו במסגרת בקשה זו או 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 צורך 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.

137. יובהר, כי במידה שבית המשפט הנכבד יסבור כי ישנה חשיבות בצירוף מסמך ספציפי כלשהו, החברה תפעל כפי שיתבקש ממנה.

מומחה לפי סעיף 350 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 הנערכים בדמות תוספת ריבית כנגד פריסת החוב שהיא בעלת משמעות כלכלית וכן מתן בטוחות בהיקף משמעותי ביחס לחוב החברה כלפיהם.

142. 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 פירעון המידי 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.
145. 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.

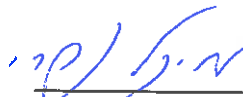
151. לבית המשפט הנכבד הסמכות העניינית והמקומית לדון בבקשה זו לאור מהותה ומענה הרשום של החברה.

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 חן, ער"ד


מיכל פרי, ער"ד


שיראל גוטמן-עמירה, ער"ד

ב"כ הרבוע הכחול

היום: 24 במאי, 2016.

תצהיר

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

1. אני מכהן כמנהלה הכללי של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ח.צ. 52-004284-7 (להלן – החברה).
2. 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.


ישראל יניב

אישור

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

רחביה שחק, ער"ד

מ.ר. 42025

ער"ד

רשימת נספחים

סימון נספח	תוכן
נספח א	ההסדר המוצע
נספח ד	החוב הכולל
נספח ו	פירוט כלל נכסי החברה
נספח ז	פרוטוקול הדיונים בבימ"ש וההחלטות מיום 14.7.2015 ו- 15.7.2015 והעתק הדיווח המשלים לבית המשפט מיום 26.7.2015
נספח ח	מתווה העקרונות מיום 2.11.2015
נספח ט	מרשם בעלי מניות ליום 24.5.2016
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))
נספח יב	הסכם מיזוג בין החברה לבין קבוצת בי
נספח יג	עץ מבנה של החברה ותאגידיה העיקריים
נספח יד	התחייבויות נוספות של החברה
נספח טו	ערבויות פיננסיות שטרם התממשו
נספח טז	רשימת כל ההליכים המשפטיים המהותיים שהחברה צד להם (בהתאם לתקנה 7(ב)(3) לתקנות ההסדר) (טופס 6))
נספח יז	דוח מידי של החברה מיום 12.2.2016 בעניין הצעת בן משה

נספח א

ההסדר המוצע

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

הסדר

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום _____ ב_____ 2016

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 מוצהר, מותנה ומוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא

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

2. הגדרות

- בהסדר זה תהא למונחים שלהלן (המופיעים כסדרם לפי סדר הא"ב) 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 "אגרות החוב" - אגרות חוב (סדרה ג') בהיקף כולל של 360,565,696 ש"ח ע.ג. (מספר ני"ע 1121334).
 - 2.2 "אלון סלולר" - אלון סלולר בע"מ ח.פ. 9-449389-51.
 - 2.3 "אסיפת מחזיקי האג"ח" - אסיפה של מחזיקי אגרות החוב.
 - 2.4 "בורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
 - 2.5 "בעלי השליטה" - אלון חברת הדלק לישראל בע"מ ח.צ. 0-004169-52 ו/או אלון קמעונאות בע"מ ח.פ. 1-338738-51 (לפי העניין).
 - 2.6 "גוף קשור" - בנוגע לכל אדם או גוף, כל אדם או גוף אחר: השולט בו, הנשלט על-ידיו, או שנשלט ע"י מי ששולט בו או תאגיד בשליטת מי מהנ"ל, והכל בין במישרין ובין בעקיפין.
 - 2.7 "דור אלון" - דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ ח.צ. 8-004387-52.
 - 2.8 "הבנקים" - הבנק הבינ"ל, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק לאומי ובנק מזרחי; כל אחד מהם כהגדרתו להלן:
 - 2.8.1 "הבנק הבינ"ל" - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ;
 - 2.8.2 "בנק הפועלים" - בנק הפועלים בע"מ;
 - 2.8.3 "בנק דיסקונט" - בנק דיסקונט לישראל בע"מ;
 - 2.8.4 "בנק לאומי" - בנק לאומי לישראל בע"מ;
 - 2.8.5 "בנק מזרחי" - בנק מזרחי טפחות בע"מ;
 - 2.9 "ההסדר" או "הסדר זה" - הסדר חוב זה (על נספחיו) המסדיר את תשלום מלוא החוב הבנקאי הכולל, תשלום מלוא החובות הנערבים ואת תשלום מלוא החוב למחזיקי האג"ח החל ממועד ההשלמה.

- 2.10 **"ההסכמה הנדרשת"** – הסכמה שתתקבל באסיפה של הנושים הפיננסיים והנושים הנעדרים (או במסמך חתום חלף אסיפה) ברוב של 75% מיתרת החוב הכולל נכון למועד הרלוונטי (נאמן מחזיקי האג"ח יצביע באסיפה האמורה בשם מחזיקי האג"ח מכוח 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).
- 2.11 **"החברה"** – אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ח.צ. 52-004284-7.
- 2.12 **"החוב הבנקאי הכולל"** – בכל מועד נתון: הסכום המצרפי של החוב כלפי כל בנק כלפי כלל הבנקים יחדיו נכון לאותו מועד.
- 2.13 **"החוב הכולל"** – בכל מועד נתון: החוב הבנקאי הכולל לאותו מועד והחוב למחזיקי האג"ח לאותו מועד בצירוף החובות הנעדרים לאותו מועד.
- 2.14 **"קרבן 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 "1" ובנספח "2" להסדר זה תחת העמודה "קרבן החוב".
- 2.15 **"החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום"** – החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכולל את קרבן החוב הפיננסי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לנספח תנאי הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.
- 2.16 **"החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום"** – החוב למחזיקי האג"ח כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכולל את קרבן החוב הפיננסי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לתנאי נספח הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.
- 2.17 **"החוב כלפי כל בנק"** – החוב כלפי הבנק כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.1 להלן וכנקוב בנספח 1 תחת העמודה "קרבן 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 **"החוב למחזיקי האג"ח"** – החוב למחזיקי האג"ח כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.2.1 להלן וכנקוב בנספח 2 תחת העמודה "קרבן 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 הנעדרים"** – חובות החברה לנושים הנעדרים (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 הנעדרים 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 הנעדרים"**).
- 2.20 **"חוב נערב מגה"** – חוב משותף החברה-מגה (כהגדרת מונח זה להלן) וחוב ערבויות מגה (כהגדרת מונח זה להלן), יחד.
- 2.21 **"היחס הפנימי"** – בכל הנוגע לבנקים: היחס הפנימי בין החובות לבנקים לבין עצמם כפי שהם נכון למועד נתון; דהיינו, שיעור החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון ביחס לחוב

- הבנקאי הכולל כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון. בכל הנוגע לנושים הנעדרים: היחס הפנימי בין החובות הנעדרים לבין עצמם כפי שהם נכון למועד נתון.
- 2.22 "המדד החדש" - המדד הידוע במועד עריכת חישוב ההצמדה למדד במסגרת הסדר זה.
- 2.23 "מועד הפרסום" - 31 במרץ 2016.
- 2.24 "הנושים הפיננסיים" - כל אחד מהבנקים (כל בנק בגין החוב כלפי אותו הבנק) ומחזיקי האג"ח (בגין החוב למחזיקי האג"ח).
- 2.25 "הסכם רכישת השליטה" - הצעת הרכשת 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 מבקש 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.
- 2.27 "הרוכשת" - ח.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, ח.פ. 515068849 (להלן: "ח.א.א.") 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: "החברה האחרת") אשר ח.א.א. תודיע בכתב לחברה, לבנקים ולנאמן האג"ח, עד למועד ההשלמה, כי היא הרוכשת. בתוקף ממועד הודעת ח.א.א. ותתימת 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 תשוחזר בתוקף מועד הודעתה האמורה ותתימת החברה האחרת במקום הרוכשת בשולי הסדר זה על קבלת כל התחייבויות ח.א.א. מכל התחייבות בקשר עם הסדר זה.
- 2.28 "אקסטרה" - ExtraHolding GmbH.
- 2.29 "החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת ביי" - החוב לבנק הפועלים המפורט בנספח 8, אשר הפך (או יהפוך) לחוב של החברה עם השלמת מיזוג קבוצת ביי בע"מ 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 "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999, והתקנות מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.
- 2.31 "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.
- 2.32 "יום מסחר" - יום בו מתנהל מסחר בבורסה.
- 2.33 "יום עסקים" - ימים ראשון עד שישי, למעט ימים בהם סניפי הבנקים בישראל סגורים לקהל הרחב.
- 2.34 "יחס החוב לבטוחה" היחס בין: במונה - החוב הכולל במועד מסוים (לא כולל החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת ביי 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 הנעדרים (להלן: "היקף החוב הנעדר") עומד, עם אישורו של הסדר זה, על סך כולל של 95 מיליון ₪. היה ויקבע בהתאם להוראות סעיף 5.4 להלן כי היקף החוב הנעדר גבוה או נמוך מסך של 95 מיליון ₪ (להלן: "הכרעת החברה") אזי היקף החוב הנעדר יעמוד על הסכום הסופי שיקבע כאמור בסעיף 5.4 להלן. בכל מקרה בו שועבדו כספים לפי הוראות סעיף 7.6 או בכל מקרה בו שועבדו כספים לפי הוראות סעיף 10.6 להלן, אזי לצורך בדיקת יחס החוב לבטוחה יחשבו כספים אלו ("התקבול נטו" כהגדרתו בסעיף 10.6 להלן) כמי שפרעו חלק מהחוב הכולל

(קרי, מהסכום במונה יופחת סך הכספים שמשועבדים כאמור ולהסרת ספק נכסים משועבדים שנמכרו על פי סעיף 10.6 להלן לא יכללו במכנה).

- 2.35 **"יחס הפרו-רטה"** – למועד נתון מסוים - היחס בין החוב הבנקאי הכולל לבין החוב למחזיקי האג"ח והחובות הנערבים, מתוך החוב הכולל כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון. מובהר, כי יחס הפרו-רטה לא יושפע מתשלומים שיבוצעו לנושה עפ"י הסדר זה ע"י חוב ריבית, שגם הם יבוצעו פרו-רטה בכל מועד רלבנטי (למעט תשלום ע"י 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 ע"י 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 **"מדד"** - מדד המחירים לצרכן הכולל פירות וירקות, המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, או כל גוף או מוסד רשמי אחר שיבוא במקומו.
 - 2.37 **"מדד הביטחון"** - המדד שפורסם ביום 15 בנובמבר 2015 (קרי מדד חודש אוקטובר 2015) אשר הינו - 99.6 נקודות.
 - 2.38 **"מגה"** - מגה קמעונאות בע"מ (בהקפאת הליכים) ח.פ. 51-003618-7.
 - 2.39 **"מועד ההשלמה"** – כהגדרת מונח זה בסעיף 13.3 להלן.
 - 2.40 **"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.
 - 2.41 **"מסמכי ההשלמה"** - כלל המסמכים שיחתמו ו/או ימסרו במועד ההשלמה, כמפורט בסעיף 13.3 להלן, ואשר יהוו חלק בלתי נפרד מהסדר זה.
 - 2.42 **"מרשם המחזיקים באגרות החוב"** - מרשם המחזיקים באגרות החוב המתנהל בהתאם להוראות סעיפים 3ח35 ו-3ח35 לחוק ניירות ערך.
 - 2.43 **"נאמן מחזיקי האג"ח"** - הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, המכנת כנאמן למחזיקי האג"ח.
 - 2.44 **"עדן"** - עדן בריאות טבע מרקט בע"מ (בפירוק) ח.פ. 51-333020-9.
 - 2.45 **"ערבות אלון סלולר"** – הערבויות המצורפות להלן כנספח 7.
 - 2.46 **"הערבויות הבנקאיות הקיימות"** – ערבויות בנקאיות של הבנקים לטובת החברה, המצורפות להלן כנספח 6.
 - 2.47 **"קבוצת בי"** - קבוצת בי קמעונאות בע"מ ח.פ. 51-188490-0.
 - 2.48 **"קרוב", "בעל עניין", "חלוקה", "שליטה"** - כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות.
 - 2.49 **"רבוע נדל"ן"** - רבוע כחול נדל"ן בע"מ 51-376585-9.
 - 2.50 **"שטר 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).
 - 2.51 **"שטר הנאמנות המתוקן"** - שטר הנאמנות המתוקן (המצ"ב כנספח 4 להסדר זה) שיחתם בין החברה לבין הנאמן למחזיקי האג"ח ואשר יכנס לתוקפו במועד ההשלמה ויחליף ויבוא במקום שטר הנאמנות המקורי.
3. **נספחי ההסדר** (נספחי ההסדר אשר לא צורפו להסדר במועד הגשתו לבית המשפט יחד עם הבקשה לכינוס אסיפת נושים יצורפו להסדר בנוסח שיאושר על ידי הצדדים וזאת טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר)

- 3.1 **נספח 1** – פירוט החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי, החוב הבנקאי הכולל והיחס הפנימי, הכל נכון למועד הפרסום (מצורף).
 - 3.2 **נספח 2** – פירוט החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום (מצורף).
 - 3.3 **נספח 3** – נספח תנאי הריבית (מצורף).
 - 3.4 **נספח 4** – שטר הנאמנות המתוקן (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.5 **נספח 5** – רשימת חשבונות הבנק לתשלום עפ"י הסדר זה לכל אחד מהנושים הפיננסיים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.6 **נספח 6** – הערבויות הבנקאיות הקיימות (מצורף).
 - 3.7 **נספח 7** – ערבות אלון סלולר (מצורף).
 - 3.8 **נספח 8** – פירוט החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי (מצורף).
 - 3.9 **נספח 9** – כתב הנחתה (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 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).
 - 3.14 **נספח 15** – הסכמי ההלוואה הבנקאיים החדשים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.15 **נספח 16** – מסמכי השעבודים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.16 **נספח 17** – אישור נושא משרה לסעיף הפטור (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.17 **נספח 19** – רשימת הנושים בעלי החובות הנערכים (מצורף).
 - 3.18 **נספח 20** – תקנון החברה המתוקן בהתאם להוראות 13.2.1.3 (ג) (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.19 **נספח 21** – נכסים ספציפיים שישועבדו להבטחת חוב בנק הפועלים בגין קבוצת בי (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
 - 3.20 **נספח 22** – פירוט סעיפי התחייבויות הרוכשת (מצורף).
4. **כללי - מהות ההסדר**
- 4.1 תכליתו של הסדר זה הינה הסדרת החוב הכולל
 - 4.2 החל ממועד ההשלמה, פירעון ותנאי החוב הכולל יהיו אך ורק בהתאם ובכפוף להוראות הסדר זה בלבד.
5. **חובות החברה**
- 5.1 **החוב הבנקאי הכולל והחוב כלפי כל בנק**
מוסכם על הצדדים כי:
 - 5.1.1 החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום (לרבות כל אשראי / הלוואה / שירות / לפי תנאיו/תנאיה), הינו אך ורק כמפורט ב**נספח 1** הכולל פיצול בין חובות קרן לחובות ריבית והינו מסווג במסגרת הנספח כדלקמן:

- 5.1.1.1 חוב בגין חשבון שהינו רק של החברה (להלן: "חוב ישיר שאינו משותף");
- 5.1.1.2 חוב בחשבון משותף של החברה יחד עם מגה (להלן: "חוב משותף החברה-מגה");
- 5.1.1.3 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");
- 5.1.1.4 חוב של החברה כלפי בנק בגין ערבות החברה לטובת הבנק בגין חוב עדן כלפי הבנק (להלן: "חוב נערב עדן");
- 5.1.1.5 החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי.
- 5.1.2 החוב הבנקאי הכולל נכון למועד הפרסום אינו כולל את אלו:
- 5.1.2.1 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;
- 5.1.2.2 חוב (ככל שיהיה) בקשר עם הערבויות הבנקאיות הקיימות. החוב המירבי שעשוי לקום, אם בכלל, בגין ערבויות אלו הינו סך שאינו עולה על 1 מליון ₪;
- 5.1.2.3 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.
- 5.1.3 כל אחד מהבנקים מאשר באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר (בנוגע לעצמו בלבד) את האמור בסעיף זה לעיל ואת יתרת חוב החברה כלפי 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 כלפי 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 להלן). אין באמור לעיל כדי לגרוע מהתחייבויות החברה על פי הסדר זה לרבות ביחס לתשלום החוב על פי הסדר זה.
- 5.1.4 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 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 מהבנקים על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין ו/או בקשר עם גובה החובות המפורטים בנספח 1 ותנאיהם (מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 14 להלן).

5.1.5 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 ו/או 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 ובחיתום להוראות סעיף 17 להלן.

5.2 החוב למחזיקי האג"ח

מוסכם על הצדדים כי:

5.2.1 החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום לרבות כל חוב בגין קרן, ריבית שנצברה וטרם שולמה, והפרשי הצמדה שנצברו וטרם שולמו, הינו כמפורט בנספח 2 להסדר.

5.2.2 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 ובי"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 האג"ח מצהיר ומאשר, בנוגע לעצמו בלבד, כי ממועד הבסיס ועד למועד החתימה על הסדר זה לא התקבל אצלו תשלום כלשהו ע"י קרן החוב כלפיו.

5.4 החובות הנערבים

5.4.1 כל החובות הנערבים ישולמו על ידי החברה 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 מנהל בקשר עם כל חוב של מנהל כלפיו, לפי העניין, אשר העתקה יצורף להצהרתו האמורה יחד עם כל תכתובות רלבנטיות (להלן יכונה כלל תביעות החוב הנ"ל כלפי מנהל: "תביעות החוב כלפי מנהל"). למען הסר ספק, אין באמור בהסדר זה כדי להוות ויתור מצד מי מהנושים הנערבים על זכות ו/או על טענה כלשהן כלפי מנהל.

- 5.4.3 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).
- 5.4.5 לכל נושה נערב שיחלוק על הודעת החברה בנוגע לחוב הנערב כלפיו כאמור בסעיף 5.4.4 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 הנספח בהתאם וזכויותיו של הנושה הנערב בהתאם להסדר זה יעמדו לטובתו בגין כלל סכום החוב הנערב שיוכר לו בפסק דין חלוט כאמור.
- 5.5 חובות אחרים
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
5.6.1 החברה מצהירה, כי לחברה יש חוב בהיקף של כמאה ועשרה מיליון ₪ (110,000,000 ₪) (להלן: "**חוב הגישור**") בגין הלוואת גישור צמודה שהועמדה לחברה ע"י אלון חברת הדלק לישראל בע"מ אשר תוסב במלואה ובאופן בלתי חוזר לרוכשת במועד ההשלמה, ואשר עפ"י 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 ע"י חוב הגישור בטרם נפרע במלואו החוב הכולל עפ"י 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 החוב 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 כפי שיקול דעתה לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות שהרוכשת תבחר לפי שיקול דעתה לעשות שימוש בחוב הגישור בתנאים המפורטים 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.

5.6.2

החברה מצהירה, כי לחברה יש חוב בהיקף של כששים מיליון ₪ (60,000,000 ₪) בגין הלוואה צמודה שהועמדה לחברה ע"י אלון חברת הדלק לישראל בע"מ, אשר על פי תנאיה תיפרע לאחר פרעון מלוא החוב לנושים הפיננסיים. הלוואה זו תוסב במלואה ובאופן בלתי חוזר לרוכשת במועד ההשלמה (להלן: "החוב לרוכשת"). במסגרת הסדר זה מוסכם, כי עד לפירעון מלוא החוב הכולל יהא החוב לרוכשת נדחה ונחות מפני החוב הכולל באופן שבשום מקרה, תנאי או נסיבות (לרבות במסגרת הליכי חדלות פירעון של החברה) לא יפרע החוב לרוכשת בטרם נפרע מלוא החוב הכולל, ובכלל זה לא תהיה זכאית הרוכשת לכל תשלום שהוא ע"י החוב לרוכשת בטרם נפרע במלואו החוב הכולל עפ"י 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 ביחסים בינה לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחוב לרוכשת כל זכות קיוון, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לסעד עצמי, שעשויה היתה להיות קיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

5.6.3

החברה מצהירה ומאשרת כי יתרת חובות החברה לבעלי השליטה (או לבעלי השליטה בהם) נכון למועד הפרסום הינה כמפורט בנספח 11 וכי למיטב ידיעתה זולת חובות אלו אין לחברה חובות נוספים לבעלי השליטה (או לבעלי השליטה בהם).

5.6.4

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 מגה

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 ובכפוף ולאחר ביצוע כל הפעולות הקבועות למועד ההשלמה ובכלל זה הפירעון הקבוע בסעיף 6.1 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 אישורים והסכמות

החברה מצהירה ומאשרת, כי היא בחנה, בדקה וקיבלה (בכל האורגנים המוסמכים עפ"י דין, למעט אסיפת בעלי המניות, ככל שנדרשת) את האישורים הנדרשים עפ"י מסמכי ההתאגדות שלה ועפ"י 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

6.1 פירעון מיידי במועד ההשלמה

במועד ההשלמה תפרע החברה לנושים הפיננסיים ולנושים הנעדרים, 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 הנעדרים מאידך בהתאם ליחס חובות החברה כלפיהם כפי שיהיה נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע כל תשלום במועד ההשלמה) (כשלגבי הנושים הנעדרים 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 הנעדרים יכונה להלן: "התשלום בהשלמה לנושים הנעדרים"), ויחולו החוראות 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 החוראות לעניין הצמדה (ככל שישנן) 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 הנעדרים ישמש לתשלום על חשבון החובות הנעדרים בהתאם ליחס החובות בין הנושים הנעדרים נכון למועד ההשלמה (החלוקה תבוצע בהתאם לחובות הנעדרים 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 הנעדרים יהיו במועדים זהים, כמפורט להלן.

6.3 המשך תשלומי החובות לנושים

יתרת סכום החובות לנושים הפיננסיים ולנושים הנעדרים תיפרע כדלקמן:

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

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

6.4 ריבית ההסדר

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

6.5 פדיון מוקדם

6.5.1 פדיון מוקדם אופציונלי של הנושים:

- 6.5.1.1 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");
- 6.5.1.2 כל אחד מהנושים הפיננסיים (וביחס למחזיקי האג"ח – 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");
- 6.5.1.3 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.
- 6.5.1.4 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 ₪ (עמלת הפירעון המוקדם בגינו אינה נלקחת בחשבון), כי אז "הסכום העודף" במקרה זה יהיה 350 מליוני ₪.

פירעון מוקדם אופציונלי של החברה:

6.5.2

6.5.2.1 החברה תהיה רשאית, בכל עת ולפי שיקול דעתה הבלעדי, לפרוע את החובות שעליה לשלם על פי הסדר זה, כולם או חלקם, בפירעון מוקדם, בכפוף להוראות סעיף 6.5.2 זה;

6.5.2.2 היה ובתרה 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: "עמלת הפירעון המוקדם"); "הסכום 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 6.3.2 לעיל ולא למעלה ממנו); (ג) בגין כל סכומי הפירעון המוקדם שיבוצעו 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 א', ב', ג' לעיל תהא שלילית כי אז הסכום העודף בכל מקרה כאמור יהיה שווה לאפס (0). עמלת הפירעון המוקדם תשולם כתוספת ריבית;

6.5.2.3

טרם ביצעו בפועל של פירעון מוקדם, תמסור החברה הודעה לנושים (ולמחזיקי האג"ח באמצעות הודעה לנאמן האג"ח) 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 הכולל"); (ג) יחס הפרו רטה והיחס הפנימי מאושר ע"י נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים; (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;

(2) ריבית ההסדר;

(3) קרן החוב בצירוף הפרשי הצמדה למדד, ע"ח תשלום הקרן הקרוב וככל שתיוותר יתרה - ע"ח תשלום הקרן שלאחריו וכן הלאה;

6.5.2.5 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.

6.5.3 פירעון מוקדם מנדטורי על ידי החברה

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

6.6.1 כל התשלומים שתבצע החברה עפ"י הסדר זה לבנקים ולמחזיקי אג"ח לאחר מועד ההשלמה 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.

6.6.2 כל תשלום אשר המועד לביצועו בהתאם להוראות הסדר זה איננו יום עסקים ויום מסחר, יבוצע ביום העסקים והמסחר הראשון שלאחר המועד הקבוע לביצועו כאמור.

6.6.3 כל התשלומים שעל החברה לשלם עפ"י הסדר זה יבוצעו בש"ח.

6.6.4 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 תתום ומאושר על ידי נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים.

6.6.5 כל התשלומים שעל החברה לשלם לבנקים עפ"י הסדר זה יבוצעו באמצעות העברה בנקאית זה"ב לחשבונות הנקובים בנספח 5, וזיכוי בפועל של אותו חשבון ייחשב כביצוע סופי וחלוט של התשלום.

6.6.6 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.

6.6.7 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.

6.6.8 ככל שלשם ישומן של הוראות סעיף 6 זה ידרשו מי מהצדדים לבצע פעולות טכניות סבירות ומקובלות כי אז ישתפו הצדדים פעולה בתום לב לשם ביצוען של פעולות כאמור.

7. הסכמת הבנקים והנושים הנערבים לקבלת פיקדון בגין חובות מגה 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 הנערכים שהחברה אינה ערבה לו ואינה קשורה בו ואשר להסרת ספק הוא לא מהווה חלק מהתשלומים שעל החברה לשלם) או חוב נערב (ביחס לנושים הנערכים והחובות הנערכים כלפיהם), לפי העניין, אשר העתקה נמסר לחברה ולרוכשת או יימסר להן עד למועד ההשלמה (להלן יכונן כלל תביעות החוב הנ"ל: "תביעות החוב"; ואילו כלל תביעות החוב הנ"ל, לא כולל תביעות החוב בגין חוב ישיר של מגה כלפי כל בנק או נושה נערב, יכונן: "תביעות החוב הרלבנטיות"). למען הסר ספק, אין באמור בהסדר זה כדי להוות ויתור מצד מי מהבנקים או הנושים הנערכים 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 הנערכים 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 הנערכים (החברה תישא בהוצאות עורך הדין).

7.3 מבלי לגרוע מן האמור –

7.3.1 הבנקים והנושים הנערכים 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.

7.3.2 החברה מאשרת כי הגישה תביעת חוב בגין (בין היתר) החובות הנערכים, חוב ערבויות מגה ו/או חוב משותף החברה-מגה (למעט בגין חוב משותף החברה-מגה לבנק הבינ"ל).

7.4 בכל מועד (להלן: "מועד החלוקה") שבו מי מהבנקים שהינו נושה של מגה או הנושים הנערכים (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 החלוקה 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 19 (וכפי שעשויים להשתנות בהתאם לאמור בסעיף 5.4 לעיל ביחס לחובות הנערכים) – 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.

7.5 מבלי לפגוע בכלליות האמור, מוסכם כי כל תשלום קרן שתשלם החברה עפ"י הסדר זה 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.

7.6

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 הנערים (לרבות פירעון מוקדם, ולרבות תשלום שיבוצע במועד ההשלמה) של חוב נערב מגה (ביחס לבנקים) או של חוב נערב (ביחס לנושים הנערים) (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 שיתחול הוראות אלו:

7.6.1 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 הסדר זה).

7.6.2 הסכום לביטחון יופקד בפיקדונות שקליים מסוג פק"מ.

7.6.3 לאחר מועד הסיום, וככל שהסכום לביטחון לא שוחרר לחברה לפי הוראות סעיף 7.4 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).

7.6.4 החל ממועד הפקדת הסכום לביטחון ועד למועד הסיום הריבית שתחול על הסכום המושהה תהיה ריבית הפיקדון בתוספת ריבית שנתית 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 7 זה.

7.6.5 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 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 יתרה החוב כלפיו (ויחולו בעניין זה סעיף 7.7 להלן).

7.7 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, ויתתום 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.

7.8 על אף האמור לעיל לחברה תהא הזכות להקדים תשלומים לפי בחירתה ולשלם 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.

7.9 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) ואו 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 הנערכים (בלבד), כי כל עוד לא סולק החוב הכולל (כהגדרת מונח זה לעיל) היא (או מי מטעמה) תזרים לחברה כספים בסכומים ובתנאים המפורטים להלן:

8.1 במועד ההשלמה, 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 ההשלמה לשם צרכיה התזרימיים המידיים 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 התזרימיים 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 השנייה").

8.3 במהלך השנה השלישית לאחר מועד ההשלמה - סך של שלוש מאות מיליון ₪ (300,000,000 ₪) (להלן: "ההזרמה השלישית").

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 בפסקה 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.

8.5 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) הרוכשת לא תהיה זכאית לקבל חזרה תמורה כלשהי בגין החוב הנ"ל בטרם נפרע מלוא החוב הכולל.

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 ההזרמות הנ"ל, ואולם מובהר כי גם במסגרת הליך כאמור תחול נחיתות והדחיית החזר כל חוב לרוכשת בגין ההזרמות הנ"ל 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, חוב 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 לאחרים (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 מובהר כי זכות הרוכשת על פי סעיף 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 הנ"ל 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 הנ"ל 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 לפידיון 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 הנוותרים**"); (3) החובות הנוותרים ישאו ריבית שנתית צמודה בשיעור של 5% בתוקף ממועד פירעון מלוא החוב הכולל; (4) לרוכשת 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)).

9. הקצאות והנפקות

9.1 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 תהווה לאחר הענקתן לרוכשת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא (להלן כולן יחד: "**מניות הרוכשת**").

כלל מניות הרוכשת שתוענקה 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 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, 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: "היקף 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 ₪) חוב שיומר למניות. לדוגמה, במקרה של הודעת המרה שתמסור הרוכשת בגין היקף חוב מומר של 13,600,000 ₪ (סכום כולל ריבית והצמדה ככל שחלים) יוקצו לרוכשת 100 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 שידרש, 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 עפ"י 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 הבטחות, שעבודים קבועים ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום על הנכסים הבאים (לרבות כל הזכויות הנובעות מהם), כשכל הנכסים הבאים יהיו במועד שעבודם ובכל עת לאחר מכן בהם נותרו משועבדים ועד לפירעון מלוא החוב הכולל נקיים וחופשיים מכל שעבוד, משכון וזכות צד ג' אחרת (למעט השעבודים עפ"י הסדר זה) (להלן: "חופשי ונקיים").

10.1.1 כלל מניות דור אלון המוחזקות בידי החברה (להלן: "מניות דור אלון המשועבדות").

10.1.2 כלל מניות רבוע נדל"ן המוחזקות בידי החברה שאינן משועבדות לטובת רבוע נדל"ן (להלן: "מניות רבוע נדל"ן המשועבדות"). בנוסף, מוסכם כי (א) במועד המוקדם ביותר הניתן לאחר מועד ההשלמה ובכפוף להוראות הסכם ההלוואה בין החברה לבין רבוע נדל"ן, החברה תפעל לשחרור מניות רבוע נדל"ן המשועבדות במועד ההשלמה לטובת רבוע נדל"ן, כך שיחס החוב לבטוחה להבטחת הלוואת רבוע נדל"ן יעמוד על 1:2 (החוב במונה (1) והבטוחה במכנה (2)), וכך שלטובת רבוע נדל"ן יוותרו משועבדות מניות נוספות בהיקף של 'מרווח ביטחון' של 10% מסכום החוב לרבוע נדל"ן באותה העת (היינו באופן שהמניות שתיוותרנה משועבדות אז לטובת רבוע נדל"ן תהיינה בשווי של 105 מיליון ₪ להבטחת חוב של 50 מיליון ₪ כלפי רבוע נדל"ן); (ב) ככל שלאחר מועד ההשלמה ועובר לביצוע הפדיון המוקדם האופציונלי החברה תפרע את החוב לרבוע נדל"ן (כולו או חלקו), אזי במועד המוקדם ביותר הניתן לפי תנאי הסכם ההלוואה מול רבוע נדל"ן החברה תשחרר את יתרת מניות רבוע נדל"ן מהשעבוד לטובת רבוע נדל"ן (ובמקרה של פירעון חלקי תשחרר כמות חלקית של מניות רבוע נדל"ן מהשעבוד באופן שישמר את יחס החוב לבטוחה ואת 'מרווח הביטחון' 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, ויהיו חלק ממניות רבוע נדל"ן 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 הנערכים או מי מהם יגיע לפשרה כלשהי עם החברה ו/או במקרה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או הנושים הנערכים או מי מהם יתנו לחברה ארכה ו/או הקלה ו/או שינוי ו/או ויתור ו/או הסכמה כלשהו, הכל למעט כמפורט בהסדר זה. הבטוחות הינן בעלות אופי מתמיד, ותיוותרנה על כן ותמשכנה להבטיח את פירעון החוב הכולל, והכל עד לפירעון מלא של החוב הכולל, הכל למעט כמפורט בהסדר זה.

לכל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערכים 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 הנערכים (כולל הנושה האמור) חוב, בהיקף העולה על 75 מיליון ₪ 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.

10.3 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) עפ"י תקנון החברה ו/או הסכמי בעלי מניות (ככל שקיימים) (להלן כל הזכויות האמורות יכוננו: "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 דיבידנד או כל תשלום אחר בגין הנכסים המשועבדים. והכל למעט הצבעות בעניינים מהותיים חריגים שיוסכמו במסמכי השעבוד כגון החלטה על פירוק חברה שמניותיה משועבדות, לגביהם הצבעת 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 ע"י החברה כשעבודים לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנעדרים באמצעות נאמן בעל מוניטין אשר זהותו תוסכם בין הצדדים (להלן: "נאמן הבטוחות"). חלוקת הנכסים המשועבדים והזכויות לתמורות ממימוש הנכסים המשועבדים בין הבנקים, הנושים הנעדרים ומחזיקי האג"ח תהיינה בהתאם ליחס הפרו-רטה ולפי היחס הפנימי (להסרת ספק – לעניין זה החוב לבנק הפועלים לא יכלול את החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת ב). נאמן הבטוחות יפעל בעת מימוש בטוחות לטובת כלל הנושים הפיננסיים והנושים הנעדרים.
- 10.5 מסמכי השעבודים (אגרת החוב, טופס 10 וכתב הוראות לנאמן הבטוחות) יצורפו כנספח 16 להסדר זה.
- 10.6 מכירה של הנכסים המשועבדים: מכירה ע"י 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 הנעדרים 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 בסעיף 6.1 לעיל, מכירת נכס מהנכסים המשועבדים במחיר המשקף 90% משווי השוק שלו (או במחיר גבוה יותר) בעסקה שהתמורה בגינה תשולם במזומן, לא תהא טעונה קבלת הסכמה של הנושים הפיננסיים והנושים הנעדרים 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) שיווצר ממכירה של איזה מהנכסים המשועבדים ישמש אך ורק לצורך פירעון מוקדם של החוב הכולל בהתאם להוראות הסדר זה. לעניין סעיף זה, "תקבול נטו" 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 הנעדרים במסגרת הנכסים המשועבדים ויופקד ישירות אצל נאמן הבטוחות בחשבון שישועבד לטובת נאמן הבטוחות עבור הנושים הפיננסיים והנושים הנעדרים, ויילקח בחשבון לצורך חישוב יחס החוב לבטוחה במלוא סכום הפיקדון.
- 10.7 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 14 (ארבעה עשר) ימי עסקים ממועד הבדיקה, בשעבודים קבועים ראשונים בדרגה, ללא הגבלה בסכום, מניות נוספות של רבוע נדל"ן 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 שחרור 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 נדל"ן 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 נדל"ן 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 הנערכים 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 ס"ק זה לא יחולו, אלא יחולו לעניין יחס החוב לבטוחה הוראות סעיפים 10.7-10.9 לעיל (כלומר יחס 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.) בע"מ בקשר עם החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי ימשיך לעמוד בתוקפו גם לאחר מועד ההשלמה (יחדיו להלן: "**שעבודי קבוצת בי**"). 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 בע"מ (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 שיחול בשינויים המחויבים (מכירה ב- 90% מהשווי).

11. התחייבויות נוספות של החברה

11.1 החברה מתחייבת כלפי הנושים הפיננסיים והנושים הנערכים 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 להחזיר 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 המאוחר.

12. הפרות וסעדים

- 12.1 בכל מקרה מהמקרים המפורטים להלן (ורק בהם) יהיה רשאי כל אחד מהבנקים או הנושים הנערכים או הנאמן למחזיקי האג"ח להעמיד לפירעון מיידי את מלוא (ולא חלק) יתרת החוב הבלתי מסולקת כלפיו, ולפעול לגבייתו עפ"י דין, לרבות באמצעות מימוש השעבודים (בכפוף להוראות סעיף 10.2 ו- 10.11 לעיל) (להלן "אירוע הפרה"):
- 12.1.1 פיגור באיזה מהתשלומים לנושים הפיננסיים או הנושים הנערכים עפ"י סעיף 6 להסדר זה, שלא תוקן תוך שלושים (30) ימים.
- 12.1.2 הפרה ע"י החברה של איזו מהתחייבויותיה היסודיות עפ"י הסדר זה, שלא תוקנה תוך שלושים (30) ימים. "התחייבויות יסודיות" לענין סעיף זה הינן כל אחת מהתחייבויות החברה עפ"י סעיפים 8.5, 10.1, 10.7, 10.10 ו- 11.
- 12.1.3 הפרה ע"י הרוכשת של איזו מהתחייבויותיה היסודיות עפ"י הסדר זה, שלא תוקנה תוך שלושים (30) ימים. "התחייבויות יסודיות" לענין סעיף זה הינן כל אחת מהתחייבויות הרוכשת עפ"י סעיפים 8.1, 8.2, 8.3, 8.5, 8.8.
- 12.1.4 אם החברה תקבל החלטת פירוק מרצון או אם הוגשה על ידי החברה או הרוכשת בקשה לפתיחת הליכי חדלות פירעון כנגד החברה.
- "הליכי חדלות פירעון" לענין 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.
- 12.1.5 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 (מפרק, כונס או נאמן יכונן בסעיף זה להלן: "בעל תפקיד") (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.
- 12.1.6 אם החברה הפסיקה לפרוע את חובותיה או לנהל את עסקיה, ולא תיקנה את האמור עד לתום תקופה של ארבעים וחמישה (45) ימים.
- 12.1.7 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 זה (לרבות בדרך של מתן הודעה לנאמן הבטוחות בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 10.2 לעיל לענין זכותו של נושה לממש את הנכסים המשועבדים).
- 12.1.8 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 ינקטו פעולות הוצאה לפועל דומות כנגד הנכסים המשועבדים, ככל שבקשה או פעולה כאמור לא בוטלו תוך 60 ימים.
- 12.1.9 אם הרוכשת תעביר את השליטה בחברה מבלי שהתקבלה הסכמת הנושים הפיננסיים והנושים הנערכים לכך בהסכמה הנדרשת מראש ובכתב. מובהר כי (א) הסכמת הנושים הפיננסיים או הנושים הנערכים לא תידרש לפעולה אשר כתוצאה ממנה תיווצר בחברה שליטה משותפת של הרוכשת יחד עם אחרים (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 הנערכים לא יסרבו למתן הסכמה כאמור אלא מטעמים סבירים. היה ואין טעמים סבירים לסירוב, הנושים הפיננסיים והנושים הנערכים לא יתנו את הסכמתם בקבלת תמורה. על

אף האמור, לאחר שיפרע 70% מהחוב הכולל כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלום לנושים הפיננסיים ולנושים הנערכים 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.

12.3 בכל מקרה של אירוע הפרה אשר קבועה לגבי 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 הנערכים ביחס לנכסים המשועבדים, כי אז יהיה כל אחד מהנושים הפיננסיים או הנושים הנערכים רשאי להעמיד את החוב כלפיו לפירעון מיידי בקרות אירוע ההפרה ללא מתן תקופת תיקון ו/או לקצרה.

12.4 ככל שעפ"י 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 הנערכים 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 הנערכים זכות לריבית פיגורים שלא בהתאם להוראות ס"ק זה או בשיעור שונה משיעור ריבית הפיגורים הקבועה בס"ק זה, וריבית פיגורים תחת סכום זה תחליף את ריבית הפיגורים תחת סעיף 6.6.7 לעיל, ככל שחלה.

13. תנאים מתלים ומועדים

13.1 מועדים וסדר זמנים:

13.1.1 סמוך לאחר חתימת הסדר זה ע"י החברה והרוכשת (לצורך הגשתו לבית המשפט והגשת הבקשה לכינוס אסיפות, ואולם אין בחתימה כאמור כדי להוות את כניסתו של ההסדר לתוקף) תוגש ע"י 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: "**הבקשה לכינוס האסיפה**"; 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 שיידרש – 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.

- 13.1.3 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).
- 13.1.4 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.
- 13.1.5 האסיפה כאמור תכונס בהתאם להחלטת בית המשפט כאמור. אלא אם ניתנו הוראות אחרות על ידי בית המשפט, לצורך הצבעה באסיפת הנושים, החובות הנערכים יהיו על פי היקף החובות הנערכים בנספח 19 להסדר זה (כפי שיתעדכנו, אם יתעדכנו, קודם לאסיפה בהתאם להוראות סעיף 5.4 לעיל).
- 13.1.6 עם אישור האסיפה להסדר זה (ככל שיאושר כדין ע"י האסיפה) ובתוך חמישה (5) ימי עסקים לכל היותר ממועד אישור האסיפה, תוגש לבית המשפט ע"י 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 יכנו להלן: "**הבקשה לאישור**").
- 13.1.7 עם אישורו של הסדר זה ע"י 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 להוראות כל דין (לרבות אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש).
- 13.1.8 עם קבלת אישור בית המשפט החברה תגיש את אישור בית המשפט לרשם החברות בהתאם לסעיף 350(ג) לחוק החברות.
- 13.1.9 בסמוך לאחר מועד התקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיפים 13.2.1.1 עד 13.2.1.6 להלן, החברה ונאמן מחזיקי האג"ח יקבעו (בתאום 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:
- 13.2.1 כניסתו לתוקף של הסדר זה מותנית בתנאים המתלים הבאים (במצטבר):
- 13.2.1.1 עד ליום 7.6.2016 יורה בית המשפט על כינוס אסיפת הנושים לשם אישור ההסדר.
- 13.2.1.2 עד ליום 26.6.2016 יתקבל אישור אסיפת הנושים להסדר זה;
- 13.2.1.3 עד ליום 12.7.2016 ינתן אישור בית המשפט להסדר ללא תנאים כלשהם 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, ואו הגדלת ההון 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 לנספח 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 נדל"ן) 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 תידחנה 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 (להלן 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 מחויבת 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 לרוכשת במועד ההשלמה, בין בדרך של הקצאה ובין בדרך של העברה כאמור בס"ק (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 ג' 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), התש"ס – 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 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 ידרש אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לכל הקצאה כאמור.

13.2.1.4 יתקבל אישור הבורסה לשינוי תנאי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה.

13.2.1.5 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 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;

13.2.1.6 אישור אסיפת בעלי המניות של החברה להסדר זה או לחלופין אישור בית המשפט כי אין צורך באישור אסיפת בעלי המניות;

13.2.1.7 העברת הנכסים הנרכשים (כהגדרתם בהסכם רכישת השליטה) לידי הרוכשת, כשהם נקיים וחופשיים מכל זכות של צד שלישי;

13.2.2 החברה, הרוכשת, הבנקים, הנושים הנערכים 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 בהחזקתו) למסור גילוי מידע לציבור על פי כל דין (לרבות לפי דרישת רשות ני"ע, בישראל או בחו"ל).

13.2.3 המועד האחרון 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 13.2.1.3(ד) ו- 13.2.1.3(ה), או שאישור 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.

13.2.5 ככל שהתנאים המתלים לא יתקיימו עד למועד האחרון הקובע בסעיף 13.2.3 לעיל וכן לא יתקיימו עד לתום תקופת הארכה הנזכרות 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 הנ"ל 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.

13.2.6 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 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:

13.3.1 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 ממועד התקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיפים 13.2.1.1 עד 13.2.1.6 לעיל (להלן: "מועד ההשלמה").

13.3.2 במועד ההשלמה תבוצענה בד בבד (כאמור בסעיף 13.3.3) כל הפעולות המפורטות בסעיף 13.3.2 זה (להלן: "פעולות ההשלמה"):

13.3.2.1 הרוכשת תקבל לידיה את כל הנכסים הנרכשים (כהגדרת מונח זה בהסכם רכישת השליטה) כאשר הם נקיים וחופשיים;

13.3.2.2 הרוכשת תשלם לחשבון נאמנות שפרטיו ימסרו לה על ידי בעלי השליטה 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 שיהיה בכך כדי לעכב את השלמת ביצועו של הסדר זה במועד ההשלמה);

13.3.2.3 הרוכשת תזרים לחברה את סכום ההשקעה המיידית כאמור בסעיף 8.1 לעיל (לצורך כך תהא הרוכשת רשאית, לפי שיקול דעתה, לעשות שימוש בסך אשר משמש על פי הצעת הרוכשת להוכחת רצינות).

13.3.2.4 יוענקו לרוכשת כלל מניות הרוכשת בהתאם להוראות סעיף 9 לעיל ובהתאם לצו המניות, וכלל המניות ו/או הזכויות למניות (כהגדרת מונח זה לעיל) תועברנה לרוכשת או תמחקנה ותתבטלנה בהתאם להוראות סעיף 13.2.1.3(ו) לעיל.

13.3.2.5 החברה תבצע פירעון לנושים כמפורט בסעיף 6.1 לעיל; 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);

13.3.2.6 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;

13.3.2.7 שטר הנאמנות המתוקן יכנס לתוקפו ויחליף את שטר הנאמנות המקורי;

13.3.2.8 ייחתמו המסמכים הדרושים לצורך יצירת ורישום השעבודים המפורטים בסעיף 10.1 ו- 10.11 לרבות כתב ההוראות לנאמן הבטחות וכן יוגשו לרשם החברות (והעתק חתום "נתקבל" יימסר לצדדים); וכן יוסרו השעבודים לטובת בנק הפועלים כמפורט בסעיף 10.11 לעיל.

13.3.2.9 הרוכשת והחברה יחתמו על כתב הנחיתות המצורף כנספח 9 להסדר זה;

13.3.2.10 ייחתמו שטר הנאמנות המתוקן ומסמכי הלוואה עם הבנקים המצ"ב כנספח 4 ונספח 15 להסדר זה;

13.3.3 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 תושלמה כלל פעולות ההשלמה (כאשר המועד כאמור הוא שיהווה את "מועד

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 בס"ק 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.

13.3.5 כל המסמכים שיחתמו ו/או ימסרו (ע"י מי מהצדדים ו/או ע"י צד ג') במסגרת מעמד ההשלמה יהיו את "מסמכי ההשלמה", יצורפו להסדר זה ויהיו 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 הנערים (בלבד) תיחשבה התחייבויות החברה והנושים הפיננסיים והנושים הנערים 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 הפיננסיים ורישום השעבודים לטובת הנושים הפיננסיים והנושים הנערים 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 ובי"כ של החברה; (ב) הנושים הפיננסיים 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 ובי"כ) וכל אחד מבין הבנקים ו/או מי מטעמו, לרבות בי"כ; (ג) דירקטורים של החברה, שניהנו כדירקטורים במהלך שנת 2015 ובלבד שלא שימשו באותה עת נושאי משרה בחברה (מעבר לכהונתם בדירקטוריון); דירקטורים של החברה שניהנו 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 הנ"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 14.3 להלן.

14.2 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 שניהנו 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 שניהנו 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 לנוכחי 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 תשלם במלואה את התחייבותה לביצוע פדיון מוקדם אופציונלי (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 הני"ל גם בגין כל עילה שקדמה ליום 01.01.2015.

14.3.2 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.

14.3.3 מבלי לגרוע מהוראות הפטור כאמור לעיל כלפי הנושים הפיננסיים ו/או מי מטעמם (לרבות כלפי מחזיקי האג"ח) 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 (בנוסח המצ"ב כנספח 17) את מתן הפטור לחברה ולנושים הפיננסיים ו/או למי מטעמם (לרבות מחזיקי האג"ח), וזאת עד לא יאוחר ממועד הפדיון המוקדם האופציונלי.

14.3.4 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.

14.3.5 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 ועיכבון

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:

16.1.1 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.

16.1.2 עם היוודע לחברה - על קרות כל אירוע הפרה.

16.1.3 עם היוודע לחברה – על נקיטת הליך משפטי כנגד המניות המהוות חלק מהנכסים המשועבדים.

16.1.4 ככל שהחברה תחדל להיות חברה ציבורית או תאגיד מדווח, דו"חות כספיים שנתיים בסמוך לאחר חתימתם.

16.1.5 כל התפתחות מהותית בקשר לעניינים המפורטים בסעיף 5.7 לעיל בנושא מגה.

16.2 בנוסף ובלי לגרוע מהאמור, החברה מתחייבת למסור למי מהבנקים או הנושים הנערכים 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 הנערכים וככל שאין במידע זה כדי לפגוע בחברה או בעסקיה, והכל בכפוף לחתימה על כתב סודיות שתמסור להם החברה.

16.3 כל הודעה עפ"י הסדר זה ובמסגרתו, הן מטעם החברה והן הודעה מטעם מי מהבנקים ו/או הנושים הנערכים ו/או מחזיקי האג"ח או הנאמן למחזיקי האג"ח לחברה, וכל בקשה, דרישה, דיווח, אישור, הסכמה וכיו"ב עפ"י הסדר זה (להלן יחד: "הודעה"), תעשה בכתב, ותחולנה לגביה ההוראות הבאות:

16.3.1 הודעה של החברה עפ"י הסדר זה ובמסגרתו תימסר ע"י החברה לבנקים, לנושים הנערכים ולנאמן האג"ח יחדיו ובמאוחד, ולפי העניין - גם לנאמן הבטוחות.

16.3.2 הודעה של מי מהבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או מי מהנושים הנערכים לחברה - תימסר ע"י השולח לחברה, עם העתק מקביל ליתר הבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או הנושים הנערכים.

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:

החברה -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; ליד: _____.

נאמן האג"ח -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; ליד: _____.

בנק הפועלים -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; ליד: _____.

בנק מזרחי -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; ליד: _____.

בנק דיסקונט -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; ליד: _____.

הבנק הבינ"ל -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____;
לידי - _____

בנק לאומי -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____;
לידי - _____

לידי הנושים הנערים -

בכתובת שימסור הנושה הנערב לחברה בהודעות לחברה בהתאם להוראות סעיף 5.4 לעיל.

הרוכשת -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____;
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 הנערים עד למועד ההשלמה (כולל), והכל ביחס לחוב הכולל (לעיל ולהלן יחד: "**המסמכים החיצוניים**"), יחולו בכפיפות 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 הנערים באופן שהוראות המסמכים החיצוניים לא יחולו בעניינים אלו:

17.1 עילות העמדה לפירעון מידי ואירוע הפרה - לא תהיינה עילות להעמדה לפירעון מידי 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 הנערים זכויות לפירעון 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 האג"ח והחובות הנערים - לא יבוצע כל תשלום שהוא בגין החוב כלפי כל בנק והחוב למחזיקי האג"ח והחובות הנערים, אלא כקבוע בהסדר זה. בכלל זה: כל התנאים לביצוע תשלומים כאמור, ובכלל זה - מועדי התשלום, ריביות, ריביות פיגורים, הצמדה למדד, עמלות פרעון מוקדם, קנסות וכיו"ב - 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 הנערים, 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 מגבלות על שחרור או החלפה של בטוחות (לרבות בקשר עם בטוחות המבטיחות את החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת ב) 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 ועיכוב - יחולו רק הוראות סעיף 15 לעיל.

17.9 זקיפת תשלומים שיתקבלו ממנה - בין חוב ישיר של מנהל לנושה הרלבנטי לבין חוב נערב על ידי החברה או חוב משותף לחברה ולמנהל וכן לגבי החובות הנערים - יחולו הוראות הסדר זה בלבד.

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

18. שונות

- 18.1 כל נספח להסדר זה אשר לא צורף במועד חתימתו, יושלם בהקדם ויצורף להסדר זה עד ולא יאוחר ממועד כינוס אסיפת הנושים, ולגבי מסמכי הבטחות עד למועד ההשלמה.
- 18.2 הסדר זה אינו מהווה חוזה לטובת צד ג' 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 במגנ"א 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 שיידרש, 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 עפ"י הסדר זה או עפ"י חוק, או דחיה או שיהוי בשימוש כאמור, לא יחשבו כויתור על הזכות האמורה, ולא יהא בשימוש יחיד או חלקי בזכות ע"י איזה מהצדדים כאמור כדי למנוע שימוש נוסף או אחר בזכות האמורה או שימוש בזכות אחרת כלשהי העומדת עפ"י הסדר זה או עפ"י 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, עפ"י הסדר זה או עפ"י חוק.
- 18.6 טיוטות הסדר זה שהוחלפו בין הצדדים לא תשמשנה לפרשנותו.
- 18.7 על הסדר זה ועל פרשנותו יחול החוק הישראלי, ולבתי המשפט המוסמכים במחוז מרכז, ולחם בלבד, מוקנית הסמכות הבלעדית לדון בכל ענין הקשור להסדר זה או הנובע מהסדר זה.

יתרת העמוד ריקה במכוון - חתימות ואישורים בעמוד הבא

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

בנק מזרחי טפחות בע"מ

בנק הפועלים בע"מ

בנק דיסקונט לישראל בע"מ

הבנק הבינלאומי הראשון
לישראל בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

בנק לאומי לישראל בע"מ

* חתימת הרמטיק תצורף לאחר אישור הסדר זה על ידי אסיפת מחזיקי האג"ח.

אישור הרוכשת:

הרוכשת מאשרת בזאת את כל התחייבויותיה של הרוכשת המפורטות בסעיפים של ההסדר שמספריהם מפורטים בנספח 26 להסדר זה.

אישור עוה"ד של הרוכשת:

אני הח"מ, _____, עו"ד, בא כוחה של הרוכשת (כהגדרתה לעיל) מאשר בזאת כי ה"ה _____ חתם בפני בשם הרוכשת, וכי חתימתו בצירוף חותמת הרוכשת או שמה באותיות דפוס מחייבת את הרוכשת לכל דבר וענין.

הריני מאשר כי התקבלו אצל הרוכשת כל האישורים הדרושים על פי כל דין לצורך החתימה דלעיל.

בנוסף, הריני מאשר כי הרוכשת הינה חברה בבעלות מלאה של מר מוטי בן משה.

עו"ד, _____

[illegible]

מאת: **מרסל פרידלנד**
 80.267.000
 תאריך: 19.05.2019
 הישג: 100%

החוב הכולל

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

סח"כ	סח"כ ריבית	סח"כ קרן	בי ריבית	בי קמעונאות קרן	ערך ריבית	מערב ערך קרן	מערב/משותף ריבית	חוב מערב/משותף קרן	ישיר ריבית	חוב ישיר	בנקים
275,456	4,235	271,221	772	23,305	799	28,436	1,113	80,000	1,551	139,480	פועלים
146,943	3,203	143,740					3,203	143,740			מזרחי
35,762	762	35,000					762	35,000			לאומי
40,000	0	40,000					0	40,000	0		בינלאומי
50,000	0	50,000									דיסקונט
548,162	8,201	539,961	772	23,305	799	28,436	5,078	298,740	1,551	189,480	סח"כ בנקים
380,820	3,633	377,187							3,633	377,187	אג"ח ג'
928,982	11,834	917,148									סח"כ נושים פיננסיים:

סיכום ביניים

סח"כ (קרן וריבית)	חוב בי	חוב ערך	חוב מערב	חוב ישיר	בנקים
275,456	24,077	29,235	81,113	141,031	פועלים
146,943		0	146,943	0	מזרחי
35,762		0	35,762	0	לאומי
40,000		0	40,000	0	בינלאומי
50,000		0	-	50,000	דיסקונט
548,162	24,077	29,235	303,818	191,031	סח"כ בנקים
380,820			303,818	380,820	אג"ח ג'
928,982	24,077	29,235	303,818	571,851	סח"כ נושים פיננסיים:

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

סה"כ	ריבית	קרן	בנקים
			מתוכנן חוב ישיר
191,031	1,551	189,480	
357,131	6,650	350,481	יתרת חוב במקאי
380,820	3,633	377,187	אג"ח ג
928,982	11,834	917,148	סה"כ

חובות נעריבים

סך החובות הנעריבים היום בגובה 90,257,000 ש"ח(*) .

לסך האמור הינו לפי דרישות שהספקים העבירו, למרביית סכומי הדרישה טרם בוצעה התאמה מול נאמני מנהל ומול תנאי כתבי הערבויות. סכומי הדרישה של מבטחי האשראי הנם בהתאם לסכומים שהציגו מבטחי האשראי בפני החברה נסכומים שלמיטב ידיעתם הינם גובה החובות המבטחים, אולם טרם אומתו כל הסכומים וכן טרם נחתמו הסכמים וכל הספקים המבטחים בין המבטחים וכל הספקים המוצגים הינם חלק החברה בסכומים המבטחים 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 3 – תנאי הריבית עד למועד ההשלמה

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

מלווה	תנאי החלואה	חברה (לווה)	ריבית נקובה
פועלים	צמודה_קבועה	רבע כחול	3.30%
דיסקונט	און קול	רבע כחול	4.80%
הבינלאומי	און קול	חשבון משותף	4.10%
מזרחי	און קול	חשבון משותף	4.60%
מזרחי	צמודה_קבועה	מגה קמעונאות	2.70%
פועלים	לא צמודה P+2	מגה קמעונאות	3.60%
לאומי	און קול	מגה קמעונאות	3.85%
לאומי	און קול	עדן טבע מרקט	4.85%
פועלים	לא צמודה_1% p+	עדן טבע מרקט	2.65%
פועלים	לא צמודה_1% p+	עדן טבע מרקט	2.65%
פועלים	און קול	עדן טבע מרקט	2.65%
פועלים	חח"ד	עדן טבע מרקט	2.65%
מחזיקי אג"ח ג'	אגרת חוב צמודה	רבע כחול	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 החלואות 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 מהחלואות החלואות המרכיבות את החוב הכולל (כפי שהם חלו במועד הבסיס), ובהתאם למנגנונים אלו.

לכבוד
שרות מזון ארצי - משרד הבריאות

כתובת:
ישוב:

1. הננו ערכים בזמן כלפיכם לתשלום כל שכר עד לסך: ****25,000.00** ש"ח**

(להלן "סטכוס העדבוח") חתומים או עשוי לחתום לכם מאת:

מקנה קמעונאות בע"מ ח.פ. 520036187

(לחלוץ "החייב") בקשר עם:

==חתיכות לשיווק סופי מזון מיד לאחר קבלת אישור מסד הבטיאות==

2. אנו נשלם לכהן ועוד עשרה ימים מיום קבלת דרישתכם הראשונה בכתב, כל טכוס הנקוב בדרישה ובלבד שלא יעלה על טכוס ההערכה המוגדל, וזאת בלי להסיל עליכם כל חובה לחזירה או לבסס את דרישתכם או לדרוש וחזירה את השלומי ממת החירב.

מאת החייב.
3. ערבותם זו תישאר בתקפה עד ליום 15/07/2011 (ועד בכלל) וכל דרישה על פיה צריכה לחגיע למשורדי חשניף החתום מטה לא יאוחר מהתאריך הנ"ל. לאחר התאריך הנ"ל, ערבות זו תהיה בסלה ומבוטלת וכל דרישה שתגיע לאחר התאריך הנ"ל לא תיענה.

4. כל תשלום שיבוצע על ידיו על פי כתב שרכת זה, יבוצע באמצעות זיכוי חשבות במוסד בנקאי בישראל, כפי שתודיעו לנו במכתב וחדריות.

5. ערבות זו אינה ניתנת להעברה או לחסבה בכל צורה שחיא.

[illegible]

1. The first of these is the fact that the Government has not yet decided whether it will accept the offer of the United States to purchase the rights in the atomic energy patent. This is a matter of great importance, and the Government should decide it as soon as possible.

Q&A

9	99	15/07/2011	25,000.00	15/07/2010
ב	חפ	חא	סכום	ערך
	מס	חז		
	ערך הצמדה	סוד		

013 : 533533 , 698

013101090

טל: 84586 : אגודת שוקו

33 03 01
nn 00 94

סניף: רמת-גן

1209402

71322

שדות מזון ארצי - מסודר חב"אות

כתובת:

ישוב

533533 - 698 :אסמכוא

כתב הארכה מספר 01

חשבונית מס' 15101090 תאריך: 13/07/2010 (להלן "כתב ערבות")
סכום: 25,000.00 ש"ח

ל'קט' :

מגן קסטנאות בע"מ .פ.ח

520036187

אנו מתכבדים להודיעכם כי כתב הערכות שבנדון מוארך בזאת על ידנו
עד ליום 15/07/2012 ועד בכלל (להלן: "חיוט חסוב").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במסדרי חסיניף חתים לא יאוחר מהיום הקובע, דרישה שתגיע למען האסור לאחר היום הקובע לא תיפנה. לאחר היום הקובע יחיד כתב הערבות בטל ומבוטל ויפסע סאליון.

למעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתד חנאית העדויות ישארו ללא שינוי.

בכבוד רב,
בזה מצרתי טפחות
קטף וזמג
אולי ידוע

המחיר הנמוך ביותר של 200,000 ש"ח, וזאת למרות שהמחיר הממוצע של המכונית הוא 250,000 ש"ח. מחירי המכוניות הנמוכים ביותר נמצאים בקטגוריית המכוניות המשפחתיות, בעוד שהמחירים הגבוהים ביותר נמצאים בקטגוריית המכוניות הספורט.

בכבוד רב,
בנק חזרתי טפחות גרים
סניף רמת-גן
אודי פירוב

העמוד

9						01	15/07/2012	25,000.00	14/07/2011
ב	הפ	עוד חסדון	מס	סדר	הצ	החז	זמ"פ	סכום	ערך

013 533533 698 13101090 23264 : קירי טובי 32 90 02

7237

שירות מזון ארצי - משד הבדאות

משנה

כתב הארכה מספר 02

הנדל: כתב ערכות מספר 13101090 תיום 13/07/2010 (להלן "כתב ערכות")
בטוחות של 25,000.00***

שמואלדך לאתרונה בכתב הארכת מס' 1 ט"ס 14/07/2011 בתוסף עד 15/07/2012

17. 10. 1971

סגן קצין ראש פ"מ .פ.ח 520036187

אנו מתכבדים לחודיעכם כי כתב הערכות שבנדון מוארך בזאת על ידנו
עד ליום 15/07/2013 ומד בכלל (להלן: "חיוט העובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במסדרי חקניף הוצ"ט לא יאחר מהיום הקובע. דרישה שתגיע למען האמור לאחר חיום הקובע לא תיענה. לאחר חיום הקובע יחיה כתב הערבות במל וחבול ויפסק מאליו.

למעט האמור למעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ימארו ללא שינוי.

בכבוד וז
בנק מזרחי ספנות ימיות
סניף רמת-גן
ארלנד 1

רכבוד
 בנק מזרחי ספרות
 סניף רמת-גן
 ארלוזורוב 1
 תל-אביב

[illegible]

הערה:

9						02	15/07/2013	25,000.00	16/07/2013
ב	הפ	מט	סודר	חצ	וחזר	תאר	וס"פ	סכום	ערך
		413	533533	698		13101090		אביבה שוקולד 84586	33 90 00

תאריך: 14/07/2013

שעת: 12:48

סוג: 413 רמת-גן

לכבוד
שירות מזון ארצי - משרד הבריאות 1297058

אסמכתא: 533533 - 698

כתובת:
ישוב:

כתב הארכה מספר 03

א.נ. כתב ערבות מספר 13101090 מיום 13/07/2010 (לחלן "כתב ערבות")
בטכום של ***25,000.00 ש"ח.

שהוארך לאחרונה בכתב הארכה מס' 2 מיום 16/07/2012 בתוקף עד 15/07/2013.

לבקשת:
מנה קטעונאות בע"מ ח.פ. 520036187

אנו מתכבדים לחודיעכם כי כתב הערבות שבנדון הוארך בזאת על ידנו
עד ליום 15/07/2014 ועד בכלל (לחלן "היום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במשרדי חניף הח"ט לא יאוחר
מיום הקובע. דרישה מחניף לסמן האמור לאחר חיום הקובע לא תימנה. לאחר חיום
הקובע יהיה כתב הערבות בטל ומבוטל ויפקע מאליו.

למעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארנו ללא שינוי.

בכבוד רב,
בנק עזרחי הפחות בע"מ
חניף רמת-גן
אולדורוב

רמת גן

סגן צור

אסמכתא מספר 533533 - 698

לא סחור 2

הערות:
1. כתב הארכה מס' 03
2. כתב הארכה מס' 02
3. כתב הארכה מס' 01
4. כתב הארכה מס' 00

9	03	15/07/2014	25,000.00	14/07/2013
ב	חא"ר	זמ"פ	סכום	ערך
413	13101090	84586	אביבה שאק	02 90 33
533533	698	מספר ושם הפקיד	תח	ט"ס
חתימת הלקוח	חשבו	מס. ערבות	ט"ס	9"0

ט"ז : 413 : 12-מנח

1306335

T-1337

שירות מדון ארצי - מפורד חבריאות

כתובת:
ישוב:

533533 - 698 :אנציקלופדיה

כתב הארכה מספר 04

חשבונית מס' 13101090 תאריך: 13/07/2010 (כתב ערבות)
סכום: 25,000.00 ש"ח

שחוארץ לאחרונת בכתב הארכה מס' 3 מיום 14/07/2013 בתוקף עד 15/07/2014.

לכבוד

מנה קטעו נאות בע"מ 520036187 .9.ח

אנו מתכבדים לחודיעכם כי כתב העדבות שבנדון מוארך בזאת על ידנו
עד ליום 15/07/2018 ועד בכלל (להלן: "היום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה לחיטוט במשרדי הסניף חת"מ לא יאוחר מחיוב הקובע. דרישה שתגיע למען האסור לאתר חיום חקובע יהיה כתב הערבות במל ומבוטל ויפקע טאלין.

לפעט האמוזר לעיל בכתב זח, כל יתר תנאי הערכות ישארו ללא שינוי.

בכבוד רב,
בנוק מדהי שפחות בעים
מניף דמות-גן
ארלחודוב 1

הערת אג סתור 2

[illegible]

תאריך: 29/06/2015

מזרחי טפחות MIZRAHI TEFACHOT

סניף: 413 רמת-גן

1400536

לכבוד

שרות מזון ארצי - משרד הבריאות

כתובת:
ישוב

אסמכתא: 533533 - 698

כתב הארכה מספר 05

א.נ. כתב ערבות מספר 13101090 מיום 13/07/2010 (להלן "כתב ערבות")
בטכום של 25,000.00 ש"ח.

שהוארך לאחרונה בכתב הארכה מס' 4 מיום 08/06/2014 בתוקף עד 15/07/2015.

לבקשת:
מנה קטעונאות בע"מ ה.פ. 520036187

אנו מתכבדים לחודיעכם כי כתב הערבות שבנדון הוארך בזאת על ידנו
עד ליום 15/07/2016 ועד בכלל (להלן: "היום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במשרדי הסניף הח"מ לא יאוחר
מהיום הקובע. דרישה שתגיע למען האמור לאחר היום הקובע לא תיענה. לאחר היום
הקובע יחיה כתב הערבות בטל וטבוסל ויפקע מאליו.

למעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארנו ללא שינוי.

בכבוד רב,
בנק מזרחי טפחות בע"מ

מדי הלוואה
מנהל סניף רמת-גן
או לחתום

רמת-גן

מנהל סניף

העתק לא סחיר 2

העתק

9	05	15/07/2016	25,000.00	29/06/2015
1	האר	זמ"9	טכום	13101090
	מס	מסד	החז	החז
	413	533533	698	13101090
				84586
				23
				00
				00

העתק לא סחיר

לכבוד
עיריית רעננה

כתובת: רעננה
ישוב:

אסמכתא: 671 - 533533

הנדון: ערבות מספר 013101042

הננו עורכים בזה כלפיכם לתשלום כל מכוון עד לט"ו: *17,700.00 ש"ח
שבתם עשר אלף שבע מאות ש"ח
בצירוף הפרשי הצמדה ולמד, כמפורט להלן, (להלן "מכוון חשבונות") המגיע או עשוי להגיע לכם מאת:
מגזר קמעונאות בע"מ ת.פ. 520056187
(להלן "חח"ב") בקשר עם:
ק"י תנאי היתר בקשר לבעלות מע" 20070918 גוש 7655 חלקה 122 (החשבונית 11 רעננות)
(להלן חשבונית).

2. טכום הערכות יתיה צמוד למדד מחירים לצדכן (כולל פירות וירקות)
לחולן ת"ממד" (כוללמסו):

(א) "הסדר" משמע: הסדר המתפרט מדי פעם ופעם ע"י חלשכה חסדית לסמטיסטיקה וכולל אותו סדר אף אם יתפרט ע"י כל גוף או מוסד דומי אחר שיבוא במקומו, בין אם יהיה בנוי על אותם הנושאים שעליהם בנוי חסד הקיים ובין אם לאו.

אם יבוא במקום הסדד תאמור סדד אחר שינפוסם על ידי גוף או מוסד כאמור ואזרח גוף או מוסד לא קבע את חיתום שבין הסדד תאמור לבין הסדד המחולף, יקבע חיתום תאמור ע"י השלכה הסדכית לסטטיסטיקה ובמקרה שאזרח יקבע כאמור נקבע את כוונתיו עצמו עם מומחים כלכליים את חיתום שבין הסדד תאמור לבין הסדד המחולף.

(ב) הסדד היסודי משקל: הסדד שפורסם בגין ודחם 12/2009 186668 006 וזאת.

(ג) הסדד הסדכית משקל: הסדד שפורסם בגין ודחם 12/2009 186668 006 וזאת.

(ג) "המחדל חוזרת משומעת: המחדל שפורסם בגין' חודש 12/2009 דחייני 206.186656 וקורות לפי בטיס 1993.
אז יתברר בשנת תשלום סכום כלישוח על פי ערכות זו כי המחדל החודש גבוה ממחדל היסודי, אזי העכוטע שיכולע על ידינו יתחשב כשהוא מוגדל בסוכוס
השווה לשערור עליית מחד ההחלט לעשות מחד היסודי. במקרה והמחדל החודש יהיה נמוך או שווה למחד היסודי, ישולע סכום הערכות המקורי הנקוב לעיל.

3. אנו נשלם לכם תוך שבועה ימים מיום קבלת דרישותכם הראשונה בכתב, כל סכום הנקוב בדרישה ובלבד שלא יעלה על סכום העדויות המוגדל, זאת בלי להטיל עליכם כל אחריות להוכיח או לבטל את דרישותכם או לדרוש תגלית את נשלומו מאת החייב, ובתנאי שתדעו לנו במכתב חרישם כי תנאי ההסכם לא קויים.

4. עדותינו זו תישאר בתוקף עד ליום 31/03/2010.

4. ערבתינו זו תישאר בתוקפה עד ליום 04/08/2010 (ועד בכלל) וכל דרישה על פיה צריכה להגיע למשרדי חסניף חומוט מסה לא יאוחר מהתאריך הנ"ל. לאחר התאריך הנ"ל, ערבתי זו תהיה בסלח ומבוטלת וכל דרישה שוגיע לאחד התאריך הנ"ל לא תינענה.

5. כל תשלום שיבוצע על ידינו על פי כתב ערבות זו, יבוצע באמצעות זיכוי חשבון במועד בנקאי בישראל, כפי שותדיו לנו במכתב הודיעו.

6. ערבות זו אינה ניתנת להעברה או לחשבה בכל צורת שחיא.

בכבוד רב,

בוקר צדדי ט

1-777-555-5555

1 ~~अध्याय 12~~

32

QUESTIONS

9	9	01/12/2009	10	1	04/08/2010	17,700.00	07/02/2010
7	חפ	ערך הצטרות	סדר	הצ	חוזר	סכום	ערך

013	533533	674	013101042	84586 : ארובה סוקר	33	04	01
החלק 20 סוקר	הסוכר	הסוכר	סוקר ארובה	סוקר חלק 20	תח	ס"ס	ס"ס

העתק לא סחור 2

כתבת:

ישב: רעננה

אסמכתא: 533533 - 671

כתב הארכה מספר 01

הנדון: כתב ערבות מספר 13101042 מיום 07/02/2010 (להלן "כתב ערבות")
בסכום של ***17,700.00 ש"ח.

לבקשת:

מנהל קמעונאות בע"מ .פ.ה.

*****520036187

אנו מתכבדים להודיעכם כי כתב הערבות שבנדון מוארך בזאת על ידנו
עד ליום 04/08/2011 ועד בכלל (להלן: "חידוש הערבות").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במסדרי הטניף הח"מ לא יאוחר
מחידוש הערבות. דרישה שתגיע לסען האמור לאחר חידוש הערבות לא תיענה. לאחר היום
הקובע יהיה כתב הערבות בטל ומבוטל ויפסק מאליו.

למעט ואמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארו ללא שינוי.

רכב רב,
בנק מזרחי טכחות בע"מ
טניף רמת-גן
אחידות 1
מזרחי
רמת גן
03/08/2010
מנהל קמעונאות

הערות: המסמך נכנס לתוקף ביום 04/08/2011. כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במסדרי הטניף הח"מ לא יאוחר מחידוש הערבות. דרישה שתגיע לסען האמור לאחר חידוש הערבות לא תיענה. לאחר היום הקובע יהיה כתב הערבות בטל ומבוטל ויפסק מאליו.

העתק

01	04/08/2011	17,700.00	03/08/2010
תאריך	זמ"פ	סכום	ערך
חח	הצ	סד	סט
חפ	ערך הצטרף	חפ	9

013 533533 671 13101042 84586 ארכיב שוקר 33 90 02
מספר חשבונית מס מספר חשבונית מס מספר חשבונית מס



מזרחי טפחות MIZRAHI TEFACHOT

סניף: רמת-גן

תאריך: 04/08/2011

שעה: 10:14

1209404

לכבוד
עיריית רמת-גן

כתובת:
ישוב רעננה

אסמכתא: 533533 - 671

כתב הארכת מספר 02

הנדון: כתב מערבות מספר 13101042 מיום 07/02/2010 (להלן "כתב מערבות")
בטכום של ***17.700.00 ש"ח.

סחוארך לאחרונה בכתב הארכת מס' 1 מיום 03/08/2010 בתוקף עד 04/08/2011.

לבקשת:
מנה קמעונאות בע"מ ה.פ.
*****520036187

אנו מתכבדים לחודיעכם כי כתב הערבות שבנדון מוארך בזאת על ידנו
עד ליום 04/08/2012 ועד בכלל (להלן: "חיוע מקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במסדרי הסניף הח"מ לא יאוחר
מחיום מקובע. דרישה שתגיע למען האסור לאחר היום מקובע לא תיענה. לאחר חיוע
הקובע יחיה כתב הערבות בסל ומבוסל ויפקע מאלין.

למעט האסור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ימארו ללא שינוי.

בכבוד רב,
בוס מזרחי טפחות
סניף רמת-גן
אחראי על חיוע
רעות סניף רמת-גן

2

ערבות זו ניתנת לראות 2 חתומות באופן מסמך דמיטת חתומות של
הבנק ליד סניף המסמך או חתומות של הבנק
במסמך מסמך במקום נדרש על 200,000.00 ש"ח. חתומות חייב להיות
מחול מוקד עסקת מחול מרכז עסקת מחול מרכז/ מחול מרכז/ סניף
מחול מרכז או חתומות חתומות.

הערות

9	02	04/08/2012	17,700.00	04/08/2011
ב	חא	זמ"פ	סכום	ערך
9	חח	חח	חח	חח
1	חח	חח	חח	חח
013	533533	671	13401042	23264 : סניף רמת-גן
32	90	02	חח	חח

תאריך: 02/08/2012

1241438

לכבוד
פירית רענה

תשובה:
ישנה רענה

אסמכתא: 533533 - 671

כתב הארכה מספר 03

א.נ. כתב ערבות מספר: 13101042 מיום 07/02/2010 (לחלו "כתב ערבות")
בטוח של ***17,700.00 ש"ח.

שחזאר לאחרונה בכתב הארכה מס' 2 מיום 04/08/2011 בתוקף עד 04/08/2012.

לבקשת: טנה קטונאות בע"מ ח.פ. 520036187

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

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להיעשה במסגרת הסניף המ"מ לא יאוחר מהיום הקובע. דרישה שהגיע למען האסור לאחר היום הקובע לא תיענה. לאחר היום הקובע יהיה כתב הערבות בטל ומבוטל ויפקע מאליו.

למעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערבות ישארן ללא שינוי.

בכבוד רב,
בנק מרחי טפחות בע"מ
סניף רמת-גן
המחוזות

מספר
דמותי

מחלקת
לא סתור 2

הנכס הריבוי לשלם ב. תשלום נכסות מספר דמותי המסמך של
הנכס ל.י. שמו המסמך או המסמך של הנכס.
בזכות שמו המסמך או המסמך של הנכס.
מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך
מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך מסמך

הערות

9	03	04/08/2013	17,700.00	02/08/2012
כ	הפ	סס	סס	סס
413	533533	671	13101042	23264
32	90	02		

תאריך: 29/07/2013

12:47 12:47

1297063

עזריית רמנה
1122

כתובת: .
ישוב: רעננה

אסמכתא: 671 - 53533

כתב הארכה 04

א.נ. חננין: כתב ערבות מספר 13101042 ת"ד 07/02/2010 (לחלו "כתב ערבות")
בטכום של ***17,700.00 ש"ח.

מחזור לאחידות בכתב הארכה ע"ש 3 מיום 02/08/2012 בתוקף עד 04/08/2013.

מנה קמחונאות בע"מ .ח.9 520036187

אנו מתכבדים להודיעכם כי כתב חשבוניות שבנדון מוארך בזאת על ידנו עד ליום 04/08/2014 ומד בכלל (לחלו: "חיום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במסדדי הסניף הח"ם לא יאוחר מהיום הקובע. דרישה שהגיע למען האסור לאחר היום הקובע יחיה כתב הערבות בטל ומבוטל ויפסק מאליו.

למעט האסור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי חערבות יסארו ללא שינוי.

בכבוד רב,
בנק מזרחי ספחות בע"מ
סניף רמת-גן
אדלחודוב 1

רמת גן

7106/K 2020

אמ"ק/ק"מ 961

27110

RR234852351 IL

					29/07/2013	
					ערך	
					17,700.00	
					04/08/2014	
					04	
					תאריך	
					סכום	
					84586	
					אביב שוקד	
					33	
					90	
					02	
					תח	
					סס	
					9	
					סס	
					מספר נשם הפקיד	
					מס. ערבות	
					מכיל	
					תשכ"ח	
					סמל	
					מס. ערך המסדה	
					חפ	
					ב	
					9	

12-107 : 413 : 910

1306354

1127
עיונית רעננה

אסמכתא: 671 - 533533

כתובת: _____
 ישוב: _____

כתב הארכה נוסף 05

הנדון: כתב מעברות מספר 13101042 מיום 07/02/2010 (להלן "כתב מעברות")
בסכום של ***17,700.00*** ש"ח.

שחזור לאחורונה בכתב הארכה מס' 4 ט"ו 29/07/2013 בתוקף עד 04/08/2014.

מסמך מס' 520036187 ת.פ. 04/08/2014

אנו מתכבדים לחודיעכם כי כתב הערכות שבנדון מוארך בזאת על ידנו
עד ליום 04/08/2015 ועד בכלל (להלן: "היום הקובע").

כל דרישה על פי כתב הערבות צריכה להימסר במסדרי הסניף הח"ם לא יאוחר מחינם הקובע. דרישה שתגיע למסן האמור לאחר חידום הקובע לא תיענה. לאחר חיוט הקובע יהיה כתב הערבות בסל ומבוטל ויפסע מאליו.

למעט האמור לעיל בכתב זה, כל יתר תנאי הערכות ישארו ללא שינוי.

בכבוד רב,
בנק מזרחי טפחות בע"מ

בנק סדרתי טפחות בע"מ

סניף דמות-גן

רמת גן

רמת גן

כ"ח
ה'תש"ח

2710

RR 279282782 11

						05	04/08/2015:	17,700.00	04/08/2014		
9						תאריך	סכום		עוד		
ב	הפ	ערך הצמדה	סס	סדר	חצ	חוזר					
			413	533533	671	13101042	(סוף חודש) 26878		32	50	02
							מספר החשבון		חח	00	9'0

[illegible]

BEINLEUMI
FIRST INTERNATIONAL BANK OF ISRAEL

הבינלאומי

ערבות לבית משפט עם סניף הצמדה למדד המחירים לצרכן

0326278

תיק מספר בר"מ 327/11

תאריך: 19.01.2011

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

לכבוד

בית המשפט העליון

א.ג.ב.,

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

בהתאם להוראות של אלון החזקות ברבוע כחול ישראל 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 הערבות") 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, בצירוף הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן כמפורט להלן, תוך 7 ימים מיום קבלת דרישות הראשונה בכתב, במען הסניף החתום מטה, אליה ימסרו כתב ערבות זה ופסק דין/צו/החלטה מאושרים כהעתק נכח 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 חדש" - מדד שפורסם לאחרונה לפני התשלום בפועל על פי ערבות זו.

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

"מדד מחירים לצרכן" 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 או המוסד כאמור לא יקבעו את היחס שבינו לבין המדד המוחלף, או במידה ולא יפורסם כל מדד אחר, נקבע אם את היחס בין המדד האחר לבין המדד המוחלף בהתייעצות עם מומחים כלכליים שיקבעו על ידינו.

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

ערבות זו אינה ניתנת להעברה.

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

כתובת הסניף ביאליק 27 רמת-גן 52471

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

סניף רמת-גן

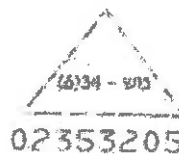
עידו של

חנן ארבל

בזאת אני המפקח, "מפקח בית המימון" לרשום את קצו המלא

ע 44 (ערבות עם הצמדה למדד) | 7.06

3 - לתיק הלקוח



800

סניף: מרכזי - עסקים
כתובת: שד' חטשילד 50 תל אביב
61000
תאריך: 03/08/15

לכבוד
עיריית חולון
ויצמן 58
חולון, מיקוד 5837309

א.ג.ב.,

הנדון: ערבותנו מספר 277503/50046 מיום 03/09/2014

על סך - 30,000 ש"ח

(שלששים אלף ש"ח)

בתוקף עד ליום: 21/08/2015

שם הנערב: אלו רבוע כחול ישראל בע"מ

1. בכפוף לכל האמור בכתב זה, אם מאוחרים בזה את תוקף ערבותנו דלעיל, על כל תנאיה עד ליום 21/08/2015 (כולל).
לאחר תאריך זה תהיה הערבות בסלה ומבוטלת.
2. כתב הארכה זה יתקן בהמשך לערבותנו שבנדון ולכל כתב הארכתה, אם היו, ואנו נחזיק חלק בלתי נפרד מהם.


מיכל זור

בברכה,
בנק הפועלים בע"מ


רחל זור

02353205

אני מאשר כי הנדון הוא בעל חשבון בנק הפועלים
ואני מאשר כי הנדון הוא בעל חשבון בנק הפועלים
בכל דבר חייב

קבלת חשב הערבות
ימאשר את תוקף

ימאשר את תוקף

בנק הפועלים בע"מ
סניף מרכזי עסקים (מס' 600)
כתובת: שדרות רוטשילד 50
תל-אביב 66883

02301334

לכבוד

עיריית חולון

תאריך: 04/11/2014

הנדון: ערבותו מס' 277503/0046 מיום 03.09.2014 על סך 30,000 ₪
(שלושים אלף ₪) בתוקף עד ליום 21.8.2015 ועד בכלל: שם המערב -
אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

1. לבקשת המערב, כהמדרש בערבות שבנדון, הרינו לחודיעכם כי אנו מסכימים לתקן את תנאי הערבות שבנדון בדלקמן:
בסוף הפסקת הראשונה בערבות שבנדון, יימוחקו המילים "על-פי תנאי חוזה מס' 40/2014 ובמקומן תבואנה המילים "על-פי תנאי חוזה מס' 7131/מ/14".

2. פרט לאמור לעיל לא יחול שינוי כלשהו בכתב הערבות שבנדון.

כתב תיקון זה ניתן בחמשד לערבות שבנדון ומתווה חלק בלתי נפרד ממנה.

בכבוד רב,
בנק הפועלים בע"מ
סניף מרכזי עסקים (מס' 600)
רחל זגורי חתומה טבצי

02301334

4/11/2014

ר. ג. טבצי איננה אחראית על דבריה בלבד,
אלא גם על כל המידע הנמסר בה

277503/0046

סניף מרכזי עסקים
שד' רוטשילד 50
תל-אביב 66883

07300399

לכבוד
עיריית תולון

תאריך: 03/09/2014

נכבדי,

הנדון: ערבות בנקאית מס' 277503/0046

על פי בקשת אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (להלן: "המבקשים") אנו ערבים בזה כלפיכם לסילוק כל סכום עד לסך של 30,000 ש"ח (שלושים אלף נה) בנתוספת הפרשי הצמדה למדד הנובעים מחצמדת הסך הנ"ל למדד כמפורט להלן (להלן: "הפרשי הצמדה"), וזאת בקשר למילוי כל התחייבויות המבקשים על פי תנאי חוזה מס' 40/2014

אנו מתחייבים לשלם לכם כל סכום או סכומים עד לסך הנ"ל בנתוספת הפרשי הצמדה מיד עם דרישתכם הראשונה בכתב שתגיע אלינו. מבלי להטיל עליכם לבסס או לגמק את דרישתכם בתהליך כלשהו או באופן כלשהו, או לדרוש את הסכום תחילה מאת המבקשים בתביעה משפטית או בכל דרך אחרת, ומבלי לטעון כלפיכם טענת חגנה כלשהי שיכולה לעמוד למבקשים בקשר לחיוב כלשהו כלפיכם.

אתם תהיו רשאים לדרוש מאתנו את תשלומי של הסכום הנ"ל, בפעם אחת או במספר דרישות, שכל אחת מהן מתייחסת לחלק מהסכום הנ"ל בלבד, בתנאי שסך דרישותיכם לא יעלה על הסך הכולל הנ"ל.

במכתבנו זה "מדד" - משמעו מדד המחירים לצרכן (כלל) המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי.

הפרשי הצמדה יחושבו כדלקמן:
אם יתברר מתוך חמדד שפורסם לאחרונה לפני כל תשלום במועל, עפ"י ערבות זו (להלן: "חמדד חודשי") כי חמדד החדש עלה לעומת חמדד בגין חודש יוני שפורסם ביום 15.8.2014 היינו 102.40 נסודות (להלן: "חמדד היסודי") יהיו הקרן והפרשי החצמדה סכום השווה להכפלת חמדד החדש בסכום הקרן המצוי בדרישתכם הנ"ל מחולק במדד היסודי.

ערבות זו הינה בלתי חוזרת ובלתי תלויה ולא ניתנת לביטול.

ערבות זו תישאר בתוקפה עד 21.08.2015 תנך בכלל.

דרישה שתגיע אלינו אחרי 21.08.2015 לא תעמה.

לאחר יום 21.08.2015 ערבותנו זו בטלה ומבוטלת.

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

ערבות זו אינה ניתנת להעברה ולחסימה בכל צורה שהיא.

בכבוד רב,
בנק הפועלים - סניף
סניף מרכזי עסקים

רחל זגורי תדזה טבצי

07300399



(סוג המסמך - לשימוש פנימי)

לכבוד בנק המעלים בע"מ

29171K

בקשת פרטנית לתארכת תוקף ערבות בוקאית שנערכה ביום

1. כללי

1.1 הכללי
בהמשך למסמכי פתיחת החשבון, בהמשך לכתב תנאים לחוזאות ערבות בנקאיות (מש - 16), שנחתם על ידינו בקשר עם החשבון, ככל שנחתם (להלן ביהד: "התנאים הכלליים"), ובחמשך להקשה פרטית לחוזאת ערבות בנקאית עליו תוגמנו בקשר עם חוזאת הערבות הבנקאית שספירה הסידורי מופיע בראש בקשה פרטית זו ולבקשות פרטיות להארכת תוקף ערבות בנקאית אשר באו בהמשך לה, ככל שחיו (להלן ביהד: "הבקשה הקיימת"), את מבקשים בזה מאת רבקה להאריך את תוקף הערבות הבנקאית שהוצאה בחתום לבקשה הקיימת ולתנאים הכלליים ושפרטית/מפורטים בסעיף 1.2 להלן (להלן: "הערבות הבנקאית") וזאת ממעט שהינו יום אחד לאחר מועד תום חתומה המקורי, כאמור בסעיף 1.2.5 להלן, או ממעט שהינו יום אחד לאחר מועד תום התוקף הקיים (ככל שישנו) כאמור בסעיף 1.2.7 להלן (המאוחר מביניהם) (להלן: "מועד תחילת הארכת תוקף הערבות הבנקאית") ועד ליום 2017/16 (כולל) (להלן: "מועד תום התוקף החדש") והכללים התנאים המפורטים בבקשה פרטית זו.

פרקי הערבות הבנקאית

פרט הערבות הבנקאית	
1.0	מועד הוצאת כרז הערבות הבנקאית המקורי
1.2.1	מספרה של הערבות הבנקאית
1.2.2	סכום הערבות הבנקאית המקורי (ס"ר):
1.2.3	שם המוסב בערבות הבנקאית (בקבל הערבות ובנקאית)
1.2.4	מועד תום תקופת הערבות הבנקאית המקורי יום
1.2.5	מועד הוצאת כתב הארכת תקופת הערבות הבנקאית האחרון (כולל לעיל ולתחת): "מועד תום התקופה המקורי".
1.2.6	מועד תום תקופת הערבות הבנקאית על פ' כתב הארכת תקופת הערבות הבנקאית האחרון (כולל שק"ים): יום
1.2.7	(לעיל ולתחת): "מועד תום התקופה הקיים".

1.3 מבלי לגרוע מהאמור בתנאים בבקשת הקיימת ובתנאים הכלליים, מובחר כי תמלי חברתי, אך לא מספיק, לכך שתבנו יעמיר דבקשה פרטית. ז"ל, הוא כי נחתם על בקשה פרטית זו וכי נמלא. קודם להארכת תוקף הערבות הבנקאית, את כל התנאים שהוסכמו בינינו לבין הבנק לשיבועות רמת המלאה של הבנק, ובכלל זה העמדת בטוחות.

2. עמלה בגין תערבות הבנקאית

21. שינוי כלכלה העמלים
בין הארצות הנזכרות חברות הבנקאית, אנו מתחייבים לשלם עמלה כפופה לרל"ן, וזאת בכפוף להוראות הכלליות בעניין עמלות והוצאות
המפורסות בתנאים הכלליים (להלן: "עמלות חברות הבנקאית");

עמלת הפחיתות כשיעור מתוך סכום הערבות הבנקאית המאושרת
שיעור השנתי של עמלת הערבות הבנקאית יהיה % 4.25 (רבע) "שיעור עמלת הערבות הבנקאית":

החשוב סכום עמלות הערבות הבנקאית, בגין כל תקופת חישוב עמלות הערבות הבנקאית שמן העניין, יבוצע בדרך של הכפלת סכום הערבות הבנקאית המשוער, וכן למועד הגבהה של עמלות הערבות הבנקאית שמן העניין (כהגדרתו להלן), בשיעור עמלות הערבות הבנקאית ובמספר הימים המדויק בכל תיאופת חישוב עמלות הערבות הבנקאית שמן העניין ומחולק ב- 365. כל סכום שחושב כאמור ייחשב כהוצאה על ידי הבנק בפועל.

2.1.2 עמלח בסכום קטן ש"ח (שקליב חדשים) עמלח הערבות הבנקאית תהיה בסכום של עמלח הערבות הבנקאית ועד למעמד תום התקף החדש, כמסמך בימי לבין הבנק. לכל התקופה שמועד תחילת הארכת תוקף

2.2 תועד גביית עמלת הערבות חבמה"א

2.2.1 כ עמל'ת הערבות הבנקאית הערבית מראש
עמל'ת הערבות הבנקאית תגבה על ידי הובנ'א במלואה בתשלום אחד מראש, במועד תחילת הארכת תוקף הערבות הבנקאית (לעיל)
ולהלן "מועד הגביה של עמל'ת הערבות הבנקאית".

2.2.2 עמלת הערבות הבנקאית העברית לשעורה
עמלת הערבות הבנקאית תהיה על ידי הבנק במועד תחילת הארכת תועף הערבות הבנקאית (לחלף) "מועד הגביה הראשון".
וזאת בגין התקופה המתחילה במועד הגביה הראשון ועד ליום _____ (כולל אותו יום) וכן ב- _____ מועדים
נוספים כל _____ חדשים בכל _____ לחדש הקלנדרי שמן העניין (לחלף) "מועד הגביה המסתיים", וזאת בגין התקופה
המתחילה בול אחד ממועדי הגביה הנוספים (כולל אותו מועד) והמסתיימת במועד מסוים (כולל אותו יום) או מועד תום התקופה החדש (מועד הגביה הראשון ועל אחד ממועדי הגביה
הנוספים, יקרא לעיל ולחלף) "מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית".

[illegible]

10.

דוע לנו כי אם תוצאו ערבות זו, יחויב חשבונו גדלקמן:
החשבון שמספרו מופיע בראש בקשה פרטנית זו:
חשבון מספר _____ המתנהל בסניף _____

() של הבנק:

2.4 סכום המינימום של עמלת הערבות הבנקאית

2.4.1 אם במועד תחילת הארכת תוקף הערבות הבנקאית, תוצאת מכפלת סכום הערבות הבנקאית המשוועך בשיעור עמלת הערבות הבנקאית ובמספר הימים המדויק בתקופה שממועד תחילת הארכת תוקף הערבות הבנקאית ועד למועד תום התוקף החדש, מחולק ב- 365 (להלן: "הסכום המחושב"), תהיה סכום שלא יעלה על סכום המינימום הקבוע בתעריפון הבנק במועד תחילת הארכת תוקף הערבות הבנקאית ואשר נכון למועד התשלום על בקשה פרטנית זו הינו: 380 ₪ (להלן: "סכום המינימום"), אזי, על אף האמור בסעיף 2.1.1 לעיל, סכום עמלת הערבות הבנקאית שייגבה מסיתנו על ידי הבנק, בהתאם לבקשה פרטנית זו, יהיה סכום המינימום, וגביית עמלת הערבות הבנקאית תבוצע מראש, בפעם אחת, במועד תחילת הארכת תוקף הערבות הבנקאית, חזרת גם אם אין אחרת בסעיף 2.2.2 לעיל.

2.4.2 אם הסכום המחושב יהיה סכום העולה על כנס המינימום וגביית עמלת הערבות הבנקאית אמורה להתבצע לשיעורין כאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, ואם במועד כלשהו במהלך התקופה שממועד תחילת הארכת תוקף הערבות הבנקאית ועד למועד תום התוקף החדש, יארע אירוע אשר כתוצאה ממנו סכומה הכולל של עמלת הערבות הבנקאית לא יעלה על סכום המינימום (להלן: "האירוע המקטין") אזי, בכל מקרה סכומה הכולל של עמלת הערבות הבנקאית שייגבה על ידי הבנק, לא יפחת מסכום המינימום והבנק יהיה רשאי, על אף המצוין בסעיף 2.2 לעיל, לגבות מאיתנו, במועד קרות האירוע המקטין או בסמוך לכך (להלן: "מועד הגביה החדש"), סכום השווה להפרש שבין סכום המינימום לבין הסכומים ששולמו עד למועד הגביה החדש, על חשבון עמלת הערבות הבנקאית, ככל שיהיה הפרש כאמור.

3. הוצאת ו/או עמלות מספות

4. שימי מועדים

- 4.1 הית ואיזה ממועדי הגביה של עמלת הערבות הבנקאית, שמן העניין, יחול ביום שאינו יום עסקים (להלן: "מועד הגביה המקורי") יידחה מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית כאמור, ליום העסקים הראשון שלאחר מועד הגביה המקורי.
- 4.2 למען הסר ספק מובהר, כי חישוב סכום עמלת הערבות הבנקאית יבוצע בכל מקרה במועדים כמפורט בסעיף 2.2 לעיל, חזרת גם אם איזה מהמועדים כאמור אינו יום עסקים.

5. תוראות כלליות

- 5.1 בבקשה פרטנית זו יהיו למנוחים הבאים המשמעות המובאת בצידם:
 - 5.1.1 "בקשה פרטנית זו" - בקשה פרטנית להארכת תוקף ערבות בנקאית זו.
 - 5.1.2 "סכום הערבות הבנקאית המשוועך" - סכום הערבות הבנקאית, כפי שיהיה מעת לעת בכל מועד שמן העניין, לרבות בחתחשב בתצמדות למדוי כלשהו ולא לשער והדפיפין של מטבע חוץ כלשהו, ככל שיהיה ולא בצבירת רבית מלשה, ככל שתחית, והכל בהתאם לתנאי הבקשה הקיימת, התנאים הכלליים ובקשה פרטנית זו.
 - 5.1.3 "תקופות חישוב עמלת הערבות הבנקאית" - התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית, שמן העניין (כולל אותו מועד) עד יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית הבא אחריו (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, או ער למועד תום התוקף החדש (כולל אותו מועד), המוקדם מביניהם.
- 5.2 כותרות הסעיפים בבקשה פרטנית זו ניתנם לצורך רגילות בלבד ואין להשתמש בהן לצורך פרשנות בבקשה פרטנית זו.
- 5.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וכתחלף בלתי נפרד מהבקשה הקיימת ומתנאים הכלליים, בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בבקשה פרטנית זו לבין תנאי וחוראות ו בקשה הקיימת ולא מתנאים הכלליים, גבר האמור בבקשה פרטנית זו.
- 5.4 למעט אם נאמר אחרת במפורש תהיה למנוחים האלהים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בבקשה הקיימת ובתנאים הכלליים.

6. תנאים מיוחדים

נלוו רכוש כחול טורקז מעיין

ולראיה באנו על החתום:

חתימת הלקוח	תאריך	580040247	מספר זיהוי	שם הלקוח	אילן רמון כחול ושרה כחול
חתימת הלקוח	תאריך		מספר זיהוי	שם הלקוח	
חתימת הלקוח	תאריך		מספר זיהוי	שם הלקוח	

נטלי בכרמוב


מאת:
בשלה:
אל:
נושא:

הילה חורוביץ פרג
יח' שלישי 09 ספטמבר 2014 12:04
סיון צחי; נטלי בכרמוב
אלון רבוע כחול

סיון, נטלי שלום.

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

הקבלן ציין בערבות את מס' המכר ולא מס' ההסכם, לפיכך עליו להמציא נספח לערבות מאת הבנק לפיו ירשם כי הערבות היא להסכם מס' 7131/מ/14.


הילה חורוביץ-פרג
מ.ר. 30264

בכבוד רב,
הילה חורוביץ-פרג, עו"ד
הלשכה המשפטית, עיריית חולון
טל: 5027440 - 03
פקס: 5017114 - 03
hila.h@hulon.muni.il

21.10.14

(1) מס' ביתא 888 ניין תיקון יל-בתי

3/11/14

אני מוודא את תיקון הערבות
מס' 227553

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

ספר מרכזי	מספר חשבון	סוג האשראי (לשימוש פנימי)	מספר סידורי של הערבות הבנקאית
277503			
שם הלקוח	מספר זהות/תאגיד		
אסא מרס בתאז ישראל 78	520042847		
24	9282261		
9282453			

לנכח בנק הפועלים בע"מ

בקשה פרטנית להוצאת ערבות בנקאית שנערכה ביום 2/09/2014

1. כללי
 - 1.1 בהמשך:
 - ☐ כתב תנאים כלליים להוצאת ערבויות בנקאיות שנערך ביום _____ (להלן: "התנאים הכלליים");
 - ☐ בקשה לפתיחת חשבון ותנאים כלליים לניהול חשבון מיום _____ (להלן: "התנאים הכלליים");
 - אם מבקשים בזה מאת הבנק להוציא ערבות בנקאית לפי התנאים המפורטים בתנאים הכלליים ובבקשה פרטנית להוצאת ערבות בנקאית זו ולפי הפרטיות הבאים:
 - 1.1.1 שם החוטב (מקדל הערבות הבנקאית): אסא מרס
 - 1.1.2 כתובת המוסד: _____
 - 1.1.3 סכום הערבות הבנקאית (ב"ש): 30,000 ש"ח
 - 1.1.4 שם הגערה (שעבור יחיד הנמקע ערב): אסא מרס בתאז ישראל 78
 - 1.1.5 כתובת הגערה: _____
 - 1.1.6 הערבות הבנקאית תוצא בקשר עם: אסא מרס בתאז ישראל 78
 - 1.1.7 תנאי הצמדה: אסא מרס בתאז ישראל 78
 - 1.1.8 ריבית: _____
 - 1.1.9 הערבות הבנקאית תהיה בחוקף החל מיום: 2/09/2014
 - 1.1.10 הערבות הבנקאית תהיה בחוקף עד ליום: 2/09/2014
 - 1.1.11 דרישת חשולם הערבות הבנקאית לא תתקבל לפני יום: _____

1.2 מבלי לגרוע מראשור בתנאים הכלליים סודרתי כי תנאי הכרחי, אך לא מספיק, לכך שובבג ייעתר לבקשה פרטנית זו, הוא כי בחתום על התנאים הכלליים ועל בקשה פרטנית זו וכי נמלא, עומד להוצאת הערבות הבנקאית את כל התנאים שהוסכמו בינינו הבנק לשריפות רצונו המלאה של הבנק, ובכלל זה העמדת בטוחות.

2. עמלה בגין הערבות הבנקאית

2.1 שיעור סכום העמלה

בגין הוצאת הערבות הבנקאית, אם מתחייבים לשלם עמלה כמפורט להלן, וזאת בכפוף להוראות הכלליות בעניין עמלות והוצאות חספורטיות בתנאים הכלליים (להלן: "עמלה הערבות הבנקאית").

2.1.1 ☐ עמלה המחושבת כשיעור מתוך סכום הערבות הבנקאית המשוער שיעור השעתי של עמלת הערבות הבנקאית יהיה 1.25% (להלן: "שיעור עמלת הערבות הבנקאית").

☐ כקבוע בתקנון הבנק.

☒ כמסומם היטט לבין הבנק.

חישור סכום עמלת הערבות הבנקאית, בגין מל תקופת חישור עמלת הערבות הבנקאית שמן העניין, יבוצע בדרך של הכפלת סכום הערבות הבנקאית המשוער, נגון למועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית שמן העניין (כחגזרתו להלן), בשיעור עמלת היעזר הבנקאית ובמספר הימים הסדויק בכל תקופת חישור עמלת הערבות הבנקאית שמן העניין ומחולק ב- 365. כל סכום שחושב כאחור יפורט בתודעה שתישלח אלינו על ידי הבנק בחמוך לאחר גבייתו על ידי הבנק בפועל.

2.1.2 עמלה בסכום קבוע

☐ עמלת הערבות הבנקאית תהיה בסכום של _____ ש"ח (שקלים חשיו) לכל תקופת הערבות הבנקאית, כמסומם בינינו לבין הבנק.

2.2 קביעת גביית עמלת הערבות הבנקאית

2.2.1 ☐ עמלת הערבות הבנקאית תגבה על ידי הבנק במלואה, בתשלום אחד מראש, במועד תחילת תוקף הערבות הבנקאית (לעיל ולהלן: "מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית").

2.2.2 ☐ עמלת הערבות הבנקאית תגבה על ידי הבנק במועד תחילת תוקף הערבות הבנקאית (להלן: "מועד הגביה הראשון"), וזאת ו עמלת הערבות הבנקאית תגבה על ידי הבנק במועד תחילת תוקף הערבות הבנקאית (להלן: "מועד הגביה הראשון").

התקופה התחלילה במועד הגביה הראשון ועד ליום _____ (כולל אותו יום) אכן ב _____ מועדים מספיים לחודש הקלדרי שמן העניין (להלן: "מועד קבועה הנספיים"). וזאת בגין התקופה הממחוד

בכל אחד ממועדי הגביה הנספיים (כולל אותו מועד) והמסתיימת בחוקדם מרין שני המועדים הבאים: יום אחד לפני מועד הגביה הבא מתוך מועדי הגביה הנספיים (כולל אותו יום) או מועד תום תוקף הערבות הבנקאית (מועד הגביה הראשון וכל אחד ממ

מועדי הגביה הנספיים. יקרא לעיל ולהלן "מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית").

☐ נספיים המועדים

המועד הראשון של עמלת הערבות הבנקאית

10/09/2014

(להלן: "הסכום המחושב"), תהיה סכום שלא יעלה על סכום המינימום הדרוש בתוספת 1.1.1 לעיל, סכום אשר נכון למועד חתימתו על בקשה פרטנית זו הינו: 972 3 5673560. ח"י, על אף האמור בסעיף 2.1.1 לעיל, סכום שחלת הערבות הבנקאית שיגבה חתימתו על ידי הבנק, בהתאם להמשגה פרטנית זו, יהיה סכום המינימום, עבדית עמלת הערבות הבנקאית תבוצע מראש, בפעם אחת, במועד תחילת תוקף הערבות הבנקאית, וזאת גם אם צוין אחרת בסעיף 2.2.2 לעיל. האמור בסעיף קטן זה לא יחול במקרה בו אנו והיה חייבים בתשלום עמלת הערבות הבנקאית בגין ערבות למשתכנים לפי חוק מכר דירות. אם הסכום המחושב יהיה סכום העולה על סכום המינימום וגבית עמלת הערבות הבנקאית אמורה להתבצע לשיעורן כאמור בסעיף 2.4.2 לעיל, ואם במועד כלשהו במהלך התקופה שתמועד תחילת תוקף הערבות הבנקאית ועד למועד תום תוקף הערבות הבנקאית, יארע אירוע אשר כתוצאה ממנו סכומה הכולל של עמלת הערבות הבנקאית לא יעלה על סכום המינימום (להלן: "האירוע המקסימי") אדי, בכל מקרה סכומה הכולל של עמלת הערבות הבנקאית שיגבה על ידי הבנק, לא יפחת מסכום המינימום והבנק יהיה רשאי, על אף המגזין בסעיף 2.2.2 לעיל, לגבות תאיתו. הוועד קצות האירוע המקסימי או בסמוך לכך (להלן: "מועד הגביה החדש"), סכום השווה להפרש שבין סכום המינימום לבין הסכומים ששולמו עד למועד הגביה החדש, על חשבון עמלת הערבות הבנקאית, ככל שיחיה הפרש כאמור. האמור בסעיף קטן זה לא יחול במקרה בו אנו וחיה חייבים בתשלום עמלת הערבות הבנקאית בגין ערבות למשתכנים לפי חוק מכר דירות.

3. דמי טיפול לעסק גדול

- 3.1 רגן, הטיפול בעריכת מסמכי הערבות הבנקאית אנו מתחייבים לשלם "דמי טיפול באשראי ובבטחונות - עריכת מסמכים" (להלן: "דמי הטיפול"), כמפורט בסעיף 3 להלן, וזאת בכפוף להוראות הכלליות בעניין עמלות והוצאות המפורטות בתנאים הכלליים.
- 3.2 גריות דמי הטיפול תבוצע במועד תחילת תוקף הערבות הבנקאית וזאת בדרך של חיוב החשבון שמספרו מופיע בראש בקשה פרטנית זו.
- 3.3 דמי הטיפול יחיו בסכום של _____ ש"ח מסכום הערבות הבנקאית (קצת) כאמור בסעיף 1.1.3 לעיל, אך לא פחות מסכום חקבוע בתעריפון הרגן, משיעור של _____% מסכום הערבות הבנקאית (קצת) כאמור בסעיף 1.1.3 לעיל, אך לא פחות מסכום המינימום הקבוע בתעריפון הבנק (ככל שקייח) ולא יותר מסכום המקסימום הקבוע בתעריפון הבנק (ככל שקיים).
- כמסכם ביטול לבין הבנק.

4. הוצאות ולא עמלות נוספות

5. שינוי מועדים

- 5.1 היה ואירע ממועדי הגביה של עמלת הערבות הבנקאית, שמן העניין, יחול ביום שאינו יום עסקים (להלן: "מועד הגביה המקורי") וידחה מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית כאמור, ליום העסקים הראשון שלאחר מועד הגביה המקורי.
- 5.2 למען הכר ספק מובחר, כי חישוב סכום עמלת הערבות הבנקאית יבוצע בכל מקרה במועדיה כמפורט בסעיף 2.2 לעיל, וזאת גם אם אירע מחמועדיה כאמור אינו יום עסקים.

6. הוראות כלליות

- 6.1 בבקשה פרטנית זו יהיו למונחים הבאים המשמעות המובאת בצידה:
 - 6.1.1 "בקשה פרטנית זו" - בקשה פרטנית להוצאת ויכרית הבנקאית זו.
 - 6.1.2 "סכום הערבות הבנקאית המשוער" - סכום הערבות הבנקאית. נפי שיהיה מעת לעת בכל מועד שמן העניין, לרבות בהתמשו בהצמדות למוד כלשהו ולא לשער התליפין של מטבע חוץ כלשהו. ככל שיהיו לאו באכירת ריבית כלשהי, ככל שתהיה, והכל בהתאם לתנאי בקשה פרטנית זו והתנאים הכלליים.
 - 6.1.3 "תקופת חישוב עמלת הערבות הבנקאית" - התקופה שממועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית שמן העניין (כולל אותו מועד עי יום לפני מועד הגביה של עמלת הערבות הבנקאית תבא אחרי) (כולל אותו מועד) אם קיים בהתאם לאמור בסעיף 2.2.2 לעיל, עד למועד תום תוקף הערבות הבנקאית (כאל אותו מועד), המקדם תביניהם.
 - 6.2 כיתחת הסעיפים בבקשה פרטנית זו יחתנו לצורך הנוחות בלבד ואין להשתמש בהן לצורך פרשנות בבקשה פרטנית זו.
 - 6.3 בקשה פרטנית זו באה בהשלמה וחתלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין תנאי וחוראות בבקשה פרטנית זו לבין תנאי וחוראות התנאים הכלליים, יגבר האמור בבקשה פרטנית זו.
 - 6.4 למעט אם סאמר אחרת במפורש תהיה למונחים הכלולים בבקשה פרטנית זו המשמעות שניתנה להם בתנאים הכלליים.

7. תנאים מיוחדים

8/3/11 סמ"א המעבדה א"א 25/12 כחברה
סמ"א הערבות 11/12 כ"א יחידה 25 חברה

ולראיה באנו על החתום:

שם חלקות	מספר זיהוי	תאריך	חתימת חלקות
שם חלקות	מספר זיהוי	תאריך	חתימת חלקות
שם חלקות	מספר זיהוי	תאריך	חתימת חלקות

הנדון: כתב שיפוי וויתור על טענות

הואיל והתבקשתם על ידינו לחוציא ערבות בנקאית בסכום של עד 30,000 ש"ח (שלושים אחת ש"ח) (להלן: "סכום הערבות") לטובת עיריית חולון ולהלן: "המוטב", וזאת בנוסח המצ"ב כנספח "א" לכתב זה ומהווה חלק בלתי נפרד הימנו (להלן: "הערבות");

והואיל והודענו לכם כי בכל מקרה בו יתבקש חילוט של הערבות, כולה או חלקה, תהיו רשאים לחייב את חשבונו של חברתנו אצלכם בסכום כאמור, עד לגובה סכום הערבות;

והואיל והודעתם לנו כי נוסח הערבות אינו תואם את נוסח הערבות הסטנדרטית המקובל בבנק, וכי למרות זאת, לבקשתנו, הסכמתם לחוציא את הערבות בנוסח המבוקש על ידנו;

לפיכך תנונו מאשרים, מצהירים ומתחייבים בזאת בלפיכם כדלקמן:

1. **חמבוא לכתב זה מהוות חלק בלתי נפרד הימנו.**
2. **הננו מאשרים ומצהירים כי נוסח הערבות הוכתב לכם על-ידינו, ולמרות שחעליתם הסתייגויות שונות לגבי 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 במפורש לחוציא את הערבות בנוסח המצ"ב ללא כל שינוי, ואתם הסכמתם לחוציאם בכפוף לחתימתנו על כתב התחייבות וויתור על טענות זה.**
3. **אנו מוותרים בזאת מראש כלפיכם ואנו וזהה מנועים מלהעלות וידכם כל טענה ואו תלונה ואו דרישה ואו תביעה מכל סוג שהוא בקשר עם נוסח הערבות ואו ביצוע תשלום מכוחה ובפירט ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל:**
 - 3.1 **הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, שהערבות על פי נוסחה אינה שוללת את האפשרות לדרישת תשלום הערבות לרבות בפקט ואו בדואר אלקטרוני ואו במברק ואו בטלקס ואו בכל דרך אחרת וילכן אתם תכבדו כל תודעה הנראית לכם כדרישה גם אם התקבלה בפקט ואו בדואר אלקטרוני ואו במברק ואו בטלקס ואו בכל דרך אחרת.**
 - 3.2 **הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, שהערבות על פי נוסחה אינה מציגה במפורש כי דרישת תשלום צריכה להתקבל לפי כתובת הבנק המצויינת בכתב הערבות, ולכן אתם תכבדו דרישה שתתקבל בכל אחד מסניפיו של בנק הפועלים.**
 - 3.3 **הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, שבערבות על פי נוסחה, תשלום סכום הערבות על כי דרישה יבוצע מיד עם הבילת הדרישה (ולא תוך עשרה ימים כפי שכתוב בנוסחי הערבות המקובלים בבנק).**
 - 3.4 **הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, כי נוסח הערבות שונה מנוסחי הערבות הנקובלים בבנק לענין מנגנון חישוב החצמדה במקרה שהמגד החדש ומגד הבסיס הסברתם לנו כי על פי נוסחה אם ידרוש המוטב כספים על פיה בנסיבות בהן המגד החדש ומגד הבסיס, ישולמו סכומים לדרישת המוטב עד סכום הערבות ללא כל הפרשי הצמדה (וזאת לעומת המנגנון המופיע בכתבי הערבות הנקובלים בבנק לפיו: אם המגד החדש ירד או עלה לעומת מגד הבסיס, יהיו הפרשי החצמדה הסכום השווה למכנלת ההפרש בין המגד החדש למגד הבסיס) ואם יתברר כי המגד החדש לא עלה ולא ירד לעומת מגד הבסיס, ישולם הסכום הנקוב בדרישה עד לסכום הערבות. ללא כל הפרשי הצמדה)**

הנדון: כתב שיפוי וויתור על טענות

הואיל והתבקשתם על-ידינו להוציא ערבות בנקאית בסכום של עד 30,000 ₪ (שלושים אחת אלף ואלהף) "סכום הערבות" לטובת עיריית חולון (להלן: "המוטב"), וזאת בנוסח המצ"ב כנספח "א" לאחר זה (מהווה חלק בלתי נפרד הימנו (להלן: "הערבות");

והואיל והודענו לרם כי בכל מקרה כי יתבקש תלוטת של הערבות, כולל או חלקה, תחיו רשאים לחייב את חשבונה של חברתנו אצלכם בסכום כאמור, עד לטובת סכום הערבות;

והואיל ותודעתם לנו כי נוסח הערבות אינו תואם את נוסח הערבות הסטנדרטית המקובל בבנק, וכי למרות זאת, לבקשתנו, הסכמתם להוציא את הערבות בנוסח המבוקש על ידנו;

לפיכך חננו מאשרים, מצהירים ומתחייבים בזאת כלפיכם כדלקמן:

1. **המרא לכתב זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.**
2. **חננו מאשרים ומצהירים כי נוסח הערבות הוכתב לכם על-ידינו, ולמרות שהעליתם חסתינויות שונות לגבי ועל אף שהסבתם את תשומת לבנו לכך שעלויות להתעורר בעיות פרשנות ואו בעיות משפטיות עקב נוסח הערבות, אשר שונה מהנוסח המקובל בבנק, אנו ביקשנו מכם במפורש להוציא את הערבות בנוסח המצ"ב ללא כל שינוי, ואתם הסכמתם להוציא את החתימתנו על כתב התחייבות וויתור על טענות זה.**
3. **אנו נוותרים בזאת מראש כלפיכם ואנו והיה מניעים טלחעלות נידכם כל טעות ואו הלונה ואו דרישה ואו תביעת מכל סוג שהוא בקשר עם נוסח הערבות ואו ביצוע תשלום מכוחה וכפרט ומבלי לגרוע מכלליות תאמור לעיל:**
 - 3.1 **הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, שהערבות על פי נוסחה אינה שוללת את האפשרות לדרישת תשלום הערבות לרבות בפקס ואו בדואר אלקטרוני ואו במברק ואו בטלסק ואו בכל דרך אחרת וולכן אתם תכבדו כל תודעה תוראית לכם כדרישה גם אם תתקבלה בפקס ואו בדואר אלקטרוני ואו במברק ואו בטלסק ואו בכל דרך אחרת.**
 - 3.2 **הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, שהערבות על פי נוסחה אינה נציגת במפורש כי דרישת תשלום צריכה להתקבל לפי כתובת הבנק המצווינת בכתב הערבות, ולכן אתם תכבדו דרישה שתתקבל בכל אחד מסניפיו של בנק הפועלים.**
 - 3.3 **הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, שבערבות על פי נוסחה, תשלום סכום הערבות על פי דרישה יבוצע מיד עם קבלת הדרישה (ולא תוך עשרה ימים כפי שכתוב בנוסחי הערבות המילובלים בבנק).**
 - 3.4 **הרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, כי נוסח הערבות שונה מנוסחי הערבות המקובלים בבנק לענין מנגנון חישוב ההצמדה במקרה שהמדד החדש נמוך ממדד הבסיס. הסברתם לנו כי על פי נוסחה אם ידרוש המוטב כספים על פיה בסיסיוון בהן המדד החדש נמוך ממדד הבסיס, ישולמו סכומים לדרישת המוטב עד סכום הערבות ללא כל הפרשי הצמדה (זאת לעומת המנגנון המופיע בכתבי הערבות המקובלים בבנק לפיו: אם המדד החדש ירד או עלה לעומת מדד הבסיס, יהיו הפרשי ההצמדה וסכום השווה למרפלת ההפרש בין המדד החדש למדד הבסיס הוסכום הערבות, וחולק במדד הבסיס. אם יתברר כי המדד החדש לא עלה ולא ירד לעומת מדד הבסיס, ישולם וסכום הנקור בדרישה עד לסכום הערבות, ללא כל הפרשי הצמדה).**

אנו מאשרים ומצהירים בזאת

4. אנו מתחייבים בזאת לשפות ולפצות אתכם, מיד עם דרישתכם הראשונה, בגין כל הוצאה ו/או נזק ו/או הפסד מכל סוג שהוא שייגרם ו/או עלול להיגרם לכם בקשר לערכות ו/או כתוצאה ממנה ו/או כתוצאה מנוסחתי, ואנו נישא בכל הוצאותיכם, לרבות שכ"ט עו"ד חיצוני אשר ייזכר על ידכם, בגין כל תביעה או ו/או טענה ו/או דרישה ו/או תלונה ישתעלה נגדכם בקשר עם הערכות ו/או כתוצאה ממנה.

5. מבלי לגרוע מזכויותיכם על פי יתר המסמכים אשר חתמנו לטובתכם, חננו נותנים לכם בזאת תוראה 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 נזקים מכל סוג שהוא שנגרמו לכם, וסכומים שאנו חייבים לכם על פי כתב תנחיתות ושיפוי זה, לרבות על פי האמור בסעיף 4 לעיל.

6. למען חסר ספק, האמור בכתב זה בא להוסיף ולא לגרוע מכל ההתחייבויות שנטלנו על עצמנו כלפיכם ומכל החרשאות שניתנו לכם על ידינו בכל במסמך אחר.

7. אנו מודעים לכך שהכנס מסתמך על הצהרותינו והתחייבויותינו בכתב זה כמותן חסכמתו להוצאת הערכות, ולפיכך לא נהיה רשאים לחזור בנו מהן, מכל סיבה שהיא.

בכבוד רב,

אנו מודים לך על שיתוף פעולהך

בעדך

אישור עורך דין

אני הח"מ, עו"ד, שהני עורך הדין של יו"ר בע"מ, מאשר כוח כי על המסמך דלעיל חתמה החברה הנ"ל באמצעות מורשי החתימה שלה, ח"ה ו לפי תחילת החברה שנתקבלה כדן ובתנאים למסמכי ההתאגדות שלה, וכי החתימות הנ"ל מחייבות את החברה.

מנכ"ל ומנכ"ל,

221649-9

חותמת ותהימה

סניף מרכזי-עסקים (600)

כתובת: שד' רוטשילד 50

תל-אביב 46883

טלפון: 03 5674598

פקס: 03 567356

תאריך: 15/03/2015

02332191

לכבוד

לאומית שירותי בריאות

רח' שפרינצק 23

תל-אביב

הנדון: ערבות בנקאית מס' 277503/0057

אנו ערבים בזה כלפי לאומית שירותי בריאות (להלן: לאומית) לתשלום כל סכום עד לסכום של 50,000 ₪ (חמשים אלף שקלים חדשים). בקשר לביצוע התחייבויות חברת אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ת.פ. 520042847 (להלן: החברה) לפי ההסכם מיום 10/03/2015 (להלן: "החלטה"), שנחתם בעקבות מכרז מס' 7204/15 לרכש תורי שי לחג, ובכפוף לתנאים שלהלן:

1. סכום הערבות יהיה צמוד למזד המחירים לצרכן כפי שהוא מתפרסם מפעם בפעם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בתנאי ההצמדה שלהלן:
 - 1.1 "המזד היסודי" לעניין ערבות זו, יהא מזד חודש ינואר 2015, אשר התפרסם בתאריך 15/02/2015 בשיעור 99.20 נקודות.
 - 1.2 "המזד החדש" לעניין ערבות זו, יהא המזד שפורסם לאחרונה וקודם לקבלת דרישת לאומית בכתב על פי ערבות זו, כאמור להלן.
 - 1.3 (י) "הפרשי ההצמדה" לעניין זו יהושבו כדלהלן: אם יתברר כי המזד החדש עלה לעומת המזד היסודי, יהיו הפרשי ההצמדה- הסכום השונה למכפלת ההפרש בין המזד החדש למזד היסודי בסכום הדרישה, מחולק במזד היסודי. אם המזד החדש יהיה נמוך מהמזד היסודי, נשלם ללאומית את הסכום הנקוב בדרישתה עד לסכום הערבות, ללא כל הפרשי הצמדה.
2. לפי דרישתה הראשונה של לאומית בכתב, ולא יאוחר 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 בתוספת הפרשי ההצמדה כאמור לעיל (י), מבלי להסיל על לאומית חובה לגמס או להזכית את דרישתה ומבלי שתהיה חייבת לדרוש תחילה את התשלום מאת החברה.
3. דרישה בכתב כאמור בערבות זו, תיעשה על ידי לאומית, ואליה תצורף ערבות זו. על הדרישה להתקבל על ידנו עד שעת הסגירה לקהל של סניפנו. דרישה בכתב אין פירושה דרישה שתגיע לבנק באמצעות פקסימיליה, טלסל או מברק, ודרישה כזו לא תיחשב כדרישה בהתאם לערבות זו.
4. ערבות זו תעמוד בתוקפה עד ליום 30/09/2018.
5. ערבות זו אינה ניתנת להעברה או להסבה.

בכבוד רב,
מנכ"ל הפועלים צ"ח
סניף מרכזי עסקים
רחל זגורי חדזה טבצי

02332191

972 3 5673550



מספר סיווגי של הערבות הבנקאית	סוג האשראי (לשימוש פנימי)	מספר השבוע	סדר
	9406	274503	6
מספר דיווח/הערה	שם הלקוח		
520042847	מזון רמות כחול ושרון בנה		

לכבוד בנק הפועלים ב"מ

בקשה פרטנית להוצאת ערבות בנקאית שנתונה ביום 12/3/15

1. כלל

1.1 בהמשך לסמך פתיחת החשבון בהמשך לכתב הסכם להוצאת ערבות בנקאית (ש - 16), שנחתם על ידינו בקשר עם התאגדות כלל שחית (להלן: "התאגדות הכללית"), אנו מבקשים בזה מאת הבנק להוציא ערבות בנקאית לטובת התאגדות המעורבים בתאגדות הכללית ובבקשה פרטנית להוצאת ערבות בנקאית זו ולפי הפרטים הבאים:

- 1.1.1 אס. חמטוב (מנהל הערבות הבנקאית): אלאמיה ש' רמתי כרמלית
- 1.1.2 תחנות המעבר: כלל, סופרמרקט, בנק תל אביב
- 1.1.3 סוכנו הערבות הבנקאית (ק"ר): בנק ספר ש"ח העוסקת ב... שקלים ודמיים
- 1.1.4 שם חשבוש (שעבור יחיד הבנק ע"כ): אלון רמות כחול ושרון בנה
- 1.1.5 כתובת המעבר:
- 1.1.6 הערבות הבנקאית תוצא בקשר עם: אלון רמות כחול ושרון בנה
- 1.1.7 תנאי הצטרפות: 3 חודשים לאחר תחילת ההוצאה

- 1.1.8 ריבית: 2.5%
- 1.1.9 הערבות הבנקאית תהיה בתוקף תחיל מינו: 30/3/15
- 1.1.10 הערבות הבנקאית תהיה בתוקף עד ליום: 30/9/15
- 1.1.11 דרישת תשלום הערבות הבנקאית לא יתקבל לפי יום " (להלן: "הערבות הבנקאית").

1.2 מידע לגבי תאגיד התאגדות הכללית מובחר ב: תאגיד הכרז, אך לא חשבוש, לר"ש שהבנק יעתר לבקשה פרטנית זו, וזה כי נחתם על התאגדות הכללית אף בקשה פרטנית זו ולי נמלא. קודם להוצאת הערבות הבנקאית, את כל התסריט שהוסכמו ביני לבין הבנק לשביעת רצונם המלאה של שני הצדדים, ובכלל זה העמדת בטוחות

2. עמלה בגין הערבות הבנקאית

2.1 שיעור מסלול

2.1.1 שיעור מסלול של עמלת הערבות הבנקאית יתה: 1.05% (להלן: "שיעור עמלת הערבות הבנקאית").

2.1.2 עמלת מסלול

עמלת חש באת הבנקאית תהיה בסכום של... שקלים ודמיים

לכל תקופת הערבות הבנקאית, כמסומן ביום (בין הבנק)

עמלת הערבות הבנקאית תהיה על ידי הבנק במלואה, כושלום אחד מראש, במעמד תחילת תקף הערבות הבנקאית (לעיל ולהלן)

עמלת הערבות הבנקאית תהיה על ידי הבנק במעמד תחילת תקף הערבות הבנקאית (להלן: "עמלת הערבות הבנקאית").

עמלת הערבות הבנקאית תהיה על ידי הבנק במעמד תחילת תקף הערבות הבנקאית (להלן: "עמלת הערבות הבנקאית").

עמלת הערבות הבנקאית תהיה על ידי הבנק במעמד תחילת תקף הערבות הבנקאית (להלן: "עמלת הערבות הבנקאית").

תאריך:

לכבוד
בנק העוֹלָם בַּעֲמֵל וְלֹחֵל - "תבנ"ל"
א.ג.ג.

הנדון: כתב שיפוי וויתור על טענות

תואיל ונתבקשתם על-ידינו להוציא ערבות בנקאית בסכום של עד 50,000 ₪ (חמשים אלף ש"ח) (להלן: "סכום הערבות") לטובה לאומית שירותי בריאות (להלן: "המוטב"), וזאת בנכס המצ"ב כנסה י"א. לכונן זה ומהווה חלק בלתי נפרד הימנו (להלן: "הערבות"):

ותואיל והודענו לכם כי בכל מקרה בו יתבקש חילוטה של הערבות, כולה או חלקה, תהיי רשאים לחייב את חשבונו של חברתנו אצלכם בסכום כאמור, עד לגובה סכום הערבות;

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

לפיכך חננו מאשרים, מצהירים ומתחייבים בזאת כלפיכם כדלקמן:

1. המבוא לכתב זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
2. חננו מאשרים ומצהירים כי נוסח הערבות הוכתב לכם על ידינו, וי"צרות שתעליהם הסתייגויות שונות לגבינו ועל אף שהסכמנו את תשומת לבנו לכך שעלולות להתעורר בעיות כרשנות ו-או בעיות משפטיות עקב נוסח הערבות, אשר שינה מההנחה המקובל בבנק וכדי שלא לפגוע בהתמודדות/זכות שלנו במכרז, אנו ביקשנו ג/כם במפורש להוציא את הערבות בנוסח המצ"ב ללא כל שינוי, ואתם הסכימתם להוציא את הכסף לחתימתנו על כתב היתר/יבות וויתור על טענות זה.
3. אנו מוותרים בזאת מראש כלפיכם ואנו נהיה מנועים מלהעלות נגדכם כל טענה ו/או תלונה ו/או דרישה ו/או תביעה מכל סוג שהוא בקשר עם נוסח הערבות ו/או ביצוע תשלום ניכוחה ובפרט ובכלי לגרוע מכלליות האמור לעיל:

ג. חרינו מאשרים ומצהירים 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 הערבות המקובלים בבנק).

ד. חרינו מאשרים ומצהירים בזאת כי הסברתם לנו, כי נוסח הערבות שונה מנוסחי הערבות המקובלים בבנק לענין מנגנון חישוב תוצמדה במקרה שהמודד החדש נמוך ממידד הבסיס. הסברתם לנו כי על פי נוסחתם אם ידרוש המוטב רספים על פיה בנסיבות בתן המדד החדש נמוך ממדד הבסיס, ישילמו סכומים לדרושה המוטב עד סכום הערבות ללא כל הפרשי הצמדה (זאת לעומת המנגנון המופיע בכתבי הערבות המקובלים בבנק לפיו: אם המדד החדש ירד או עלה לעומת מדד הבסיס, יהיו הפרשי הצמדה הסכום השונה למכפלת החדש בין המדד החדש למדד הבסיס בסכום הערבות, מחולק במדד הבסיס, אם יתברר כי המדד החדש לא עלה ולא ירד לעומת מדד הבסיס. ישולם הסכום המקובל בדרישה עד לסכום הערבות, ללא כל הפרשי הצמדה).

4. אנו מתחייבים בזאת ליצפות ולפצות אתכם, מיד עם דרישתכם תיאיונה, בגין כל חוצאה ו-או נזק ו/או הפסד מכל סוג שהוא שייגרם ו/או עתיד להגרם לכם בקשר לערבות ו/או כתוצאה ממיה ו/או כתוצאה מנוסחת, ואנו נישא בכל הוצאותיכם, לרבות שכ"ט ע"יד מיצויי אשר משכר על ידכם, בגין כל תביעה או ו/או טענה ו/או דרישה ו/או תלונה שתועלה נגדכם בקשר עם הערבות ו/או כתוצאה ממנה.

5. מבלי לגרוע באחריותכם על פי יתו המסמכים אשר חתמנו לטובתכם, חננו נותנים לכם ביאת הוראה והרשאה בלתי חוזרת לחייב כל חשדן שלנו אצלכם ו/או כל סכום אשר

תשלמו בקשר לערבות או כתוצאה ממנה ומפעולותיכם בקשר עמה לרבות סכומים בגין
הוצאות ו/או הפסדים ו/או נזקים יוכל סוג שהוא שנגרמו לכם, וסכומים שאנו חייבים
לכם על פי חב התחייבות ושיפוי זה, לרבות על פי האמור בסעיף 4 לעיל.

6. למען הסר ספק, האמור בכתב זה בא להוסיף ולא לגרוע מכל ההתחייבויות שנטלנו על
עצמנו כלפיכם וביכל ההרשאות שניתנו לכם על-ידינו בכל במסמך אחר.

7. אנו מודעים לכך שהבנק מסתמך על הצהרותינו והתחייבויותינו בכתב זה במתן הסכמתו
להוצאת הערבות, ולפיכך לא נהיה רשאים לחזור בנו מהן, מכל סיבה שהיא.

בכבוד רב,
אלון דביר יו"ר דירקטוריון

אישור עורך דין
אני תח"מ ד"ר ת. נעם, עו"ד, שהנני עורך הדין של חברת דביר, בע"מ, מאשר בזה
כי על המסמך דלעיל חתמה החברה הנ"ל באמצעות מורשי החתימה שלה, הי"ח
לפי החלטת החברה שנתקבלה כדין ובהתאם למסמכי
ההתאגדות שלה, וכי החתימות הנ"ל מחייבות את החברה

חיתמת והתימה
מ.ר. 32164

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

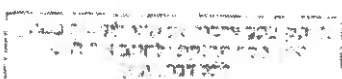
תאריך: 22/03/2015

לכבוד
אוניברסיטת תל אביב
קרית האוניברסיטה, ת.ד. 39040
רמת אביב, תל אביב 6139001 (להלן: "האוניברסיטה")

הנדון: ערבות מס' 277503/0058

1. אנו ערבים בזאת כלפיכם לסילוק כל סכום עד לסך של 50,000 ש"ח (במיליון: חמישים אלף שקלים חדשים) (להלן: "סכום הקרן"), בתוספת הפרשי הצמדה למדד כמפורט להלן, מתאריך 15/3/15 אשר תודעו מאת אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (להלן: "החייב"), בעל ח.פ. מס' 520042847 בקשר עם הסכם לאספקת כרטיסי קנייה סגסגיים עבור האוניברסיטה.
2. אנו נשלם לכם תוך 7 ימים מתאריך דרישתכם הראשונה בכתב כל סכום הנקוב בדרישתכם הנ"ל, בלי שיהיה עליכם לנמק את דרישתכם או לבטסה, מבלי שתידרשו תחילה להסדיר את סילוק הסכום כאמור מאת החייב ומבלי שננטען כלפיכם כל טענת הגנה שתעמוד או שיכולה לעמוד לחייב בקשר לחיובו כלפיכם, זאת בתנאי שהסכום הכולל שנשלם לכם עפ"י ערבותנו זו לא יעלה על הסכום הנקוב לעיל.
3. התחייבותינו בסעיפים 1 ו-2 לעיל הן אוטונומיות, מוחלטות, בלתי מותנות ובלתי חוזרות, ולא נהיה רשאים לחזור בנו מהן או לבטלן מכל סיבה שהיא לפני מועד פקיעת תוקף הערבות, כמפורט בסעיף 4 להלן.
4. ערבות זו תקפה בתוקף מתאריך 22.3.2015 עד תאריך 21.7.2016.
5. לסכום הקרן יתווספו הפרשי הצמדה למדד דק במידה ובמועד התשלום בפועל על פי ערכת זו, יהיה המדד החדש גבוה ממדד הבסיס. סכום הקרן בתוספת הפרשי ההצמדה למדד, יכוננו בערבות זו: "סכום הערבות".
6. "הפרשי ההצמדה למדד" – סכום השווה למכפלת ההפרש שבין המדד החדש למדד הבסיס בסכום הקרן המחולק למדד הבסיס.
7. "המדד" – מדד המחירים לצרכן (כולל ירקות ופירות), כפי שהוא מתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
8. "מדד הבסיס" – המדד הידוע ביום 15.3.15.
9. "המדד החדש" – המדד שפורסם לאחרונה לפני ביצוע התשלום בפועל על פי ערבות זו, ואשר לא יפחת בכל מקרה ממדד הבסיס.
10. אם נדדש לשלם חלק מסכום הערבות, הרי יתרת הערבות (התפרש בין הערבות ודרישתכם), תישאר כערבות לכם עד מועד פקיעתה בתאריך הנקוב לעיל, ובהתאם לתנאים לעיל.
11. ערבות זו אינה ניתנת להעברה או להטבה.

02332246



024 - 20

02332247

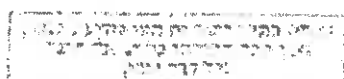
12. את מאשרים, כי לא יהיה כשינוי תנאי החוזה, מעת לעת, בכדי לגרום
מהתחייבותינו בקשר עם ערבות זו.

דרישה עפ"י ערבות זו יש להפנות לסניף הבנק שכתובתו:

בנק הפועלים בע"מ
סניף מרכזי עסקים (600)
כתובת: שד' רוטשילד 50 תל-אביב 66883

בכבוד רב,
בנק הפועלים בע"מ
סניף מרכזי עסקים
רחל זגורי חדוה סבצ'י

02332247



אפיון 2.3

ידוע לט ב' אם תחזיק שרבות מן יחידים חסידים בדלקות:

התעניין שמופיע בפרק בראש בקשה פרטית זו.

חשבונו מס' _____ המוגשת ביום _____

GENERAL INVESTIGATION DIVISION

כיום ממוקמת על עמלת הערבות הבטוחה
2.4. אם נגמור תחילת חוקף הערבות הנכסית, תמאם סכמות סכום הערבות הנכסית, בשיעור עמלת הערבות הנכסית
ובמספר הימים הסדודי, בקבוצה שמוקדמת תחילת חוקף הערבות הנכסית, עד לזמנך וקמ חוקף הערבות הנכסית, שחולק ב- 365
(לחצי). "הסכום הנכסית", יהיה סכום שלא יעלה על סכום העניינכם נקראו באגרונון הנכס במועד תחילת חוקף הערבות הנכסית
אשר נקב, למעט חתימתם, על בקשה פרטית זו היח: 360 (ה'חוקף' "סכום העניינכם"), אז, על אף האמור בסעיף 2.1.1, לית, כיום
אגלות הערבות והבקשות שנקראו הגורם על ידו הבנק, בהתאם לבקשה פוסטת זו, יהיה סכום העניינכם, עליון עמלת הערבות
הנכסית הנכסית פשוט, כבעת תחילת חוקף הערבות הנכסית, וזאת אם אין עוד תחילת סעיף 2.2.2. חיל. האמור
הנכסית הנכסית פשוט, כבעת תחילת חוקף הערבות הנכסית, וזאת אם אין עוד תחילת סעיף 2.2.2. חיל. האמור

[illegible]

3. **דגם מופת ל'עסקה גדולה'**

דפ תפול לעקס גדול
 3.1 בן ותחילת בערית תפול או תתחילת לעקס גדול
 3.2 בן ותחילת בערית תפול או תתחילת לעקס גדול

[illegible]

3.3 דמי הביטוח לזמן הביטוח 70
☐ תכנית הביטוח תהיה בעלות של 1.13%
 (הפרמיה תהיה בעלות של 1.13% לא על המסמך המקורי אלא על העות' (כלל שנים).
☐ כמות המסמכים לזמן הביטוח.

ĐIỀU KIỆN VÀ PHƯƠNG HƯỚNG ĐÀO TẠO

उत्तराखण्ड शासक .5

5.1 היה נראה שפחות חלבים על עמלות הערבות חבוקאות, שכן העניין, יחד עם זאת, גם עשויים (להחליף "מספר הוצאות אחרות") יצאה מעד.

5.2. לפיכך, הוצאת המעורבות הנוכחית כאילו, לא התקיים הדיון על פיקוח משותף וזכיה במקרקעין, ולכן הסיר ספק הבהרה, כי הייתה סכס סוגית המעורבות הנוכחית ובמסגרת פיקוח משותף, והמערב נכסו בסכום 2.2 מיליון ש"ח, וזאת גם אם איזה מחשבים סתם אינו יסודיים.

6. 1975-1976

6. בקשה פרטית זו יחד עם כל המסמכים הנלווים, תישלח למשרד המשפטים, תל אביב 6100, תחת הכותרת: "החלטת הממשלה על מינוי שופט".

5.1.1 "בקשה פרטית זו" – בקשה פרטית להוצאת תרומת בקשה זו.

[illegible][illegible]

5.2 סיועה היסודית בתקופה קודמת זו הינה למעשה הוצאת כספי המדינה למימון פעילותם של ארגונים חיצוניים, אשר מטרתם הייתה להפחית את המעורבות של המדינה בתחומים שונים. מטרה זו הייתה להפחית את המעורבות של המדינה בתחומים שונים. מטרה זו הייתה להפחית את המעורבות של המדינה בתחומים שונים.

6.2 סוגיה העוסקת בקניין במקום המיועד להקמה של בית דין, כולל הקמה של בית דין, או הקמה של בית דין במקום המיועד להקמה של בית דין.

6.3 קניין במקום המיועד להקמה של בית דין, כולל הקמה של בית דין, או הקמה של בית דין במקום המיועד להקמה של בית דין.

6.4. למעט אם תהיה בחירה להעביר את המטרה למחלקת המכירות, יבוצע המכירה במחלקת המכירות.

RETRACED 01/11/14

7. תאריך הדפוס: 1980

ישראל ש"ס שנת ה'תש"ס

אנן רבני כחל יחזקאל גרין
דורחין באנו על החתום:

מלון רמת השרון

מדינת חלום

19/3/15

20042847

170 200 300 400 500 600 700 800 900 1000

תעשיית הנדסה

תגדיר

317 1300

Abstract

החלטות

1993, 1994, 1995, 1996, 1997, 1998, 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 2674, 26

[illegible]

TC-32696 ID

1

157-18-2415 11:15 PM 972 567354

מש-11א (מ)

600-3256529

שם הלקוח	מען ומיקוד	מספר טלפון	מספר זיהוי/תאגיד
יבו אינטרנשונל בע"מ	יבוץ ניר אליהו ניקוד 45845		51-279260-7
פימו בייביס בע"מ	ז.נ. שרון תיכון ניר אליהו ויקוד 45845		51-349840-2
ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ	יבוץ ניר אליהו ניקוד 45845		51-292108-1
דוקטור בייבי בע"מ	נ.שק 58 בצרה ניקוד 60944		51-268390-5
הכל בדולר בע"מ	ז.נ. שרון תיכון ניר אליהו ויקוד 45845		51-236108-0

לכבוד

בנק הפועלים בע"מ

15.11.2006

תאריך

כתב ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום

הואיל - יבו אינטרנשיונל בע"מ 51-279260-7 ו/או פימו בייביס בע"מ 51-349840-2 ו/או ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ 51-292108-1 ו/או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 ו/או הכל בדולר בע"מ 51-236108-0 (להלן, ביחד ולחוד - הלקוח) קיבל ו/או יקבל, מדי פעם בפעם, מבנק הפועלים בע"מ (להלן - הבנק) אשר, י, אשראי דוקומנטרי, משיכות יתר, הלוואות, כתבי שיפוי וערבויות כלשהן, במטבע ישראלי ו/או מטבע חוץ, עבור הלקוח או עבור אחרים לפי בקשת הלקוח, שירותי נכונות שיקים/שטרות, קניית שיקים/שטרות, ביצוע תשלומים, מתן ארכות, הקלות בנקאיות, שירותים בנקאיים ו/או שירותים פיננסיים ו/או אחרים בקשר לניירות ערך ו/או מכשירים פיננסיים כלשהם (להלן ביחד ובנפרד - השירותים הבנקאיים),

והואיל והלקוח חייב ו/או יהיה חייב לבנק מדי פעם בפעם סכומי כסף כלשהם במטבע ישראלי או במטבע חוץ עבור השירותים הבנקאיים ו/או עבור התקשרויות ו/או עסקות עם או באמצעות הבנק, בין בנוגע לשירותים הבנקאיים ובין בעניינים שאם נס בגדר השירותים הבנקאיים ו/או אחרים (להלן - חובות הלקוח),

והואיל ואנו החתומים מטה מסכימים לערוך לבנק לפרעון המלא והמדויק של חובות הלקוח

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

הערבות

1. אנו ערבים בזה כלפי הבנק בערבות מוחלטת, בלתי מסוייגת וללא כל תנאי, לפרעון המלא והמדויק של כל הסכומים הבנויים ו/או שגיעו לבנק מהלקוח מדי פעם בפעם, בגין חובות הלקוח, בין שהלקוח חייב לבדו או ביחד עם אחרים, בין הלקוח כבר התחייב בהם או יתחייב בעתיד, בין שהשירותים הבנקאיים ו/או הסכומים הנדונים ניתנו לו ינתנו, שולמו או ישולמו ללקוח או עבורו או לפי בקשתו או על אחריותו, בין שהלקוח חייב בתור חייב עיקרי, ערב או אחרת, בין שמגיעים באופן מסויים או בתנאי, במישרין או בעקיפין, הכל בצירוף ריבית, דמי עמלה, הפרשי הצמדה והוצאות אחרות מסוג כלשהו (להלן - ביחד ולחוד - הסכומים הנ"ל)

האוצר
מס בורים
אישור מס' ב-10

מרא 2005

המנכ"ל המולדי
גפר השעשועים בע"מ

נגבה בסניף

סכום הבזיל

2 הסכום שאנו ערבים לפרעון ומתחייבים לשלמו לבנק על פי כתב ערבות זה הינו בלתי מוגבל, ויקרא לחלן - סכום הערבות.

3. אנו נשלם לבנק בכל ית ומו ין לזמן, מיד לפי דרישתו הראשונה, כל סכום שהבנק ידרוש מאתנו עד לסכום הערבות. כל סכום מן הסכום הנ"ל שלא נשלם לבנק לפי דרישתו הראשונה, ישא ריבית פיגורים בשיעור המירבי שיהיה נהוג בבנק באותה עת לגבי סוגי האשראים שערבות זו מבטיחה, או בריבית החרגה המוטלת ע"י הבנק בחשבונו : חוזרים דביטורים, או בחשבונו ע"י. או בשיעור ריבית החרגה המוטל ע"י הבנק בחשבונו אליו הועבר י כוס החיוב, הגבוה מביניהם (להלן - **ריבית בשיעור מירבי**), עד לפרעון המלא והסופי של הסכום הנ"ל על דינו, וזאת מבלי לפגוע בזכויות אחרות של הבנק.

4. אנו נשלם לבנק את סכום ו ערבות מבלי שהבנק יהיה חייב להמציא לנו חשבונו כלשהם או להוכיח לנו שהלקוח הפר התחייבות כל יחי כלפי הבנק ומבלי שהבנק ינקוט תחילה נגד הלקוח בצעדים כלשהם לגביית סכומים הנ"ל מאת הלקוח. מפרקו, נאמנו, עזבונו, ערבינו האחרים או האחרים, או מבטוחות כלשהן שנמסרו לבנק עבור הלקוח, נרבינו האחרים, או אחרים. ואפילו נקט הבנק בצעדים כלשהם וטרם הסתיימו, יהא עלינו לשלם לבנק מיד : ת סכום הערבות לא נהיה רשאים לדחות תשלומנו עד לסיום הצעדים בהם נקט הבנק.

תוקף הערבות

5. סכום הערבות לא יושפע וה ערבות לא תיפגע עקב כל הסדר חובות פשיטת רגל, פירוק או פטירה (לפי הענין) של הלקוח, לרבות פשרה : ו הסדר על ידי בית המשפט או פשרה או הסדר אחר של הלקוח. למרות כל מקרה כאמור, יהא הבנק רשאי לדרוש מאתנו סכומים כלשהם עד לסכום הערבות. בכל מקרה של הסדר חובות, פשיטת רגל, פירוק, טירה, פשרה או הסדר אחר של הלקוח, הכל לפי הענין, יהא הבנק רשאי לתבוע בנושה את הסכומים הנ"ל : ו להסכים לתשלום כלשהו, בפשרה ולקבלם, מבלי להביא בחשבון כל תשלום שיטולם ו/או יטולם על ידינו לבנק על פי כתב ערבות זה. אנו מתחייבים לא לתבוע במקרים כאלה בתחרות עם הבנק, ולא לתבוע מהבנק כל סכום שנתקבל על ידי הבנק כנ"ל או כאופן אחר מכל סיבה שרוא אנו לא נותבע ולא נוכיח בפשיטת רגל, פירוק, פשרה, או הסדר תשלום אחר, בקשר ללקוח, עד אשר יקבל הבנק את מלוא הסכומים המגיעים ו/ או שיגיעו לו מאת הלקוח.

6. הבנק אינו חייב לקבל מאת זלקוח כל בטוחה או ערבות נוספת בגין פרעון הסכומים הנ"ל. אם היה ידוע לנו עם או לפני חתימתנו על כתב ערבות זה שהבנק עמד לקבל בטוחות שונות או ערבויות נוספות. לרבות המקרה שצויינו שמות ערב ס אחרים בכתב ערבות זה והבנק לא קיבל בטוחות אלו ו/או 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 זו.

7. אנו מסכימים כי הבנק יהיו רשאי מוזמן לזמן, ואף מבלי שימסור לנו הודעה על כך

(א) להפסיק, לשנות, להקטין, להגדיל או לחדש אשראי או שירות בנקאי כלשהוא ללקוח, או התקשרות אחרת ; ו

(ב) לתת ללקוח או לא זרים או לערבים או לאחד או לאחדים מאיתנו ארכה של זמן או הקלות שונות,

(ג) להחליף, לחדש, ל קן, לשחרר, להפקין, לממש או להימנע מלממש כל בטוחות או ערבויות שהבנק מחזיק או יחזיק : ון 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 מאיתנו ;

(ה) לגרום לאי מלוי ו או לשינוי כל חיוב המוטל על הלקוח בקשר למתן השירותים הבנקאיים, או לאי מילוי ו/או שינוי יוב כלשהו שאנו אחראים או ערבים עבורו ;

(ו) להימנע מלהודיע לנו על אי קיומם של חיובים כלשהם ע"י הלקוח או על ידי ערבים אחרים ו/או על ידינו ו/או על ידי אחד או אחדים מאתנו וכן לדחות או להשהות הגשת דרישות נגדנו על פי כתב ערבות זה מבלי ש הדבר יחשב תקדים, ויתור, התיישנות, פקיעת זכויות או רשלנות מצד הבנק.

המחשן המרכזי
כפר השעשועים בע"מ

הודעות

23. אנו מתחייבים להודיע לבנק נ"ד

- (א) על 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 לעיכול, שימור או מימוש של בטוחה כ'ל,
- (ב) על כל צמצום עסקנו או הקטנת רכושנו;
- (ג) על הפחתת ערכה שי בטוחה כלשהי שניתנה על ידינו,
- (ד) על כל שינוי בשמנו ו/ו במעננו;
- (ה) על כל בקשה לפשיטת רגל, לכינוס נכסים או לפרוק שהוגשה נגדנו או מיטעננו, לרבות קבלת החלטה על פרוק מו נון ו/או מיזוג ו/או פיצול.

24. כל הודעה שתשלח לנו על י"ז הבנק בדואר רשום או רגיל לפי המען הנקוב בכתב ערבות זה, או ככל מען אחר עליו נודיע לסניף הבנק, צבראש כתב הערבות בכתב בדואר רשום, תיחשב כאילו נתקבלה על ידינו תוך 72 שעות מזמן שנשלח המי תב הכולל את ההודעה. ההצהרה בכתב מאת הבנק תשמש כראיה לבאורה למועד משלוח ההודעה. כל ו ידעה שתינתן לנו בכל דרך אחרת תיחשב כאילו נתקבלה על ידינו בעת הינתנה או במועד פרסומה

פירושים

25. בכתב ערבות זה
- (א) לשון יחיד כוללת רבים, ולהיפך,
 - (ב) לשון מין זכר כולל לשון מין נקבה, ולהיפך;
 - (ג) "הבנק" פירושו "בנק הפועלים בע"מ" וכל אחד מסניפיו הקיימים בתאריך כתב ערבות זה ו/או שיפתחו בכל מקום שהוא בעתיד, נעבריו וחליפיו וכל הבאים מכוח הבנק,
 - (ד) "שטרות" פירושים שטרי חוב, שטרי חליפין, שיקים, התחייבויות, ערבויות, בטוחות, הפחאות, שטרי מטען, שטרי קדונות וכל מסמכים סחירים אחרים;
 - (ה) "הלקוח" פירושו הלקוח, יורשיו, מנהלי עזבונו וכל הבאים מכוחו או במקומו,
 - (ו) כותרות הסעיפים ב אות לשמש מראי מקומות בלבד ואין להעזר בהן בפירוש כתב ערבות זה.
 - (ז) המבוא לכתב ערבות זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו

אחריות הערבים

26. נחתם כתב ערבות זה על ידי שניים או יותר, תהיה אחריות החותמים ביחד ולחוד למילוי האמור בכתב ערבות זה. אחריותו של כל אחד מאתנו לא תיפגע מחמת שהאחרים היו פסולי דין או הופטרו בדרך כלשהי מאחריותם למילוי התחייב: כלשהי על פי כתב ערבות זה או שהבנק החזיר להם בטוחות שניתנו לו, או בכל מקרה אחר

הוצאות

27. מבלי לגרוע מזכויות הבנק: מפורט בכתב זה, כל ההוצאות והעמלות בקשר עם כתב זה (כמפורט בתעריפון הבנק, כפי שיהיה מעת לעת) ישולמו על ידינו לדרישתו הראשונה של הבנק בכתב, בצירוף ריבית בשיעור המירבי מתאריך הדרישה וי ד לסילוקן המלא בפועל. ההוצאות והעמלות האמור: כ' כוללות, בין היתר (ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל), דמי טיפול בקשר עם הישרותים הבנקאיים, דמי טיפול בבטוחות, דמי גוביינא, דמי כניול ורישום מסמכים, הוצאות מימוש הבטוחות ונקיטת הליכי ג: זה (ובכלל זה שכ"ט עו"ד של הבנק), ביטוח, שמירה, החזקה ותיקון רכוש מיועבד כל ההוצאות והעמלות הנ"ל, בצירוף ריבית בשיעור המירבי, תהיינה מובטחות, עד לסילוקן המלא בפועל, על ידי כל הבטוחות שניתנו לו שניתנה לבנק על פי כתב זה

המחשן המרכזי
כפר השעשעים בע"מ

הדין המהותי ומקום שיפוט

28. סמכות שיפוט מקומית יחודית, בכל הקשור לכתב ערבות זה, ליחסים שבינינו לבין הבנק על פי או בקיזור לכתב הערבות, ולכל התדיינו: הקשורה לכתב הערבות נקבעת בזה כדלקמן בבית המשפט המוסמך הקרוב ביותר למקום סניף הבנק המ: ויין בראש כתב ערבות זה או לבית המשפט המוסמך באחת מהערים הבאות: ירושלים, הל-אביב-יפו, חיפה באר-שבע או נצרת.

על כתב ערבות זה, על היה זים בינינו לבין הבנק בקשר לכתב הערבות ואו על פיו ועל כל התדיינות הקשורה לכתב הערבות יחול דין של מדינת ישראל.

מהות הערבות

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

תנאים מיוחדים

30

ולראיה באנו על החתום

הערבים

חתימת הערב שם הערב	ערב יחיד/ ערב מוגן	שכ ומי פר טלפון של הע	מספר זהות/תאגיד מס' חן וסניף בבנה"פ	% חלקו ישק הערב
		מיקוד מסוק הערב, מקום העבודה ומענו		
		המזכר המרכזי כפר השעשועים בע"מ	51-188490-0	100%

המזכר המרכזי
כפר השעשועים בע"מ

אישור יו"ד

אני הח"מ מאיר לוי עו"ד, שהנ: עורך הדין של המזכר המרכזי כפר השעשועים בע"מ 51-188490-0 מאשר בזה כי על המסמך דלעל חתמה החברה הנ"ל באמצעות הי"ח מימל/אנו ת.ז. 56637044 ו- יחסי ת.ז. 59659227 והאת על פי ההלטת החברה שנתקבלה כדין ובהו אם למסמכי ההתאגדות של החברה, וכי החתימות הנ"ל מחייבות את החברה לכל דבר וענין

הגית שרים
20015
עורך דין
חתימה וחותמת

1510/06
האריך

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

בישיבת ההנהלה של החברה אשר כונסה כחוק ונתקיימה ביום _____ במשרד הרשום של החברה אשר בה נכחו מנהלים המהווים מניין חוקי של מועצת המנהלים, הוחלט כדלקמן:

1. לערוך בערכות מתמדת, בלתי מוגבלת בזמן וללא הגבלה בסכום כבטוחה לפרעון כל החובות וקיום כל ההתחייבויות, הקיימים והעתידיים של יבו אינטרנשיונל בע"מ 51-279260-7 /או פי 15 בייביס בע"מ 51-349840-2 /או ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ 51-292108-1 או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 /או הכל בדולר בע"מ 51-236108-0 (להלן ביחד ולחוד: "החברה הנערבת") בגין אשראים /או הלוואות /או שירותים בנקאיים שזיס שקיבלה /או תקבל החברה הנערבת מאת בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") /או גין ערבויות החברה הנערבת לטובת הבנק (ערבות החברה לחברה הנערבת לטובת הבנק זכונה (להלן: "ההתקשרות"), ולחתום לצורך כך על כל המסמכים הנדרשים על ידי הבנק.

2. לייפות את כוחם של ה"ה ת.ז. _____ ו- ת.ז. _____ לחתום בשם החברה על המסמכים הנדרשים על ידי הבנק בקשר להתקשרות הנ"ל, וזימנתם בצירוף חותמות החברה תחייב את החברה לכנייה ותקומה נאצח לכנייה ותקומה נאצח.

3. לאשר לבנק כדלקמן:

- א. ההתקשרות הנ"ל אינה פוגעת בחברה או בטובתה
- ב. ההחלטות דלע ל התקבלו על פי שיקולים עסקיים של החברה ולהשארת רווחיה.
- ג. התקבלו כל האישורים הנדרשים (אם נדרשים) על פי כל דין.
- ד. למיטב ידיעת: כרי מועצת המנהלים של החברה, נושאי המשרה המשותפים לחברה ולחברה הנערבת ונושאי המשרה שיש להם ענין בחברה הנערבת /או בהתקשרות הנ"ל פעלו בתום לב וגילו לחברה את ענינם האישי בהתקשרות הנ"ל, וכן כל עובדה זו מסמך מהותיים הנוגעים לכך.

יו"ר
מזכיר

אישור עורך דין

אני הח"מ מאיר קניא עו"ד של המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ (להלן "החברה") מאשר בזאת כדי קמן:

1. מועצת המנהלים של החברה מונתה כדין.
2. כי החלטות מועצת המנהלים הנ"ל נתקבלו לאחר שמועצת המנהלים כונסה כדין, ונכח המניין החוקי הנדרש.
3. כי ההחלטות הנ"ל מתבנות את החברה והן נתקבלו כדין ובהתאם לתזכיר ולתקנות החברה, נרשמו בספרי הפרוטוקולים ונחתמו על ידי היו"ר. כן הריני לאשר כי הרכב החתימות המצויין בהחלטה הנ"ל מחייב את החברה.
4. נתקבלו כדין כל ההחלטות והאישורים הדרושים על פי כל דין לצורך ההתקשרות הנ"ל, לרבות החלטות ועדת ביקורת ודס להחלטה דלעיל (ינא למחוק אם אין ועדת ביקורת בחברה, ובלבד שלא חלה חובה על פי דין למנות ועדת ביקורת).

גית שרים, עורכת דין
20015
חתימה וחתימת עו"ד

תאריך 3.10.06

לכבוד:

המחלקה המרכזית כפר השעשועים בע"מ
51-188490-0

א.ג.נ.

**הנדון: הודעה לערב וגילוי מידע מהותי
ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום**

1. הרינו מודיעים לך בזה שכתב הערבות שהנך חותם /חתמת עבור יבנו אינטרנשיונל בע"מ
51-279260-7 ו/או פ' פו בייביס בע"מ 51-349840-2 ו/או ששת רשת חנויות לכלי ביג
בע"מ 51-292108-1 ו/או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 ו/או הכל בדולר בע"מ
51-236108-0 (להלן: ביחד ולחוד – **הלווה**) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיע
לבנק הפועלים בע"מ (להלן – **הבנק**) מהלווה, בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהלווה
התחייב בהם או יתחייב בעתיד, בין שניתנו או שיתנו, שולמו או ישולמו ללווה או עבורו או
לפי בקשתו או לפי אחי יותו, בין שמגיעים מהלווה כחייב, ערב, או אחרת, בין שמגיעים ממנו
עכשיו או יגיעו בעתיד, בין המגיעים באופן מסוים או בתנאי, במישרין או בעקיפין וכן
לסכומי כסף כלשהם ע' הלווה חייב ו/או יהיה חייב לבנק מכל סיבה אחרת שהיא, וכן כספים
כלשהם שהבנק זכאי או יהא זכאי לתובעם ו/או לקבלם מהלווה מסיבה כלשהי, בצירוף
ריבית, דמי עמלה, הפו שי הצמדה והוצאות אחרות מכל סוג שהוא (להלן – **הערבות**)

1. ☒ הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן. החוב הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א'
להלן (נפרע) **כסדרו**.

☐ הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן, לרבות להלוואה המחליפה את החו:
הקיים, כהג'רתו בסעיף 5 א' להלן. החוב הקיים נפרע/אינו נפרע/ כסדרו

3. ☐ הערבות באר במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא בעל מניות או בן/בת זוג
של בעל מניה בתאגיד הלווה.

☐ הערבות באר במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא מנהל או בן/בת זוגי ש:
מנהל בתאגיד הלווה.

☐ הערבות נית' ל' להבטחת חובותיו של לקוח מוגבל בבנק.

4. ☐ מספר הערבי ל' לחובותיו של הלווה כלפי הבנק הינו - 5 (כולל מי שמישכן נכס
להבטחת חו' ותיו של הלווה כלפי הבנק).

ב. ☐ ערבותך הינו לכלל חובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק / כ - 100%
מחובותיו וה' תחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק*.

5. ☐ א. סך כל יתרת חוב הלווה נכון ליום 29.9.06 בהתאם לספרי הבנק הינה
214,000 ש"ח (שתי מאות ורבע אלף ש"ח) (לעיל ולהלן: "**החוב**
הקיים").

ב. כמו כן הרינו להביא לידיעתך, כי בסמוך לאחר חתימתך על כתב ערבות זה, אנו
עתידיים להג'יד ללווה ו/או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, סכום נוסף של
ש"ח, אשר אף הוא יהיה מובטח בערבות זו, וזאת מובלי לגרוע
מזכותנו לה'מיד ללווה, מעת לעת, אשראי ושירותים בנקאים, בסכומים ישומים,
וזאת בנוסף לסכומים הנ"ל.

מחלקה המרכזית
כפר השעשועים בע"מ

ג. למותר לציין, הסכום שהינד ערב לפרעונו עשוי להיות גבוה לאין ערוך מהסכומים המפורטים בסעיפים 5 א' ו- ב' לעיל וזאת משום שהנד ערב לאשראים ולשירותי בנקאיים שהם זק עשוי לתת ללווה ואו למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק בעתיד או אף: סמוך לתאריך הודעה זו, כאמור בסעיף 1 לעיל.

ד. למען הסר כל ספק, אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות כלשהי מצד הבני להעמיד ללווה ואו למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, את האשראי הכפוף בסעיף 5 ב' לויל ואו כל חלק ממנו ואו אשראי אחר כלשהו, וכל אשראי יועמד ככל שיועמד, ורק בתנאים שיאושרו ע"י הבנק.

מיועד אחר

6

ה. הודעה זו ניתנת בקשר לכתב הערבות עליו חתמת/הנד חותם לטובת הבנק, ובכניפות לאמו

10

בכבוד רב,

בנק הפועלים בע"מ

X הסעיף הרלבנטי יסומן ב

י"צ המרוס את המיותר

הריני מאשר קבלת הר דעה ומסכים לתוכנה.

כן הנני מצהיר ומאשר כי ערבותי על פי כתב הערבות הנזכר לעיל הינה בשים לב למפורט בהודעה הנ"ל.

היום,

המחשן המרכזי
לפר השעשועים בע"מ

המחשן המרכזי בפר השעשועים בע"מ

תאריך 3.10.06

לכבוד:

המוסד המרכזי כפר השעשועים בע"מ
51-188490-0

א.ג.נ.

הנדון: תודעה לערב וגילוי מידע מהותי
ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום

1. הרינו מודיעים לך בזה שכתב הערבות שהנך חותם /חתמת עבור יבז אינטרנשיונל בע"מ 51-279260-7 /או פ פו בייביט בע"מ 51-349840-2 /או ששת רשת חנויות לבלי ביו בע"מ 51-292108-1 או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 /או הכל בדולר בע"מ 51-236108-0 (להי'ן ביחיד ולחוד - הלווה) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים /או ישיגו לבנק הפועלים בע"מ (י' חלן - הבנק) מהלווה, בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהלווה התחייב בהם או יתחייב בעתיד, בין שניתנו או שניתנו, שולמו או ישולמו ללווה או עבורו או לפי בקשתו או לפי אח יותו. בין שמגיעים מהלווה כחייב, ערב, או אחרת, בין שמגיעים מכינו עכשיו או יגיעו בעתיד, בין המגיעים באופן מסוים או בתנאי, במישרין או בעקיפין וכן לסכומי כסף כלשהם ו' הלווה חייב /או יהיה חייב לבנק מכל סיבה אחרת שהיא, וכן כספים כלשהם שהבנק זכאי ו' או יהא זכאי לתובעם /או לקבלם מהלווה מסיבה כלשהי, בצירוף ריבית, דמי עמלה, הפו שי הצמדה והוצאות אחרות מכל סוג שהוא (להלן - הערבות).
2. הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן. החוב הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א' להלן, נפרע /נפרע יסודי כסדרו.
3. הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן, לרבות להלוואה המחליפה את החוב הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א' להלן. החוב הקיים נפרע/אינו נפרע כסדרו.
4. הערבות באו במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא בעל מניות או בן/בת זוג של בעל מניות: בתאגיד הלווה.
5. הערבות באו במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא מנהל או בן/בת זוג של מנהל בתאגיד הלווה.
6. הערבות נית' להבטחת חובותיו של לקוח מוגבל בבנק.
7. מספר הערבי' ה' לחובותיו של הלווה כלפי הבנק הינו - 5 (כולל מי שמיישכן נכס להבטחת חו'ותיו של הלווה כלפי הבנק).
8. ערבותך הינו לכלל חובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק /ל - 100% מחובותיו ור' התחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק*.
9. א. סך כל יתו' חוב הלווה נכון ליום 29.9.06 בהתאם לספרי הבנק הינה 224,000 ש"ח (ש"ח לעיל ולהלן: "החוב הקיים").
ב. כמו כן הרי' להביא לידיעתך, כי בסמוך לאחר חתימתך על כתב ערבות זה, אנו עתידים להגיד ללווה /או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, סכום נוסף של ש"ח, אשר אף הוא יהיה מובטח בערבות זו, וזאת מבלי לגרוע מזכותנו להגיד ללווה, מעת לעת, אשראי ושירותים בנקאיים, בסכומים שונים, וזאת בנוסף לסכומים הנ"ל.

ג. למותר לציין שהסכום שהינד ערב לפרעונו עשוי להיות גבוה לאין ערוך מהסכומים המפורטים בי' עיפים 5 א' ו - ב' לעיל וזאת משום שהנד ערב לאשראים ולשירותים בנקאיים שה נק עשוי לתת ללווה ו/או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק בעתיד או אף בסמוך לתאריך הודעה זו, כאמור בסעיף 1 לעיל.

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

6 מידע אחר

7. הודעה זו ניתנת בקישו לכתב הערבות עליו חתמת/הנד חותם לטובת הבנק, ובכפופות לאמור בו.

בכבוד רב,
בנק הפועלים בע"מ

החתימה של הנכס

X

הסעיף הרלבנטי יסומן ב X

הריני מאשר קבלת הודעה ומסכים לתוכנה.

כן הנני מצהיר ומאש' כי ערבותי על פי כתב הערבות הנזכר לעיל הינה בשים לב למפורט בהודעה הנ"ל.

היום,

המחשן המרכזי
כפר השעשועים בע"מ

המחשן המרכזי כפר השעשועים בע"מ

כתב תיקון
לכתב ער: זות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום מיום 15.11.2006
שני רך ונחתם ביום... לחודש... שנת...

בין: בנק הפועלים בע"מ (להלן - "הבנק")
מצד אחד;

לבין: קבוצת בי קמעונאות בע"מ (לשעבר - המחסן המרי זי כפר השעשועים בע"מ) ח.פ. 511884900 (להלן - "הערב")
מצד שני;

והואיל 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 בייביס בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר בע"מ (להלן בהתאמה - "כתב הערב ית" ו- "הלקוח");

והואיל וברצון הצדדים לתקן ז 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 בע"מ ח.פ. 512921081 כך שבהגדרת הלקוח תיוותרנה החברות ייבו אינטרנשיונל בע"מ, פיפו בייביס בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר בע"מ בלבד.

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

כל יתר פרטי ותנאי כתב הערבו: נשארים בתוקפם המלא.

ו' ראייה באו הצדדים על החתום בתאריך לעיל:

קבוצת בי קמעונאות בע"מ
קבוצת בי קמעונאות בע"מ
(לשעבר - המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ)

יו"ר
בנק הפועלים בע"מ

אישור עו"ד
אני הח"מ עו"ד, ז חנני עורך הדין של קבוצת בי קמעונאות בע"מ, ח.פ. 511884900, מאשר בזה כי על המסמך דלעיל חתמה החברה זנ"ל באמצעות הי"ח הי"ח ת.ז. 16637044 ו- לחוק החברות, התשנ"ט - 1999, ו את על פי החלטת החברה שנתקבלה כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה, וכי החתימות הנ"ל מחייבות את ז חברה לכל דבר ואני

אחוד בר-נור
עורך דין
12178
עורד דין
חתימה וחותמת

7/8/07
תאריך

פרוטוקול ישיבת הדירקטוריון
של

קבוצת בי קמעונאות בע"מ

ח.פ. 511884900

(להלן - "החברה")

בישיבת הדירקטוריון של החברה אשר כונסה כחוק ונתקיימה ביום 24/10/2006 במשרד הרשום של החברה אשר בה נכחו מנהלים ומהווים מניין חוקי של הדירקטוריון, הוחלט כדלקמן:

1. לחתום על כתב תיקון לכתב ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום, עליו חתמה החברה ביום 15.11.2006 להבטחת נ"עו כל החובות וההתחייבויות קיימים ו/או עתידיים, ישירים ו/או עקיפים של ששת רשת חנויות: "כלי בית בע"מ", ייבו אינטרנשיונל בע"מ, פיפו בייביס בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר כי"מ, ללא הגבלה בסכומם הכולל (להלן - "החברה הנערבית") (תיקון ערבות החברה לחברה הנערבית לטובת הבנק תכונה להלן - "ההתקשרות"), וזאת בנוסח המצ"ב.
2. ליפות את כוחם על ה"ה... ת.ז. 56637044 - ר. א. ל. ת.ז. 56637044... לחתום בשם החברה על המסמכים הנדרשים על ידי הבנק בקשר להתקשרות הנ"ל, וחת מתם בצירוף חותמת החברה תחייב את החברה.
3. פרוטוקול זה מהווה: וישור לבנק כי נתקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך ההתקשרות על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנ"ט-1999, או לחלופין כי לא נדרשים אישורים לצורך ההתיישרות על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנ"ט-1999, וכן כי ההחלטות נשוא פרוטוקול זה ניתנו על פי שיקולים עסקיים של החברה להשאת רווחיה.

יו"ר.....

אישור עורך דין

אני הח"מ..... ע"י קבוצת בי קמעונאות בע"מ ח.פ. 511884900 (להלן - "החברה") מאשר בזאת כדלקמן:

1. דירקטוריון החברה מנה כדין.
2. כי החלטות הדירקטוריון הנ"ל נתקבלו לאחר שהדירקטוריון כונס כדין, ונכח המניין החוקי הנדרש.
3. כי ההחלטות הנ"ל מו ייבות את החברה, הן נתקבלו כדין, בהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה ולתשקיפיה. כן הריני: אשר כי הרכב החתימות המצוין בהחלטה הנ"ל מחייב את החברה.
4. נתקבלו כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה ולתשקיפיה כל ההחלטות והאישורים הנדרשים, אם נדרשין, לצורך ההתקשרות נשוא ההחלטה הנ"ל על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנ"ט-1999.

תאריך.....

חתימה וחתימת עו"ד.....
אחד בר-נוי
מ"מ: 12178

תאריך : 22.12.2015
מספרנו : 803
טלפון : 03-5674400
פקס : 03-5674154

לכבוד,
אלון ריבוע כחול ישראל בע"מ
חעמל 2
ראש העין 4809202

ג.א.נ.,

הנדון: ביטול כתב התחייבות מיום 29.11.2012 (כפי שעודכן מעת לעת) (לחלון: "כתב התחייבות")
ערוכתד לכפר השעשועים רשת חנויות צעצועים בע"מ ח.פ. 512361080 (לחלון: "החברה")

הרינו לתודיעך כי התחייבויותיכם, כאמור בכתב ההתחייבות שנחתם על ידכם כלפי הבנק ביחס לכפר השעשועים
רשת חנויות צעצועים בע"מ ח.פ. 512361080 מבוטלת בזאת.

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

בכבוד רב,

בנק הפועלים בע"מ
התנחלה הראשית

מיכל ורינברג

צבי כינור

מס-11א (מ)

600-3756529

מספר זיהוי/תאריך	מספר טלפון	מען ומיקוד	שם הלקוח
51-279260-7		יבן ניר אליהו 45845	יבן אינטרנשיונל בע"מ
51-349840-2		ז.נ. שרון תיכון נר אליהו 45845	פיפו בייביס בע"מ
51-292108-1		יבן ניר אליהו 45845	ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ
51-268390-5		שק 58 בצרה 60944	דוקטור בייבי בע"מ
51-236108-0		ז.נ. שרון תיכון נר אליהו 45845	הכל בגדור בע"מ

לכבוד
בנק הפועלים בע"מ

15.11.2006

תאריך

כונן ערבות מותמדת בלתי מוגבלת בסכום

הואיל - יבן אינטרנשיונל בע"מ 51-279260-7 ואו פיפו בייביס בע"מ 51-349840-2 ואו ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ 51-292108-1 ואו דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 ואו הכל בגדור בע"מ 51-236108-0 (להלן - הלקוח) בחד ולחוד - הלקוח קיבל ואו יקבל, מדי פעם בפעם, סכום המועיל במטבע ישראלי ואו מטבע חוץ, עבור הלקוח או עבור אחרים לפי בקשת הלקוח, שירותי ניהול חשבונות, קניית שיקי/שטרות, ביצוע תשלומים, מתן ארכות, הקלות בנקאיות, שירותים בנקאיים ואו שירותים פיננסיים ואו שירותים בקשר לניירות ערך ואו מכשירים פיננסיים כלשהם (להלן - חובות הלקוח) - השירותים הבנקאיים).

והואיל - הלקוח חייב ואו יהיה חייב לבנק מדי פעם בפעם סכומי כסף כלשהם במטבע ישראלי או במטבע חוץ עבור השירותים הבנקאיים ואו עבור התקשרויות ואו עסקות עם או באמצעות הבנק, בין בנוגע לשירותים הבנקאיים ובין בנוגע לא א גם בגדר השירותים הבנקאיים ואו אחרים (להלן - חובות הלקוח).

והואיל ואנו קחתנו מטה מסכים ללערוב לבנק לפרעון המלא והמדויק של חובות הלקוח.

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

הערבות

1. אנו ערבים בזה כלפי הבנק בערבות מוחלטת, בלתי מסויגת וללא כל תנאי, לפרעון המלא והמדויק של כל הסכומים הנזכרים ואו שגוע לבנק מהלקוח מדי פעם בפעם, בגין חובות הלקוח, בין שהלקוח חייב לבנק או ביחד עם אחרים, בין שהלקוח כבר התחייב בהם או יתחייב בעתיד, בין שהשירותים הבנקאיים ואו הסכומים הנזכרים ניתנו או ינתנו, שולמו או ישולמו ללקוח או עבורו או לפי בקשתו או על אחריותו, בין שהלקוח חייב בתור חייב עיקרי, ערב או אחרת, בין שמגיעים באופן מסוים או בתנאי, במישרין או בעקיפין, הכל בצירוף דיבידנדים, דמי עמלה, הפרשי הצמדה והוצאות אחרות מסוג כלשהו (להלן - ביחד ולחוד - הסכומים הנ"ל).

החומר
מס' בתי
אשרור מס' 10

2006

המחשן המרכזי
בפר השעשועים בע"מ

נבנה בסניף

סכום הבזול

אשרור מס' 10

2. הסכום שאנו ערבים למפעול ומתחייבים לשלמו לבנק על פי כתב ערבות זה הינו בלתי מוגבל. ויקרא להלן - סכום הערבות.

3. אנו נשלם לבנק בכל עת ומזמן לזמן, מיד לפי דרישתו הראשונה, כל סכום שהבנק ידרוש מאתנו עד לסכום הערבות. כל סכום מן הסכומים הנ"ל שלא נשלם לבנק לפי דרישתו הראשונה, ישא ריבית פיננסית בשיעור המרבי שיהיה נהוג בבנק באותה עת לגבי סוגי האשראים שערכות זו מבטיחה, או בריבית התריגה המוטלת ע"י הבנק בחשבוני החידים דביטורים, או בחשבוני עו"ש, או בשיעור ריבית התריגה המוטלת ע"י הבנק בחשבוני אלו הועבר נכס החיוב, הגבות מביניהם (להלן - **ריבית בשיעור מירבי**), עד למענו המלא והסופי של הסכום הנ"ל על דינו, וזאת מבלי לפגוע בזכויות אחרות של הבנק.

4. אנו נשלם לבנק את סכום הערבות מבלי שהבנק יהיה חייב להמציא לנו חשבוני כלשהם או לרבות לנ, שהלקוח הפך התחייבות כלשהי כלפי הבנק ומבלי שהבנק ינקוט תחילה נגד הלקוח בצעדים כלשהם לגביית סכומים הנ"ל מאת הלקוח. מפרקו, נאמנו, עזבונו, ערבינו האחרים או האחרים, או מבטוחות כלשהן שנטענו לבנק עבור הלקוח, לרבינו האחרים, או אחרים ואמילי נחט הבנק בצעדים כלשהם וזאת הסתייגו, יהא עלינו לשלם לבנק מיד את סכום הערבות לא נהיה רשאים לדחות תשלומי עד לסיום הצעדים בהם נחט הבנק.

תוקף הערבות

5. סכום הערבות לא יושפע והערבות לא תיפגע עקב כל הסדר חובות פשיטת רגל, פירוק או פטירה ולפי העניין של הלקוח, לרבות פטירה או הסדר על ידי בית המשפט או פטירה או הסדר אחר של הלקוח, למרות כל טענה כאמור, יהא הבנק רשאי לדרוש מאתנו סכומים כלשהם עד לסכום הערבות. בכל נסיגה של הסדר חובות, פשיטת רגל, פירוק, פטירה, פטירה או הסדר אחר של הלקוח, הכל לפי העניין, יהא הבנק רשאי לתביע כנושה את הסכומים הנ"ל או להסכים לתשלום כלשהו, בפטירה ולקבלם. מבלי להביא בחשבון כל תשלום שישולם ו/או ישולם על דינו לבנק על פי כתב ערבות זה. אנו מתחייבים לא לתבוע במקרים כאלה בתחרות עם הבנק, ולא לתביע מהבנק כל סכום שנתקבל על ידי הבנק כנ"ל או באופן אחר מכל סיבה שהיא. אנו לא נתבע והאנו נכיה בפשיטת רגל, פירוק, פטירה, או הסדר תשלום אחר, בקשר ללקוח, עד אשר יקבל הבנק את מלוא הסכומים המגיעים ו/או שירצו לו מאת הלקוח.

6. הבנק אינו חייב לקבל מאת הלקוח כל בטוחה או ערבות נוספת בגין פרעון הסכומים הנ"ל, אם היה ידוע לנו עם או לפני התחייבותנו על כתב ערבות זה שהבנק עמד לקבל בטוחות שונות או ערבויות נוספות לרבות המקרה שצויינו שמות ערבי אחרים בכתב ערבות זה והבנק לא קיבל בטוחות אלו ו/או לא רשעו בזה, או הערכים הנוספים לא החמנו על ערבויות או על ערבות זו - לא יגרע הדבר מתוקף כתב ערבות זה ואנו נמלא אחריו כל ההתחייבויותינו על זיה.

7. אנו מסכימים כי הבנק יהיה 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 (הנ);

(ב) לתת ללקוח או לא זרים או לערבים או לאחד או לאחדים מאיתנו ארכה של זמן או תקלות שונות;

(ג) להחליף, לחדש, לנק, לשחרר, להפקיע, לממש או להימנע מלממש כל בטוחות או ערבויות שהבנק מחזיק או יחזיק בהן בין שקיבלן מהלקוח או מאחרים, מערבים, מאיתנו או מנכח או אחדים מאיתנו;

(ד) להפסד, לוותר, לעשות הסדר כלשהו עם הלקוח או עם ערבים עבורו או עם אחד או אחדים מאיתנו;

(ה) לגרום לאי מלוי או לשינוי כל חיוב המוטל על הלקוח בקשר למתן השירותים הבנקאיים, או לאי מילוי ו/או שינוי יום כלשהו שאנו אחראים או ערבים עבורו;

(ו) להימנע מלהודיע לנו על אי קיומם של חיובים כלשהם ע"י הלקוח או על ידי ערבים אחרים ו/או על דינו ו/או על ידי אחד או אחדים מאתנו וכן לדחות או להשהות הגשת דרישות מידע על פי כתב ערבות זה מבלי שידבר יחשב תקדים. ויתור, התיישנות, פקיעת זכויות או רשלנות מצד הבנק

המחשן המרכזי
מפר השעשועים

בקרות כל מקרה מן המקרה הנ"ל ואפילו נגרם ע"י כך נזק, תישאר ערבותו זו בתוקפה המלא לא תיפגע, לא תישנה, סכומה לא יופחת, וכל התחייבויותיו תישארה ללא שינוי. כדי למנוע ספק אנו מסכימים בזה שאם הבנק יעשה כל פעולה שהיא מן הפעולות הנ"ל לא תהיה לנו כל זכות ברירה, ביטול או זכות אחרת להגנתנו כחוקר לפעולות אלו בחוק הערבות תשכ"ז-1967 או כל הוראת חוק וזאת כל דין שהביא במקומו ואנו מוותרים בזה באופן מפורש על כל הזכויות האלו.

8. ערבות זו תישאר בתוקפה ויחסי למלוא סכומה גם אם הבנק יתפשר עם הלקוח, יעניש לו או לכל אחד מהערכים (כולל אחד או יותר מאיתנו, החתומים על כתב ערבות זה) אורכה, ויתור, הקלה או הנחה, מחרר בטוחות שקיבל עבור הלקוח, ישתחרר ערכים או לא יקבל ערבויות או בטוחות שהיו ערוכות בהסמך לבנק ולרבות ערכים מאלה ששמו יחסי בשווי בשווי כתב ערבות זה וערבויות של אחד או יותר מהם) או מרוכז בעצמו לא-סילווה או לשויה של כל התחייבות של הלקוח או ערכיו וכן לא תיפגע והא הצטמצם התחייבותנו לפרוע לבנק או סכום הערבות אם חיובי של הלקוח ו/או ערכיו 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 חובות הלקוח או שתועילנה נגד הבנק כל טענות שהן ביחס לחבותו של הלקוח, אם יכחידו של הבנק לתבוע מהלוח את תשלום חובות הלקוח תישנה ו/או תתיישן, אם הלקוח יכחידו בחבותו לבנק או אם יהיו לו נגד הבנק טענות כלשהן. בכל מקרה מן המקרים הנ"ל ייתשבו החובים הנ"ל כלפינו לצורך כתב ערבות זה ככשרים. בלתי פגומים, בעלי תוקף ובלתי ניתנים לערעור וטענה. הננו מצהירים בזה שלא תהיה לנו כל טענה נגד הבנק כל התחייבויותיו על פי כתב ערבות זה תישארה בתוקפה המלא ואנו מוותרים בזה מראש על כל זכויות או טענות שחוק הערבות תשכ"ז-1967 או כל הוראת חוק שתבוא במקומו ו/או כל דין מעיקר המקרים אלה.

9. במקרה שאנו או אחד מאיתנו או הלקוח, מהווים גוף משפטי, מאוגד או בלתי מאוגד, או נאמן, או מבצע בונה או מנהל עובד או בעל חשבון משותף בבנק, או ארגון או גוף כלשהו המהווה צורך 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

10. כבטוחות למילוי כל התחייביותינו על פי כתב ערבות זה תישמשנה כל הבטוחות והערבויות עבורנו, קיימות או עתידות לבוא, שהבנק מודיע או יחזיק.

11. א. בכל מקרה בו יהיו ז' הבנק שטרות כהגדרתם בסעיף 25 לחל, בחתימתנו, בהסבתנו או בערבותנו ישמסרו ו/או ימסרו לבנק לגביה ו/או למשמרת ו/או כבטוחה ו/או אחרת. הכ יהיו ויחשבו ממושכנים ומשוענים יום לבנק במשכנו בדרגה ראשונה לבנק להבטחת פרעון הכס הערבות. הבנק יהיה רשאי למכור או לנכות את השטרות ולקוף את הוצאות הגביה לחובת חשבוננו. הבנק יהיה רשאי למכור או לנכות את השטרות ולנקוט בכל הצעדים המשפטיים או אחרים, כפי שימצא רצוי לבנק לנכו לשם גביית השטרות ולקוף את הוצאות הגביה לחובת חשבוננו. הבנק יהיה רשאי להפטר עם החתומים, הנוזבים או הערכים או כל אחד מהם לפי תנאים אחרים לזכות, לשחרר, לקבל מהם תמורה חלקית ולהשתמש בתמורת השטרות לפרעון חובות המגיעים ו/או עתידים מהלקוח ו/או מאיתנו לבנק. אין בקבלת השטרות או קבלת תמורתם המלאה או החלקית כמיל כדי לגרוע מחובתנו לפרוע או סכום הערבות במלואו. אנו מצהירים בזה כי השטרות שנקטרו ושימסרו על ידינו לבנק מעת לית הם בחזקתנו ובבעלותנו הגמורה של המוסר, וכי הם חופשיים מכל שעבוד, עיקול וזכות צד שלישי מכל סוג שהוא ואנו זכאים למשכנם ולשעבדם לבנק.

ב. על השטרות בחתימתנו הסבתנו או ערבותנו שיחזיק הבנק תחילה ההוראות הבאות:

1. הבנק יהיה בטור מכל חובות האוחז בשטר לרבות הצגת, העדה ומשלוח הודעת חיוב וכך התחייבויותינו הנובעות מחתימתנו, הסבתנו או ערבותנו, תישארה בתוקף גם מבלי שהבנק יגביה חובות האוחז כמיל;
2. אנו מוותרים על כל הזכויות וההגנות הנתונות לנו על פי פקודת השטרות וזאת כל דין אחר ביחס להן וישנות;
3. בכל מקרה שהשטרות נמסרו לבנק לנכיון או אחרת וניתנה לנו תמורה עבורם והשטרות לא ייפרעו, יהיה הבנק רשאי לחייב את חשבוננו בסכום השטרות שלא נפרעו;
4. אנו משהירים את הבנק מכל אחריות לאבדן השטרות ו/או גנבתם ו/או השמדתם ו/או השחתתם ו/או השיחוי בגבייתם אלא אם האבדן או הגניבה או השמדה או ההשחתה או השיחוי נגרמו ברשלנות הבלעדית של הבנק.

המחשבוני
כפר רשמי

5) אנו מקבלים על עצמנו אחריות לתקינת השטרות. לאמירתו. לתקופת ולכונות החתימות. ההסבות והתיימות הערים על השטרות. לתקינתם וכן לבולם כדור.

16. אנו מסכימים כי במקרה שהבנק יחליט למכור את השטרות בעצמו, הוראת של עליהם ימים מראש בדבר הצעים שהבנק עומד לנקוט תחשב כמועד סביר לצורך סעיף 15(ב) לחוק המס בן תשי"ז-1967 או כל הוראת חוק שתבוא במקומו;

7) אנו מתחילים לא ליצור, בלי הסכמת הבנק בכתב ומראש, כל משכון, הפחית או שעבוד אחר כלשהוא על השטרות, או תמורתם, בזכויות קודמות, שוות או מאוחרות לזכויות הבנק.

12 בכל מקרה שכתב שעבוד כל מהו משמש כבטוחה לתשלום סכום הערבות, מותנה במפורש שכתב השיעבוד מהווה חלק בלתי נפרד מכתב הערבות זה וכל ההוראות, התנאים, ההצהרות, וההתחייבויות הכלולות בכתב השיעבוד, מהווים חלק בלתי נפרד מכתב ערבות זה וכלולים בו. כמו כן מותנה בזה במפורש שכתב ערבות זה אינו בא לשנות את כתב השע דף או לגרוע ממנו

כל השטרות, הערבויות, ההבטחות והתחייבויות שניתנו או שתינתנה לבנק על ידינו או על ידי אחרים לטובתנו להבטחת פרעון כספים הערבית, או להבטחת מילוי התחייבויותינו לפי כתב ערבות זה יהיו נצטברים ובלתי תלויים זה בזה, לא ישמיעו על בטוחות אחרות שהבנק מחזיק או יחזיק בהן, לא יושפעו מבטוחות כאלה וישמש כהן בטוחה חוזרת ומתמדת עד לסילוק מלא של סכום הערבות. הבנק רשאי לשמש את הבטוחות לפי סדו, שיוחבר על ידי ואין במימוש בטוחה אחת כדי למנוע או לגרום מבטוחה אחרת.

(א) לבנק זכויות חובסה עכבון, קיוצו ושעבוד על כל הסכומים, הנכסים והזכויות לרבות נירות ער, מטבעות, חשב, שטח קפח דיקומנטים על סחורות, מוליסות ביטוח, שטרות, התחייבות חובים, מקורות, בטוחות, תמורות, שימצאו בחזקת הבנק או בשליטתו בכל זמן לזכותו או עבורו, לרבות אלו שנמסרה לבנק לגביה, לבטחון, למשמרת או באופן אחר, בכל עת שאנו והוא חלק מאיתנו נהיה חייבים לבנק כספים כלשהם על פי כתב ערבות זה, או נהיה עלולים להיות חייבים, או בכל עת שאנו נהיה חייבים בתנאי בלבד, יהיה הבנק רשאי לעבד את הנכסים הנזכר עד לסילוק מלא של סכום הערבות או למכרם ולהשתמש בתמורתם, כולה או חלקה, לסילוק סכום הערבות או להשאיר בידיו את התמורה עד לסילוק המלא של כל הסכומים הנזכר עליו למחר.

במקרה שהסכומים המקוונים מופקדים במטבע חוץ, אנו נותנים כזה לבנק הוראת מראש לטובת
את יתרת הזכות. מטבע חוץ לפי שער שייקבע על ידי הבנק או שישלם הבנק עבורה אותה ש.
כמפורט בסעיף 4 ג) ולקחו את תמורת המכירה מסכום הערבות, לאחר טיובי ההוצאות
והעמלות המנהליות.

מבלי לגרוע מזכות זיניכבון של הבנק, כאמור בסעיף 14 א) לעיל, יהיה הבנק רשאי לאף לא חיוב, בבקשת:

(1) לקרוא כל זכוכה מהסכום הערבות שטרם נפרע, כנגד סכומים הנעניים לנו מהחוב בכל חישובנו. בנטיב ישראל או במטבע חוץ בכל אופן או עילה שהם רואים אף לפני כוונת פרעונם של סכומים הנעניים לנו מהחוב כאמור, שיכנגדם ייעשה הקנייה.

(ב) לרכוש לו שבועות, כל סכום במטבע חוץ שיהיה דרוש לשם סילוק כל דכום מסכום הערבות. טרם נפרע, או למכור מטבע חוץ כלשהו שיעמוד בבנק לזכותו ולהשתמש בתמורתו מכירה לשם סילוק כל סכום מסכום הערבות שטרם נפרע.

13) לחייב כל חשבון שלנו בסכום כלשהו הדרוש לפרעון כל סכום מהסכומי הערבות שפרענו. וכמו כן אם מצב החשבון לא יאפשר חיובו על ידי הבנק לצורך פרעון סופי של סכום כלשהו, יהיה הבנק רשאי שלא לחייב את החשבון, ואם יעשה כן, יהיה רשאי לבטל כל חיוב כאמור ולהתייחס לכל סכום שחיובו בוטל כאל סכום שלא שולם על החשבון. סכום הערבות יחזקם לכך לנקוט בכל פעולה שימצא לנכון על פי כתב ערבות זה.

(4) בכל מקור: יהא הבנק רשאי לבצע קיזוז ללא כל הודעה מוקדמת אולם במקרים הבאים יהא הבנק רשאי לבצע הקיזוז בהודעה מוקדמת שתיתנו לנו 10 (עשרה) ימים לפני מועד ביצוע הקיזוז:

המסמך המכיל
כפף השעשועים בע"מ

(א) נזקרה של קיזוז מסכומים שמועד פרעונם טרם הגיע.

(ב) נזקרה של קיזוז מפקדון קבוע שלולא הקיזוז היה מתארך או מתחדש באופן
:וטומטי, כך שהיו נכונות לנו זכויות או טובות הנאה ממנו.

על אף חומר לעיל, הרי שאם הדתיה בביצוע הקיזוז עלולה להרע את מצב הבנק או
לפגוע בנאות כלשהי מזכויותיו - יתבצע הקיזוז מיידית. כמו כן, במקרה שישלחח לנו
הודעה ובהתוך עשרת הימים יגיע עיקול, הודעה על כינוס נכסים שבתו או של אחד או
אחרים מן היתנו או זקרה מאורז דומה, יתבצע הקיזוז מיידית.

(ג) כל רכישת או מכירת כאמור בסעיף 14 (ב) 1 - ו - 2) לעיל תעשה לפי השער המקובל בבנק, מתוך
סכומים במטבע ישראלי או מתוך סכומים במטבע חוץ. לפי המקרה, שיעמדו בבנק לזכותנו או
שיתקבלו ממנו: טוחות כלשהן שניתנו או תינתנה לבנק על ידנו.

המנות "השער הבנק" - משמעו - לגבי כל רכישת או מכירת חוץ לחשבוננו - השער הגבוה
ביותר להעברות וז מחאות, שלפיו הבנק נוהג בעת הרלבנטית למכור ללקוחותיו את מטבע החוץ
הרלבנטי המורת כמטבע ישראלי. בתוספת עמלת חליפין וכל מס, היטל, תשלומי חובה או תשלומים
אחרים כדורים: ולא כל מכירה של מטבע חוץ - השער הנמוך ביותר להעברות והמחאות, שלפיו
הבנק נוהג בעת הרלבנטית למנות מלקוחותיו תמורת מטבע ישראלי את מטבע החוץ הרלבנטי.
בניכוי עמלת חליפין וכל מס, היטל, תשלומי חובה או תשלומים אחרים כדורים.

(ד) אנו מצהירים בזה שידוע לנו כי במקרים שבהם הבנק ישתמש בזכויות קיזוז כאמור לעיל נועד
פרעונו של איזה פקדון 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 הלוואות, פטור או הנחה ממס הכנסה וניכויים במקור וכן הזכות שלא להתחייב
בהוצאות המתחייבות מביצוע הקיזוז - אם לפי תנאי אותו הפקדון היו לנו זכויות בנייל). אנו משא
בכל ההוצאות והתשלומים הנהוגים אותה שעה בבנק לצורך ביצוע פעולה זו.

15. הבנק יחיה רשאי בכל עת וזמן שיקול דעתו הבלעדי :

(א) לחייב כל חשבון שלנו לרבות כל חשבון המוחזק ביחד ולחוד עם בעלי חשבון אחרים בכל סכום
המגיע ושיגיע נאמרו לבנק כאמור בכתב ערבות זה ;

(ב) לזקוף כל סכום שי קבל מאיתנו או עבורנו בכל דרך שהיא לזכות אותו חשבון שימצא לנכון ;

(ג) להעביר כל סכום שיעמוד לזכותנו בכל חשבון שלנו לכל חשבון אחר שלנו ;

(ד) לזקוף כל סכום שתקבל מאת הלקוח או עבורו או על חשבוננו או על ידי מימושה של כל בטוחה
הנמצאת ברשות בנק, לכל חשבון אשר הבנק ימצא לנכון, וכמו כן רשאי הבנק להתחייב לנו
להשאיר כל סכום צייל כפקדון ולא להשתמש בו לשם הפחתת חובות הלקוח ושעברים. אנו ערבים
בזה וקיפת סכום צייל לא תשפיע על תוקף ערבותנו לפי כתב ערבות זה ;

מהות הערבות וביטולה

16. ערבותנו לפי כתב ערבות זו תשמש בתור בטוחה מתמדת וחוזרת, תשאר בתוקפה לטובת סידור חשבונות
כלשהו בין הבנק ללקוח ונחייב אותנו ואת הבאים מכוחנו (לרבות אפוטרופוסינו, יורבוננו, נוכרינו,
נאמנינו, מקבלי נכסיו וכל הבאים במקומנו) עד תום 30 יום מהמועד שתקבל בסניף המצויין בראש כתב
ערבות זה, הודעתנו בכתב דבר הפסקתה של הערבות כשהיא תתומה בידי כל הערבים ההתומים על כתב
ערבות זה ביחד, ובצירוף כל הסכומים המגיעים לבנק מהלקוח אותה עת. הודעתנו כאמור לא תיכנס
בערבותנו ואחריותנו עבור חובות והתחייבויות כלשהן שעשה או התחייב בהם הלקוח לפני קבלת הודעתנו
כאמור ואשר טרם הגיע ביום פרעונו או שהתחייב בהם תוך 30 הימים כנייל.

17. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 8 לעיל, ערבות זו היא בלתי תלויה בבטוחות או ערבויות אחרות בלשון לא
תושפע ולא תיפגע על ידיה או על ידי כך שהבנק קיבל ואו יקבל בטוחות או ערבויות פוזמות או חסרות
ערך ואז רשם ואז לא ירשם בטוחות כדיו.

אנו מוותרים על כל זכות ל קבל בהעברה אלינו או להשתתף בכל בטוחות אחרות שהבנק יקבל לנו או יהיה
זכאי להן, בשטר לפרעון הסכומים הנ"ל. אנו לא נבצע כל פעולה שתכליתה להשיג זכויות ואז יתרבות
כלשהן בבטוחות הנ"ל, וזא : על אף תשלום כל סכום הערבות על ידנו.

המחשן הנדכוי
גפר השעשועים בע"מ

18. מכלי לגרוע מההוראות האורחות של כתב ערבות זה, הרי כל שינוי בהתחייבויותינו מחייב קבלת הסכמת הבנק מראש ובכתב. כל הסכם זה אחרת בין בעל פה ובין על דרך של ויתור או היסנות מופעלה ואין בכל דרך אחרת שאיננה בכתב לא תירע בהסכמה כלשהי לענין זה.

שינוי

19. מטפף ומכלי לפגוע באמור נ כתב ערבות זה ומכלי לגרוע ממנו, מהווה כתב ערבות זה התחייבות לשפוי ושלם לפיכך ואנו מתחייבים בזה לשפות האו לפצות את הבנק בכל סכום שהוא עד לגובה סכום הערבות, על כל נזק, הוצאות ואבדן כספים שיגרמו לבנק בקשר למותן השירותים הבנקאיים ללקוח ואנו נשאל בקשר עמם, כל זאת בהתאם לתנאי כתב ערבות זה בשרויים המחויבים.

ספרי הבנק

20. (א) אנו מאשרים כי ספרי הבנק וחשבוניותיו נאמנים עלינו, ייחשבו כנכונים וישמשו ראיה לכאורה לכל פרטיהם, ובין השאר בכל הנוגע לחישוב סכום הערבות ואנו הסכומים הנ"ל ואנו חובות הלכות, לפרטי השטרות, הרביות והבטוחות האחרות וכל ענין אחר הקשור לכתב ערבות זה.
(ב) הננו מאשרים כי הבנק הודיע לנו בהתאם לחוק הגנת הפרטיות התשמ"א-1981 כי:

- (1) כל הפרטים שמסרנו ואנו נמסור לבנק ישמשו את הבנק כמקובל בנהגותיו השטרות לפי שיקול דעתו.
- (2) כל הפרטים שמסרנו ואנו שנמסור לבנק ייאגרו על פי צרכי הבנק במאגרי מידע של הבנק ואנו של כל שקשור לבנק מעת לעת בשרותי מחשב, עיבוד נתונים ומאגרי מידע.

זכות העברה : גילוי מידע

21. (א) הבנק רשאי בכל עת, לפי שיקול דעתו הכלכלי ומכלי צורך במקבלת הסכמתנו לכך, להעביר את זכויותיו על פי כתב ערבות זה להלן - הזכויות הנ"ל, לכל אדם ואנו תאגיד, בין ממשלתי ובין מחוץ לישראל ולר"ן - הנעבר, בכפוף להוראות סעיף זה להלן אנו מתחייבים למסור בידינו מידע, ככל שידרש, לצורך העברת הזכויות הנ"ל, ובכלל זה לחתום על כל מסמך שידרש לענין זה.

"העברה" משמעה - מכירה ואנו הנחאה של הזכויות הנ"ל, בשלמות או בחלקים, במטריין וכן באמצעות מכירת זכויות להשתתפות בזכויות הנ"ל (participations) ובכל דרך אחרת שהבנק ימצא לנכון. ההעברה יכול שתיעשה לנעבר אחד או למספר נעברים, באותו מועד או מועד לעת.

(ב) הבנק יהיה רשאי, בכל עת, גלות מידע (כהגדרתו להלן) בקשר להעברת הזכויות הנ"ל לכל אדם ואנו תאגיד, בין לישראל ובין מחוץ לישראל, אשר הבנק מנחל או עשוי לנחל עימו מידע לצורך העברת הזכויות הנ"ל אליו (להלן - מתקשר פוטנציאלי). כמו כן יהיה הבנק רשאי לזכות מידע מיועצים מטעמו ואנו מטעם כל מתקשר פוטנציאלי וכן לחברות העוסקות בדרום ישראל, לצורך דירוג הזכויות (להלן - יועצים). גילוי המידע יעשה בכפוף לחתימת המתקשר הפוטנציאלי ואנו היועצים על כתב ואמירת סודיות. בנוסף שיהיה מקובל על הבנק.

"מידע" משמעה - כל מידע המצוי כיום ברשות הבנק ואנו שיהיה מצוי ברשותו בעתיד, ובכלל זה מידע שהועבר לבנק על ידנו, אשר לפי שיקול דעת הבנק נחוץ או רצוי להעבירו בקשר להעברת הזכויות הנ"ל. וכן מידע עלינו.

(ג) אנו לא נהיה רשאים להעביר לאחר כל זכות או חובת ביחס לכתב ערבות זה, ללא קבלת הסכמת הבנק, מראש ובכתב.

22. הבנק רשאי להפקיד את הבטוחות שנמסרו, או שתמסרנה להבטחה פרעון סכום הערבות או חלק מהן, כידון שומר שייבחר על ידו, לפי שיקול דעתו. ולהחליף את השומר מידי פעם, הכל על חשבוננו, ובין יהיה הבנק רשאי להשום את הבטוחות הנ"ל, כולן או חלקן, אצל כל רשות מוסמכת על פי כל דין ואנו בכל מושב ביבורי הכל על חשבוננו.

המחשן המרכזי
כפר השעשועים בע"מ

23. אנו מתחייבים להודיע לבנק ביד:

- א) על כל מקרה של תב עת זכות כלשהי על כל בטוחה לטובת הבנק להבטחת סכום הערבות האו על כל הליכי הוצאה לפועל או צווי מניעה או עשה או הליכים אחרים שננקטו לעיכול שימור או מימוש של בטוחה כזו;
- ב) על כל צמצום עסקט או הקטנת רכושו;
- ג) על הפחתת ערכה של בטוחה כלשהי שניתנה על ידנו;
- ד) על כל שינוי בשמנו או במענו;
- ה) על כל בקשה למשיגת רגל, לכינוס נכסים או לפרוק שהוגשה נגדנו או מטעמנו, לרבות פקעת ההלטה על פרוק מן הון האו מיזוג האו פיצול.

24. כל הודעה שתישלח לנו על ידי הבנק בדואר רשום או רגיל לפי המען הנקוב בכתב ערבות זה, או לכל מען אחר עליו נודיע לסניף הבנק ובראש כתב הערבות בכתב בדואר רשום, תיחשב כאילו נתקבלה על ידנו תוך 72 שעות ממועד שמשלח המכתב הכולל את ההודעה, ההצהרה בכתב נמאת הבנק תשמש כראיה לכאורה למועד משלוח ההודעה. כל הודעה שהינתן לנו בכל דרך אחרת תיחשב כאילו נתקבלה על ידנו בעת היותה או במועד פרסומה.

פירושים

- 25. בכתב ערבות זה:
 - א) לשון "חיד כוללת רים" ולהיפך;
 - ב) לשון "מין זכר כוללת" לשון "מין נקבה" ולהיפך;
 - ג) "הבנק" פירושו "בנק המועלים בע"מ" וכל אחד מסניפיו הקיימים בתאריך כתב ערבות זה (ואו שיפתחו בכל מקום שהוא בעתיד, נעבריו וחליפיו וכל הבאים מכוח הבנק);
 - ד) "שטרות" פירושו: שטר חוב, שטרי חליפין, שיקים, התחייבויות, ערבויות, בטוחות, הפחאות, שטרי מטע, שטרי קדונות וכל מסמכים שחירים אחרים;
 - ה) "הלקוח" פירושו הלקוח, יורשיו, מנהלי עובדיו וכל הבאים מכוחו או במקומו;
 - ו) "כתירות הסעיפים" ניות לצמט מראי מקומות בלבד ואין להעזר בהן בפירוש כתב ערבות זה;
 - ז) הטבות לכתב ערבות זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

אחריות הערבים

26. נחתם כתב ערבות זה על ידי שניים או יותר, תהיה אחריות החותמים ביחד ולחוד למילוי האמור בכתב ערבות זה. אחריותו של כל אחד מהם לא תיפגע מחמת שהאחרים היו פסולי דין או הונסו בדרך כלשהי מאחריותם למילוי התחייבות כלשהי על פי כתב ערבות זה או שהבנק החזיר להם בטוחות שגורסו לו, או בכל מקרה אחר.

הוצאות

27. טבלי לגרוע מזכויות הבנק מפורט בכתב זה, כל ההוצאות והעמלות בקשור עם כתב זה וכמפורט בתנעיון הבנק. כפי שיהיה מעת לעת ישולמו על ידנו לדרישתו הראשונה של הבנק בכתב, בצירוף ריבית בשיעור המירבי בתאריך הדרישה ועד לסילוקן המלא בפועל. ההוצאות והעמלות האמורות כוללות, בין היתר (ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל), דמי טיפול בקשר עם השירותים הנקסאיים, דמי טיפול בבטוחות, דמי גוביינא, דמי ביול ורישום מסמכים, הוצאות מימוש הבטוחות ונקיטת הליכי גביה (ובכלל זה שכ"ט עוה"ד של הבנק), ביטוח, שמירה, החזקה ותיקון רכוש מיועבד. כל ההוצאות והעמלות הנ"ל, בצירוף ריבית בשיעור המירבי, תהיינה מובטחות, עד לסילוקן המלא בפועל על ידי כל הבטוחות שניתנו או שתינתנה לבנק על פי כתב זה.

המחשן המרכזי
כפר העשתיים בע"מ

הדין המהותי ומקום שיפוט

28. סמכות שיפוט מקומית יתחדת, בכל הקשור לכתב ערבות זה, ליחסים שבינינו לבין הבנק על פי או בקשר לכתב הערבות, ולכל התדיינו : הקשורה לכתב הערבות נקבעת בזה כדלסמן. בבית המשפט המוסמך הסרוב ביותר למוקום סניף הבנק הנ"ל בראש כתב ערבות זה או לבית המשפט המוסמך באחת מהערים הבאות : תל-אביב-יפו, חיפה, באר-שבע או נצרת.

כל כתב ערבות זה, על היראים בינינו לבין הבנק בקשר לכתב הערבות ואו על פיו ועל כל ההדינות הקשורה לכתב הערבות יהול זדין של מדינת ישראל.

מהות הערבות

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

תנאים מיוחדים

30.

ולראיה באנו על החתום

הערבים

שם הערב	שם הערב	ערב יחיד/ערב מוגן	שם, מען, מיקוד ומי פר טלפון של הע"ב	חתימת הערב	חתימת הערב
			המחשן המרכזי כפר השעשועים בע"מ	51-188490-0	100%

המחשן המרכזי כפר השעשועים בע"מ

אישור ע"י

אני הח"מ מאיר קורן עו"ד. שהנ"ל עורד הדין של המחשן המרכזי כפר השעשועים בע"מ 51-188490-0 טאטר בזה כי על המסמך דלעל חתמה החברה הנ"ל באמצעות הי"ח מאיר קורן ת.ז. 56637044 ו- מאיר קורן ת.ז. 059659227 וזאת על פי החלטת החברה שנתקבלה כדין אכן למסמכי ההתאגדות של החברה, וכי החתימות הנ"ל מתייכות את החברה לכל דבר וענין.

הגית שרים, עורכת
מאיר קורן
עורד דין
חתימה וחותמת


15/11/06
האריך

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

בישיבת ההנהלה של החברה אשר כונסה כחוק ונתקיימה ביום _____ במשרד הרשום של החברה אשר בה נכחו מנהלים המהווים מניין חוקי של מועצת המנהלים, הוחלט כדלקמן:

1. לערוך בערבות מתמדת, בלתי מוגבלת בזמן וללא הגבלה בסכום כבטוחה לפרעון כל החובות וקיום כל ההחייבויות, הקיימים והעתידים של יבואינטרנשיונל בע"מ **51-279260-7** ו/או פי 12 בייביס בע"מ **51-349840-2** ו/או ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ **51-292108-1** או דוקטור בייבי בע"מ **51-268390-5** ו/או הכל בדולר בע"מ **51-236108-0** ולהיין ביחד ולחוד: "החברה הנערבת" בגין אשראים ו/או הלוואות ו/או שירותים בנקאיים שונים שקיבלה ו/או תקבל החברה הנערבת מאת בנק המעלים בע"מ (להלן: "הבנק") ו/או בגין ערבויות החברה הנערבת לטובת הבנק (ערבות החברה לחברה הנערבת לטובת הבנק נכונה (להלן: "ההתקשרות"), ולחתום לצורך כך על כל המסמכים הנדרשים על ידי הבנק.
2. לייפות את כוחם של ה"ה" ת.ה. _____ ו- ת.ה. _____ לחתום בעם החברה על המסמכים הנדרשים על ידי הבנק כקודם להתקשרות הנ"ל, וזאת בצירוף חותמת החברה תחייב את החברה.
3. לאשר לבנק כדלקמן:


- א. ההתקשרות הנ"ל אינה פוגעת בחברה או בטובתה
- ב. ההחלטות דלע"ל התקבלו על פי שיקולים עסקיים של החברה ולחשאה רווחית.
- ג. התקבלו כל האישורים הנדרשים (אם נדרשים) על פי כל דין.
- ד. למיטב ידיעת ובראי מועצת המנהלים של החברה, נושאי המשרה המשותפים לחברה ולחברה הנערבת ונושאי המשרה שיש להם ענין אישי בחברה הנערבת ו/או בהתקשרות הנ"ל פעלו בתום לב וגילו לחברה את ענינם האישי בהתקשרות הנ"ל וכן כל עובדה או מסמך מהותיים הנוגעים לכך.


מזכיר

אישור עורך דין

אני הח"מ מאיר גל עורך של המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ (להלן: "החברה") מאשר בזאת כדי קמו:

1. מועצת המנהלים של החברה מונתה כדין.
2. כי החלטות מועצת המנהלים הנ"ל נתקבלו לאחר שמועצת המנהלים כונסה כדין, ונכח הסניף החוקי הנדרש.
3. כי החלטות הנ"ל מחייבות את החברה והן נתקבלו כדין ובהתאם לתזכיר ולתקנות החברה, נרשמו בספרי הפרוטוקולים ונחתמו על ידי היו"ר. כן הריני לאשר כי הרכב ההחלטות המצויין בהחלטה הנ"ל מחייב את החברה.
4. נתקבלו כדין כל ההחלטות והאישורים הדרושים על פי כל דין לצורך ההתקשרות הנ"ל, לרבות החלטות ועדת ביקורת יודם להחלטה דלעיל (ינא למחוק אם אין ועדת ביקורת בחברה, ובלבד שלא חלה חובה על פי דין למנות ועדת ביקורת).


גיה ערים, עורכת דין
חתימה וחתימת עו"ד

תאריך: 3.10.06

לכבוד:

המחלקה המרכזית במר השעשועים בע"מ
51-185490-0

א.א.א.

**הנדון: הודעה לערב וגילוי מידע מהותי
ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום**

1. הרינו מודיעים לך בזה שכתב הערבות שהנך חותם /חתמת עבור ייבו אינטרנשיונל בע"מ 51-279260-7 /או פ"א בייביט בע"מ 51-349840-2 /או ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ 51-292106-1 או דוקטור בייבי בע"מ 51-268390-5 /או חבל בדולר בע"מ 51-236108-0 (להלן ביחד ולחוד - הלווה) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים מאג שגיג לבנק הפועלים בע"מ (להלן - הבנק) מהלווה. בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהקנוה התחייב בהם או יתחייב בעתיד, בין שניתנו או שניתנו, שולמו או ישולכו ללווה או עבורו או לפי בקשתו או לפי אחריותו, בין שמגיעים מהלווה כחייב, ערב, או אחרת, בין שמגיעים ממנו עכשיו או יגיעו בעתיד, בין המגיעים באופן מסוים או בתנאי, במישרין או בעקיפין ובין לסכומי כסף כלשהם מהלווה חייב /או יהיה חייב לבנק מכל סיבה אחרת שהיא, וכן כספים כלשהם שהבנק זכאי ו /או יהא זכאי לתובעם /או לקבלם מהלווה מסיבה כלשהי, בצירוף רכיבית, דמי עמלה, הפו שי הצמדה והוצאות אחרות מכל סוג שהוא (להלן - הערבות).

1. ☒ הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן. החוב הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א להלן, נפרע /נפרע יסודית כסדרו.

☐ הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן, לרבות להלוואה המתחילה את החוב הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א להלן. החוב הקיים נפרע/אינו נפרע כסדרו.

3. ☐ הערבות באר במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא בעל מניות או ברבות זוג של בעל מניות בתאגיד הלווה.

☐ הערבות באר במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא מנהל או ברבות זוג של מנהל בתאגיד הלווה.

☐ הערבות ניתנת להבטחה חובותיו של לקוח מוגבל בבנק.

4. ☐ מספר הערבות לחובותיו של הלווה כלפי הבנק הינו - 5 (כולל מי שמיישכן נכס להבטחת חובותיו של הלווה כלפי הבנק).

ב. ☐ ערבותך הינו לכלל חובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק - כן / לא. מחובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק.

5. ☐ א. סך כל יתרת חוב הלווה נכון ליום 29.9.06 בהתאם לספרי הבנק הינה 1,024,000 (ש"ח) (לעיל ולהלן - החוב הקיים).
החוב הקיים 1,024,000 ש"ח החוב הקיים

ב. כמו כן הרמז להביא לידיעתך, כי בסמוך לאחר חתימתך על כתב ערבות זה, אני עתידים להעמיד ללווה /או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, סכום נוסף של ש"ח, אשר אף הוא יהיה מובטח בערבות זו, וזאת מבלי לגרוע מזכותנו להמיד ללווה, מעת לעת, אשראי ושירותים בנקאים, בסכומים שונים, וזאת בנוסף לסכומים הנ"ל.

ASP4WINWORKS.COM ספר מנהל/מנהלת הערב המחלקה המרכזית

המחלקה המרכזית
מר השעשועים בע"מ

ג. למותר לציין, הסכום שהינך ערב לפרעונו עשוי להיות גבוה לאין ערוך מהסכומים המפורטים בסעיפים 5 א' ו- ב' לעיל וזאת משום שהנך ערב לאשראים ולעירותיך בנקאיים שהנך עשוי לתת ללווה ואו למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק בעתיד או אף לסמוך לתאריך הודעה זו, כאמור בסעיף 1 לעיל.

ד. למען הסר כל ספק, אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות כלשהי מצד הבנק להעמיד ללווה ואו למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, את האשראי הספור בסעיף 5 ב' לעיל ואו כל חלק ממנו ואו אשראי אחר כלשהו, וכל אשראי יועמד ככל שיועמד, וך ורק בתנאים שיאושרו ע"י הבנק.

6. הודעה אחר: _____

7. הודעה זו ניתנת בקשר לכתב הערבות עליו חתמת/הנך חותם לטובת הבנק, ובכפופות לאמור בו.

בכבוד רב,
מלך הפעלים בע"מ
הסעיף הרלבנטי נוסף ב- X
יש לציין את הסיקור

הריני מאשר קבלת ההודעה ומסכים לתוכנה.

כן הנני מצהיר ומאשו כי ערבותי על פי כתב הערבות הנזכר לעיל הינה בשים לב למפורט בהודעה הנ"ל.

היום, _____
המחסן המרכזי
מפר השעשועים בע"מ
המחסן המרכזי כפר השעשועים בע"מ

תאריך 3.10.06

לכבוד:

המחלקה המרכזית כפר השעשועים בע"מ
51-186490-0

א.ב.ב.

**הנדון: הודעה לערב וגילוי מידע מהותי
ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום**

1. הרבנו מודיעים לך בזה שכתב הערבות שהנך חותם /חתמת עבור ייבו אינטרנשיונל בע"מ
7-279260-51 /או פ פו בייביט בע"מ 2-349840-51 /או ששת רשת חנויות להלי בין
בע"מ 1-292108-51 /או דוקטור בייבי בע"מ 5-268390-51 /או הכל בדולר בע"מ
0-236108-51 (להלן ביחד ולחוד – **הלווה**) הינו לפרעון כל הסכומים המגיעים ו/או שייגים
לבנק הפועלים בע"מ (להלן – **הבנק**) מהלווה, בין לבדו ובין יחד עם אחרים בין שהלווה
התחייב בהם או יתחייב בעתיד, בין שניתנו או שינתנו, שולמו או ישולמו ללווה או עבורו או
לפי בקשתו או לפי אחריותו, בין שמגיעים מהלווה כחייב, ערב, או אחרת, בין שמגיעים ממנו
עכשיו או יגיעו בעתיד, בין המגיעים באופן מסוים או בתנאי, במישרין או בעקיפין וכן
לסכומי כסף כלשהם מהלווה חייב /או יהיה חייב לבנק מכל סיבה אחרת שהיא, וכן כספים
כלשהם שהביק זכאיו או יהא זכאי לתובעם ו/או לקבלם מהלווה מסיבה כלשהי, בצירוף
ריבית, דמי עמלה, הפנסי הצמדה והוצאות אחרות מכל סוג שהוא (להלן – **הערבות**).

1. ☒ הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן, החוב הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א'
להלן (נפרע) /נפרעתי כסדרו.

☐ הערבות הינו לחובות כמפורט בסעיף 5 להלן, לרבות להלוואה המחליפה את החוב
הקיים, כהגדרתו בסעיף 5 א' להלן, החוב הקיים נפרע/אינו נפרע כסדרו.

3. ☐ הערבות באו במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא בעל מניות או בן/בת זוג
של בעל מניות בתאגיד הלווה.

☐ הערבות באו במקום ערבות שניתנה לבנק ע"י מי שהוא מנהל או בן/בת זוג של
מנהל בתאגיד הלווה.

☐ הערבות ניתנת להבטחת חובותיו של לקוח מוגבל בבנק

4. א. ☐ מספר הערבות לחובותיו של הלווה כלפי הבנק הינו - 5 (כולל מי שמיושן נכס
להבטחת חובותיו של הלווה כלפי הבנק).

ב. ☐ ערבותך הינו לכלל חובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק 5 - 100
מחובותיו והתחייבויותיו של הלווה כלפי הבנק.

5. א. ☐ סך כל יתות חוב הלווה נכון ליום 29.9.06 בהתאם לספרי הבנק הינה
2,141,114 (ש"ח לעיל ולהלן: "החוב הקיים").

ב. ☐ כמו כן הרבנו להביא לידיעתך, כי בסמוך לאחר חתימתך על כתב ערבות זה, אנו
עתידים להו מיד ללווה /או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק, סכום נוסף של
ש"ח, אשר אף הוא יהיה מובטח בערבות זו, וזאת מבלי לגרום
מוכותנו לה גמיד ללווה, מעת לעת, אשראי ושירותים בנקאים, בסכומים נוספים,
וזאת בנוסף לסכומים הנ"ל.

אשראי ושירותים בנקאים - המרכז המרכזי

המחלקה המרכזית
כפר השעשועים בע"מ

ג. למותר לציין שהסכים שהינך ערב לפרעונו עשוי להיות גבוה לאין ערוך מהסכומים המפורטים בד"עפים 5 א' ו- ב' לעיל וזאת משום שהנך ערב לאשראים וכשירותיך בנקאיים שהנך עשוי לתת ללווה ו/או למי שהלווה ערב לחובותיו כלפי הבנק בעתיד או אף בסמוך לתאריך הודעה זו, כאמור בסעיף 1 לעיל.

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

6. מידע אחר _____

7. הודעה זו ניתנת בקשר לכתב הערבות עליו התמ/הנך חותם לטובת הבנק, ובכפופות לאשר בו.

בכבוד רב,
 בנק הפועלים בע"מ

 יו"ר לשיווק את המימון
 מ. הסניף הרלבנטי יחזק ב - X

הריני מאשר קבלת הודעה ומסכים לתוכנה.

כו הנני מצהיר ומאשר כי ערבותי על פי כתב הערבות הנזכר לעיל הינה בשים לב למפורט בהודעה הנ"ל.

היום _____
 המחלקה המרכזית
 כפר השעשועים בע"מ
 המחלקה המרכזית כפר השעשועים בע"מ

כתב תיקון
לכתב ער זה מתמדת בלתי מוגבלת בשכונת מיוס 15.11.2006
שני רך ונחתם ביום... לחודש... שנת...

בין: **בנק הפועלים בע"מ**
(להלן - "הבנק")
מצד אחד;

לבין: **קבוצת בי קמעונאות בע"מ**
(לשעבר - המחסן המרכזי פפר השעשועים בע"מ)
ח.פ. 511884900
(להלן - "הערב")
מצד שני;

הואיל 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 א בייביס בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר בע"מ (להלן בהתאמה - "כתב הערב" 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 בע"מ ח.פ. 512921081 כך שבהגדרת הלקוח תיוותרנה החברות ייבו אינטרנשיונל בע"מ, פיפו בייביס בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר בע"מ בלבד.

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

כל יתר פרטי ותנאי כתב הערבות: נשארים בתוקפם המלא.

ו נראה באו הצדדים על החתום בתאריך לעיל:

קבוצת בי קמעונאות בע"מ
קבוצת בי קמעונאות בע"מ
(לשעבר - המחסן המרכזי פפר השעשועים בע"מ)

בנק הפועלים בע"מ

אישור עו"ד
 אני הח"מ עו"ד, הנני עורך הדין של קבוצת בי קמעונאות בע"מ, ח.פ. 511884900, מאשר בזה כי על המסמך דלעיל חתמה החברה הנ"ל באמצעות הי"ח **עו"ד דן** ת.ז. **12178** ו- לחוק החברות, התשנ"ט - 1999, ו את על פי החלטת החברה שנתקבלה כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה, וכי החתימות הנ"ל מחייבות את החברה לכל דבר ואין צורך בדבר נוסף.

עו"ד דן
12178
 חתימה וחתימה

תאריך

פרוטוקול ישיבת הדירקטוריון
של

קבוצת בי קמעונאות בע"מ

ח.פ. 511884900

(להלן - החברה)

בישיבת הדירקטוריון של החברה אשר כונסה כחוק ונתקיימה ביום 29.11.2006 במשרד הרשום של החברה אשר בה נכחו מנהלים ו מהווים מנין חוקי של הדירקטוריון, הוחלט כדלקמן:

1. לחתום על כתב תיקון לכתב ערבות מתמדת בלתי מוגבלת בסכום, עליו חתמה החברה ביום 15.11.2006 להבטחת נ"עו כל החובות וההתחייבויות קיימים ו/או עתידיים, ישירים ו/או עקיפים של ששת רשת חנויות לכלי בית בע"מ, ייבו אינטרנשיונל בע"מ, פיפו בייביס בע"מ, דוקטור בייבי בע"מ ו- הכל בדולר ב"מ, ללא הגבלה בסכומם הכולל (להלן - "החברה הנערבת") (תיקון ערבות החברה לחברה הנערבת) לטובת הבנק תכונה להלן - "ההתקשרות"), וזאת בנוסח המצ"ב.
2. ליפות את כוחם של ה"ח"ת. ת.ז. 10631044 ו- 10631044. ת.ז. 10631044. לחתום בשם החברה על המסמכים הנדרשים על ידי הבנק בקשר להתקשרות הנ"ל, וחת מתם בצירוף חותמת החברה תחייב את החברה.
3. פרוטוקול זה מהווה אישור לבנק כי נתקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך ההתקשרות על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנ"ט-1999, או לחלופין כי לא נדרשים אישורים לצורך החתימות על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנ"ט-1999, וכן כי ההחלטות נשוא פרוטוקול זה ניתנו על פי שיקולים עסקיים של החברה להשאת רווחיה.

יו"ר.....

אישור עורך דין

אני הח"מ..... עו"ד של קבוצת בי קמעונאות בע"מ, ח.פ. 511884900 (להלן - "החברה"), מאשר בזאת כדלקמן:

1. דירקטוריון החברה מנה כדין.
2. כי החלטות הדירקטוריון הן ח"ל נתקבלו לאחר שהדירקטוריון כונס כדין, ונכח המנין החוקי הנדרש.
3. כי ההחלטות הנ"ל מו ייבות את החברה, הן נתקבלו כדין, בהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה ולתשקיפיה. כן הריני לאשר כי הרכב החתימות המצוין בהחלטה הנ"ל מחייב את החברה.
4. נתקבלו כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה ולתשקיפיה כל ההחלטות והאישורים הנדרשים, אם נדרשין, לצורך ההתקשרות נשוא ההחלטה הנ"ל על פי פרקים שלישי וחמישי לחלק השישי של חוק החברות, התשנ"ט-1999.

תאריך.....

אחד בר-נוי
מ. 12178

חתימה וחותמת עו"ד.....

יפוד
מש - 17

(סוג המסמך - לשימוש פנימי)

מספר תעודת זהות	מספר תעודת זהות	מספר תעודת זהות	מספר תעודת זהות
680	641795	641795	641795
מספר תעודת זהות		מספר תעודת זהות	
524493799		524493799	
מספר תעודת זהות		מספר תעודת זהות	
524493799		524493799	

לכבוד בנק הפועלים בע"מ

מקשה פרימריה להחלפת תעודת זהות

1. כללי
- 1.1 בקשה להחלפת תעודת זהות
- 1.1.1 שם המושב (מקור התעודת הזהות)
- 1.1.2 כתובת המושב
- 1.1.3 סוג התעודת הזהות
- 1.1.4 שם המעביד (אם קיים)
- 1.1.5 כתובת המעביד
- 1.1.6 הערות והערות
- 1.1.7 תאריך העדכון
- 1.1.8 רישות
- 1.2 מכלי לגרוע מהמסמך בתנאים הכלליים

2. עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.1 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.2 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.3 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.4 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.5 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.6 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.7 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.8 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.9 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.1.10 עמלוח בגין הערבות הבנקאית

- 2.2 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.1 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.2 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.3 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.4 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.5 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.6 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.7 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.8 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.9 עמלוח בגין הערבות הבנקאית
- 2.2.10 עמלוח בגין הערבות הבנקאית

החשבון לדיווח	דיוע למ כי אם תוצאת ערבות ה, יחויב חשבונם בדיווח:
החשבון שמקפרו מנעיל בראש בקשה פרטית זו:	
החשבון מספר:	המחנה ב

2.4.1 אם במועד תחילת תוקף הערבות הוצגה, תמסר
2.4 סכום המינימום של עמדת הערבות תרבות

3. ד"ר סימול לעסן גדול

המחלקה הכלכלית והמס' 100

המשרד לא יאחר להעביר את המידע למערכת המשפט.

הוא אהב כלליות
6.1 בבקשה פרטנית זו יהיו למונחים הבאים חמש עשרה תפוזות: אפרוח

0.1.2

6.1.3

72

၁၈၁၂ ခုနှစ် ၆:၂

פרטנריות

6.4 למעט אה

五

25

10

100



100

23-JUL-2017

23/07/2015 4:40 PM

לכבוד

בנק הסועלים בע"מ ולהלו - "חב"ש"

3.1.4

THE 2000-2001 REPORT

[illegible][illegible]

והנאיל והדעתם פו כי נאיל חתומה פו והוא את חתום הערבות המקובלת בבנק, וכי למרות זאת, לפיכך, חתומים פו את חתום המנהל על ידו.

একইভাবে, ১৯৮০-১৯৮১ সালেও বঙ্গবন্ধু জাতীয় বিশ্ববিদ্যালয়, ঢাকাতেও

- [illegible]

- 13/02/2015

མཁོ་སྤྱི་གཞི་རྒྱུ་ལྟར།

REFERENCES

שלה, וכל חרות ימות והיכל מלכות יבנה את חבובת

1992年12月10日

בנק הפועלים

סניף מרכזי-מערבי (600)

כתובת: מנחם בגין 50
תל אביב 66883

תאריך: 27/07/2015



לכבוד

חברת ישראלי - משרד התקשורת
רחוב יפו 23, תל אביב

הודעה מודיעת על סגירת חשבון מס' 641798/00000

1. על פי בקשת הלקוח סגור חשבונו. הודעה זו נשלחה למערכת בנק ישראל. הלקוח נדרש להגיש בקשה לסגירת חשבונו. כל סכומי כסף שנמצאו בחשבונו יועברו לחשבונו. הלקוח נדרש להגיש בקשה לסגירת חשבונו. הלקוח נדרש להגיש בקשה לסגירת חשבונו.
2. אנו מודיעים ללקוח כי לפי דרישתו, חשבונו יסגור. כל סכומי כסף שנמצאו בחשבונו יועברו לחשבונו. הלקוח נדרש להגיש בקשה לסגירת חשבונו.
3. חשבונו יסגור לפי בקשת הלקוח. כל סכומי כסף שנמצאו בחשבונו יועברו לחשבונו. הלקוח נדרש להגיש בקשה לסגירת חשבונו.
4. מרבית מלקוחי הבנק נדרשים להגיש בקשה לסגירת חשבונו. הלקוח נדרש להגיש בקשה לסגירת חשבונו.

לכבוד
חברת ישראלי
מנחם בגין 50
תל אביב 66883

חברת ישראלי

X

972 3 5679560



1990-1991	1992-1993	1994-1995	1996-1997
514-92267			514-92267

FINCH

[illegible]

החוקל והגו הירושלמי מסה מסיכומים לפרוב לבק לערער חסלא וחברותק של רבנות חלקות:

2019 2020

- [illegible]

THE ABOVE INFORMATION WAS OBTAINED FROM THE FILES OF THE FBI AND IS NOT TO BE RELEASED TO THE PUBLIC WITHOUT THE APPROVAL OF THE FBI.

1997-1998

~~אגודת חובות כחול - ויטורני~~

2000-2001

7. את מסיכומים כי חבצת קיזה רצאו מוססן לטמן, ואין מבלל שימסודר לו חודשה על כך :

- [illegible]

~~CONFIDENTIAL - SECURITY INFORMATION~~

לצורך סבב ערבות זה כמעדים, בלתי פורטים, בעלי תוקף ובלתי ניתנים לערעור ופועל, ואנו מצהירים בזה שלא נתת לנו כל סיפוח נגד הבנק. כל התחייבויותיך על פי סבב ערבות זה תישאנה בתוקפן המלא ואנו מוותרים בזה מראש על כל זכויות וא סמכות שונות הערבות תסתייג-1987 או כל הודאת חסך שתבוא במקום וטא כל דין מעמק במקרים אלה.

9. במקרה שאנו או אחד מאיתנו או חלקנו, מתחילים גוף משפטי, מארג או בלתי מאורג, או סוכן, או מבצע מדיניות או מנהל עובד או בעל חשבון משותף בבנק, או ארגון או סוף כלשהו המורשה צדף כלשהו של גופים, לא ימנעו התחייבויותיך על פי סבב ערבות זה מכל שיעור בסיס, בעבירה, או בהרכב שלטון או של חלקות.

בסורות, קיומו וקיומן תשלומים

10. כבסורות למילוי כל התחייבויותיך על פי סבב ערבות זה תשלומיך כל חבאות ודרישות עתידות, קיימות או עתידות לבוא, שתבנק מחזיק או מחזיק.

11. א) ככל מקרה בו יחזיק הבנק שירותי מנהלית מסוף 29 לחלק, בהתאמה, בהתאמה או בערבותו: נמסר ו/או ימסר לבנק לבנה ו/או לפעילות ו/או במסורת ו/או אחרת, הם יהיו חשבוני משפטיים ומשפטיים לבנק במסלול בדרך ראשונה לבנק להבטחת פרטן סכום הערבות. הבנק יהיה רשאי לשכור או לשכור את השירות ולקבץ את חובות העבירה והבטחת חשבונות. הבנק יהיה רשאי למכור או למכור את השירות ולקבץ בכל העדויות המשפטיים או אחרים, כמו שיתבאר הבנק לבנק לשם גביית השירות ולקבץ את חובות העבירה לחובת חשבונות, הבנק יהיה רשאי להעביר עם הודעותיו, חשבוניו ו/או העדויות או כל אחד מהם לשימושים אחרים לרבות, לשכור, לקבל מזהם ומסורת חלקית ולתשלומים במסורת השירות לפרטן חובות המגויסים ו/או שיעור מחלוקת ו/או מאיתנו לבנק. אין בעובלת השירות או קבלת המסורת המלאה או חלקית כדי לגרוע מהבטחת לפרט את שיעור הערבות במסורת. אם מצוירים בזה כי השירות שמסורת ושימסור על קיומו לבנק מעת לעת הם ברוקטי ובמסורת המסורת של המסור, יבו חס חשבונייך בכל שיעור, שיקול והבטח נר שיעור בכל סדר שחור ואנו זכאים למשכנח ולשעבד לבנק.

ב) על השירות ברתיליט חשבונות, או ערבותו שיתחייב הבנק ותחילתו ההודאות חבאות :

- 1) הבנק קודם מסור מכל חובות ואחרות בסיס לרבות הצעת, הודעה ומשילוח הודעה חילוץ וכל התחייבויותיך הנבטות מרתיליט, חשבונות, או ערבותו, ושימסור בתקופה זו מכלי שתבנק יבטח את חובות האחרות בזיל ;
- 2) אם מצוירים על כל חובותיות הנחשבות הנחשבות לנו על פי מקדוד השירות ו/או כל דין אחר בזהם לזאתישות, ;
- 3) בכל מקרה שחשבוניות נמסור לבנק לבנק או אחרות תישנה לו תמורה עבורם והשירות לא יפרט, קודם הבנק רשאי לרבות את חשבונות בסכום השירות שלט מפרט ;
- 4) אם מצוירים את הבנק בכל אחרות לאבדן השירות ו/או נבטות ו/או השירותים ו/או השירותים ו/או שיתחייב בבתיתם אלא אם האבדן או הנבטות או השימסור או החשבות או תשימור נרמם ברשילות הכלבדות של הבנק ;
- 5) אנו מקבלים על קמטו אחריות לנקיטות הערבות, לאמיתות, לנקיטות והבטחת תרתימות, חשבוניות ותחיליט העדויות על השירות, לנקיטותם וכן לביתם כדי ;
- 6) אנו מסכימים כי במקרה שחבונן עוליס למכור את השירות בנמט, הודעה של שלוש ימים מראש בדבר הצערים שהבנק עומד לקבץ תחשב כמקד עבד לצורך סוף 1987 (על חסך המסורת תסתייג-1987 או כל הודאת חסך שיתבאר במקום) ;
- 7) אנו מוותרים לא לערר, בלי חשבת הבנק בנמט ובנמט, כל משכנ, חשבות או שעבד אחר כלשהו על השירות, או חשבות, בזכויות קודמות, שונות או מאחרות לזכויות הבנק.

12. בכל מקרה שסבב שלטור כלשהו משמש כמסורת לתשלום סכום הערבות, מנמט במסורת שחב השעבד מורוח חלק בלתי מפורס ערבות זה וכל חשבות, חשבוני, חשבוני, והתחייבויות חכללות בסבב השעבד, מנמט חלק בלתי מפורס מוכב ערבות זה וכללים בו. כמו כן מנמט בזה במסורת שחב ערבות זה השעבד, מנמט חלק בלתי מפורס מוכב ערבות זה וכללים בו.

התחייבותיך על פי סבב ערבות זה תישאנה בתוקפן המלא ואנו מוותרים בזה מראש על כל זכויות וא סמכות שונות הערבות תסתייג-1987 או כל הודאת חסך שתבוא במקום וטא כל דין מעמק במקרים אלה.

המחנה "השישי" הנקרא "בנק" - משמש - לגבי כל רכישת של מטבח ודף לרשימתו - הענף הנבחר ביותר לחברות המטבח, שלפני חבוק מזה. בית הרלבנטיות למכור ללקוחותיו את מטבח הדף הרלבנטי והמזרחי משמך ישראל; במסגרת עסקת חליטין וכל מס, חיסול, תשלומי רובה או תשלומים אחרים כדיו, ולגבי כל בקשה של מטבח דף - הענף הנבחר ביותר לחברות המטבח, שלפני חבוק מזה בית הרלבנטיות לקנות מלקוחותיו חבוק ממשך ושואל את מטבח הדף הרלבנטי, במכר עסקת חליטין וכל מס, חיסול, תשלומי רובה או תשלומים אחרים כדיו;

ז) את למוצרים בית, שידוע לנו כי במקרים שבהם חבוק משמש במכרות קיוון כאמור לפני מזה פירושו של אחת ומקדן שלנו כול או מקרה, עלולים לזל שינויים לרפנו ככל ואנו לבחירתנו כן או בקשר עם אותו החשבון (כמו, לפני שינוי ריבית, תורשי הצמדה, הפיסי שר, זכויות למענקים או הלוואות, פנור או חרזה ממש חכמה ומכירה במכור יכן חוכמת שלא לשחייב בחובות הפתרונות מבוקש הקידו - אם לא תשי אותו המקדן חר לא זכויות כדיו. את משיא בכל החובות והתשלומים והחגים אותה שיה בבנק לדרך בקנה פסלה זו.

15. חבוק ויהי רשאי בכל עת ולפי שיקול דעתו תכלה:

- א) לזייב כל חשבון שלנו לריבית כל חשבון המוחזק בידי ולחדד עם בעלי החשבון אחרים בכל סכום חבוק ושינוי משיא לבק כאמור מטבח ערבות זה;
- ב) לוקדן כל סכום שיקבל מאותו או עפרו בכל דרך נחה לבקת אותו חשבון קימנא לבק;
- ג) להעביר כל סכום שיעמוד לזכותו בכל חשבון שלנו לכל חשבון אחר שלנו;
- ד) לוקדן כל סכום שיתקבל מאת הלקוח או עברו או על חשבונו או על ידי מפרשות של כל בטרות חסכונות ברשות חסוק, לכל חשבון אחר חבוק קמנא לבק, וכמו כן רשאי חבוק לתהייק רשאו להשאיר כל סכום כדיו לבקדן ולא להחמיש כי לשם הפרשת הבקת הלקוח ושקדום את ערבים בית הקישות סכום כדיו לא תעמק על חקדן עיבדנו לפי כתב ערבות זה;

מדיניות הערבות והפסלות

16. ערבותנו לפי כתב ערבות זה תעמש מתור מנחה מתחנות וחברות, תשאר פתוקפת למרות סידור חשבונות כלשהו בין חבוק ללקוח וחתיב אנונו מוג חבאים מכירה נלרבות אנוטרופוסית, טכרע, ספרקס, טכרע, כקבלי נכסיו וכל חבאים במקומות עד חום 30 יס מחמער שותקבל בשני החמיון בראש כתב ערבות זה, ודענוהו בכתב ברב חסוקות של חטרות כשהוא תוענה בחי כל חטרות החומים על כתב ערבות זה בידו, ובקדדן כל חסוקות חסוקות לבק מחלקות אותה שר, ודענוהו כאמור לא נעמו מערבותנו האחריותנו עבר רבות וחטרותיות כלשהו שגלה או חטרות בום ולקדן לפי קבלת ודענוהו כאמור חטר טרם תעמ נעור פרענו או שותעדיב בחום ודך 30 חומים כדיו.

17. מבלי לבקע מהאמור בסעיף 8 לעיל, ערבות זו תיא בלתי תלית במטחות או ערבות אחרות כלשהו, לא תעמש ולא תועמ על חיקו או על חי כר שחבוק קיבל מאו קבל במטחות או ערבות פגמות או חטרות שר ושל רשאו לא חרש במטחות כדיו.

אנו מחזירים על כל זכות לקבל מהמכרה אלנו או להשתתף בכל במטחות אחרות שחבוק וכדיו לוק או תיא זכאי לוק, בקשר לפרען חסוקות חדיו. אם לא פנמ כל פסלה שותכלית לחשיג זכיות מאו אחרות כלשהו במטחות חסוק, ואנו על אף תשלום כל סכום חטרות על חדיו.

18. מבלי לרדת מתחומות האחרות של כתב ערבות זה, חרי כל שינוי בהתחייבותותו מודייב קבלת חסכונות חבוק מראש ובכרת כל חסכונה חררת בין בעל פה ובין על דרך של ויעור או הימנות מפעלה מאו בכל דרך אחרת שאיננה בכתב לא תעמש כותמנא כלשהו לבק זה.

שינוי

19. בענין ומבלי למעל כאמור בכתב ערבות זה ומבלי לרוע מנח, מנחות כתב ערבות זה ותחייבות לשער רשאו לשינוי ואנו מתחייבים בזה לשנות מאו למבול את חבוק בכל סכום שוחת עד לרבה סכום חטרות, על כל סר, וזכויות וחובות כסגים שוערנו לבק בקשר לענין השינויים חכמקאיו ללקדן רשאו שלא בקשר עסוקם, כל זאת בחומים למנח כתב ערבות זה בשנייה האחריות.

החברה "השישי" הנקרא "בנק" - משמש - לגבי כל רכישת של מטבח ודף לרשימתו - הענף הנבחר ביותר לחברות המטבח, שלפני חבוק מזה. בית הרלבנטיות למכור ללקוחותיו את מטבח הדף הרלבנטי והמזרחי משמך ישראל; במסגרת עסקת חליטין וכל מס, חיסול, תשלומי רובה או תשלומים אחרים כדיו, ולגבי כל בקשה של מטבח דף - הענף הנבחר ביותר לחברות המטבח, שלפני חבוק מזה בית הרלבנטיות לקנות מלקוחותיו חבוק ממשך ושואל את מטבח הדף הרלבנטי, במכר עסקת חליטין וכל מס, חיסול, תשלומי רובה או תשלומים אחרים כדיו;

20

IN

21

4

1

7. 135

24 22

124

D

4

- ז) על כל שינוי בשכר או במעלה;
 ח) על כל בקשה להשיגת רגל, לתינוס הכספים או למרוץ שהתקשה גורם או מסוכנת, לרבות קבלת תחלית על מרוץ מרגון רגל מרוץ רגל פיתול.

26. כל הדעה שהימלאו לו על ידי חבנק בדואר רשום או רגל לזי חסע תקופת כותב ערבות זה, או לכל מקב אחר עליו נרדע לסוף חבנק שבראש כותב והערבות ככותב בדואר רשום, והיחוס כאילו נתקבלה על ידיו ועד 72 שעות ממוק ששלה: הסוכנת והכלל את החודשה. והחודשה ככותב מאת חבנק תשמש כראיה לכאורה לזכות משלוח החודשה, כל הדעה שהימלאו לו בכל ורך אחרת תחשב כאילו נתקבלה על ידיו וכן השענה או במצב מרגלית.

פ י ט י

25. כמות ערבות זה:
 א) לשון חירי כוללת רשום, ולחלק;
 ב) לשון מקב וכד כוללת לשון מקב, ולחלק;
 ג) "החלק" חידוש: יבק המעלים בתימי וכל אחר משלוח תקימות במרוץ. כתב ערבות זה ורא טיפוח בכל מקום שחש טיפוח, מאכר והלחם וכל הכספים מכות חבנק;
 ד) "שענה" פירושם - שטרי חוב, שטרי חליפין, שיקים, העתייםיות, ערביה, מנוחה, חפזות, שטרי חסע, שטרי פקדונות וכל המסכים שחלים אחרים;
 ה) "החלק" פירוש חלקות, קורטין, מחלי שטרי וכל הכספים מכות או במקומם;
 ו) כותרות חסעיות באות לשמש מראי מקומות בלבד האין להעיד בען במרוץ כתב ערבות זה;
 ז) הסוכנת לכותב ערבות זה מנוחה חלק בלתי חפד ממו.

אחריות חסעית

26. תחום כתב ערבות זה על ידי שמים או חתר, והיות אחריות חתומים מחד ולעוד למילי האמור בכותב ערבות זה. אחריותו של כל אחר מאמר לא תשען מכות שישתרים חירי פסולי דין או הופסור בדרך כלשהי מאחרותם למילי והחירות כלשהי על פי כתב ערבות זה או שהמק חסיר להם בטוחות שיתען לו, או בכל מקרה אחר.

תוצאות

27. מבלי לגרע פסקיות חבנק במשפט בכותב זה, כל התבאות והתפלות בקשר עם כתב זה לכפדות בהחרימן חבנק, כפי שתחת מפת לשון יחולמו על הדו לזריותו הראשונה של חבנק בכותב, בעדוף רכבת בעינור המירב במרוץ חריותו עד לסילוק המלא במול.
 התבאות והתפלות האמורות, כוללות, בין היתר (ומבלי לגרע מכללית ושומר לעיל, דמי טיפול בקשר עם חסירותים המסמכים, דמי סימול בטוחות, דמי מביית, דמי מול ורישום מכתבים, חפזות טיפוח חסירותות תקימות תלמי גבה (ומכלל זה שבים שחיר על חבנק, ביטוח, שטרי, חפזות והיקון רכוש מאמבר.
 כל התבאות והתפלות הא"ל. בצדוף רכבת בשטור המירב, תחיות מכתונות, עד לסילוק המלא במול, על ידי כל הכסירות שיתען או שיתענמו למק על פי כתב זה.



חוק המנוחה והקמת טיפוח

28. סוכנות שטרי מקומות יחודית, בכל הקשר לכותב ערבות זה, לתחום שבייתו לכן חבנק על פי או בקשר לכותב ערבות, ולכל התחיות והקדוה לכותב והערבות תקמות בזה כולקמן: בבית המשפט המוסמך הקרוב ביותר למקום שוף חבנק המצריך בראש כתב ערבות זה או לבית המשפט המוסמך באותו מועדום הבאות: יזשלים, תל-אביב-יפו, חיפה, באר-שבע או נגרת.

על כתב ערבות זה, על תחוםם בתינו. לכן חבנק בקשר לכותב הערבות רגל על פי וכל כל הערבות והקשר לכותב הערבות חול חוק של מדינת ישראל.

מנות הערבות

29. ואז במחירות בזה כי הערבות לא כחולל על כתב ערבות זה עיי חבנק ואנו משימים לרבותם עליו ולקחת על עצמנו את כל חתמה יחידית המכנה זאת.

היו זה וקחת אחריות כותב.  

~~NOT RECORDED - 10/1/50~~

20

בשבתות חול המועד ויום כיפור של חמשה עשר מיליון שקל נחשדו שני בוגדים במדינת ישראל, תחילה בלשכת:

- W 372

THE UNIVERSITY OF CHICAGO

אני ודלים [1977] קיד על אכן החקיקה הישראלית - ישראל ביום זה תהיה 2002497 -

1. כי תתבונן הידיקסטריון והעל יזהבאל סגור שהיורק אוריון כנס כדי, ונכר חסרן דרומה הידע.
2. כי הרחמנות חסיל מייצרות את הידע, וכן יתקבל, כדי, ברחמנות לבסוף הרחמנות של הידע.
התקשקות, כי הידע של הרב, והרחמנות הרב, והרחמנות הרב, והרחמנות הרב, והרחמנות הרב.
3. ותקבל בין הרחמנות לבסוף הרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע.
את הידע, ולסוף הרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע.
של חסרן חסרן, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע, והרחמנות של הידע.

2025

29.4.12

STANDARD FORM NO. 646 - MAY 1962 EDITION
GSA GEN. REG. NO. 27

2020-2021
SPRING SEMESTER

[illegible]

1. The first step in the process is to identify the problem or issue that needs to be addressed. This involves gathering information and understanding the context of the situation.

1. The first step is to identify the problem or question that needs to be answered. This involves understanding the context and the specific information required.

● ● ●

24-25 2020-2021

2014年12月15日

संज्ञा

~~SECRET~~

מחלקת המידע
מחלקת המידע
דבר המידע
מחלקת המידע

מחלקת המידע
מחלקת המידע

מחלקת המידע
מחלקת המידע

- המחלקת המידע
המחלקת המידע
- המחלקת המידע
המחלקת המידע
- המחלקת המידע
המחלקת המידע

מחלקת המידע

מחלקת המידע

מחלקת המידע
מחלקת המידע

מחלקת המידע
מחלקת המידע

הנא ימלא
30. א.י.

פרטים בראשית של החברה

שם החברה	מס' חשבוש	שם בעל החברה	שם בעל החברה	שם בעל החברה
שם החברה	מס' חשבוש	שם בעל החברה	שם בעל החברה	שם בעל החברה
שם החברה	מס' חשבוש	שם בעל החברה	שם בעל החברה	שם בעל החברה
שם החברה	מס' חשבוש	שם בעל החברה	שם בעל החברה	שם בעל החברה

הערות

אני מצהיר כי כל המידע שהוצג כאן הוא נכון ונכון ככל האפשר. אני מצהיר כי כל המידע שהוצג כאן הוא נכון ונכון ככל האפשר. אני מצהיר כי כל המידע שהוצג כאן הוא נכון ונכון ככל האפשר.

עודד ידן
החברה והחברים

החברה

נמאים מיוחדים
א"ר. 30

הרשאה כחול על החתום

חברת ז"מ	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים
שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים
שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים
שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים	שם חברת המחשבים

החברת

אנו חותמים _____, שהננו עורך דין של גוף החקיקה הרלוונטי - ונודעל קצרים משי חברה
580042567 מאשר זאת כי על המסמך נעשה ונעשה החברה חתום באמצעות חתום
החלטת החברה שנוכחה כדן ובחתימה למעמדי התחייבות של החברה, וכי החלטות חתום באמצעות חתום החברה
לכל דבר וענין.

עורך דין
החשבת החברה

חתימה

19.03.12 - ПРИБЫТИЕ

1999

1944-1945

2

2

†

המחלקה הכלכלית

本報地址：重慶市中二路新報社 電話：26111111

~~SECRET~~

נספח 8

קבוצת בי הלוואות לרישית נעמן

תאריך תשלום אחרון	ריבית שנעברה	ערך בספרים ליום	ריבית נקובה	מבדה/לחוד	תנאי ההלוואה	מלוח	מדד בסיס	ערך ההלוואה	תאריך סילוק	יום הקמת ההלוואה
30/11/2015	366	12,527.40	6.20%	רבעי כחול	צמודת_רביעיה	פעילים	28.792.992	10.778	30/11/2017	31/10/2007
30/11/2015	406	10.778	8.00%	רבעי כחול	לא צמודת_רביעיה	פועל יז		10.778	30/11/2017	31/10/2007
	772	23,305								

10

EXTRAHOLDING LTD.

Date: _____

To:

Alon Blue Square Israel Ltd.

Israel

via e-mail

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.

By: _____

Title: _____

חובות החברה לבעלי השליטה

1. 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 מ' ש"ח 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

1. תשלום שכר דירקטורים ליו"ר הדירקטוריון מועבר לאלון ישראל (חלף תשלום ישיר ליו"ר) - גמול שנתי ותגמול לשיבה, בהתאם לתקנות, בסכומים זהים לתשלומים לכלל הדירקטורים.
2. 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 / תניות וכיו"ב).

הבהרות / תוספות :

- (א) משרד עוה"ד שי 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) נספת זה אינו כולל חובות ואו התחייבויות של החברות המוחזקות ע"י החברה, בין לבין עצמן ואו בין לבין החברה ואו בין לבין בעלי השליטה.

28 בפברואר, 2016

לכבוד
עו"ד דני טולידאנו
עו"ד רחמי קנר
אדינסט, בן נחן, טולידאנו ושות'

-בדואר אלקטרוני-

א.נ.

הנדון: הצעה לרכישת השליטה באגף רגולציה בישראל בע"מ

בשם מרשותי, אלון חברת הדלק לישראל בע"מ ("אלון ישראל") האלון קמעונאות בע"מ ("אלון קמעונאות"), הריני להודיעכם בדלקמן:

לענין מכתבי זה "ההצעה" משמעה הצעה על ידי חברת בשליטת מר מוסי בן משה לרכישת השליטה באגף רגולציה בישראל בע"מ מיום 15 בפברואר 2016, המציג כנספת א למכתבי זה. "ההצעה" משמע אישורכם להבחירות המצורף כנספת ב למכתבי זה.

בחיתוך החברות, אלון ישראל האלון קמעונאות מודיעות בזאת על קבלת ההצעה.

מלוא הודעתה בגן עסקת רכישת חרובת הכחול כאמור בהצעה, ותשולם על ידי הרוכשת, ובאופן ליכוי מס במקור כנדרש על פי דין, ככל שלא ימצא לו פטור מליכוי מס במקור כדן, במעמד השלמת עסקת רכישת חרובת הכחול, לחשבון בגן אשר פרטיו ימסרו בכתב על ידי אלון ישראל האלון קמעונאות לרוכשת, לפחות 3 ימי עסקים קודם למועד ההשלמה. כל עוד לא ניתנה על ידי אלון ישראל האלון קמעונאות הודעה בכתב אחרת, יתבצע התשלום כאמור על ידי הרוכשת ישירות לחשבון נאמנות, על שמם של עו"ד אמה יופה ורוחן מטר, אשר פרטיו יועברו אליכם בכתב על ידי אלון ישראל האלון קמעונאות לפחות 3 ימי עסקים קודם למועד ההשלמה.

למותרים במכתב זה אשר לא הוזכרו במפורש תהא המשמעות אשר נתנה להם בהצעה.

בכבוד רב,
איה יופה, עו"ד
גרופס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'

בשם מרשותנו, חברת בשליטת מוסי בן משה, חריני לאשר את הסכמתנו לאמור לעיל ולכן כי הרוכשת תפעל בהתאם לאמור לעיל.

רחמי קנר, עו"ד
אדינסט, בן נחן, טולידאנו ושות', עו"ד

יזשלים
רחמי קנר, עו"ד
יזשלים, 44592, ישראל
02-6232683:טל
02-6236882:פקס

אל אגף
מרכז עו"ד א"י 1
תל-אביב 61021, ישראל
טל: 03-6874444
פקס: 03-6874422
law@gkh-law.com www.gkhilaw.com

10000/10069365030/1

1613851_1

[illegible]

2015 בפברואר, 2016

לכבוד:

מר עמית בן עוזק
 קיד חזירקסורטון
 אלון תבורת חזלק לשדאל בטימ
 אלון קמנמחאח בטימ
 פארק קטום בנץ צחח

בזאר אלסטרוני

23

תחילה: חציה מתוקמת לרבישית השלישית באלו רבוע בחול ישראל בערב (לרבות בחולות)

בשם מרשותנו, תביה בשליטת מר מוסי בן משה (להלן: "תובעת"), חרילו מוכבדים לחגש לזריקסטריון חברת אלון תברת חולק לישואל בעימ (להלן: "אלון שרצתי") ולזריקסטריון חברת אלון קמשטות בעימ (להלן: "אלון קמשטות"), ונצח ד לרכישת השליטון ברסע כחול:

1. בתמורה לסך של מאה וחמשים עשר מיליון ש"ח (115,000,000 ₪), תרכוש הרכישה את מלוא אחזקת הארץ ישראל וארץ קמחמאות ברבנו כחול (לרבות חסומות הקשורות לאחזקות אלה, ולרבות כל החלואות שהתעמוד על דין לרבות החולס, כשחן נקיות החפשיה ונחל: "חמסס תרכשיה"), ובכל זאת:

א. כל מניות רבע כחול המוחזקות על ידי אלון ישראל ואלון קמעונאיות, והמחזיק נכון למקדמי חשבה
ז ב- 72.71% מחזן המניות המופסק המופרע של רבע כחול,

ב. כל וכו'תה של ארץ ישראל בקשר עם חלוצות גישה של כמאת תשורה מילון שיה
(110,000,000) שותפות על ידי ארץ ישראל לרבות כחול, לרבות תוכנית להקצאת מנחת
רבות כחול במנה;

ג. כל זכויותיה של אלון ישראל בקשר עם תחומה נחותה בסך של כששים מיליון ש"ח (60,000,000) נא שומעיהו על ידי אלון ישראל לזכות כחול.

האמור לעיל יקרא להלן "עסקות רכישות מכבתי חבלות".

2. עסקת רכישה הדומה הכוללת מהותית בקיום כל הנכסים המתלים שלחץ לא אחרון מחלף שישים (60) יום ממועד קיבול התשלום (כמומדר לחץ).

א. מסרו כל השעבודים או זכויות צוידים שלישיים אחרות על הנכסים הנרכשים;

ב. תנש בקשה לשם כניס חסימות נשים לאישור הסדר חוב, שנתאז צעטר על קי תחכמת
בן רבע כחול לבן נשיה (תלוי) "חסד תחבי". חסד תחבי יהיה מבוסס על עקרונות
חסד התחבי, ובכל זאת: (1) יפית שתחת בעיטר של 56% צמחה למדי-מש-ה-1980

מקיימת שוטפת של 4% היבשות צפונה של 19% (19% רבן ריבית "מפיקה" שיעור של 19% במקרים שיקבע; (2) היבשה של הרוב פנורט פנורט העקבית שיעור של 2 פנורט 2015; (3) מותן שיעורים לסוגיה הנשים הפיננסיים של רבוע כחול, כמפורט בצעורה העקרונית שפורסם במגילת ביום 2 בספטמבר 2015; (4) הקשאת ממות של רבוע כחול לנשיה הפיננסיים בשנת 2015; ו- (5) קביעת לניה חולואות המפורטות בסעיפים 1 ו-11 לגיל נגזיט חולואות נחמדות לחובות רבוע כחול לנשים הפיננסיים, לרבות במקב של חולות פירעון, הכל בהתחשב בהחייבות חולכות לעומדת חון לרבות כחול ובשאר החולות המפורטות בסעיף 3 לחלק. למען הסדר ספק, הסדר החוב לא יכול שיטי בהיקף העומדות של רבוע כחול כלפי הנשים הפיננסיים, לאשר פירעון מקדים של החוב הפיננסי לא קנסות או עמלות פירעון מקדים, למעט כמפורט בהצעה זו, וככלל לא ינכס על מימוש מחר של נכסים ולא קיזת תלי במימוש כאמור. הסדר החוב יכול כסוד כלפי נשיא משרד של רבוע כחול, כפי שיתכנס על ידי נשי רבוע כחול, כמו כן, הסדר החוב יקבע כי לרוכשת תדיח זאת לחסר כל רוב של רבוע כחול כלפיא למידות ער של רבוע כחול לרבות במסגרת תפוקת וכויות על אף האמור לגיל ברשא לעלף זה, תנאי זה תקדים ער לא יאחר מחלף ארמים (40) מים ממורד קיבול הצעה זו;

ג. תקבל אישור בית המשפט להסדר החוב;

ד. תקבלו כל האישורים והמלצות החוזשים לעסקת רכישת הרבוע הכחול, ככל שדרושים;

ה. התקבל והולטה של אסיפת מחזיקי אגרות וחוב (סדרה ג') של רבוע כחול בנוסח המצורף כנסח א' להצעה זו. על אף האמור לגיל ברשא לעלף זה, תנאי זה תקדים ער לא יאחר מיום שלישי, 16 בפברואר, 2016, שעה 16:00.

הצדדים לפעל כמיטב יכולתם ובשיתוף פעולה על מנת להביא להתקיימות התנאים והמגלים בחקדים והאשר, ואולם ככל שידרש, הופל ההחלטה יכל כל אחד מהצדדים להאריך, על פי שיקול דעתו הבלעדי, את התקופת האמורה בלא יותר מארבעה עשר (14) ימים. בנסח ב' של שנתח התקדמות משמעותית לזכאות מים התנאים המתלים כאמור לעיל, כל אחד מהצדדים לא ימנע מלעג הסכמת, אלא מסכים שבדיע, להארכת תקופת של עד 30 ימים לשם פיתח התנאים המוגלים, קבוצר כי: (א) הרוכשת לבחור תנאי רשאת לוחר על התנאים המפורטים בסעיף א' ער ג' ו-י לעל לא על כל חלק מתנאי כאמור (א) שיקול דעתו הבלעדי, ו- (ב) ויתור על תנאי המפורט בסעיף ד' לעל יצריך את הסכמת תרולת ואופן ישראל יחד.

3. כחלק מהסדר החוב, יחולו החולאות הבאות ובגלל תחייב הרוכשת כלפי הנשים הפיננסיים של רבוע כחול לזורים לרבות כחול סך כולל של תשע מאות מיליון ש"ח (900,000,000 ₪), והאת במתגדים (בתנאים הבאים):

א. עד שש מאות מיליון ש"ח (600,000,000 ₪) יזורים (באופן המפורט בסעיף ג'-ג' לחלק), בסמך לאחר מועד החלטה של עסקת רכישת הרבוע הכחול, במקור להשלמת התפוקת הזכיות והקצאות מידות חון לעל השלמה, לטקיס של מוח העומדים הפיננסיים, ואולם ככל שיהיו לרבות כחול צרכים תזרימיים מדיים לאחר מועד החלטה וקודם להשלמת התפוקת הזכיות והקצאות כאמור וכן, ככל שידרש, לצורכ בצמ פדיון מוסים כמפורט לעל, יזורים חלק מסכום זה (שגובהו ימור מוגזרים חוקרימיים כאמור לרבות כחול ער סרם השלמה והתפוקת והקצאות כאמור.

ב. חון לא יחור ממונות (א) חדשים ממוני השלמה, תפר רבוע כחול לעל (לרבות להשיה הפיננסיים ממוני מוקדים) סכום של ימות ממונותיים והנשיים מיליון ש"ח (250,000,000 ₪) כמועד החלטה, תפר רבוע כחול לעלית המגלים סכום של שלוש מאות מיליון ש"ח (300,000,000 ₪) בפדיון מוסים.

רבוע כחול תפעל לפירעון בלוח הזמנית להשיה הפיננסיים חון טעים עשר (12) חדשים ממוני להשיה. אם לא תעשה כן, יאז ממוני ממוני ימור חדשים הפיננסיים (לרבות ממוני ממוני)

[illegible]

ג. שלושה חודשים לאחר מועד החשלה, תבצע רכוש בתל פרדו אצטדיום של מילא תחוב לשיס תימנים שיצאו בדי ולחל: יחדיו תמוקדם והואציונלי, כל סכום אשר יקולם במסגרת הדיו תמוקדם והואציונלי יפחת באופן יחסי מתושלמים המפורטים בלוח החילוקים המפורט בסיים ד' לחל.

1. לאחר שתבצע רצף כחול פנימי מוקדם במסד לציג יחול על יצירת חתוב המעשי לוח
המחלקת הממוקדת לוח:

1. בחלוף שנה מסוידת התשלמה יורד 15% מחובת הפנסיה:

2. בחלופ שיתיים באזור חושש למצב יפרעו 15% מתחוב החיפוש;

3. בחלוף שלוש שנים ממעד החשלקמה יפרעו 15% מהחוב והפנסיה;

4. בחלקו ארבע שנים מאוחרת השלמת היסודות עזרת החוב הפיננסי:

כלל שברוצ פירעו מוסדע במוחלד השעה הראשונה, חשיבה או חשלישית פומעד מחשבת
מערב לכנס שנתה לשלום באותה שנה או קדושה לכנס שיפירי כאמור לכנס השנה
ל- 2.5% מחסום שיפירי כאמור, לנסות כלל הניחה זו לא תחול על ביצוע פרוצ
מוקדמים לא קיימ' ג' ו-ג' ליל שבתים לא תחול תוספת תשלום.

סך של שלוש מאות מיליון ש"ח (300,000,000 ₪) יזרים לבאמון תצפודס בסיק ג-2
להלן לרובע כחול במחלף השעה השלישית שלאחר מועד דחשלבוח;

1. במסגרת התחלפות חשבונית חודשית של 300,000,000 ש"ח שישמש כבטוחות ללחייבות חובות לבניית חומות, לאחר מכן התחלפות ככל שיתר החומות יבנות כאמור תחת חשבונית של 300,000,000 ש"ח, ואז יבנות חומות כאמור יתחת בחשבונית וישומרו על ידי בא כוח חובות חודשית.

התורמות הנ"ל יועברו בדרך של חשב נאות ולא שטר חון ולא תשלום בדין ולא במסגרת
המזכאה פרטית ולא במסגרת המפקות זכויות (במסגרתן הממש תורכשת זכויות לרכישת
מירות עך של רכסו כחל בחיקף התורמות הנ"ל), לפי שיקול דעתו הכלכלי של התורמת
(אשר מבחר כי תורמות אלו יחיו נאותות לחובות רכס כחל פשוטים המוטלים, לרבות
במסגרת פירוק);

ד. ה. הוצאות הנדסה ושואות למעמד כל חוב בנקאי ולמרות חוב נכסות לעירות שכן שלריות
כחול על אף שיקול דעתה תכלול לרבות במסגרת הבקשה זכויות עתידיות;

ג. הסדר הנוכחי לכל הוראות אשר יגביל את שימוש בהוראות תמ"ל לצורך ביצוע חשיבות
חשיבות על ידי רבות כחול וגבול זה איסור על שימוש בהוראות תמ"ל לשם רכישת מהם מסמכי
המסדר של מה:

הוא, החיכוש תהיה רשאית לדקדק כל תשלום על מי שיקול זכות הבלעד;

א. במסגרת הסדר חסות יכללו תוראות המסגרות את רמת כחול מציאות חסות וידידת ותחייבות שלילת אחרות במסגרת חסותי חסות למעט אם התחבבה חסותת חסות חסותית ברוב שיתוב.

2.1. עם מראש מלא החוב עליו חל הסדר חוב, הפקעת חובות הרוכשת, פיקוח
החברות המפורטות לעיל.

4. עד לאחר החלטה של עסקת רכישת הרבע החול, התחלתה רבע כחול וחברות שבשליטתה
במחלק העסקים חוגגים ולא תבאנה כל חלוקה או איסוף חובות, לא תבאנה כל מעלה
העלה לכל את רכישת השליטה בחברה על ידי הרוכשת, ובכלל זה רבע כחול וחברות שבשליטתה
לא תקבלנה על עצמן החובות ולא תגמלנה לכל חסכם ואם משרה עם מגה קמפוטאות בע"מ
(בזקפאות הליכים) ואם מי מסענה, לרבות קאנמי מנה, שאחיות הפקעת החובות והרוכשת תעמוד
לרכשת חובות לחזיר על ביטול כל החובות.

5. היה ובתקופת הביניים שבין מועד חזרת הבקשה לכינוס אסיפות נשים כאמור בסעיף 2.1 לעיל לבין
מועד החלטה, תודק רבע כחול למקורות כספים לצרכים הדרושים מידים, הרוכשת תעמוד
לרבע כחול ולחזרה לצורך זה, כגון קבלת בטוחות חלופות לחזרת זקנה של הרוכשת ובכפוף לקבלת
כל אישור נדרש.

6. עסקת רכישת רבע כחול תבוצע על בסיס AS IS, ואולם יוחדר כי הרוכשת חתומה על נתונים
שנמסרו לה ביום 11-12-2016 ביום לחברות רבות פורסמו לחברות רבות כחול לפיכך יבוצע
לחזרת מיום 2016, לחוב לנשים והפיקס של רבע כחול עומד על כ- 932 מיליון ש"ח (כולל רכישת
שומות, רכישת חזרה והפיקס) לעיל ולכל: "חובות הפיקס".

7. הרוכשת תתחייב למעל כבולת מצות של רבע כחול, כמיטב יכולתה, ובכפוף לחזרות כל זמן, לכך
שרבע כחול תרכש, בסמוך לאחר מועד החלטה, פוליסת ביטוח משא משרה מסוג Run Off,
בנסיגה מקובלים בעסקאות מסוג זה, ובלבד שחברות חלולות אותה ושלם רבע כחול לא תעלה על
300,000 דולר.

8. לאחר מועד החלטה, הרבע החול והחברות המוחזקות על ידה תחלטה רשאית, על פי שיקול דעת
הנעדר, לבטל כל חסכם שיש לו עם אלון ישראל ואם אלון קמפוטאות ואם בעלי השליטה ברו ואם
מי מסענה, לא כל פיקוח.

9.2. לאחר בקשה ב"כ הסאן המציעות של מתיקי אגרות חוב, מכתיבי חכרות חכולת שהוצגו לסאן,
לציגות ולבא כוח מתיקי אגרות חוב (הדרה ג) של רבע כחול, ומינים לציגם בכל עת.

9.10. יוחדר מכך, הרוכשת חסכמה לחפזי, בסמוך לאחר קיבול החזרה על ידי אלון ישראל האלון
קמפוטאות ולאחר שבמתיקי אגרות חוב (הדרה ג) של רבע כחול יקבלו החלטה בנושא המצוייב כנסח
א, סך של 140,000,000 ש"ח כ"דמי רכישת" לחברות.

11.10. במקרה בו הרוכשת תחזור בה מהצעתה מסיבות חלולות בה, תוך הפרה של התחייבותיה על
פי הצעתה, בא כוחת יוחדר להעביר מתוך סכום "דמי רכישת" חמ"ל סך של 20,000,000 ש"ח לרבע
כחול, כפינוי מוסכם מטעם הרוכשת, שיחזרה סכום בלעדי.

11.12. לתשומת ליבכם, חזאיל ואין לרוכשת פגילות עסקית המתרחש בעסקי רבע כחול או בעסקי
חברות בשליטתה (ובכלל זה, אין לה פגילות בתחום חילוף המותרות בעסקי חברת רבע כחול נדל"ן
בע"מ), צפוי כי עסקת רכישת הרבע החול על ידי הרוכשת לא תינקל בקשיים בקבלת האישורים
הדרושים הנדרשים, לרבות אישור הממנה על הגבלים עסקיים, דבר שיאפשר את השלמת העסקה
בחדים.



12.13. הצעה זו תפקע אם לא יתקבלו כדן אישורי דיקטוריון אלון ישראל ודיקטוריון אלון
קמפוטאות להצעה עד לא יאוחר מיום שלישי, 16 בפברואר, 2016, שעה 20:00 (לחלף: "סכום
החזרת"). הרוכשת שמרת את חזרת להאריך את המועד לקיבול החזרה על פי שיקול דעתה.

14-13. החל מתאריך קיבול החשבה, ועד להחזרתה, החשבים המכללים נא מועד פקיסת החשבות, אלון ישראל, אלון קמפוטות ואו מי מטעמם לא יחולו פריים לנסקה מחתרה, נסקה חלופית או נסקה אחרת העלולה להכשיל את הנסקה המפורטת בהחשבה זו.

15. ExtraHolding Ltd ערכה לכל החתומים על חתומים, לבעד במועד החשבות. מציג אישורת
במלואם

16-14. או עמדים לרשותכם לזכורות נוספות ככל שיתבקשו.

מבשר רב ובמכרות,

 דבורה קרמי, עו"ד
 דבורה קרמי, עו"ד

חשבות:

מר מנחם בן משה
בני מרוב יעופר, מנכ"ל משותף הרמטיק טאמנות (1979) בע"מ
עו"ד איזו יפה, ב"כ אלון ישראל ואלון קמפוטות
עו"ד שיראל טומן-אמרת, ב"כ רבוע כחול
עו"ד עוזי פקל, ב"כ הסמך וזנצניט של מחזיקי אגרות התוב (סדרה ג)

הצעת

מחזיקי אגרות חוב מרובות מחזיקים בואת:

- א. לחזרת לאמון ולמציגות מטעם מחזיקי אגרות חוב, לרבות באמצעות באי כוחם, לחל משא ומתן באופן בלעדי (חודיות) עם המציעה למשך תקופה של 15 ימים ממחיר קבלת החולס (לחל): "תשלום המשא ומתן", על הצעתה לרכישת השליטה ברוב כחול וביצוע הסדר חוב ברוב כחול עם חנושים המינטיים של רוב כחול המציעה ליישם את כוונתה או להחל: "הצעת המציעה", באופן שבמשך תקופת המשא ומתן, המאמן, המציעה והאי כוחם לא יתלו משא ומתן עם צד שלישי שאינו המציעה לרכישת השליטה ברוב כחול או בקשר לכל עסקה שתהיה את המאמור בהצעת המציעה, אשר הצדדים באופן חודי יתלו לבניה משא ומתן בלעדי כאמור לצורך גיבוש והשלמת הצעת המציעה לכלל הסדר חוב ברוב כחול עם חנושים המינטיים שלה.
- ב. לחזרת לאמון ולמציגות מטעם מחזיקי אגרות חוב, לרבות באמצעות באי כוחם, לחסכים להארכת תקופת המשא ומתן בפרק זמן של 15 ימים נוספים (סה"כ 30 ימים) ממועד קבלת החולסות, ככל שיתרשמו כי לא קיימים פטרים מוחזתים בהסכמות בין הצדדים לצורך גיבוש והשלמת הצעת המציעה לכלל הסדר חוב ברוב כחול עם חנושים המינטיים שלה.
- ג. מובהר כי הסכמות זו נמצא מחזיקי אגרות חוב נחתם על בסיס ובכפוף לתהליכות המציעה, אשר תבוצעו במסגרת הצעתה כי במהלך כל תקופת המשא ומתן המציעה לא תתלו משא ומתן עם צד שלישי שאינו חנושים המינטיים של רוב כחול (למעט המציעה), לרכישת השליטה ברוב כחול, או כל עסקה שתהיה את המאמור בהצעת המציעה.

EXTRAHOLDING LTD

To:

Erdinast, Ben Nathan, Toledano & Co., Advocates

Attn: Doud Toledano, Adv. and Roy Caner, Adv.

4 Berkowitz, Tel Aviv,

Israel

via e-mail

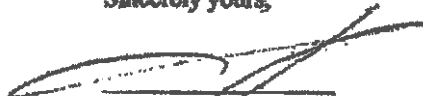
Dear Sir,

Re: Letter of Undertaking

Reference is hereby made to that certain proposal dated February 15, 2016, submitted by Erdinast, Ben Nathan, Toledano & Co., Advocates, on behalf of an entity controlled by Mr. Moti Ben Moshe, to Alon Blue Square Israeli 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,



ExtraHolding Ltd.

By: Moti Ben Moshe

Title: CEO

15.2.2016

[illegible]

23 בפברואר, 2016

: 71302

עמיד איך קופה

גרוס, קליינמאנער, חודק, חלוי, גרימברג ושותי

מרכז עזריאל 1, חמגדל העמל

תל אביב 6701101

בדואר אליסטדוני

3.5

החזית: הצעת לרכישת תשלומים במלון רבוע כהן ישראל בע"מ

בהמשך למכתב מיום 23 בפברואר 2016, המצ"ב כנסת א ("המכתג") חריגי אשר בשם מרשתי, תברח בעליטת מוטי בן משה, כי ההתברות להצעת מרשתי לרכישת השליטת באלון רבוע כחול ישראל בעיני מיום 15 בפברואר 2016, המפורסות במכתב, מקובלות על מרשתי.

בכבוד רב ובברכה,

דוד קרמל

23 בפברואר, 2016

לכבוד
עו"ד דניאל סולידאנו
עו"ד רועי קנר
ארינשט, בר נתן, סולידאנו ושות'

-בד-

א.ג.

הנדון: הצעת לרכישת השליטה באלון רבוע כחול ישראל בע"מ

בשם מרשותי, אלון חברת חזקת לישראל בע"מ ואלון קמעונאות בע"מ תרינו להבחיר את ההחלטות המפורטות בנספח א להצעת מרשותכם, חברת בשליטת מר מוסי בן משה (יחזקאעווי) לרכישת השליטה באלון רבוע כחול ישראל בע"מ מיום 15 בפברואר 2016. אבא אשרי בחזר כי החלטות אלה דעתכם מקובלות על מרשותך.

יבחר כי אין באמור כדי לתוות קיבול להצעה.

מכבוד רב
איה יופה, עו"ד

גרוע, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'

ישראל
רח' שיח' אל עבד 1
ירושלים, 94982, ישראל
טל: 02-6336363
פקס: 02-6336363

תל אביב
מרכז עורכי דין 1
רח' איציק 57221, ישראל
טל: 03-6974444
פקס: 03-6974422
law@gkh-law.com www.gkhlaw.com

100007100636658391

10714/6301/6336143v1

הרינו להבהיר ביחס לחצעת בן משה את הנקודות הבאות:

1. סעיף 1 לחצעת - מובחר כי רכישת זכויותיה של אלון ישראל בחלוצות חנישור כאמור בסעיף 1ב. לחצעת משמע גם קבלת הוועיבות אלון ישראל לחנמיד את הסכום בהנפקת זכויות.
2. סעיף 2 לחצעת - מובחר כי חתמי הקבוע בסעיף 2א. לחצעת יתקיים במעמד החשלמה.
3. סעיף 6 לחצעת - מובחר כי ההתייחסות ל"יושבים חמיסניים" של רבוע כחול משמעה מוסיקי אגרות חוב של רבוע כחול ובנקים.
4. סעיף 7 לחצעת - מובחר כי ביטוח ה-Run off שייכס יהיה בתאום מקובלים, באותו חיקף כסוי ביטוחי ורטוראקטיביות חקיים כיום ולתקופה של 7 שנים, גם אם הפרמיה תעלה על 300,000 דולר.
5. סעיף 8 לחצעת - מובחר כי החסכמים האמורים בסעיף 8 לחצעת משמעם חסכמים בן רבוע כחול והחברות המוחזקות על ידי לבין אלון לחצעת שירותי ניהול או שירותים דומים מסוג זה, וכי לאחר מועד החשלמה תחיינה חברות אלה רשאיות, על פי שיקול דעתן חבלעדי, לבטל חסכמים בן החברות כאמור, מבלי שאלון תעמוד על תקופת ההודעה המוקדמת לסיומם של החסכמים כאמור ובלבד שישולמו לו כל חסכמים אשר אלון תחא זכאית להם על פי החסכמים כאמור עד למועד ביטולם כאמור בסעיף זה. בנוסף מובחר כי, לאחר מועד החשלמה ישתפו הצדדים פעולה לצורך מיפוי חסכמים או ממשקים מספים חקיים בן החכשת לרבע כחול ואו חברות מחזקות ולחצעת לחסכמות בקשר לכך, לרבות בקשר לביטולם ככל שיושכם.
6. סעיף 14 לחצעת - מובחר כי סעיף זה יחית סעיף חדרי.

נספח 19 - רשימות הנכסים בעלי החובות הנערכים

הסכומים הנם לפי דרישות שהספקים העבירו, למרבית סכומים אלו טרם בוצעה התאמה מול נאמני מנה ומול כתבי הערבויות.
 סכומי הדרישה של מבטחי האשראי הנם בהתאם לסכומים שהציגו מבטחי האשראי בפני החברה כסכומים שלמיטב ידיעתם היום גובה החובות המבטחים, אולם טרם אומתו כל הסכומים וכן טרם נחתמו הסכמים בין המבטחים וכל הספקים המבטחים.

הסכומים המוצגים הינם חלק החברה בסכומים המבטחים בהתאם להסכמים ולהבנות של החברה מול תכרות ביטוח האשראי, כפי שהציגו בפני החברה אולם סכומים אלו טרם אושרו.
 אין באמור כדי להוות הסכמה לעצם קיום החוב או לגובה החוב.

שם הספק	סכום הדרישות בגין חוב נערב שטרם נפרע והערבות בתוקף
אלפי ש"ח	
אחוזת הכפר חברה לבנין	300
בראשית	221
דובק	180
יקבי רמת הגולן	56
מ. לטר	546
מילעוף	89
מן הטבע בארותיים	762
מרינה פטריות	101
סוגת תעשיות	336
סלטי שמיר	90
רזיט	177
רקזיט בנקזר (ניר איסט)	249
סה"כ ספקים	3,107
כלל	31,190
בסמ"ח	55,960
סה"כ מבטחי אשראי ספקים	87,150
סה"כ	90,257

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
5. סעיף 13.2.2 להסדר
6. סעיף 13.3.2 להסדר
7. סעיף 13.3.3 להסדר

נספח ד

החוב הכולל

החוב הכולל

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

סה"כ	סה"כ ריבית	סה"כ קרן	בי ריבית	בי קמעונאות קרן	ערך ריבית	מערב ערך קרן	מערב/משותף ריבית	חוב מערב/משותף קרן	ישיר ריבית	חוב ישיר	בנקים
275,456	4,235	271,221	772	23,305	799	28,436	1,113	80,000	1,551	139,480	פועלים
146,943	3,203	143,740					3,203	143,740			מזרחי
35,762	762	35,000					762	35,000			לאומי
40,000	0	40,000					0	40,000	0		בינלאומי
50,000	0	50,000							0		דיסקונט
548,162	8,201	539,961	772	23,305	799	28,436	5,078	298,740	0	50,000	סה"כ בנקים
380,820	3,633	377,187							1,551	189,480	אג"ח ג'
928,982	11,834	917,148							3,633	377,187	סה"כ נושים פיננסיים:

סיכום ביניים

סה"כ (קרן וריבית)	חוב בי	חוב ערך	חוב מערב	חוב ישיר	בנקים
275,456	24,077	29,235	81,113	141,031	פועלים
146,943		0	146,943	0	מזרחי
35,762		0	35,762	0	לאומי
40,000		0	40,000	0	בינלאומי
50,000		0	-	50,000	דיסקונט
548,162	24,077	29,235	303,818	191,031	סה"כ בנקים
380,820				380,820	אג"ח ג'
928,982	24,077	29,235	303,818	571,851	סה"כ נושים פיננסיים:

סיכום החובות לחשבים הפיננסיים (באלפי ₪ נכון ליום 20 במאי 2016)

סה"כ	רבית	ק"ר	
			בנקים
191,031	1,551	189,480	מתוכם חוב ישר
357,131	6,660	350,481	יתרת חוב בנקאי
380,820	3,633	377,187	א"ח ג'
928,982	11,834	917,148	סה"כ

חובות נערכים

סך החובות הנערכים היום בגובה 90,257,000 ש"ח(*)).

(*) הסך האמור היום לפי דרישות שהספקים העבירו, למרבית סכומי הדרישה טרם בוצעה התאמה מול תנאי כתבי הערכויות. סכומי הדרישה של מבטחי האשראי הוגם בהתאם לסכומים שהציגו מבטחי האשראי בפני החברה כסכומים שלמיטב ידיעתם היום גובה החובות המבטחים, אולם טרם אומתו כל הסכומים וכן טרם נחתמו הסכמים בין המבטחים וכל הספקים המבטחים 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:

1. מניות דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ (ח.צ 8-004387-52) (להלן: "דור אלון") - 10,023,128 מניות, המהוות 63.13% מהונה המונפק והנפרע של דור אלון.¹
מובהר כי נכסי דור אלון הינם כמפורט בדיווחים הציבוריים של דור אלון, ובכלל כך מובהר כי מניות ישראל קנדה ניהול כבישים מהירים בע"מ המוחזקות ע"י אלון דלק ניהול ותפעול רשתות (1999) בע"מ (להלן "אלון רשתות"), מוחזקות בנאמנות עבור אלון חברת הדלק לישראל בע"מ (להלן "אלון ישראל"), וכי בהתאם להסכם הנאמנות אלון רשתות מחויבת להעביר את המניות עם דרישה לאלון ישראל.
2. מניות רבוע כחול נדל"ן בע"מ (ח.צ 9-376585-51) (להלן: "רבוע נדל"ן") - 6,240,730 מניות, המהוות 53.92% מההון המונפק והנפרע של רבוע נדל"ן (ובדילול מלא 53.39% מההון המונפק והנפרע).²
3. מניות מגה קמעונאות בע"מ (ח.פ 7-003618-52) (להלן: "מגה") - החברה מחזיקה מניות המהוות 100% מההון 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 שתהווה 33% ממניות מגה. ההעברה ו/או ההקצאה לא בוצעה בפועל.
4. מניות קבוצת בי קמעונאות בע"מ (ח.פ 0-188490-51) (להלן: "קבוצת בי"), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של קבוצת בי. החברה פועלת למיזוג קבוצת בי.³
קבוצת בי מחזיקה (במישרין ובעקיפין) בתאגידים הבאים:
 - 4.1 מניות ייבו אינטרנשיונל בע"מ (ח.פ 7-279260-51) (להלן: "ייבו"), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של ייבו (החברה אינה פעילה).
 - 4.2 מניות בי מרכז שירותי לוגיסטיקה בע"מ (ח.פ 6-362599-51)⁵ (להלן: "בי לוגיסטיקה") המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של בי לוגיסטיקה.
 - 4.3 מניות נעמן גרופ (נ.ו) בע"מ (ח.צ 9-004438-52) (להלן: "נעמן"), המהוות 77.51% מהונה המונפק והנפרע של נעמן.^{6,7}

¹ בנוסף, נכון ליום 21.12.2015, משועבדות לטובת החברה 255,428 ממניות דור אלון, שבבעלות אלון חברת הדלק לישראל בע"מ (להלן: "אלון 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 האפסייד במכירה ו/או את האפסייד ב-Bring Along.
² 1,130,000 ממניות רבוע נדל"ן דלעיל, משועבדות לטובת רבוע נדל"ן, בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה, להבטחת הלוואה שניתנה ע"י רבוע נדל"ן לחברה כמפורט בנספח 4 להסדר. בנוסף, ביום 5.5.16 עתידה להתקיים אסיפה כללית של רבוע נדל"ן במסגרתה מוצע לאשר למנכ"ל הקצאת אופציות ומניות באופן שכל שהדבר יאושר, חלקה של החברה, בדילול מלא, יעמוד על 53.15%.
³ קיים שש"ק לטובת בנק הפועלים.
⁴ נוסף על החזקות המפורטות לעיל, מחזיקה קבוצת בי בשליטה גם בחברות הבאות (אשר אינן פעילות): טנא גיא השקעות בע"מ (ח.פ 51-205879-3), השקעות דרור בע"מ (ח.פ 3-066859-51), בית ועוד בע"מ (ח.פ 4-253308-51), ואמבט פלוס בע"מ (ח.פ 2-265449-51).
⁵ שמה הקודם של החברה היה כפר השעשועים שיוק בע"מ.
⁶ נעמן מחזיקה במישרין ובעקיפין באמצעות חברות בת בבעלותה המלאה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של מילבו בע"מ (ח.פ 9-048235-51).

- 4.4 4 שיקים בערך כולל של 4 מיליון ₪ בתמורה למכירת כפר השעשועים רשת חנויות צעצועים בע"מ. כל שיק ע"ס 1 מיליון ₪. מועד פרעון השיק הראשון – 1.1.2017, השני 1.1.2018, השלישי 1.1.2019 והרביעי 1.1.2020.
5. מניות אלון רבוע תקשורת בע"מ (ח.פ. 514492305) (להלן: "אלון תקשורת"), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של אלון תקשורת.
- אלון תקשורת מחזיקה תחתיה (במישרין ובעקיפין) את התאגידים הבאים:
- 5.1 מניות אלון רבוע טלקום בע"מ (ח.פ. 514493741) (להלן: "אלון טלקום"), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של אלון טלקום (החברה אינה פעילה).
- 5.2 מניות אלון רבוע סלולר בע"מ (ח.פ. 51-449389-9) (להלן: "אלון סלולר"), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של אלון סלולר. החברה פועלת לפירוק של אלון סלולר.
- ביום 6.7.2015 נחתם הסכם מכירת פעילות אלון סלולר לחברת פלאפון בע"מ. ביום 1.11.2015 הושלמה העסקה. במסגרת העסקה, החברה עתידה לקבל תמורה כדלקמן (לפי הגבוה, מביניהם): כ-10 מיליון ש"ח 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% מהונה המונפק והנפרע של גלקסי.
7. מניות ערוצים פרסום (1995) בע"מ (ח.פ. 51-208450-0) (להלן: "ערוצים"), המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של ערוצים.
8. רכבים בשימוש עובדי החברה, ששוויים הכולל נאמד בסך של כ-0.7 מיליון ש"ח.

הנספח אינו כולל נכסים כגון ציוד משרדי / מערכות מחשב וכיו"ב.

⁷ שעבודים על מניות נעמן: 11,166,998 מניות - לטובת בנק הפועלים; 2,005,306 מניות - משועבדות לטובת בנק אוצר החייל; 1,384,945 מניות - משועבדות לטובת בנק דיסקונט.

נספח ז

פרוטוקול הדיונים בבימ"ש וההחלטות
מיום 14.7.2015 ו- 15.7.2015 והעתק הדיווח
המשלים לבית המשפט מיום 26.7.2015



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1

לפני כב' השופט אילן ש' שילה, סגן-נשיא

בעניין: פקודת תחברות
בעניין: מגה קמעונאות בע"מ ח.פ. 7-003618-52 (לחלן "החברה")

מגה קמעונאות בע"מ

המבקשת:

נגד

המשיבים:

1. אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
2. בנק המועלים בע"מ
3. בנק לאומי לישראל בע"מ
4. בנק מזרחי טפחות בע"מ
5. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
6. ישראלכרט בע"מ
7. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ
8. ועד עובדי החברה באמצעות ההסתדרות הכללית החדשה
9. כלל חברה לביטוח בע"מ
10. ב.ס.ס.ח. - החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ
11. רבוע כחול נדל"ן בע"מ
12. אמות השקעות בע"מ
13. מליסרון בע"מ
14. קבוצת עזריאלי בע"מ
15. גזית גלוב ישראל (מיתוח) בע"מ
16. ביג מרכזי קניות בע"מ
17. כונס נכסים רשמי תל אביב
18. סוגת תעשיות בע"מ
19. החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ
20. קניון חראל בע"מ
21. שטראוס גרופ בע"מ
22. הנמל-אריזות ושווק (1984) בע"מ
23. אגף מס הכנסה
24. מ.מ.ן יד דויד בע"מ
25. ריט 1 בע"מ
26. תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ
27. גורי ע.ע.ע. בע"מ
28. גורי מוצרי צריכה (1991) בע"מ
29. גורי שיווק בע"מ
30. יפאורה - תבורי בע"מ



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

31. תעשיות תפוגן בע"מ
32. מאמית שלמה א.אנג'ל בע"מ
35. אורנים מאפית איזורית בע"מ
36. דגנית עין בר תעשיות מזון ואפיה שותפות מוגבלת
40. משרד האוצר-אגף המכס וחמ"מ
41. י.א.ת א.ברמן בע"מ
42. דור אלון אנרגיה חלופית (ב.ח.)
43. ש.ש.טוביץ בע"מ
44. מנה י.א. בע"מ
45. חוללה-קימברלי שיווק בע"מ
46. יקבי רמת הגולן וחגליל מכירות וחפצה בע"מ
47. ריגלי ישראל בע"מ
48. לפיד חברה לחשמלת כ"א ושרותים בע"מ
49. לפיד ניהול פרויקטים ושרותים בע"מ
50. א.א. רובינשטיין נכסי דיור מוגן בע"מ
51. אחוזת ראשונים-רובינשטיין
52. גזית גלוב ישראל (פיתוח) בע"מ
53. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
54. אמנות השקעות בע"מ
55. קבוצת עזריאלי בע"מ
56. חמועצה ליצור צמחים ולשיווקם
57. ארגון מגדלי תירקות
58. מגדלי תוצרת חקלאים לפי רשימה חמ"ב
59. גוססמן ובני החוקות בע"מ

נוכחים:

- עו"ד אמיר ברטוב ועו"ד דנית רימון עו"ד יוסי מנדלבאום ב"כ מגה
עו"ד דוד פורר ב"כ בעלת השליטה
עו"ד רועי צביקל ב"כ הנמל אריות ושיווק (1984) בע"מ
עו"ד זיו איזנר ב"כ קניון תראל
עו"ד רמי קוגן ועו"ד בת חן רחמים ב"כ טמפר ורחיל קלון
עו"ד תל מנח ב"כ רשות המיסים
עו"ד יואל דורון ועו"ד ניקול ושנבסקי ב"כ מליסרון (אזורית)
עו"ד אמיר דולב ועו"ד שמעון שמיר ב"כ גזית גלוב
עו"ד יואב רזין ועו"ד אלונה באומגרטרן ועו"ד משה אילית ב"כ התאחדות התעשיינים, איגוד לשכת
המסחר וספקים על פי יפוי כח
עו"ד ערן רייף ב"כ בל"ל
עו"ד ארז חבר ועו"ד רעות אברהם ב"כ כלל ביטוח אשראי
עו"ד אבנר כהן ועו"ד עדו עינת ב"כ בססח
מר יהודה שגב מטעם קניון תראל
עו"ד יעקב שפיגלמן ועו"ד עמית עידו ב"כ אוסם
עו"ד רונן מטרי ב"כ בנק הפועלים
עו"ד פניני ינגב ב"כ בנק מזרחי
עו"ד רון חכים ב"כ בראשית



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

עו"ד יואב בן פורת ב"כ ממך יד דוד
עו"ד דרור ונגדור ב"כ ריבוע כחול נדליין
עו"ד עופר צור ועו"ד אורלי טנגבאום ב"כ אמות השקעות בע"מ
עו"ד עופר פליישר ב"כ ב"ג מג אחזקות בע"מ, עופרני אחזקות בע"מ, אמ.סי.אל פתח תקווה בע"מ
ואמ.סי.אל נצר סירני בע"מ
עו"ד חגית בלייברג ב"כ תנובה
עו"ד יוסף לוי ועו"ד אסף שובינסקי ב"כ כלל (ויזח), עו"ד אלון לוי, יועץ משפטי
עו"ד שי ברנר ועו"ד לינר ב"כ דיפלומט ומן הטבע בארתיים
עו"ד מירב בר זיו ב"כ אקריט אחת בע"מ
עו"ד מיכל לב ב"כ שניב תעשיות נייר בע"מ
עו"ד ניצה פוזנר ועו"ד גלי פורת ב"כ החברה המרכזית למשקאות
עו"ד חגי אשלי ב"כ דנשר בע"מ
עו"ד רחלי פרי רייכמן ב"כ עזראלי, שקד תבל בע"מ ורומדיקו בע"מ (ממשרד עו"ד הרצוג, פוקס
נאמן)
עו"ד יריב שי ושינבסקי ב"כ שלמה אנגיל, מאפיה אזורית אורנית, מרחבית, דגנית עין בר תעשיות
ו. ברמן (ממשרד אפשטיין קנולר)
עו"ד שולי גולדבלט ב"כ שטראוס גרופ בע"מ
עו"ד נתי אגמון ב"כ תסאורה תבורי ותפוג
עו"ד רועי קובבסקי ב"כ ש. שסטובין ומאנה י.א.
עו"ד עדי ציטרון ב"כ סוגת תעשיות בע"מ
עו"ד גלילה ואלון חורשטיין ב"כ החסתדרות
עו"ד נעמי לנדאו ועו"ד טאוה פינצ'וק-אלכסנדר ב"כ הוועד
עו"ד אסף שפיר ב"כ חוגלה, גבי רוזנצק
עו"ד סקוט כחלון שירלי ב"כ חבנק הבינלאומי
עו"ד אמנון דרדיק ב"כ קבוצת גורי
עו"ד דוד רודשטיין ב"כ משה סידס גלובל בע"מ
עו"ד אלון כרמלי מטעם נעמן גרופ
מר דניאל אברהם מטעם סוסנה מובינג בע"מ
מר לסר מיכאל מטעם מ.לסר בע"מ
עו"ד מוזי רנסלר ועו"ד גיריאס פנס ועו"ד אופיר ברמלי בשם אגף מס הכנסה
ב"כ דוד אלון אנרגיה בישראל בע"מ עו"ד ליאת רוטשילד
עו"ד יובל פלדה בשם תמר שיווק מוצרי בריאות טבעיים בע"מ
עו"ד חיות גרינברג ועו"ד אורון קרן בשם קבוצת לפיד
ב"כ חכניר עו"ד רותי מזרחי, עו"ד אורי וולרשטיין ועו"ד רונן הירשנזון

פרוטוקול

התקיימה ישיבה לא פורמאלית בנוכחות נציגי החברה, חברת האם ותחברות הקשורות, נציגים
בודדים של הספקים, נציגי עובדים וכמובן חבנקים במטרה לתגוע להסדר בין החברה לבין חבנקים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2013

מ"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ כ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
(אח')

- 1 עו"ד בריטובו בכפוף לכך שהמתווה שנשלח לבנקים אתמול אחר הצהריים וצורף לדיווח המשלים
- 2 לבית המשפט, למעט התיקונים המפורטים לחל, תאושר החצעה הבאה אשר תובא לאישור
- 3 הדיקטוריונים הרלוונטיים בחברות הציבוריות והפרטיות.
- 4 ריבוע הכחול תתחייב להעמיד למגה, מסגרת נוספת לחון חוזר של מגה, אם וככל שתידרש, בסך 80
- 5 מיליון ש"ח נוספים וזאת מעבר להלוואה של 240 מיליון ש"ח כפי שהוצעה במתווה של הסדר ההלוואה.
- 6 מתוך הלוואה ה-240 מיליון, 160 מיליון ש"ח (מחצית מהתחייבות הכוללת) יומרו לחון של מגה
- 7 וחיתרה תושב לריבוע הכחול אם הדבר יתאפשר, רק לאחר מירעון מלוא החוב לבנקים ותחוב הפרוט
- 8 לספקים.
- 9 החוב הנערב לבנקים יטופל מול הריבוע הכחול. הבנקים יתחייבו שלא ינקטו צעדים שימנעו או יעכבו
- 10 את ההזרמה של הריבוע הכחול למגה, כפי שמוצע בהסדר.
- 11 ככל שהריבוע הכחול תפרע חוב נערב של מגה או חלקו, היא תכנס בבעלי הבנק שלו נפרע החוב בהסדר
- 12 הפריטה של מגה לבנק.
- 13 הנפקות הזכויות של הריבוע הכחול לבעלי מניותיה תגדל להיקף כולל של כ-240 מיליון ש"ח, כך
- 14 שהזכותניות של אלון ישראל להשתתף בהנפקת תגדל ל-170 מיליון ש"ח.
- 15 בנק המפעלים, שלו משועבדות מניות הריבוע הכחול, שבבעלות אלון קמעונאות ואלון ישראל, יאשר
- 16 את הסכמתו כי הזכויות שיוקצו לאלון קמעונאות ואלון ישראל במסגרת הנפקת הזכויות כאמור,
- 17 תועברנה ללא תמורה לאלון ישראל על מנת שזו תוכל לבצע את התחייבותה להזרמת הכספים, כאמור
- 18 לעיל.
- 19 המניות החדשות שיופקו במסגרת הנפקת הזכויות לאלון ישראל, לא תחיינה משועבדות לבנק
- 20 המפעלים.
- 21 בנק המפעלים יאשר את הסכמתו לדילול החזקות אלון קמעונאות ואלון ישראל המשועבדות לו בריבוע
- 22 הכחול כתוצאה מהסדר הספקים של מגה, ככל שאלה ימירו את החוב החדש למניות הריבוע הכחול,
- 23 כפי שהוצע להם במתווה הספקים הגדולים.
- 24 זה נוסח התיקון להסדר המוצע לבנקים.
- 25 עו"ד מטריי ונהלת החברה והריבוע הכחול חציגה את ההסדר בפני הנהלת הבנק עם מצגת מסודרת.
- 26 חציגה לדוגמא שהריבית היא 3.5 אחוז צמוד.
- 27
- 28 עו"ד יניב, אני מבקש להעיר בנקודה זו. אתמול בשעה 4 כאשר הוגשה הבקשה לאישור הסדר, הוצג
- 29 מאסימת הבנקים, צוין שהחצעה לבנקים היא הלוואה של 3 שנים ועוד 6 שנים. כלומר, הלוואה עם
- 30 מח"מ מקוצר. גם בתקופת הגרייס 3.5 אחוז צמוד למדד. בגירות שקיבלנו בשעה 5 בערב במייל,
- 31 בהצעה לבנקים, נאמר שהריבית של 3.5 אחוז תשולם כך וכך. את חשבים שמדובר בהשמטת מקרית.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"י"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 אתמול אמר עו"ד ברטוב שזו לא תשמטה מקרית. אנו מבינים היום שחצעה שתוצעה אתמול בשעה 4
- 2
- 3 אחר הצהריים היא 3.5 אחוז צמוד, כאשר כאשר מדובר על מח"מ מקוצר.
- 4 עו"ד מטרי: יש מניות הריבוע הכחול משועבדות לבנק הפועלים להבטחת חוב של חברת בשם אלון
- 5 קמעונאות. תחוב הוא של 220 מיליון ₪. הם עשו מצגת לבנק איך מכל הסיפור הזה יתווספו לו מניות
- 6 כתוצאה מחקצאת המניות וביקשו שחוא יסכים לדלל לטובת הספקים כי אם הבנק ממיר את תוכו
- 7 למניות, הוא צריך לחמיר את השעבוד שלו וחראו לו איך הוא משמר שליטה במצב הזה, כאשר הוא
- 8 משמר את השליטה ביותר מ-50 אחוז, וזה עלה להנחלת הבנק ואושר.
- 9 נאמרה אמירה שהבנקים יתחייבו לא לנקוט בצעדים שיעכבו וכו'. צריך שיהיו ניסוחים ברורים. האם
- 10 הם רוצים להעביר בחודשיים הבאים את הכסף והשבנקים לא ימנעו, אז שיגידו את זה אבל שלא
- 11 יאמרו אמירות כלליות.
- 12 אתמול שלחנו כתב הצבעת, האחת זה נושא הריבית הצמודה. השני זה מה מותר לבעלים למשוך לפני
- 13 שהבעלים מושכים את תוכנם הפרוט. ביקשנו להבחין שזו משיכה מכל סוג ומין. אם יש סעיפים שאי
- 14 אפשר להבין אותם בדו"ח הסולו של מגה, יש סעיפים של צדדים קשורים והלוואות לצדדים זכאים,
- 15 כאשר אתה לא יודע מי זה, אז אמרנו שיהיה ברור שבעלת השליטה לא מושכת כסף אליה מכל מין
- 16 וסוג לפני שהחוב הפרוט נפרע. ביקשנו את ההבהרה הזאת וחברי סירב.
- 17 אמרו לנו ש-80 מיליון ₪ נוסמים יוזרמו בהתאם לצורכי החברה. מי קובע מתם צורכי החברה? זה
- 18 שצריך לחזרים ולא רוצה זה לא סביר. אנו טוענים שהחסדר הזה חייב להיות עם מנגנון פיקוח.
- 19
- 20 עו"ד ברטוב: אנו מסרבים לכל פיקוח.
- 21
- 22 עו"ד מטרי: אני מבקש שמה שהוצג על ידי זה מה שישאר. אנו מודאגים מהסכום של 80 מיליון, אבל
- 23 אם זה מה שיש, עם זה נצא לדרכ.
- 24
- 25 עו"ד ברטוב: כתוצאה מקיצור המח"מ והעול הנוסף שמגה לוקחת על עצמה, כתוצאה מכך שיש
- 26 חתנגדות של משכירים, אמרנו שהריבית תהיה רק 3.5 אחוז ולא צמודת מדד. הדבר נבע מהקיצור של
- 27 המח"מ. אז יש חקלה בריבית. זה קוצר בתרבה. המח"מ המקורי היה 3 פלוס 7. המח"מ המקורי היה
- 28 בסביבות 8 וקוצר ל-5-6. היום הריביות בשוק הזה הן אפס.
- 29 הבנקים צריכים לחזליט מה הם תורמים.
- 30 לגבי המשיכות – אין שום הלוואות בעלים נוספות מעבר ל-320 מיליון ₪. זאת הלוואה שמעמידים
- 31 למגה. מעבר לכך יש את פעילות תווי הקנייה, שמתנהלת בצורה כזאת: לקוח מגיע עם תו קנייה לרשת



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון ריבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 של מגה וקונה מוצרים. כרגע שהוא עשה את זה, נוצר חוב של הריבוע הכחול למגה על אותו תו קנייה,
2
3 בניכוי ההנחה.

4 סמנכ"ל הכספים של מגה: החתמה היא של 10 אחוז. הכסף מתקבל מאותם ועדים. החוב יחיד
5
6 בחתום לחוב של אלון ריבוע מול חבילים.

7 מר זליכה: אני חושב שחשמו לחם את כל האפשרויות לקחת מהחברה ולו אגורה. אני לא חושב
8
9 שצריכה להיות בעיה בנקודה הזאת.

10 באשר לדמי הניחול – משנת 2015 דמי הניחול חופכים להיות בחזקת בעלי העניין. בעבר נלקחו דמי
11
12 ניחול שלא חלמו את השירותים שניתנו למגה. סיכמו בחסכם בין הצדדים שמשנת 2015 זה הופך
13 להיות עסקת בעלי עניין. כלומר, צריך לשקול בדיוק מה שירותים.

14 בשנת 2014 הורדנו את זה לגובה של

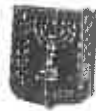
15 סמנכ"ל הכספים של מגה: אנו סגרנו בחסכם עם העובדים שדמי הניחול יהיו כפי שהיו בשנת 2014,
16
17 בגובה המופחת. סדר גודל של 8 מיליון.

18 מר זליכה: משנת 2015 זה יוגדר כעסקת בעלי עניין וצריך לבדוק מה שירותים, אם את חייבים אותם
19
20 או לא. לא יחיה שקל שלא צריך להיות.

21 עו"ד מטרי: אני מבקש שיהיה בעל תפקיד שיבדוק את הנקודות האלה. מר זליכה אמר שהוא מעריך
22
23 את שווי השירותים במיליון וחצי ש"ח.

24 מר זליכה: אמרנו שבעבר חסכו היה קרוב ל-20. אני אמרתי שאולי היה מיליון וחצי. מתוך ח-8 אני
25
26 לא יודע. יכול להיות שזה אפס עמלה. משנת 2015 קיבלתי את הסמכות לבדוק ולקבוע את הגובה.

27 עו"ד ברטוב: אני מסכים לאמור בסעיף 4.2 למכתבו של חברי למעט דמי ניחול שיוסדרו כפי שהצתר
28
29 מר זליכה, וכן למעט מה שחקראנו קודם לכן, פירעון החוב הנערב, אמרנו שחריבוע הכחול נכנסת
30 בבעלי הבנקים. אם הריבוע הכחול פורעת את הערבות, הם זורקים אותנו ל-9 שנים, 10 שנים. אנו
31 רוצים לבוא בדברים עם הריבוע הכחול. אם החוב הנערב נפרע, הריבוע הכחול נכנסת לבעליים של
הבנק ותחיה חלק מהסדר הפריסה.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"י 15-06-61098 מגת קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 עו"ד מטרי: הריבוע הכחול כבעלת השליטה אומרת שעל התובות שהיא משלמת היא רוצה לבוא ביחד
2 עם הבנקים ולקבל עם כולם.
3 בעלת השליטה מושכת כספים לפני שחנושים מקבלים את תובם, זה דבר שלא עושים בהסדר חוב ולכן
4 אנו מבקשים שהתוספת של חברי לא תאושר.
5
6

7 עו"ד ברטוב: אנו הצענו שהתוב הנערב ישולם על ידי מגה. לאור מה שהתרחש פה חיום, הסכימה
8 הריבוע הכחול, מעבר ל-320 מיליון שהזרימה, לקחת על עצמה את החוב הנערב שהוא עוד 200 מיליון.
9 אנו לא יכולים לחכות למגה. הריבוע הכחול אומרת שאם היא תקבל עוד 200 מיליון ש, היא נכנסת
10 בהסדר הפריסה. אם היא מכניסה יותר מ-320 מיליון ש, היא מוכנה לחכות גם לחוב של מגה באותה
11 פריסה של 3.6.
12 הריבוע הכחול מסכימה לקחת את זה על עצמה אבל רוצה לחיות כמו נושה לא מובטח.
13

14 עו"ד מטרי: החוב של הריבוע הוא לפירעון חיום. אומרת הריבוע אל תקשה עלי, תבוא איתי לפריסה
15 ואנו מוכנים לנחל איתם מו"מ על אופן פי רעון החוב הריבוע הכחול, אבל זה לא מאפשר להם
16 להתחרות עם הבנקים על החוב שנשאר. זה לא נחוג בהסדרים כאלה.
17

18 עו"ד לביא: יש פה מישחו שמכניס 320 מיליון ש, כדי לתת יותר סיכוי ל-220 מיליון ש שלו. אני רוצה
19 לדעת כמה החוב על הסכום של 220 מיליון ש. צריך לחיות גבול לכל דבר. יש פה בנק שיושב בניחותא
20 וכל מה שהוא עושה זה להעיר.
21
22

23 עו"ד ברטוב:
24 השינוי לעומת הבוקר הוא מעבר לתוספת של ה-80 מיליון, כאשר גם החוב הזה לא ייפרס למשך 9
25 שנים. זה מעמיס על הריבוע את החבילה הנוספת הזאת חיום, וזאת על מנת לשפר את מצב הבנקים
26 וכדי לשמר את היכולת של הריבוע לעמוד בזה, היא חייבת לקבל את אותו מימון שאותם מקבלים
27 הבנקים.
28

29 מר זליכה: אני מבקש לתקן. משנת 2017 אני רשאי לבדוק את הסכום של דמי הניהול.
30

31 עו"ד ברטוב: אנו מסכימים שזה יהיה מחיום.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מנה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 עו"ד מוזנר: אני סבורה שריבוי כובעים על ראש אחד פוגע בראש. מר קפלן יחיה מאוד סרוד בחשבת
2 הרכבת הזאת לפסים ואני חושבת שזו משימה מאוד קשה, לא פשוטה ולשקם אמון צרכנים ואמון של
3 ספקים, זו עבודה מלאה. אין לי ספק בכך. לחטול עוד משימות זה לא נכון ולא מתאים.
4 ביתס למר זליכה – אני חושבת שמאוד יעזור ונכון שהוא יגובה עם משהו נוסף כי אני חושבת שיש
5 לזה מקום. רק בדיון ברבע השעה האחרונה לכולנו חיו חדשות על דברים שלא ידענו, כמו דמי הניהול.
6 כל מיני דברים שצצו ויכול להיות שהם מתנהלים באופן שוטף וחמציאות השוטפת היא זו שמכתיבה
7 ובכל זאת צריך לראות איזה דברים נפלו בין הכיסאות, כי זו תקופת מבחן וחאינטרס הוא שכולם
8 יסיימו את חמבתן בהצלחה.

9
10 עו"ד ניב: אני סבור שעלול להיות ניגוד עניינים. לנו אין בעיה אחרת.

11
12 עו"ד ברטוב: זה לא עניין של פרסונה, קפלן או זליכה. מנה מתנגדת בכל תוקף לכך שגם מר קפלן וגם
13 מר זליכה יהיו פקידי בית המשפט. מנה צריכה לצאת חיום מבית המשפט בצורה מלאה, למעט חנושא
14 של משכירי הנכסים שישאר לדיון בבית המשפט. מנה צריכה לצאת מבית המשפט ולא לחישאר שנה,
15 שנתיים שלוש או ארבע. אנו הצענו מנגנון אחר שהיה לנו דיון לגבי עם הספקים. הם ביקשו מפקח או
16 מלווה. אנו הצענו שימונה דירקטור בעל כשירות כדיקטור חיצוני, שאין לו קשר עם בעלי שליטה
17 למיניהם, בעל כשירות פיננסית חשבונאית שיומלץ מתוך שמות שיוצעו. אנו מוכנים שגם חבנקים
18 ימליצו על שמות של אדם כזה שימונה להיות דירקטור בחברת מנה, שלא קשור יחיה לבעלים. דיווח
19 חוזר הדבר הכי מסוכן שיכול להיות. זו חברה פרטית.
20 חנושא של הדיווח, אפילו חובת דיווח שתחיה, גם לקפלן וגם לזליכה כלפי בית המשפט, זה אסון
21 טוטאלי, כי החברה הזאת צריכה להתנהל וממשיכה להתנהל המציאות היא כזאת שלפעמים נתקלים
22 בקשיים ולפעמים מתמודדים עם אתגרים ויכולים להם. רוב החברות מתמודדות עם זה ויכולות להן,
23 אבל כאשר יש בקר ופקיד בית משפט, הוא נבחל וצריך לדווח ויגידו לו למח הוא לא דיווח. עצם הדיווח
24 לבית המשפט גמר את מנה. מי יספק בקבוק קולה אחד כאשר יש דבר כזה.

25
26 ב"כ חנ"ר: לעת הזו, של תחילת הליך החסדר, ככל שהוא יעבור בתחילת הליך ההבראה, לתחילת
27 כניסתה של מנה למחזור העסקים הרגיל שלה, כפי שאנו מקווים, ולעמידת בחסדר הנושים, אנו
28 סבורים שראוי שיהי משקיף שיפגי את חששותיהם של הנושים. יכול והוא יחיה בלי סמכויות הצבעה
29 אבל שיהווה את החוט המקשר. הוא ידווח לבית המשפט, כאשר ברור שזה צריך להיות משהו נייטרלי
30 שלא מוצע על ידי הנחלת החברה, כאשר אנו לא מטילים שום דופי במועמדים שהוצעו על ידי החברה
31 אבל צריך לעשות איזון בין חשש הנושים לבין רצון החברה לצאת להסדר נושים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1
- 2 עו"ד ברטוב: לא מדובר בעניין של שמות. האם המשקיף ידווח לבית המשפט שהמכירות טושטשו.
- 3 זה יגמור את הספקים? 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 הכל טוב, המשקיף ידווח שהכל טוב. אם לא, זה יהרוג את העסק בעצמו. לכן הצענו את שביל
- 6 הביניים, שזה דירקטור בחברה.
- 7 93 אחוז מהספקים הצביעו בעד זה. קוקה קולה היא המתנגדת היחידה בחסדר הספקים.
- 8
- 9 ב"ב הכני"ד: כמובן שקיים מנגנון שמשקיף ידווח לבית המשפט תחת תיסיון, כפי שהדו"חות הכספיים
- 10 מוגשים.
- 11
- 12 עו"ד ברטוב: אני חושב בריאות שזה יכול למוטט את העסק. אנו חבאנו הצעה והספקים קיבלו.
- 13
- 14 מר זליכוב: נציג העובדים אני מתנגד התנגדות נחרצת אפילו למשקיף. מי ששולט כרגע זה מר קפלן
- 15 ואני. אני לא יכול לקחת אחריות כאשר יש פה שתי בעיות. אני יודע שמשקיף הוא המנהל. כל דבר
- 16 שהוא לא מרוצה הוא יפנה לבית המשפט ואנו נמצאים בעסק עם סיכונים. במצב שבו יש משקיף, אנו
- 17 פשוט נצמצם את הסיכונים והוא ינהל. זו המשמעות. אני לא נציג חבילים.
- 18
- 19 ב"ב בעלת השליטה: אנו כמובן גם מתנגדים למינוי כל בעל תפקיד מכל סוג ומין שהוא.
- 20
- 21
- 22 עו"ד יניב: לבנק הבינלאומי ולנו יש חוב משותף. החוב המערב יטופל על ידי הריבוע הכחול ביחד עם
- 23 החוב המשותף. אני מבקש שיחיה מובן שהחוב המשותף יהיה שם. אנו נצטרך ללכת לריבוע הכחול
- 24 ולתסדר איתם. לא עושים פה הסדר לריבוע הכחול.
- 25
- 26 מר קפלן: אני לא אוכל לקבל את האפשרות שיש לי משקיף. אני מוכן שיחיה טאמון, אני מוכן לדווח
- 27 ככל תגדרש. אם יש עוד משהו לצידי עם סמכויות כאלה או אחרות, אי אפשר יהיה לנהל.
- 28
- 29 עו"ד מטרי: אני מפנה לדו"ח הסולו שמגה פרסמה לפני שבוע. נוצר מצב שפתאום הספקים גודעו לחם
- 30 על הפסדים. אני רציתי לדעת מי הצדדים הקשורים. אין ביאורים. קשה להבין את הדו"חות.
- 31 אני לא עוסק בסוגיית הפיקוח של בנק הפועלים אלא מדבר על סוגיית הפיקוח של כלל נושי החברה.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 61098-06-15 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 למה משקיף בדיקטוריון מסכל פעילות של חברתו אני לא מבין את זה.
- 2
- 3 עו"ד ברטוב, אי אפשר לחציג תמונה חלקית. אני מבקש לחשלים את התמונה. כתוצאה מחקשה של
- 4 חבנקים, חכנסנו לחסדר איתם שתבנקים יקבלו זוחות כספיים מלאים וכל מידע של החברה אליהם
- 5 באופן ישיר, כך שמהבחינה הזאת תמידע על החברה, כולל חזויות, יוזרם לבנקים וחוקה עליהם
- 6 שהם יודעים לנתח את תמידע ולקבל את כל תמידע שהם צריכים. הם יקבלו את כל תמידע, כפי
- 7 שקיבלו בעבר. יש התחייבות ברורה בחסדר כולל דויות כספיים.
- 8 באשר לספקים) הם אישרו את המתווה שסוכם עם הנציגים שלהם. הם אישרו את המתווה ואני מציע
- 9 לא להתערב במתווה שהושג עם הספקים.
- 10 לגבי הבנקים - התמונה יוצרת איוון הולם כדי שמגה לא תהיה בבית המשפט מחר בבוקר. לא מדובר
- 11 באי.די.בי. אי.די.בי החזקות הייתה שנתיים בבית המשפט ולא קרה שום דבר לשופרסל או לסלקום.
- 12 כאשר יש בעל תפקיד מטעם בית המשפט, אנו נהיה בבית המשפט. זה בנוי מתפקידו. במקרה של חברה
- 13 תפעולית כמו מגה, זה לא נכון ברמה שחיא נמצאת בה, ולכן לא ביקשנו את זה אלא רק שבועיים. זה
- 14 נובע ממצאות שאנו צריכים להתמודד איתם ולא מתפיסת עולם שלנו.
- 15
- 16 ב"ב חבנקי: אנו כן חושבים שלפחות בשלב הראשוני יש למנות משקיף, שיתחיל לחניע את החסדר,
- 17 יכול להיות שבסיוגים של דיווחים ולתקופת קצובה.
- 18 אני לא חושב שמר קפלן מתאים. מר קפלן הוא בעל תפקיד חדש בחברות.
- 19
- 20 מר זליכח: 6,000 עובדים מבינים במר קפלן אמון, אז שחכניר לא יביע בו אמון.
- 21
- 22 ב"ב ד.ג.ש.ר: מר קפלן אמר שהוא נושא משרה בחברת האם. אני לא מבין למי תחובת שלו גדולה
- 23 יותר, ולכן אני חושב שהוא צריך מבחינת תחובות החוקיות שלו לקחת על עצמו את התפקיד הזה, אלא
- 24 אם כן הוא מתפטר.
- 25 אומרים לספקים לחצטרף לחברה הציבורית מבלי לדעת מה קורה במגה, חבנקים יקבלו דיווחים
- 26 ובעצם מגדילים את מספר המניות ומספר חבעלים לא במגה פיזית אלא למעלה, מגדילים בעצם את
- 27 חובות מגה, מבלי שהם יודעים כלום. את הדבר הזה צריך לפתור. לא יתכן שלא יהיה משקיף של בית
- 28 המשפט שיידע מה קורה.
- 29
- 30 עו"ד ברטוב: נניח שהסמכות היחידה של המשקיף היא להרים דגל אדום כאשר יש בעיה, מתוך חשש
- 31 על עצמו שיגידו לו למה לא חרמת את הדגל כאשר היה צריך, הוא ירים את הדגל לפני שצריך.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פרי"ק 61098-06-15 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1
2 מר זליכה: אנו דרשנו לחיות משקיפים. לא רצינו לקחת אחריות. חבילים אמר לנו אתם רוצים לקבל
3 מניות ולוודא שאנו לא חולבים את החברה יותר, תיקחו אחריות מלאה. אנו לא רצינו את זה. אני
4 מוכן שבית המשפט ימנה אותי ואני אדווח לבית המשפט כל יום. אני מסכים שימונה דירקטור מטעם
5 חבנקים.
6
7

8 עו"ד ברטוב: אנו מסכימים.

9 עו"ד מטרי: אני מסכים. חסדר הנושים מיושם לפי מה שמאשר בית המשפט. צריך לבדוק אם מפריס
10 את חסדר הנושים או מקיימים אותו.
11 אני חושב שתפקידו של המשקיף מצומצם, לוודא את ניהול חסדר הנושים. הוא ירים דגל אדום רק
12 כאשר התנהלה מפרח את ההסכם.
13

14 מר זליכה: בהסדר הזה יש בסך הכל שני אלמנטים: פריסת החובות, ובשביל זה לא צריך משקיף.
15 נקודת שנייה זה עסקאות בעלי עניין. אמרתי שאני אישית אצטרך לאשר כל עסקת בעלי עניין ואם זה
16 לא מקובל עליהם, אני מוכן לדווח לבית המשפט.
17 אם זה לא מקובל עליהם, שהם יעבירו את הכסף עכשיו.
18

19 ב"כ חבנקי: כפי שמציע מר זליכה להיות דירקטור מטעמם, אז שהספקים ימנו דירקטור מטעמם,
20 כמו גם חבנקים. כל סוג של קבוצת חסדר יקבל דירקטור נציג.
21

22 עו"ד מטרי: הזכות לקבל שקיפות על ניהול החסדר היא זכות בסיסית.
23

24 עו"ד לביא: הדירקטורים חלים עליהם חובות של דירקטור. הדירקטוריון יקבל תחלטות. אנו הסכמנו
25 לדירקטור אבל לא הסכמנו לדירקטור מגולם. לדירקטור יש חובה לחברה.
26

27 עו"ד מטרי: אם יש דיווח, לא צריכה להיות התנגדות שהדיווח יהיה על ידי המשקיף.
28

29 עו"ד יניב: יש בעיה רגולטורית כוח שבנק ימנה דירקטור לקוח שלו שיפקח עליו.
30
31

מר זליכה: לספקים אי אפשר לדווח.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

עו"ד לביא: ביישום תוכנית ההכרזה אין כלום.

עו"ד מטרי: דירקטור כזה מדווח לבנקים על קשיים בחסכום. הפרה יכולה להיות ברמה כזאת או אחרת. תובת הדיווח לבית המשפט מוטלת על הבנקים. זה נמצא בסמכות בית המשפט.

עו"ד לביא: חברי גילה עכשיו את הבעיה. הדבר היחיד הוא שיש פה תוכנית עסקית ולא יישום הסדר כי התשלומים הם לעוד שנתיים שלוש. צריך להיות שהעסק עובד. העסק בסיכון, כפי שכולם יודעים. הוא יהיה בלחץ, כפי שאמר עו"ד מטרי. המשקיף ירוץ לבית המשפט כל פעם שהוא יהיה בלחץ. כיוון שאין מה ליישם בתוכנית ההסדר של חנושים בחודשים הקרובים אלא רק את התוכנית העסקית, הפתרון המוצע הוא שיהיה עוד דירקטור שיעזור בעיצוב התוכנית העסקית, שישתתף בתהליך, אבל לא משהו שיושב על הגדר. המשקיף עלול לחרוס את התוצאה. אנו מוכנים שיהיה עוד דירקטור.

עו"ד ברטוב: אני עושה סיכום של הנקודות במחלוקת:

א. יש נושא לדרישה של מפקח.

ב. יש נושא שבנק הפועלים מתנגד לו, של תקצאת מניות חדשות לריבוע הכחול לטובת אלון ישראל ולטובת הספקים, שמולל את המניות שמשעבדות לטובתו, עבור כסף חדש.

עו"ד מטרי: יש הסכמה לנושא של הדילול אלא שבנק חציגו לו שתחילת הזרמה של כספים כנגד תקצאת זכויות נוספות וזה ישועבד לבנק ואחרי זה הבנק ידלל לטובת הספקים כמעט 150 מיליון ש"ח. עכשיו משועבדות לבנק המניות שמוחזקות באלון הריבוע הכחול, מניות של אלון קמעונאות ואלון חברת הדלק. אמרו לבנק שיוזרים עוד כסף לאלון כדי שהענה תגדל, אחרי זה הבנק ידלל את הסכום של 150 מיליון ש"ח ואז אתה תקטן, והשורה תתחלנה וזה קיטון נטו, שלו הבנק יסכים. מדובר בחוב של אלון קמעונאות. הבנק אישר את זה בדירקטוריון הבנק. היום באים לפה ופותחים את זה.

עו"ד לביא: אני לא יודע מה הבנק חושב. לידיעתי לא אמרו את זה מעולם לבנק. אני מבקש להסביר את הנושא. בנק הפועלים מחזיק את המניות של בעלת השליטה באלון ריבוע הכחול, שהיא אלון קמעונאות, שהיא חברת תווך בין אלון ישראל לבין הריבוע הכחול, בנק הפועלים מחזיק בשעבוד. באלון קמעונאות אין כסף. התבקשה אלון ישראל לחזרים 170 מיליון ש"ח. אומרת אלון ישראל שהיא תזרים 170 מיליון ש"ח עבור הריבוע הכחול, שזה כסף חדש שלה, שהיא לא רוצה לשעבד לבנק הפועלים. כרגע זאת החצעה. כסף חדש שמגיע ממנה, אין סיבת לשעבד אותו לחוב של תאגיד אחר שלא קשור



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
(אח')

1 בכלל להסדר. הוא תאגיד בשרשרת. בנק הפועלים הפעיל לחץ אדיר כדי שיגדילו את הביטחונות. האם
2 אלון ישראל חייבת לתת בטוחות לבנק הפועלים מבקש את חכסף להבטחת חוב אחר
3 ולא קשור להסדר. זה בעצם מה שיושב כאן לדיון. זה כסף חדש שנכנס מגימה כדי לשרת את מגה
4 ושינדות. אם היום משועבדות 80 אחוז מחמניות ועכשיו זה ירד ל-70 אחוז, זה 70 אחוז בחברה ששוות
5 200 מיליון. אין סיבה לתת לו עכשיו נכס נוסף. זה נכס נוסף.
6 בא כסף חדש, נקי לגמרי, שאפשר לקחת אותו אולי בהלוואה ולשעבד. כלכלית הוא לא ניוזק. הוא
7 מרוויח.

8
9 מר זליכוב: הוא חוזר לאותה נקודה. הוא כביכול רוצה שכסף יכנס למגה אבל הוא רוצה לחזק את
10 הביטחונות. לא רק שהוא לא משתתף אלא רוצה כסף חדש. אנו פה כדי לעזור למגה ולא לבנק
11 הפועלים.

12
13 עו"ד מטרי: אני לא מבין בשם מי חבריי קמים ומתנגדים. חברי טוען בשם אלון חברת חזלק. אנו
14 בהסדר של מגה וחברי טוען בשם אלון חברת הדלק באשר למערך היחסים בין אלון קמעונאות ובנק
15 הפועלים בקשר לחוב של אלון קמעונאות. זה לא קשור למגה ולא צריך להיטען על ידי בייכ מגה. חברי
16 טוען פה עכשיו בשם הבעלים למעלה על חוב שלא קשור.
17 חברינה הכלכלית של בנק הפועלים הייתה שהדילול לטובת הספקים מחליש את לקוחותיו. אם אפשר
18 לוותר על כל זה, אנו מוותרים. שיחזקו את הבטוחות בצורה אחרת. התוצאה היא שהבטוחה נחלשת
19 בצורה משמעותית. תדירקטוריון אישר כמה הוא מוכן לתחליש את הבטוחות. הוא מוותר על מניות
20 לטובת הספקים. מר קפלן חציג מצגת בישיבה וסיכם את העניין הזה. באים לפה עכשיו וטוענים בשם
21 אלון חברת חזלק ומנסים לעשות מקצת שיפורים. תדבר הזה לא קדיה. אם מישחו חושב שבנק
22 הפועלים יחזק בטוחה, אנו מוותרים.

23
24 מר קמלן: אם זכרוננו אינו מטעה אותי, לא נאמר דבר כזה. הייתה מצגת. היו ישיבות. אני לא זוכר
25 את הטענה שאנו הסכמנו.

26
27 עו"ד לביא: אכן אני מגה אבל כיוון שלחצתי למעלה, אני רוצה שהעסק יסתדר. לכן אני אומר שחדבר
28 הנכון הוא שמי ששם מניות חדשות, יקבל בגינם את חמניות. אי אפשר לחגיד שאני תומך בהסדר מגה
29 ובדרך למנוע את החזרמה. אלון ישראל לא בחנה 1000 אפשרויות ובחרה באפשרות הזאת. מישחו
30 רוצה לסגור לנו את חברי.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פ"ק 61098-06-15 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 עו"ד ברטוב: הנושא השלישי זה תחוב הנערב. הנקודה הרביעית הייתה חצמדה למדד.
- 2
- 3 עו"ד מטרי: יש הלוואה של אלון רבוע כחול לבנק הפועלים של 150 מיליון ש"ח שמשולמת כסדרה.
- 4
- 5 עו"ד לביא: 200 מיליון חוב נערב הם בהגדרה. יש לו עוד 140 מיליון. יכול להיות שתיאורטית הוא
- 6 נעמיד את כל החוב לפירעון מחר. אני מבקש חצי שנה שקט.
- 7
- 8 עו"ד מטרי: אם חכונת שלא נעמיד לפירעון את החוב של 150 מיליון ש"ח ואת החוב הנערב, לרבות
- 9 החשבונות המשותפים, למשך חצי שנה, אני אתקשר לקבל הסכמה. הריבית השוטפת תשולם.
- 10 משמעות הבקשה שאם הריבוע משלמת היא נכנסת בנעלי מגה, היא שבעל השליטה מושך כספים לפני
- 11 שהחובות הפרויטים נפרעו לספקים. אני לא מסכים לכך. קודם צריך לשלם את החובות.
- 12
- 13 עו"ד פורי: השינוי בנקודה הזאת הוא דרמטי מבחינת אותו חוב שצריכה לשלם היום הריבוע הכחול.
- 14 כאשר יש גם את התוספת וגם את החובות, שיטופלו היום על ידי הריבוע הכחול, המעמסה על הריבוע
- 15 הכחול היא כזאת שחיא לא תוכל לעמוד בה אם היא תכנס לנעלי חבנקים. לא מדובר בפירעון מיידי.
- 16
- 17 עו"ד מטרי: אלון רבוע כחול היום חייבת בעצמה 300 מיליון ש"ח בקשר לחובות מגה. היא אומרת
- 18 שהיא תתחיל לגבות את זה במשך 9 השנים הבאות כאשר חספקים בפנים והיא תתחיל למשוך את
- 19 הכסף חזרה. זה לא תרעיון.
- 20
- 21 עו"ד לביא: כאשר יש הסכמה של נוסח, זה צריך להיות מוגדר לתחומי החסכמה שלו.
- 22
- 23 מר זליכה: אני מציע שהבנקים יוותרו על חדרישה שלא נשמעת לי קונסטרוקטיבית והם יקבלו
- 24 בטוחות שאין להם היום על כסף חדש. מצד שני יש 320 מיליון ש"ח.
- 25
- 26 לאחר המסקה
- 27
- 28 עו"ד מטרי: יש התקדמות. אני את פרטי החסכמות שחצחתי לקבל, מכלול החסכמות.
- 29 לגבי הבקשה שה-150 מיליון ש"ח ב-6 חודשים חקורבים, החסכמה לגביהם תהיה שההלוואות לפי
- 30 קריאה טון קול, במשך 6 חודשים תשולם בגינם רק הריבית, יתכן שהיה צורך להעמיד הלוואה על
- 31 הסכום הזה ל-6 חודשים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 לגבי חלואות שנמצאות בריבוע הכחול ומשולמות כסדרן - גם אם יש טריגר חוזי, הם ימשיכו להיות
- 2 משולמים כסדרם, לפי לוח הסילוקין המקורי, כאשר במשך 6 חודשים תאלת יגובש התסדר
- 3 וחביטחונות לגבי פירעון החוב החל מתום אותם 6 חודשים.
- 4 לעניין סוגיית הדילול - בדקנו את עצמנו שוב, לרבות בדיוק שמערכה ביום 6.7.15, הבנק יסכים לדילול
- 5 פעם אחת. או דילול מצד הספקים או דילול מטעם המחאת הזכויות, אבל לא דילול כפול. יבחרו את
- 6 אחד הדילולים שמבקשים.
- 7 בעניין המשקיף - לעניין הדיווחים לבנקים, כיום כתוב בסעיף 6 לחסדר הבנקים שחבנקים יחיו זכאים
- 8 לקבל את כל המידע שהתבקש על ידם באופן סביר, צריך להוסיף את המילים על פי שיקול דעתם וזו
- 9 מקובל על חברי, לרבות דו"חות רבעוניים סולו, סקורים וערוכים לפי כללים חשבונאיים מקובלים
- 10 ודו"ח שנתי מבוקר, וחמשך המשפט נשאר בעינו.
- 11 לעניין המשקיף - עלתה הצעה מצד הכני"ר שמה שיחיה הוא שבית המשפט ימנה דח"צ נוסף במגזר
- 12 הדירקטוריון יכול ל-7 חברים, שלושה שממנה בעלת השליטה, שניים שממנוים על ידי העובדים, אחד
- 13 על פי הסדר הספקים ואחד שימנה בית המשפט. בסך הכל 7. אז הוא פועל כדירקטור.
- 14 תחנתה היא שהדירקטוריון יהיה אמון על יישום וביצוע תוכנית ההבראה כלשונה.
- 15 לעניין הבקשה להיכנס לנעלי הבנקים בחסדר בתוך מגה, תהיה סוג של פשרה. הבנק למעשה פורעים
- 16 לו 80 מיליון ₪. מבחינת בנק הפועלים הכוונה היא לפרוע כך 80 מיליון ₪. כאשר יתרת החוב לבנק
- 17 הפועלים תגיע ל-80 מיליון ₪ במגה, מאותו רגע ה-80 של הפועלים יפרע במקביל. זו הצעתנו.
- 18
- 19
- 20
- 21
- 22
- 23
- 24
- 25
- 26
- 27
- 28
- 29
- 30



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 מעוכבים? במהלך החצי השנה הזאת יכולה חריבוע כחול לשלם לבנקים אחרים ואני לא יכולה לפרוע
2 את החובות שלי, כאשר היא חייבת ישירה שלי.

3
4 עו"ד לביא: אם יש חלואה ארוכה, היא תיפרע לפי לוח סילוקין. אם יש און קול, ישלמו עליו ריבית
5 עד סוף השנה. למיטב זכרוני וידיעתי, מתוך 5 בנקים נושים בריבוע הכחול, יש פה חלק.

6
7 עו"ד דייף: אנו מצטרפים לעמדת בנק הפועלים. יש רק שוני אחד בעניין הכניסה לנעלי הבנק כערב,
8 בגלל החובות האחרים אצלו, אנו מסכימים שיכנסו לנעלי הבנק כערב אבל אן ורק אחרי שכל החוב
9 הנערב ייפרע במלואו ולא יכנסו בגין חוב שהוא בתהליך הפירעון. אנו חיוס לא יודעים אם זה בתוך 3
10 שנים, 4 שנים או 7 שנים.

11
12 עו"ד מורד: לא מקובל עלינו.

13
14 עו"ד מטריי: יש חלואה אחת פריים + 2 וחלואה צמוד + 3.05.
15 אברר לגבי 3 אחוז צמודים.

16
17 עו"ד לביא: אנו התייחסנו רק לדילול הראשון של להכניס כסף חדש. בלחזרים כסף חוזר חברי לא
18 עושה טובה לאף אחד. תדיין הוא אחר. צריך להציג את חבתינו בפני בית המשפט. ברור שהכסף החדש,
19 כפי שמוסכם על בנק הפועלים, הוא כסף שמקבל מגיות חופשיות. הנושא השני הוא טשא של דילול
20 בעקבות חוב לספקים. אז הספקים ירויחו חוב למגיות ואז החברה מתחזקת. שייקח את זה מאיפה
21 שהוא רוצה, אבל אם הוא רוצה את זה משחקן שחרויה כסף, אני מגיח שהוא יגיד שידללו את כל
22 הציבור. נניח שהספקים יביאו 100 מיליון ש"ח ונגיח שהחברה שווח 900 מיליון ש"ח, אז הם יקבלו 10
23 אחוז, ואז הוא יגיד שהוא לא רוצה להיות מדולל ב-10 אחוז. מתציבור הוא לא יכול לבקש, ואז הוא
24 יבקש מאותו שחקן שהכניס קודם 170 מיליון ש"ח. נכון שמדובר בבעל שליטה, אבל צריך לזכור דבר
25 אחד, שבסופו של דבר זו לא טובה כי הספקים מוחלים על חוב. ברצו שחוב יורד, מתחזקת העוצמה
26 של החברה. זה כאילו שהספקים עשו הנפקה. אסור לשכוח שזה חוב ספקים במגה. דווקא לבנק
27 הפועלים יש אינטרס ישיר להקטין את חובות מגה. זה עוזר לבנק אבל חבנק מבקש עוד קצת. זה
28
29



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 עו"ד ברטוב: כשאתה מקצת מניה חדשה לספק בחברת הריבוע הכחול, הקצאת המניות מדללת את
- 2 כל בעלי המניות. כדי שאחד מבעלי המניות חקיימים לא ידולל, צריכה להיות טרנזקציה בין בעלי
- 3 המניות. בעל מניות אחר צריך לשפות. המניות החדשות שיקצו לנו יכול להיות שישועבדו.
- 4
- 5 עו"ד לביא: אלון מכניסה כסף חדש. אנו צריכים לשכנע את אלון לחכיס כסף חזש. עכשיו אומרים
- 6 לחם, אחרי שהם מכניסים כסף חדש, שצריך לשעבד אותו עבור חוב של משהו אחר.
- 7 הריבוע הכחול נכנסה לפה עם זה שיש לה 240 מיליון ש"ח והיא יוצאת מפה עם 520 מיליון ש"ח. היום
- 8 בבוקר זה היה 240 מיליון ותוך כדי זיון היא לקחה על עצמה עוד 80 מיליון ואת החוב הנערב בשווי
- 9 200 מיליון ש"ח.
- 10 צריך לזכור שיש פה שרשרת. דואגים למשפחה. אין סיבה בעולם לחכיר משהו שעכשיו חכיס כסף
- 11 חדש למשפחה, לממן אשראי של משהו אחר. מדובר בכסף חדש. תכסף חזרה תגיע מחברת האם, מקבל
- 12 מניות חדשות. יהיה קשה יותר לחגיד ל"אמא" שתשעבד את המניות למשהו.
- 13 נניח שזה היה בנק אחר, נניח שזה היה שחקן אחר, האם אפשר היה לבקש את זה ממנו?
- 14
- 15 מד זליבה: אפשר להתפשר כך שישוחרר הסכום החדש של 80 מיליון ש"ח וכל היתר לא ישוחרר.
- 16
- 17 עו"ד מטרי: החזרמה חנוספת היא לא לטובת הבנק. הבנק לא בעל המניות. הוא לא נחנה מחכספים.
- 18 אנו מסכימים לחמלצת בית המשפט שחריכית הצמודה תעמוד על 3 אחוזים.
- 19
- 20 עו"ד רייף: גם אנו מסכימים.
- 21
- 22 עו"ד ברטוב: גם אנו מסכימים.
- 23
- 24 עו"ד פורר: גם אנו מסכימים.
- 25
- 26 לאחר הפסקה
- 27
- 28 מד זליבה: אני מבקש לחזכיר מה כל צד אמר. הצד של בנק המועלים אמר שיש פה שני דילולים כביכול
- 29 של הבטוחות שיש בידיו כיום, בזכות ה-170 מיליון ש"ח שגיינו מלמעלה וירדו למטה ושנית, בגלל
- 30 החמרה של הנושים לספקים למניות של הריבוע הכחול. תבנק אמר תבחרו, אחד הדילולים אין לו



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגז קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
(אח')

1 בעיה ואת השני הוא לא מוכן. הצד השני אומרים שהם לא מוכנים לשום העמדות בטוחות נוספות, ואז
2 כל הירד יורד ממילא ממנה שחייבת אותו לבנק הפועלים.
3 עו"ד מטרי אמר לגבי הדילול הראשון שאין בעיה איתו, לגבי הדילול של ה-170 מיליון ש. נשאר הדילול
4 השני. מדובר בסכום של 160 מיליון ש. היום קיבלנו מהבעלים 80 מיליון ש. שיקוזו וחבנק יקבל
5 ביטחונות אחרים. נכון ששני הצדדים מסרבים לכך. אני מבקש לכפות עליהם.

6
7 עו"ד מטרי: אנו במטריה אחרת. אנו מחוץ לסמכויות של כולנו. אגן עסקים עכשיו בחוב אלון
8 קמעונאות שמובטח במניות הריבוע הכחול. אלון קמעונאות חייבת כ-220 מיליון ש. לבנק הפועלים.
9 כל חנושא של דילול חספים למטה נתפס בעיני הבנק כמה שמחליש לו את תבטוחה. מבחינת הבנק
10 כל האירוע מחליש את תבטוחה. הבנק הוא הנשען היחיד באלון קמעונאות. תבטוחה היחידה שלו זה
11 המניות באלון הריבוע הכחול. הבנק לא מעוניין בזה. תוסיף לזה את העובדה שזה מה שהבטיחו לו
12 באלון דלק. העניין הזה מוצח. צריך לדעת מתי אי אפשר להמשיך ולקלף. חזר צריך להיות מוסדר
13 ברמה של אלון קמעונאות, שאם תשכנע את הבנק שהאירוע הזה טוב, אז הבנק ישקול, ואם לא תצליח
14 לשכנע את הבנק, אז הבנק יסרב. אי אפשר לערוב את תסכם מגז בחסכם אלון קמעונאות.

15
16 מר קפלן: חקצאת ה-170 מיליון ש. כנגד מניות הריבוע הכחול כערובה נוספת לבנק מחשש לחפרה של
17 שטר הנאמנות.

18
19 עו"ד מורי: יש סתירה בין מה שאמר מר קפלן בבוקר לבין מה שאומר עכשיו. הכסף שנכנס ישפר את
20 מצבו בקמעונאות.

21
22 עו"ד מטרי: הבנק הסכים לפגיעה. אי אפשר להגדיל את תפגיעה.

23
24 עו"ד לביא: אני חושב שכלכלית העובדות מובנות. אי אפשר להכריח את הבנק. אבל אי אפשר להגיד
25 לבנק מה להגיד. הכסף החדש מוסכם. נשאר עכשיו החמרה של חספים.
26 אני חוזר שוב שאין בהמרת חוב שום פגיעה כלכלית.
27 הוא אומר שהוא רוצה לקבל מאיזה שהוא מקום.
28 ככל שמדללים את החברה, כך הוא אומר, את ריבוע כחול, לטובת כסף חדש, אני לא מסכים. למרות
29 שהכסף החדש בהגדרה. לא יכול להיות שהוא לא מגדיר את חשווי של החברה.
30



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פרי"ק 61098-06-15 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 עו"ד בר טוב: צריך להבין שבנק הפועלים רוצה להגדיל את הבטוחה שלו. הוא רוצה שמישהו אחר
2 ישים את הכסף את המניות שהוא יקבל הוא יתן לו.

3
4 עו"ד לביא: למה כסף חדש צריך לשרת חוב אחר של מישהו אחר? זה לא אותו נכס במתמטיקה.

5
6 עו"ד בר טוב: זה לא מחלוקת על כסף כבר. אנחנו לא רוצים לתת עוד נכס ותחת השיעבוד.

7
8 עו"ד בר טוב ולביא

9 כל הדברים מוסכמים למעט עניין הדילול. אנחנו נשאיר אותו להמשך

10
11 עו"ד פורר: גם עניין המועד של חכניסה לנעלי הבנקים במחלוקת.

12
13 עו"ד מטרי: הצעת הבנק הייתה מכלול.

14
15 עו"ד יניב: לגבי ההתחייבויות לא להעמיד לפרעון מידי את חוב הבנקים בריבוע הכחול, אני מניח
16 שיחיה מוסכם, שתחתחייבויות חזו בתוקף כל עוד נושא אחר של ריבוע כחול לא יעמיד חובות לפרעון
17 מידי.

18
19 ב"ב הבנק הבינלאומי: הבנק תומך בהסכמות אך לא יוכל להתחייב לשישה חודשים עיכוב ללא קבלת
20 תכנית עסקית של הריבוע הכחול.
21 ההסכמה של הבנק היא על פי תביעת החוב שהוגשה על סך 48 מיליון ₪.

22
23 מר זליבה: מציע שלגבי הדילול השני, ישבו שבוע ינסו לגבש ולא יגיעו בעוד שבוע לחלטה שבית
24 המשפט יחייב את הצדדים כראות עיניו.

25
26
27 חלטה

28
29 בשלב זה נשארו שתי הסוגיות הפתוחות: הדילול והמחלוקת בעניין מועד של חכניסה לנעלי הבנקים.
30 רשמתי לפני את חודעת עו"ד מטרי כי הצעת הבנק היא מכלול אחד ונעבור עתה לדון בחלקים האחרים
31 של החסדר.
32 דברים הוסברו לעו"ד האחרים שנכנסו לאולם בשלב זה לדיון בחלקים האחרים של החסדר.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פרי"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1
2
3
4

ניתנה והודעה היום כ"ז תמוז תשע"ח, 14/07/2015 במעמד הנוכחים.

אילן שי שילה

אילן שי שילה, שופט
סגן נשיא

5
6

עו"ד בר טוב: לאור האמור בהמלצת בית המשפט לא אעמוד על הטענה שצריך למנות את הצבעת
ריבוע כחול נדלין יחד עם הצבעות המשכירים.

9

עו"ד צור: התוצאה המסתברת של אסיפת המשכירים כי ככל שהדברים אמורים בהנחה של 5%,
ולחלופין חודש וחצי הפחתה בדמי שכירות לכל התקופה כפי שהוצע בהצעת ההסדר, לרבות שינוי
הסכם השכירות, תרי האסיפה הצביעה ברוב של למעלה מ-70% נגד ההנחה ושינוי התנאים.
במצב דברים זה, אנחנו סבורים שהחוק פשוט וברור וההסדר יכול לצאת לפועל ללא הנחה של
משכירים, וללא שינוי תנאים.

שמעתי או קראתי שבייח החברה סבורים שאפשר לעשות שימוש בסעיף 350 יגי לחוק החברות ע"מ
לכפות על משכירים את ההסדר המוצע, הפחתה של 5% או חודש וחצי.
אנו סבורים שאין ידיים ורגליים לטענה זו. התנאים המקדמים הקבועים בחוק שרק הונקיימותם
רשאי בית המשפט לשקול לעשות שימוש בסמכותו אינם מתאימים למצב כאן. הם קבועים עלי חוק
ואינן מתקיימים כאן.

איך החברה חשבה לבקש ממשכירי הנכסים לבצע הפחתה בדמי השכירות בעתיד לבוא ולשנות את
תנאי השכירות שנחתמו לעתיד לבוא.

שינוי תנאי הסכם השכירות בעסקה, בנסיבות הענין כאן, דרך סעיף 350 בהסדר נושים, שעה שהחברה
אינה מצויה בחקלאות או בפירוק אינה אפשרית לחלוטין.

ניסתה החברה בכתבי הטענות לטעון, בקונסטלציות ובקונסטרוקציה אחרת, שהדבר יתכן, אך הדבר
איננו אפשרי. דרך סעיף 350 להסדר נושים, ניתן להסדר חובות נושים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"ק 61098-06-15 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 אי אפשר לטפל בחסכמים חצופים פני עתיד, זה לא רק חדשני או מורכב, או בלתי אפשרי עפ"י החוק,
- 2 זה יהיה תקדים בקפיצת נחשונית שעדין לא קרתה ואינני סבור שנסיונות הענין כאן, צריכות להיות
- 3 כאלה שמכוחם ייווצר תקדים כזה.
- 4 הדברים נרשמו בכתבי הטענות שחוגשו ע"י המשכירים, חברי יחזור עליהם. אין גם באמת סיבה
- 5 נראית לעין מדוע ידרשו משכירי הנכסים לעבור מסלול ייסורים אקרוטי ותקדימי כדי שיכפת עליהם
- 6 הנחה או שינוי תנאי הסכם שלא ניתן לבצע דרך סעיף 350. ההסדר יכול לעבור בחסכמתם של חבנקים
- 7 ויתר חנושים. כל יתר מדברים אחורנית, על חובות עבר, ואיתם קל לבצע 350 ככל שניתן לבצע
- 8 הסכמות, או באסיפה. לא כך הדבר עם המשכירים. קל הרבה יותר לעזוב את המשכירים, לקבל מכל
- 9 משכיר מה שהוא מוכן לתת מול מו"מ 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 חקירת עסקית כי הם עומדים על תזרים, אשר אמור לשמש חובות שלהם, מול
- 12 בנק, אג"ח וכדומה ובכל זאת הם מוכנים לבצע את הויתור לטובת ההסדר.
- 13 כאשר מדברים עם המשכירים הם טוענים לביא לטובת החברה כשהם לא ממש חייבים וכשלא ניתן
- 14 לכפות אותם, ראה אסיפת המשכירים והחלטות שעתה.
- 15 לפיכך, אבקש מחברי לחזור בה כלפי המשכירים, להפחית דמי השכירות או ליתן הנחות, כי ההסדר
- 16 יכול לעבור ללא ענין זה.
- 17 החברה תרביע כחול מסכימה לתת 5% הנחה והיא תאשר זאת באסיפה הכללית, כך גם כתבה לבית
- 18 המשפט וגם באסיפה.
- 19 אם כך אין בעיה לרביע כחול לתת הנחה.
- 20 יתר המשכירים לא רוצים לתת את ההנחה ולא ניתן לכפות זאת עליהם.
- 21 אמות משכירי 22 סעיפים ב- 17 סעיפים יש ערבות של בעלת השליטה, אולי אפילו יותר מ-17.
- 22 אני מציע בעיה משפטית עולה שכתוצאה מקיומה של הערבות, אם מגזר תכנס למירוק ולא תשלם אנו
- 23 נוכל לגבות 100% מחובי החברה אין.
- 24 אם תכפה הנחה של 5% יהפוך החוב העתידי להיות 95% ולפיכך – עפ"י הכללים הקיימים, הערבות
- 25 תתא רק לחוב של 95% ולזה אנו לא מוכנים. אם תבוא החברה ותאמר כי החוב יישאר 100% החברה
- 26 תשלם רק 95% והיא עברה ל-5% המקוריים והיא תשלם את אותם 5% בא לציון גואל. כל
- 27 קונסטרוקציה 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 הערבות של בעל השליטה למשכירים
- 29 חיצוניים כמותי.
- 30 לגבי השאלה המשפטית שהעליתי, אני מציע שוב כי החברה תרד מענין ההנחה ושינוי התנאים
- 31 תחזים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 שיהיה ברור, ואם יש טענה מטעם החברה ארצה לשמוע אותה, החדר שהם מבקשים בשום פנים
- 2 ואופן אינו מפקיע ערבויות של בעלת השליטה לאמות שאני מייצג.
- 3 אני סבור שגם אין כוונה שהחדר יפקיע ערבויות, מכיוון שהחברה עצמה מתהדרת בכך, וכך גם בעלת
- 4 השליטה בה, שהיא מעמידה תרומות בעלים משמעותית, שהיא בחלקה חורמת כספי ובחלקה ערבויות.
- 5 אם כן, אותם ערבויות שהחברה מתהדרת בתרומות בעלים, חס גם ערבויות למשכירים, בהם אמות-
- 6 ברור שאי אפשר להפקיע.
- 7 כשבית המשפט שואל אותי, האם אני מוכן לדחות את ה- 5% לתקופה אחרת, בלי שיבוטל החוק, 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 השליטה.
- 11
- 12 עו"ד צור: בהצעה המקורית למשכירים היו 3 אלמנטים: אלמנו של הפחות השכירות, אלמנט תשלום
- 13 חודשי במקום רבעוני ואלמנט נוסף אפשרות החברה לחשב סניפים או לסגור סניפים, דבר שאינם
- 14 אפשריים עפ"י החוק. שעת שהועמדו אספות הנושים עפ"י הצו שהוציא מותב זה, ביקשו המצהירים
- 15 להצביע על שני האלמנטים, נושא הפחות דמי השכירות ונושא תשלום החודשי במקום רבעוני, היסוד
- 16 השלישי לא הובא להצבעה ובי"כ החברה הסביר שהחברה שומרת על זכותה לפנות לבית המשפט
- 17 בבקשות ולפיכך אינה מבקשת שיצביעו בענין זה.
- 18 לא ניתן לבצע הסדר באופן זה, או שמסכימים ומצביעים כן או לא או שתולכים לביתה משפט. אי
- 19 אפשר להסכים על דברים, והמשכירים מסכימים כי כך מתמצא חויתור שלהם ואז לבקש עוד דברים.
- 20 ההנחה כי אם המשכירים מסכימים לתשלום חודשי ולא רבעוני בכך מתמצא עולם הויתורים והחברה
- 21 אינה רשאית לפנות לבית המשפט בבקשות לויתורים נוספים. לפי סעיף 350 לא ניתן לבצע את הדברים
- 22 האלה וכן עפ"י הסכמי השכירות שעדיין קיימים.
- 23
- 24 עו"ד ויגדור, ריבוע כחול נדל"ן: אבקש כי המנהל מר זאב שטיין יכנס לאולם.
- 25 אנוהו פעלנו כפי שרשום כפי שמצווה החוק.
- 26 אני מגיש לבית המשפט דיווח מידע על מה שעשינו עד כה. לא סיימנו את העסקה המשולשת, לפי סעיף
- 27 295, כי השלישית הוא כינוס אסיפה כללית, ולשם כך צריך את הנוגעים להוציא. אנו התכוונו לזמן,
- 28 והחצבות היו בכפוף לתוצאות. יש בעיה עם הזמן שקוצב החוק.
- 29 אני אל חושב שיש חשפעה למשכירים על הסדר החברא הכלל של מגה, ברגע שיש הסדר עם חספקים
- 30 וחבנקים, סיפור המשכירים הוא גלגל המשי בכל הענין, והוא לא לב הענין. תרכיב הנוסף של ויתור,
- 31 הוא לא חלק מההסדר אלא חלק ב. ההסדר לא תלוי במשכירים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"י"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 אני אומר שהאמירה כאילו אהנו סוג נפרד, לא מקובלת עלינו.
2 עוד יותר לא מקובל עלינו, שהברי ע"י צור, שאמר כי בגלל שאנחנו בחסד וחצבענו בעד, כאילו
3 חסכמנו לתת 5%. תדין שלנו כפי כל המשכירים.
4 כיוון שלא החלטנו למינצוי האסיפה הכללית, ואם בכלל חושבים שעלינו להיות בצד ולא בענין, לא
5 משנה עמדתנו. מה גם שלפי סעיף 350, יש לבית המשפט סמכות לפעול.
6 בית המשפט צריך להצדיק סכומים גדולים, ויבואו אנשים עם סכומים פחותים, צריך לדעת לשים את
7 הדברים בצד.
8 לאחר שאנו נוקטים את כל החליץ לפי סעיף 275, כי אז אין שוני באינטרס בין האנשים שקיבלו את
9 התחלטה לבין המשכירים האחרים. מדובר באותו אינטרס.
10 אין לבדל אותנו ולהרחיק אותנו מכלל המשכירים.
11
12 ע"י וקסלמן, קבוצת עזראליז את 36 נכסים. בהמשך לע"י צור וחבקשה שהגשתי, לפי סעיף 350 אין
13 סמכות לחתית תוזה חדש ולא לירות תוזה חדש, ולכן זה לא קיים בסעיף 350.
14 יותר מזה, החוק מדבר על חובות עבר, נקבע שחוב עתידי ודמי שכירות הם חוב עתידי.
15 חוב שמועד קיומו הוא אחרי תמועד חקובע, אינו חוב בר תביעה במועד חקובע.
16 ברגע שאנו לא בחליץ חוב בר תביעה, לא מכל להחיל עליו את סעיף 350. מכאן ולחבא, דמי השכירות
17 היו צריכים להיות חוב בעדיפות ראשונה כתוצאות שכירות.
18 אם לא, מתר מנה תוכל לומר כי לא תשלם את דמי השכירות ותתבע אותם כתביעה חוב.
19 ולכן, הם דרשו לשנות תחלטות ואת התוזה - וחם יודעים שאין תקדימים.
20 אני מפנה 11-01-1709, ול-10-09-25-921, לא פלא שהם לא העבירו שום אסמכתא וגם לא נתבקש
21 מעולם דבר כזה כי זה לא הגיוני, וזה לענין הסמכות.
22 אני רוצה להעיד הערות דחיית החוב של 5% - זה צריך להיות מלווה בבטוחות, להבדיל, אם באים
23 המשכירים, לנו אין ערבות של חבי האם, אנו נחית מוכנים לשקול את החצעה אם נקבל את ערבות
24 חברת האם.
25 לגבי האפליה לא ניתן לתגוע לתחלטה שרק קבוצה אחת, משכירי הנכסים, היא חתידה שלא מקבלת
26 משווא, אלא רק צריכה לוותר על חוב. לכן, בדרו שוחסדר 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 איתנו, זו פגיעה אמיתית. אם ניתן חסכמח 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 המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"ק 61098-06-15 מגז קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

עו"ד בר טוב: בתוכנית החבראה של מגז יש עזיבה של 32 סניפים שהם הפסדים. ו- 32 חוזי שכירות
מותכם 12 הריבוע הכחול, זה אכן יסוד. למה לא תבאנו זאת לאסיפה. מוסיבה הפשוטה אי אפשר
לחביא נושא ספצימי של משכיר ספציפי להצבעת של משכיר אחר.
אנחנו צריכים להגיש בקשות ספציפיות.
אנו נטען ל- 5% אם זה לא יתקבל, לא יתקבל.

עו"ד וקסלמן: החוק מדבר על מצב של חקפאת החלימים.
הם בכוונה בחרו לא ללכת למחלף זה, יש שיקולים של הנהלה והם רצו לבחור בדרך חזאת. אי אפשר
לקבל חטבות בלי חובות וזכויות.

עו"ד יגאל דורון, ב"כ מרכזי מסחר: אני מצטרף לחברי עו"ד צור ועו"ד וקסלמן.
יש טיעונים משפטים בענין זה וזה לא הזמן לטעון אותם.
אני שומר על הזכויות בענין זה.
גם לענין חטענה שאומרת שלא ניתן לכפות משכירים לוותר על דמי שכירות, וגם לענין חתקיימות
סעיף 350 גי, חברי טועים, יש שורה של תנאים שאינה מותקיימת, לא אכנס לזה, יש לפחות 7 תנאים
בסעיף זה ורובם לא מתקיימים.
בית המשפט לא יכול לתת חתלטח לאור התקיימות אי תנאים אלה.
אנו מוכנים לשחרר את השלושת הסניפים שלנו לאתר.

עו"ד דולב, גזית גלוב: מצטרף לדברי חברי.
משום מה תוצאות אסיפת הנושים, האסיפה נשענה על 2 נכסים ולא 3. מנחלי האסיפה לא ספרו את
32 הנכסים שהם בעתיד מותכוונים להגיש הליכים. כרגע מדובר בחוזים קיימים וזה משנה בצורה
דרמטית את תוצאות האסיפה.
מה שהיה צריך לעשות, שצריך להחל בצורה פרטנית מול כל משכיר והיינו משיגים תוצאה טובה. לגבי
חלקוח שלנו, יש תוצאה אבסורדית, חלקוח שלי נדרש לוותרים חד צדדים, אנו רוצים להגיע
להסכמות, אך לא יתכן כי אנו מוותרים במסגרת הסדר נושים והחברה ממשיכה בטענותיה.

עו"ד חסטר, חב' גיש אשכולות: אני מצטרף לטיעוני חברי צור ויתר החברים. אנו חושבים שסעיף
350 גי אינו מתקיים. אנו מתנגדים לכל שינוי בחסכם השכירות. אם החברה לא יכולה לקיים את
השכירות. היא צריכה לקיים איתנו מוי"מ.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

ב"כ שנינו הראל, עו"ד זיו אייזנר:

אני חוזר על טיעוני חברי.
אי אפשר לשנות 5%, אם רוצים לעשות באופן רוחבי, זה צריך להיות הסכם לפי מחירי השוק. הרי
יש שונות בין המשכירים, חלק עם הסכם טוב ועם שיעור רווחית משתנים.
כל ההסדר הזה, שאולי הוא ראוי, יש את הענין ללכת בלי בעל תפקיד, והסוגיה שעולח כאן היא סוגית
הריבוע הכחול נדל"ן, חובה למנות בעל תפקיד שיבחן את הסכמי השכירות ואת ההתנהלות חברת
ריבוע נדל"ן, כולם מבינים שנעשתה הפרדה של הנדל"ן. צריך לבחון את התשואות, שיש טענה שיותר
טוב מדיבידנד שנקחים מיליוני שקלים שנמצאים בגשיחה.

עו"ד צבי הורשטיין, בשם בנייני ישקו:
מצטרף לדברי חברי.

ב"כ אס.סי.אם נצר סירני בע"מ, עו"ד אור חי גולדמן:
מצטרף לדברי חברי.

עו"ד בר טוב:

יש לנו תמונה מצד המשכירים, כאילו הם לא במשחק. לא תהיה עליהם שום השפעה אם לא יחיה
הסדר ביניהם. נניח שיש למגה רק את אסיפת המשכירים, ואם אסיפה מצביעה נגד מנה חולכת
לפירוק, ואם בעד מגה חולכת לחבראה.
דמי השכירות השנתיים ללא תשלומים בחי' הנדל"ן – הם 160 מיליון ש"ח.
מגה נמצאת במצב של חדלות פירעון, לכך היא הגיעה. היא לא מסוגלת לבדוד לעמוד בכל
התחייבויותיה היא צריכה תמיכת האם. כשמגה חדלת פירעון ברמה העובדתית והכלכלית, ולא
משפטית, במצב של חדלות פירעון, והצגה פה כאילו למשכירים אין חלק בענין, אין להם נגיעה למצב
זה, היא לא תשפיע עליהם בשום צורה או אופן – אינה נכונה.
לגבי טענת הפעלת ריבוע נדל"ן באסיפה וויתרתי עליה.
אני מבקש לאשר לפי סעיף 350 יג' אין מדובר רק בשינוי תנאי שכירות לעתיד לבוא, לחבדיל מהסדר
חוב עבר שעליו חוסה סעיף 350. משום שהחוב נשוא הסכם השכירות, עילתו ביום כריתת הסכם
השכירות. באלטרנטיבה של פירוק יגרם נזק לכל משכיר. חנוק הזה הוא חוב של החברה כלפינו לעבר.
עויבת נכס של חברת חדלת פירעון, כמו הסכם שכירות, עושה את כל יתרת החוב לפי הסכם השכירות,
כחוב בר תביעה בחליכי חדלות הפירעון, אלה הם הכללים הבסיסיים ביותר, של ויתור נכס שחל גם
לפי סעיף 350 י" לחוק החברות וגם לפי הכללים מקדמת דנן.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 כל בעל תפקיד היה מתפנה היה יכול לבקש מבית המשפט לבקש לוותר על הסכם שכירות מכביד.
- 2 וכאשר רשת אינה מעילה היא חושבת את כל הנכסים למכבידים.
- 3 הנזק משוכר חלופי שחגיע ועד שיגיע, ותתקופת שהנכס יהיה ריק, הנזק גדול יותר מחודש וחצי שחם
- 4 שווה ערך ל- 5%. המשכירים החליטו לא להסכים להצעה שהציעה החברה.
- 5 במקרה כזה, יש סעיף 350 יג' שמאפשר לבית המשפט, בשני תנאים עיקריים, אחד - לפי תספירה
- 6 הכוללת יש רוב. שנית -
- 7 ולכן אי אפשר להגיד שחמשך דמי השכירות לעתיד זה לא קשור לחובות עבר, כי באלטרנטיבה זה
- 8 בהחלט יהיה קשור.
- 9 לגבי ויתור על נכסים - אי אפשר לחבא 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 שחברה רוצה לוותר על הסכם השכירות שלו, יצביע באסיפה בשביל חבריו שיש להם נכס כזה.
- 12 אנו ניהלנו מו"מ עם אמות, עזריאלי ועם המשכירים הגדולים ונמשיך בכך.
- 13 אנו מבקשים לאשר לנו פרק זמן להגיש בקשות ספציפיות ככל שלא נגיע להסכמה עם כל משכיר
- 14 ספציפי.
- 15
- 16 עו"ד דולב:
- 17 דמי השכירות השנתיים הם 140 מיליון ₪. 5% הם 8 מיליון ₪. זה מה שישנה את הסדר הנושים
- 18
- 19 בייכ הכניר:
- 20 מדובר בהפחתת דמי שכירות של כ- 8 מיליון ₪ לשנה, בלי ריבוע כחול, גם מן הפן הכלכלי אנו לא
- 21 חושב שחברה צריכה לעמוד על בקשות.
- 22 התסדר שהוצע כלפי משכירי הנכסים, ספק אם ניתן בכפיית, וכאשר לא הושגה הסכמת מלאה עם
- 23 הקבוצה, התוצאות מלמדות שהחפץ הוא הנכון, לא ניתן לאשר ע"י מתן תוקף של החלטה.
- 24 כלפי המשכירים, לגבי פתיחת החליף, אין חוב עבר. התסדר בעניינם הוא צופה 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 חוב עבר.
- 27 לכן, לא ניתן לכפות הסדר בעניינם.
- 28 לגבי השתחררות מנכס מכביד, יוגשו בקשות פרטניות תוך 90 ימים, אנו נתייחס בהתאם להוראות
- 29 תדין.
- 30 ברי, אם ריבוע כחול נדלן תסווג כאסיפת סוג נפרדת, כפי שהציע בית המשפט. יש התנגדות של רוב
- 31 מכריע להצעת.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פרי"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

פ"כ דנשר:

אם זה עם ריבוע כחול, זה 75 מיליון ש"ח. אז למה חסכימו חנושים לחסדרים אם זה מה שהולך לקרות.
אם אנו ממשיך לסיטואציה הזו.
אולי מגה לא תשלם שכירות חודש וחצי ואז זה יהיה חרב עבר.
בית המשפט קלע בתחילת הדיון, שאולי צריך לדרווח את ההנחה לגבי ה-5%.
חיתה ציפייה שגם משכירי חנוכים יתרמו משתו.

עו"ד בר טוב:

ביצענו את החצבעות והיה רוב.

עו"ד דולב:

לא היה רוב.
לגבי חודש בחודשו, 62% זה לא רוב.

עו"ד צור:

בחצעה שלטו אמרנו כי אנו מוכנים לבצע חודש בחודשו, בתנאי שזה חותמור היחיד.
בקשר לדברים שחברי עו"ד אשלגי, זה מכלול.

מר זליכה:

לדעתנו, תמחיר הממוצע גם של ריבוע גדלין זה לפחות 10% ממחיר השוק.

עו"ד ברטוב:

יש פה חוסר איזון. בגלל זה ביקשנו גם מחשכירים. בית המשפט מודע לכך כי היינו מודעים לכל
חטענות עד האחרונה שבהם. למרות הכל, ביקשנו תמיכה קטנה מצד המשכירים, כאשר צאי להם נוק
במידה ולא יהיה הסדר.

מגה מבחינה תורמית ביקשה לשלם חודשו בחודשו ולא לא לשלם, ולכן הם חסכימו ברוב.
אם מגה תישאר עם 32 הסניפים שלה, אין תוכנית הבראה, כולם צריכים להתגייס.
לגבי הנקודה האחרונה: לכאורה, ניתן לוותר על ההנחה של 5%. לא ויתרנו על ענין זה מאחר ויש פה
תמונה כללית, וגם תמשכירים נוגעים בענייני החברה וכולם התבקשו לתמוך והם התבקשו חכי פחות.
חברת האם לא יכולה לחיות ערבה לכל חוב.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פרי"ק 15-06-61098 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22

עו"ד חבר:

אנו מייצגים שני נכסים, ארמונות הגבעה ברקן בע"מ נכסי א.א. בע"מ ונכסי א.ג. בע"מ, בהצבעה
הצבענו נגד. לאור מה שהיה בדיון לדחיית 5%, אנו נסכים ונשנה את הצבעתנו ונתמך בהסדר, אך
נבקש כי הערבות לא תפגענה.

עו"ד גולדבלט, ב"כ שטראוס:

בית המשפט מדבר על חמשכירים על ההסדר, אך אנו נושא, אנו מעוניינים מה נסגר עם הבנקים.
נבקש לדעת מה קיבלו הבנקים, באיזה תנאים, ואיך הכספים יוזרמו. אנו הצבענו בעד.
ככל שלא מאושר הסדר, יש לשים לב, מתקיימים ניסיונות לבצע חזמנת, ולגבי הסדר הביניים, מרשתי
לא תוכל לספק סתורה, אם ההסדר לא יאושר היום, בלי בטוחה מחברת האם.

החלטת

ככל שלא יתאשר ההסדר הערב, תקום ההחלטת הקודמת באשר לאופן רכישת סחורות למשך יומיים
נוספים.

ניתנת והודעה היום כ"ז תמוז תשע"ה, 14/07/2015 במעמד הנוכחים.

אילן שי שילה

אילן שי שילה, שופט
סגן נשיא

23
24
25
26



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1
2 עו"ד בר טוב: אני מעדכן את עו"ד האחרים שנכנסו לאולם לאחר הדין בבנקים, כדלקמן:
3 לגבי השינויים והתוספות למתווה המעודכן של תבניות שהוגש לבית המשפט דרך הדיווח חמשלים:
4 במסגרת השינויים והתוספות, ריבוע כחול התחייב להעמיד למגה מסגרת נוספת לחון חוזר של
5 מגה, אם וככל שתידרש, בסך של 80 מיליון ₪ נוספים וזאת מעבר לחלואה של 240 מיליון ₪
6 שבתוכנית המקורית.
7 כמו כן מתוך 240 מיליון, 160 מיליון יומרו לחון של מגה.
8 יתרת החלואה של 240 מיליון, תוחזר לריבוע כחול, אם הדבר יתאפשר, רק לאחר מועד מירעון
9 החוב לבנקים ולספקים.
10 אלה הדברים החשובים למגה עצמה.
11 חוב הועבר של מגה יטופל במסגרות של הריבוע הכחול. הריבוע הכחול תגדיל את הנפקת חזכויות.
12 בנוסף, סוכם שמבנה הדיסקטוריון של מגה יחיה מורכב מ- 7 חברים, שלושה ימונו ע"י בעלת
13 השליטה, שניים ע"י עובדים ואחד ע"י בחמלצת בית המשפט. בסת"כ יהיו 4 דירקטורים שלא מונו
14 ע"י בעלת השליטה.
15
16 עו"ד יניב ויגוביץ, ב"כ שקד תבל: ישנם ספקים שהוגדרו ספקים גדולים, הוכללו ואינם צריכים
17 להיכלל בקבוצה זו. אני מדבר על קבוצת ספקים שמבוטחים בביטוח אשראי ובוודאי שהביטוח
18 מגובה. אין לנו נתונים, למעט בבקשה, ראינו שיש 170 מיליון מחבי תאם. אנו חיינו מוטרידים מה קרה
19 בימים האחרונים טרם האסיפה. אנו רואים מתשובת חברי, בעמ' 3, כל ביום האסיפה נחתמו ערבויות,
20 אנו לא יודעים מה נעשה כתבי שיפוי חדשים ביום 12.7.15 ויש לנו משלוח חדש נוסף ביום 9.7.15.
21 אנו הצבענו נגד ולחבנתנו, אם ינטרלו את הקבוצה של אותם ספקים שאיננו יודעים מהם, יתכן מאוד
22 שההסדר לא עבר ב- 75%.
23 הנתונים מדאיגים ובית המשפט טען צו, ואני לא ראיתי את המעטפה, מה הם אותם הסדרים שנעשו
24 במחשכים, ויתכן כי נושים אחרים שלא מבוטחים, לא היו מצביעים לפי שהצביעו.
25 לשאלת בית המשפט, כמה מתוך הספקים הגדולים הצביעו בעד, אני משיב, 620 מיליון ₪.
26 ה-180 מיליון זה רק מי שמגובה בערבות תאם, חבטוחים הם חרבה יותר. לא כל חוב מבוטח בערבות
27 תאם.
28 רציתי לשמוע מחבריי מהם אותם חסכמים שתגיעו אליהם וזה מחויב שהנושים ידעו מכך.
29
30

עו"ד בר טוב:



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגז קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 מבלי להתייחס לגוף הטענה. גם אם נוריד 300 מיליון מהמצביעים בעד, כולם מבוטחים וכולם אסור
- 2 שיצביעו...
- 3 לשאלת בית המשפט, כמה מהמצביעים חיות לחם ערבות, אני משיב, כי חבי כלל מסרח לנו את מי
- 4 היא ביטחה. אנו לא יודעים את מי בססח ביטחה או חברות ביטוח זרות את מי ביטחו וכמה.
- 5 לשאלת בית המשפט, אני משיב, ערבות חבי האם יש לחברות האשראי לקוקה קולה יש ערבות מעל
- 6 סכום מסויים.
- 7 לשאלת בית המשפט, 180 מיליון ש"ח הינה ערבות לחברות הביטוח. תהשתתפות העצמית הינה 15%.
- 8 החוב המבוטח יכול להיות פי שניים.
- 9
- 10 עו"ד חבר: אנו מבטחים חוב שיש כרגע. אנו מבטחים כ- 100 מיליון ש"ח לספקים
- 11
- 12 עו"ד כהן: ראשית, לא נעשה דבר במחשכים. חיות והתרחשו שינויים, נעשו שינויים בכתב השיפוי.
- 13 את השיפוי קיבלנו לפני שנה. אנו מבטחים כ- 160 מיליון ש"ח לספקים.
- 14
- 15 עו"ד חבר: חיה 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 מהדולר הראשון. לכל מימוש שנגיע בכתב הערבות, אנו נגיע לאותם סכומים ואף אחד לא עשה דבר
- 18 במחשכים. חיו שיחות עם נציגי הריבוע הכחול, זה נכון שזה נחתם טרם אסיפת הנושים, אך אין שינוי
- 19 משמעותי בכתב השיפוי והוא גם לא חסוי.
- 20
- 21 עו"ד כהן: אנו חתומים על התחייבות לסודיות. אציין כי מדובר בחסכם מסחרי לכל דבר וענין. אני
- 22 מניח שכמו החברה המרכזית לא תרצה שתתסכמים שלת יגולו למתחרים, כך שאלון גם לא מעוניינת
- 23 שהתנאים יגולו. יש לנו כלפיכם התחייבות לסודיות, אך זה תלוי בהם.
- 24
- 25 עו"ד דינוביץ: השווייטי את תשובת החברה, מעבר לכך מתקבל כתב שיפוי ביום 12.7.15, אני רואה
- 26 שהסכום חפך מ- 70 מיליון ש"ח ל- 51 מיליון ש"ח. מדוע הופחתו האם הוחלטו כספים זה משחו שהייתי
- 27 רוצה לדעת.
- 28
- 29 עו"ד בר טוב: זה תנאי הפוליטה. הוא מדבר על הערת שוליים.
- 30
- 31 עו"ד מורד: מבחינתנו אין מניעה לחשוף את השיפוי.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

עו"ד חבר: יש לנו אפשרות ויכולת עפ"י דין להגדיל את הבטוחה.

עו"ד דינוביץ: טענה נוספת שטענו שמסגרת לפי סעיף 350, כאשר עושים חסדר עושים אותו לפי קבוצת נשייה של מובטחים ושאינם מובטחים. מה עשו, לקחו את הנושים הבלתי המבוטחים, בתוך הקבוצה הזו, החברת בחרה את הנושים הגדולים לפי קו שנקבע שרירותית על 800,000 ₪. אם היו עושים הצבעה והיה חסדר שהיה אמור להיות סדר אחיד. לגבי החסדר הצבענו נגד, החסדר במתכונתו אינו יכול לחבא מזוור למגה. 320 מיליון זה לא מספיק. ספק אם נעבור את תחודשים בלי שנגיע לכאן שוב. לשאלת בית המשפט, בתוך הקבוצה, אילו חיתת קבוצה אחת, חספקים הגדולים לא היו סופגים את התספורת וזה היה מתחלק והפגיעה חיתה נמוכה יותר. גם אם מגיעים לאישור חסדר, עצם קביעת חרף של 800,000 ש"ח הוא אפלייה. הקבוצות היו צריכות לאשר חסדר, ובבקשה נחיה חסדר עב כרס על סעיפים שלא הצביעו עליו. במסגרת הסעדים שבית המשפט מתבקש לאשר, ואחד הסעיפים שלא הצביעו עליו ואני מניח כי לא היו מסכימים להצביע עליו, סעיף 7.2, שנושים אחרים מוותרים וכי.

עו"ד מנדבלאום, ב"כ מגה: החסדר כפי שהגשנו במסגרת החבראה הוגש ביחד עם סעיף זה. אנו רוצים לצרכי הצגה בלבד, כי ערכנו אסיפת סוג, לצרכי הצגה בלבד באתר האינטרנט, לא חבאנו את כל המכלול את חסגמנט, בסעיף הראשון, בתחלה שכל ירת חתנאים שצורפו במסגרת החבראה ימשיכו לחול והחסדר הוא מכלול אחד.

עו"ד דינוביץ: חספקים הקטנים שלא היו בחסדר ולא מורסמה חודעה בעיתונות, פתאום חיתה תזמנה בעיתון לאסיפת. אני מסכים להמלצת בית המשפט לוותר על הטענה, אך עלי לברר לגבי ביטוח האשראי.

עו"ד כחן, ב"כ בססח: אנו לא נהנו תנזיה ללקוחותינו איך להצביע.

עו"ד חבר: גם כלל.

עו"ד פוזנר, ב"כ החברת למשקאות: אני רוצה לדעת מתי החזרמה תבוצע.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פרי"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

עו"ד פורד: ההתחייבות שנטלנו על עצמנו אינה מותנית בהנפקת.

עו"ד לביא: ההצעה של תוספת 80, צריכת אישור של חזירקטוריון. לשאלת עו"ד מטרי, אם הוא לא מאשר, נודיע מחר שהוא לא מאשר.

עו"ד זגן, ב"כ משיבים חקלאים: חיקף הנשיית, מדובר בעשרות משקים חלקם מעל ומתחת 800,000 שו, הם משקים פזורים בכל הארץ ומבחינתם לקבל את חלקם הגדול, אין להם שום יכולת לפתוח ... אם מגה יקרוס הם יהיו עם הנפגעים הראשיים.

אנו סבורים שהחסדר הגון, אנו אומרים כי מגה גוססת, אין יותר ימי חסד, חסניפים ריקים וחלקוחות בורחים, ועוד מעט לא ישאר מה למכור.

משאלת הספקים, גם על מנת לשרת את חובם וגם על מנת למי לספק בעתיד מבחינת תחרות, הדבר צריך לבוא על מתונו, שכולם ידעו שיש רשת, שיש תמיכה ובעל בית, שמבטח עבור הספקים, או לפחות נוהג לחם בטחון.

אני מדבר לגבי כלל הספקים, מצד אחד הספקים לא רוצים להגדיל את החשיפה, אך מצד שני, כולם מבינים כי הרשת תשרוד. כל אחד חושש להגדיל את החשיפה, יכול להיות שהספקים לא יספקו והרשת תקרוס.

אני חושב שהחסדר לא כולל מספיק וחזא חייב לכלול תמריצים לספקים ליצור רשת בטחון כדי לספק לרשת, בתנאי תשלום רגילים, יהיה בסוף תשלום וחם יקבלו תשלום עבור הסחורה שהם מספקים לרשת.

בית המשפט הגדיל את תרומת הבעלים וזה מבורך, וזה נותן ביטחון לספקים, כל תוכנית והחברה מבוססת על כך, אם הספקים יכולה להמשיך לעבוד עם הרשת. מה שיעזור להם למכור לרשת, זה רשת הביטחון.

שנית, ישבתי באספות נושים של ספקים גדולים וקטנים, מגה הגיעה לאן שהגיעה משום שהיתה הנחלה שניהלה באופן כושל. אני חושב שבית המשפט ויש לו את הסמכות מכך מבח תקנה 14, למנות נציג שיבדוק את מגה. אנו מסתכלים על העתיד, עצם המינוי של בודק/משקיף, שיבדוק את נסיבות חקריסה וזה יהווה תמריץ לבעלת השליטה ולהנחלה הקודמת.

גם הנושים שהפקידו את כספים בידי הרשת, יש חובות אדירים, ובעיקר נושים ללא ביטוחים, ובמידת והחסדר לא יעבור אנו נפסיד את כספנו. במצב הזה חייב לעשות בדיקה תוך הגשת ביטוח, יש פוליסת ביטוח גדולה וזה בסמכות בית המשפט לפי תקנה 14.

לשאלת בית המשפט, איך זה מתיישב עם סעיף 7.2, אני משיב, כי סעיף זה חל לגבי הנושים של החברה ולא לגבי החברה עצמה. לגבי סעיף 7.2 הוא בקשר לגיבוש החסכם ולא לגבי אירועי עבר. נושים



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 61098-06-15 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 שיבחרו להגיש תביעות, הם יוכלו לעשות זאת. העובדה כי מותב זה יעשה זאת במסגרת החבראה, זה
- 2 ימנע מריבוי הליכים באותם עניינים.
- 3 בפרשת אי.די.בי כבי השופט הורשטיין מינה בדק.
- 4 לגבי הבודק - מישחו צריך להיות מטעם הנושה, שאינו דירקטור בחברה, צריך ללוות את יישום חסדר
- 5 החבראה.
- 6 אנחנו כנושים, הייתי באסיפות נושים, אמרנו הנהלת החברה יש סיכוי גדול שתחסדר לא יצליח להיות
- 7 מממש, יש הלכות עבודה וגידול וכו'.
- 8 מאחר ולא הייתי שותף לדיון, אני תושב שיש חשיבות גדולה לחביא מישחו מבין בחילות הפרעון בגלל
- 9 המצב הרגיש של החברה ללוות את יישום החסדר, ולא כדי לקבל החלטות עסקיות של החברה, אם
- 10 יש הנפקת זכויות, ויש לספקים הגדולים לחמיר 30% מתחוב למניות של הריבוע הכחול, לגבי סוגיות
- 11 רבות, צריך שיבין בתחום.
- 12 אני חושב שהבנקים לא יכולים לקבל חטבות שלא דרך הקופה.
- 13 צריך להיות מלוות שמבין בדיני חדלות הפרעון, מישחו צריך לתת את הדעת בזמן אמת, לפחות לפרק
- 14 זמן מוגבל ושאלן העדפות נושים והחסדר מיושם באופן שיוויני.
- 15 אם היום אני אפנה לחברה, לא יהיה לי עם מי לדבר, צריך שתהיה לי עם מי לדבר, שמבין בחדלות
- 16 פירעון.
- 17
- 18 עו"ד ברטוב: זה לא החסדר הרגיל שכולם רגילים אליו.
- 19 מדובר בחסדר פיננסי שבו מנה, אם יאושר, יוצאת מחדלות פירעון, לעבר חברה רגילה שאינה חדלת
- 20 פרעון. כי מנה לא יכולה להיות תחת בית משפט כל יום.
- 21 מנה צריכה לתפקד רגיל ולעבוד רגיל ושחמכירות יהיו טובות. את יוצאים מכאן ולא חוזרים לכאן,
- 22 זה מהות החסדר שאנו מציעים. כל דבר אחר, חוקרים, משקיפים, קומיסרים, זה בהליך אחר. זאת
- 23 התצעה. אתה יכול לסרב לה.
- 24
- 25 עו"ד דגן, ב"כ משיבים חקלאים: החסדר לא נוגע איך לישם אותו, לא מדבר על אירוע העבר, יש
- 26 חסרתה של דוחות כספיים. צריך לפעול לפי תקנה 14.
- 27 במסגרת אישור החסדר למנות משקיף עם סמכויות מוגבלות, רק ע"מ שיפקח על החסדר. למה
- 28 שחברה תתנגד לכך?
- 29
- 30 עו"ד מזי רנצלי, מט הכנסה ומירוקים: למנה יש חוב כלפי רשות המיסים בסך 22 מיליון ש"ח. כ- 17
- 31 מיליון ש"ח בדין קדימה. מדובר בשומות ראשוניות שחוצאו למנה ויש זכות השגת או ערעור לגביהם,



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מ"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ ג' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

- 1 הוא חוב בר תביעה. היינו חוב עתידי. בחר עו"ד בר טוב שלא לזמן אותנו לאסיפת הנושים ולא לאפשר
- 2 לנו להתצביע בעד או נגד ההסדר, כאשר בחתימה שלו נעשתה בטענה, שרשות המיסים תמשיך ותטען
- 3 כלפי החוב שלה בהמשך. יחד עם זאת שמגה נמצאת בחדלות פרעון, חסיכון שלע גדל, כתוצאה מחוב
- 4 עבר בעוד חנשיית בדין קדימה לא נחשבת. בחרו להוציא את הרשויות ולחזיר אותם מההסדר.
- 5 לכן, אנו מבקשים שלפחות חלק השומתי, המרבי, הפתוח ישמר בנאמנות, או יוחרג עד שיתברר
- 6 הטענות השומתיות.
- 7 מדובר בחוב בר תביעה, הוא חוב שיווצר בהמשך ואין לנו ספק לגבי ההיווצרות העתידית. לכן, אנו
- 8 מבקשים, מאחר ולא הסכימו להכניס אותנו ככד ולא להכניס בקשות. מצבי מורע כתוצאה מההסדר
- 9 זה, זה יוצר אפליה בדין קדימה, כי הוא עסוק בלשם חובות לספקים.
- 10 מדובר במשחזר תקדימי ולא היה קודם לכן בשום הסדר כלפי רשות המיסים. תמיד רשות המיסים
- 11 היתה חלק מההסדר והיתה מצביעה באסיפות סוג נפרדות.
- 12
- 13
- 14 עו"ד בר טוב:
- 15 אני אסביר את הנקודה. ניסיתי להסביר טרם חזיון לחברתי ללא הצלחה.
- 16 מה הכנסה ומע"מ מיהרו לחטיל שומות על שנים קודמות, כדי לסווג, לשיטתם, לתפוס נטח מחשכל.
- 17 שניות – מס הכנסה ומע"מ יפסידו במידה ולא יחיה הסדר, מאות מיליוני שקלים לתערכתני. אם היה
- 18 חוב אמיתי של 20 מיליון ש"ח ואין כזה, אני הייתי מנדב אותו כדי שיחיה הסדר.
- 19 כל מה שאמרנו למס הכנסה, כי השומה תשולם במועד שצריכה להיות משולמת. ברגע שהיא חלוטת
- 20 לפי חליכי המיסים חרגילים, היא חולקת על השומה, היא תגיש ערעור. אם בית המשפט יקבע שמגה
- 21 צריכה לשלם היא תשלם. מהספקים אני מבקש לוותר, מהעובדים, מהמשכירים, אך ממס הכנסה אני
- 22 לא מבקש כלום, לכן היא לא היתה שותפה להסדר.
- 23 מדובר בתקדים הפוך, מס הכנסה לא נדרש לוותר על כלום.
- 24 עו"ד נווה, ב"ב מע"מ: הגשנו בקשה 34, הנקודה הראשונה שאנו נמצאים בהליך שהוא תחת מטריית
- 25 דיני חדלות הפרעון, אם חיום מחליטים איך לחלק את העוגה, אנו מתחילים לשלם למי שמוגדר כנושה
- 26 רגיל. יש את רשות המיסים שחובה אינו סופי, אך הוא חוב עתידי.
- 27 אם הסיווג של חוב בדין קדימה לא יקבל התייחסות לשרטון חסכום, עד שאותו חוב יתברר ויהפוך
- 28 לחוב סופי, לא תהיה משמעות לקדימה כי כבר ישלמו לנושים שאחרי רשות המיסים בסדרי חנשיית.
- 29 לגבי חמניעים של רשות המיסים והוצאת השומות, במשך מספר חודשים לא יכלנו לצפות את מה
- 30 שקרה חיום, ולא קיבלנו שיתוף פעולה.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
(אח')

1 במסגרת חקשה שהוגשה, לגבי תוצאות אסיפת הנושים, בקשה שלא תוגשה בסעיף 14 שמתייחס
2 להסכמת בין החברה לספקים הגדולים שלה ביחס להוצאת חשבוניות מע"מ באופן מרוכז, בסוף
3 החודש, במקום בחשבונית אחד, במקום מיד לאחר ביצוע עסקה ועסקה. ובקודה זו אני רוצה לשמור
4 את טענותינו כדי לבחון את הדברים ויכולה להיות לכך השפעה על הדיווח המקוון.
5

6 **ב"ב אנס:** למרות שהצבענו בעד בחסדר הנושים, משוח מטרד אותי. יש לנו התלבטות כספק גדול.
7 צריך לחבין, ושאלתי את די"ר קפלן, המצב כרגע שחב' ביטוח האשראי שבה אנו מבטחים משאירה
8 את מסגרת החוב למועד הגשת חקשה. חלקו לטווח ארוך או קצר. ממועד אישור החסדר, אין לנו
9 שום מסגרת ואנו לגביה לא מבטחים. ואז תתעורר חדילמת, מעבר לחפסדים שגרמו לנו, ולא רוצים
10 חשיפה נוספת, זו גם בעיה של ספקים אחרים והתשובה שקיבלתי מדי"ר קפלן שאין פתרון. ובמידה
11 ואין פתרון שהיא מקור לחכנסות, על דבר זה מרחפת עננה כבדה ולחנהלת חרשת אין תשובה לגביה.
12 זאת שאלה יסודית.
13

די"ר קפלן:

14 אנו רוצים לקנות במזומן עד סוף החודש. חברות של חברת האם תמשיך עד סוף יולי. אנו יושבים
15 מתוך במוקד בתקווה שיאושר החסדר, לראות את האובליו של כל ספק, ומה אנו צריכים כדי לחדש
16 את הפעילות, אם בקניית מזומנים או בדרכים אחרות.
17 זה סיפור מורכב וקשה. כי כל ספק נתפס אחרת. יש ספק שביום 20.6.15 ירד לחשיפה נמוכה.
18 יש לראות איך סוגרים את החודשים הקרובים, ובספטמבר נחזור לתנאי אשראי רגילים.
19
20

עו"ד לביא:

21 תפתרונות הם פרטניים, וזה המיומנות של ההנהלת. לקבל את הכסף ולדעת מול מי לטפל.
22
23

פרופ' זליב:

24 מאחר ואנו לא זקוקים ל-320,000 ש"ח, ועד לגובה הסכום אפשר "לשחק" מול הספקים. יש לעשות זאת
25 בדו שיח ולא באולם זה. שימירו 30% למניות.
26
27

די"ר קפלן:

28 אנחנו נטפל בצורה פרטנית, אם בדרך של מזומן או בדרך של ערבות. נמצא את הפיתרון למצוא הפער
29 בחודשיים הקרובים.
30
31



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פרי"ק 61098-06-15 מגז' קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

פרי"ד גולדבלט:

בנקודה זו, אני מפנה לט' 4.3.1 לחסדר - קובע שתרכישות עד 31.7 יהיו באותה מתכונת כפי שהיה
נחוג בתקופת הביניים. למיטב הבנתי, המתכונת של חסדר הביניים הייתה שמשלמים אחת לשבוע,
שכל התשלומים הם בערכות חברת האם. כך נעשה בתקופת הביניים וכך כתוב. אם מבקשים לשנות
זאת, אני מבקש לציין שלא נספק.
תקופת הביניים הוגדרה בהחלטת ביהמ"ש החל מחמועד של עד אסיפת הנושים ואישור החסדר, והיו
אספקות ותקבע שלכל האספקות חברת האם תיתן ערבות וכך נעשה. כל האספקות הינן בערכות חברת
האם. כשאנחנו קראנו את חסדר הנושים, שמנו ליבנו לאותו סעיף - הרי שמבחינתנו אותה מתכונת לא
יכולה להיות לגבי התשלום השבועי ולא לגבי הערבות ויש לכך חשיבות אדירה. אסביר - מאחר
והתשלומים מתחילים רק מ-31.7, התשלומים עפ"י החסדר - התשלומים השוטפים - כלומר, באם לא
יהיה אותה ערבות, נוצרת חשיפה לספקים של שבועיים נוספים.
מפנה לעמ' 35 לפרוטוקול מ-1.7 שו' 1-4.

פרי"ד בר-טוב:

התחייבנו בתקופת הביניים עד לאישור החסדר, שכל מת שמגז' לא תשלם לספקים, חברת האם
תשלם. החסדר מרגע שמאושר מטיל על בעלת השליטה התחייבות לחזרים עד 320 מ' שו' לפי צרכי
מגז'. אם צרכי מגז' לשלם לספקים עד סוף חודש יולי, כפי שתחליט, ולא יהיה לת מקורות לצרכים
אלה מעצמה - אז החברה האם, בעלת השליטה, התחייבה לספק את המקור. זו התחייבות לחזרים את
הסכום, לכן במסגרת התחייבות זו היא תזרים.

פרי"ד גולדבלט:

אז אין בעיה שהמתכונת כפי שהיה בתקופת הביניים תמשיך למעול.

פרי"ד בר-טוב:

אני מבקש שיצביעו על החסדר כפי שחיא.

פרי"ד גולדבלט:

אני עוזב את הסכום של 320 מ' שו', ומדבר על תקופת הביניים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגזר קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 האספקות של מגזר למשך כחודש 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 תחשיפת. לפי החסדר היה ברור לנו שאנחנו לא מגדילים את תחשיפת, שבתקופת הביניים
4 חברת האם ממשיכה לתת הערכות, כפי שהיה בחלטה ביחמ"ש. ככל שיובהר שזה העניין, מרשתי
5 תצא מרוצה. אני לא סבור שנכון לפתוח עתה לעניין חסכום של 320 מ' ₪.

עו"ד לבית:

8 החברה האם תחיה ערבה לאספקות עד 31.7, כל תשלום שתשלם יוכח מ-320 מ' ₪.

עו"ד גולדבלט:

10 זה מספק אותנו.

עו"ד חכים:

14 מייצג אגודה שיתופית של חקלאים שמספקת ותוצרת חקלאית למגזר שהחוב שלנו מעל 5 מ' ₪. תמכנו
15 בהסדר הנושים וגם קראנו באסיפת הנושים ליתר הנושים לתמוך בהסדר. אנו חושבים שזה חסדר
16 ראוי מ בחינת היתס שלו לחובות העבר ולנסיבות אליהם מגה נקלעה. אני סבור שזה נותן פתרון שעדיף
17 לכל חספקים על כל פתרון אחר שאפשר לראות אותו חיום.
18 אנחנו שותפים לדברים שאמרו חברי עו"ד גולדבלט, לגבי הטרדה בחיבט של אספקות עתידיות. אני
19 סבור שפתרון שנתן עו"ד לבית לתקופת הביניים הוא פתרון ראוי ויסדיר את העניין עד 31.7 ואז נותר
20 מה קורה לאחר מכן.
21 אני אנסה להציע- שאנחנו יכולים לקבל הצהרה מהחברה, חייתי שמח לקבל ערבות ואני יודע שלא
22 אקבל זאת. מה שאני סבור שאפשר אולי לקבל זה הצהרה מהחברה שהפעילות העתידית, עפ"י תוכנית
23 ההבראה אחרי 31.7 לא תהיה גרענית מעבר לאותם 320 מ' שהחברה מוכנה, או לכל הפחות, כפי
24 שהיה בהצעת ביחמ"ש, כאשר החברה מגיעה לגירעון, אם תגיע לגירעון של 320 מ', היא תיתן תודעה
25 לספקים שהגיעה ליצול מקסימאלי של הגרעון והיא חורגת מהבטוחות שהעמדו ע"י החברה האם.
26 אז כל ספק יוכל לעשות את השיקול שלו אם מבקש לקחת את הסיכון אם לא, וצריך לדעת שנמצא
27 בסיכון.
28 אבקש הצהרה של ד"ר קפלן שאומרת שכלל שהגרעון תחדש יעבור את ה-320 מ', ינתן הודעה על כך
29 ונדע לכלכל את צעדנו.

ד"ר קפלן:



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

אני מתחייב לכך.

ענין לביא:

אף אחד לא מכריח את הספקים לספק למגה. הם מקבלים חוב, ירצו לספק אחרי 31.7 ירצו, לא ירצו לספק - שלא יספקו. אין בחסד חובת אספקה, ממילא אין צורך לדחות על חובה של מגה. ירצו - ימכרו, לא ירצו - לא ימכרו. זה עסק ששמים שם 320 מ' ש, יחליטו הספקים אם לספק. מישחו מכריח את הספקים לספק! חסכום של 320 מ' יספיקו לפחות לחצי שנה. החברה לא תקום מהקשרים שקושרים אותה. אנחנו נלחמים על הישרדות החברה. החברה צריכה ללכת "על הרגליים". כשהנהלת החברה חושבת שהיא נמצאת בחדלות פירעון היא צריכה לעשות משוח. אם חברה חושבת שיש סיכוי שלא יכולה לשלם, אז יש דין כיצד לפעול. אם לא יפעלו לפי הדין, אז שיתבעו אותם. החברה לא יכול להתחייב לנושים עתידיים שלא נמצאים. אף אחד לא מחייב את הספקים לספק - שלא יספקו. אנחנו לא חושבים שיש סיכוי וזה חוגן לומר לספקים לחמשיך לספק, שהספקים יעשו בכובד ראש את החלטתם אם לספק אם לאו.

ענין דינובין:

אנחנו נמצאים בחברה בהסדר. חברי חציג מצג כאילו כמו כל חברת ותדירקטוריון צריך לשקול את חשיקולים. אך אנו נמצאים בחברה שיוצאת לדרך בהסדר, ובדי"כ בהסדר יש נאמן. במקרה זה אין נאמן, לפחות חיה משקיף או מישחו שמדווח לביהמ"ש. התצעה שהציעו בהסדר זה למנות דירקטור - חיינוי אומר כי"עלה תאנה" שחחובה היא על החברה. לטעמי, או שממנים נאמן שיפקח על ביצוע החסדר או מינוי משקיף, אבל בתוך תקופת החסדר צריך לפקח על התהליך. למשל מרשי - למרות החלטת ביהמ"ש 30% לא נתנו לו. איזה מאור יהיה לנו בתקופת החסדר? אנחנו בתקופת החסדר, וביהמ"ש צריך לקבל דיווח. יהיה משקיף שיוכל לשבת בישיבות דירקטוריון, למה יש בעיה עם השקיפות!! זו שאלה שמעניין אותי לקבל תשובה. אנו נמצאים בחברה בהסדר שהגיעה למצב קשה ויש לפקח על התהליך.

ענין ברניר:

אנחנו לא כמו כל חברה כי הנשים במלכוד. מחד מבקשים לחמשיך לספק כדי לקבל את חובות העבר, מנגד הם מפחדים לספק שלא ישלמו להם.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

עו"ד ברטוב:

1
2 חברה כמו מגה לא יכולה להתנהל רגיל, כשיש לה משקיף שיש לו חובת דיווח לביחמ"ש. המשקיף,
3 כסבע כל אנש, יכול להרים דגל אדום בשלבים שזה יהיה מוקדם מדי. בחברה כמו מגה- רק אומרים
4 משתו שלא בטוח כן או לא, יסתיים העניין.
5 האחריות בנושא זה יכולה להיות 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 ותורים- אותו אחד לא יתמודד וידווח, אחרת יבואו אליו בטעות ועצם הדיווח יגרם לקריסה. זה לא
8 נאמן רגיל שקיבל קופה ועתה צריך לתקן אותה. זה התנהלות שהיא לא אפשרית ביום ולא יכולה
9 להתבצע, ותגרום סיכון גדול למגה ולנושית. אם תמצב הוא טוב- אז כלם מסכימים שהמצב טוב,
10 אבל אם תמצב מאוד רע- אז לא צריך את המשקיף והנהלת החברה תחליט ותדע מה לעשות. הבעיה
11 במצבים שהמצב סביר ויש קשיים. מתמודדים עם הקשיים. זה מצב רגיל בחיים של מגה, ולא דווקא
12 במגה- כמעט בכל ענף הקמעונאות שזה ענף עם רווחים נמוכים.
13 כל בעל תפקיד שיחיה- זה לא בגלל שמפחדים מנראות ולא רוצים להיות שקופים, אלא עצם המינוי
14 וחובתו לעשות זאת- הוא צריך מיד לדווח על "דגל אדום", כי זה עסק שמנתלים אותו בסיכון
15 ובמימונת רבה, אחוז לפה ולשם משנה ותמונה ואנחנו לא רוצים להפקיד את גורל מגה לפחדים של
16 מישהו שיפחד שלא אמר בזמן ואז יאמר לפני הזמן.
17 זה סיכון גדול-ידי שמה לא מוכנה לקחת זאת. אין כל פחד מבעל תפקיד, אלא התמודדות עם
18 המציאות.
19 הצענו מתכונת חלופית- שרוב הדירקטוריון של מגה, שזה הגוף שאחראי על התנהלות החברה יורכב
20 מנציגים שאינם מבעלי השליטה כולל נציגים שימונו ע"י הנושים. זו המתכונת שהיינו מוכנים שיבטיח
21 בממשל תאגידי נאות למגה, יבטיח דירקטורים שיש להם מחויבות רק למגה וזה האיזון הנכון שצריך
22 לעשות. אם דירקטור יסבור שמגה לא מתנהלת נכון שיתפטר. על כך הצביעו והיו דיונים קודם לכן,
23 והדברים הועלו קודם לכן. הסברנו ככל יכולתנו, ואני סבור שהרוב השתכנע.
24
25

עו"ד דגן:

26 עם כל הכבוד לעו"ד ברטוב שנוח לו הוא אומר נגיש תוך 90 יום בקשה לנכס מכביד וזה לא טעיף 350,
27 אבל שמבקשים משקיף לפי "ארגון הכלים" שיש לביחמ"ש בתקנה 14 לתקנות החברות מתנגדים.
28 המשקיף אמור לתת את הביטחון. אנחנו רוצים לספק, זה חשוב לספק. אנחנו רוצים שהרשת תמשיך,
29 ורוצים את הביטחון שיש נציג מטעם הנושים- לא כדי להתערב בניהול- אלא שמחירי העברה לנדלין
30 הם סבירים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 עייד ברטוב הגיש בקשה לקבל סמכויות לפי סעיף 288 לבצע חקירות האם המחאת הזכות של נטו
2 היא תקינה אם לא. האם זה ראוי שבייח החברה יקבל סמכות חקירה, ומשקיף מטעם הנושים לא
3 יעשה זאת?
4

ב"כ כנ"ר:

5 אני חוזר על הדברים שאמרנו בבוקר בדיון במעמד קבוצת הבנקים ובעלי השליטה, שהייתה כוונה
6 מצדנו לדרוש שיחיה משקיף לפי רצון הנושים כדי לפקח על התנהלות החברה בתקופת ההסדר, או
7 לפחות בתקופה הראשונה להסדר כדי שתנוח דעתם של הנושים שהחברה מתנהלת בדרך חכונה כדי
8 לוודא קיומו של ההסדר ביחס אליו התחייבה אליהם. מצד שני, שמענו מהחברה שמטעמים מסחריים
9 לא רוצה להמשיך ולהתנהל תחת ביהמ"ש בשוק תחרותי בו פועלת, כאשר כל דיווח כזה או אחר או
10 קיום בעניינה עלול לסלטל אותה בתקופה הקשה המיידית במסגרת היא נאלצת להתייצב ולחזור
11 לפסים של התייעלות בהתאם לתוכנית החבראה.
12 לכן כפי שציין ביהמ"ש הושגה הסכמה/פשרה שיחיה דירקטוריון שיורכב מקבוצת הנושים- קבוצת
13 הספקים, שני דירקטורים מטעם העובדים ודירקטור נוסף שאנחנו סברנו מלכתחילה שאולי יוצע עייד
14 הבנקים ולבסוף חוסכם שביהמ"ש ימונה- כך שיחיו 4 דירקטורים בלתי תלויים.
15 כל דירקטור צריך לשקול את חובותיו כדירקטור ואת טובת החברה ואת טובת הנושים כלפיהם
16 החברה התחייבה בהסדר. בגסיבות אלו, לא ראינו להתנגד לבקשת החברה שהדירקטור לא ידווח
17 לביהמ"ש שהחברה תוכל להתנהל באופן עצמאי עם רוב של דירקטורים בלתי תלויים.
18
19

עו"ד אשלג:

20 מר זליכה קיבל סמכות לבדוק ולאשר את כל העברות העסקאות בחברה החל משנת 2015.
21 אני מבקש שהסמכות בקשר לנושא החשכרות ורב של החברות האחרות וכל נושאי בעלי העניין- תינתן
22 סמכות לארבעת דירקטורים חיצוניים.
23
24

עו"ד ברטוב:

25 מוסכם עלינו.
26
27

ב"כ כנ"ר:

28 אבקש לחדד ולהוסיף לדבריי שאולי אוכל להפיס את דעתם של הנושים בכך שנבקש מביהמ"ש לשקול
29 מינוי דירקטור מועמד שבקיא בעניין חדלות פירעון ובעניין של חברה שנמצאת באותו אזור. אוכל
30



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פ"ק 61098-06-15 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 לחציע לביחמ"ש מועמדים ניטראליים, אך כל אחד מהמועמדים באולם או כל אדם אחר לפי שיקול
2 ביחמ"ש שיוכל לכהן בתפקיד זה.
3 אוכל להציע את: כבי' חשופטת בוימוס, סגח"נ, חשופטת ורדה אלשיך, את פרופ' אמיר ברנע; את
4 רו"ח גבי טרבלסי; את רו"ח חן ברדיצ'ב ואת עו"ד אברמי וול- כולם גורמים בעלי שיעור ובעלי הכנה
5 מעמיקה בתחום התאגידים בכלל ובדיני חדלות פירעון בכלל.
6
7

עו"ד דינוביץ:

8 אבקש הצהרה שלא הייתה כל הטבה למישור מקבוצת הנשים מעבר למה שכתוב בחסכם.
9

עו"ד ברטוב:

10 לא ידוע לי על שום דבר מעבר להסדר. מעבר לכך, אבקש שהמשכירים שהלכו לבזוק - יתנו תשובות
11 להצעת ביחמ"ש.
12
13

עו"ד צור:

14 עשינו שיחה עם חלקות, שהיא חברה ציבורית ויש בתוכה תחליכי קבלת החלטות.
15 אנחנו נהיה מוכנים, כדי לעזור לחברה, להסכים גם חיסם לתקופה זמנית עד שנגיע להסדר פרטני עם
16 החברה לתשלום חודשי. אנו סבורים שהשאלה של 5% דחייה והתנייתה או אי התנייתה בערבות כזו
17 או אחרת, תלויה בחשדירות מסוימים וזה צריך להיות בחבילה אחת. לכן נהיה מוכנים לחמליץ
18 לחברה לדחות את ה-5% לסוף השנה, כפוף לכך שאותם 5% הנחה יהיו רק בסניפים לגביהם יש ערבות
19 בעלת שליטה ובתנאי שהתנאים כולם נסגרים גם ברצונה של החברה לחסב סניפים או לחיפזר
20 מסניפים, שהכול בעניינינו עסקת חבילה אחת. לא נסכים לעשות ויתורים שאנחנו לא צריכים לעשות,
21 בלי שאנו יודעים מה קורה בצד השני.
22
23

24 לשאלת ביחמ"ש: אף אחד מנציגי המשכירים לא קיבל את ההמלצה לדחייה של ה-5%, למעט עו"ד
25 חבר ועו"ד ויגדור המודיע כי יש לתביא זאת להצבעת האסיפה הכללית.
26
27

עו"ד חיות:

28 מליצת את קבוצת לפיד שמספקת שירותי כוח אדם כבמיליון ש"ח.
29 אני מברכת על ההסדר. עם זאת, אני מבקשת לשקף את התמונה- מרשתי מספקת כ-217 עובדים
30 בסניפי מגה, מתוך כ-700 עובדים שעובדים במגה. העובדים שנמצאים במגה עד היום לא קיבלו שכרם,
31 כי אין להם יכולת לשלם לעובדים כי חבנקים הקשיתו את התנאים וסיקבו לתת חלואות מתאימות.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

מנינו למגה ובקשנו להקדים תשלומים, ולמרבית הצער לא זכינו לשיתוף פעולה בנושא זה. אני מקווה
שחוסדר יביא את הנושא מאחורינו.
בגלל החשיבות של נושא העובדים, ובגלל הזמן שהיינו מחוץ לאולם ביהמ"ש פנו אלי עובדים של מגה
ובשבעות האחרונות פנו למשרדי- נושא העובדים הוא עניין מאוד רגיש, כמו גם הרגישות של חדלות
הפרעון, לכן אני רוצה להציע כמועמדת בתפקיד הדירקטור את עייד לויז חודש, שיש לה גם את
הניסיון בחדלות פרעון וגם את הרגישות לכל נושא העובדים. אני לא יודעת מי הם נציגי העובדים ומי
בחר אותם.

ב"כ תביעת הנושא:

יש עניין נוסף שאני מבקשת שיוותר לדיון מחר שהוא תקופת החצי שנה שהבנק נדרש להמתין לעניין
התוב של אלון חריבוע הכחול. ביקשנו התייחסות לגבי קבלת תוכנית עסקית של אלון לעניין זה. יש
נושאים נוספים לריבוע הכחול.

החלטה

עקב השעה המאוחרת וקוצר הרוח של כל הנוכחים לדעת את תוצאות הדיונים הממושכים חיום, אני
מודיע כי אני מאשר את החוסדר באופן כדלקמן:
א. נשארנו שני עניינים פתוחים בין קבוצת חכנקים לבין החברה. שני עניינים אלה שפורטו
בפרוטוקול יבואו הצדדים בדברים, וככל שלא יסכמו אותם יופיעו בפניי מחר בשעת 12:00.
ב. בעניין משכירי הנכסים, אני מאשר את החוסדר באופן שתשלומי שכת"ד בתקופת החוסדר
כמפורט בו, יהיו תשלומים חודשיים במקום רבעוניים.

המלצתי למשכירים לתרום תרומה שולית נוספת לטובת החוסדר ולדחות 5% מתוך שכת"ד לתקופת
של שנה אחת. חבי הריבוע הכחול נדליין הודיע כי היא תביא את העניין לאישור האסיפה הכללית, תוך
המלצה של הדירקטוריון לאשר את המלצת בית המשפט. אני מורת לחברת זו לכנס את האסיפה תוך
שבוע ימים ולהודיע את תוצאותיה לבית המשפט.

לקוחותיו של עייד ארז, בחגיגות, הסכימו להמלצה. ולמרבית הצער המשכירים האחרים לא היו
מוכנים לכך, ויש לקוות שבמסגרת מיימ בין החברה לבין כל אחד מנציגי המשכירים, יגיעו הצדדים
להסכמים.



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגז קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1 אני מאשר לחברת לתגיש בקשות להשתחררות מנכסים מכבידים, דהיינו, סניפים ששכרה, כמבוקש
2 בעתירה ב' וכמובן שכל בקשה תידון בנפרד לגופה ושמורות זכויותיהם של המשכירים לכל טענותיהם
3 לרכות לעצם זכותה להשתחררות מנכסים מכבידים.

4 אני מאשר את התיקונים בהסדר כפי שפורטו בהסכמות היום.

5 אמנת דירקטור נוסף מחר, לאחר שאקבל את הודעת ע"יד מטרי והודעת החברה, עד לשעה 10:00.

6 ככל שתחיה מניעה למינוי דירקטור ע"י החסדר של חספים הגדולים, אמנח אותו לאחר פנייה של
7 ע"יד מאב רזין.

8
9 ניתן סעד כמבוקש בעתירה ג', וזאת נוכח התנמקה המפורטת שם והסכמות חרשות לני"ע.
10 אשר לעניין התובנות הייצוגיות- תגיש החברה בקשה מתאימה, ותזמן את התובעים הייצוגיים
11 ותתקבל החלטתה. בינתיים יעוכבו החליכים בתובענות אלה.

12
13 ברור כי שמורות טענותיהם של חנושים לעניין סכומי החוב המפורטים בהסדר.

14
15 תחלטתי מיום 1.7.2015 באשר לחברות ביטוח האשראי תעמוד בתוקפה.

16
17 חברת תריבוע הכחול תבוא בדברים כבר מחר עם תבנק תכילאומי, ותמציא לו את הפרטים חדרושים
18 לצורך הסכמתו לדחיית מירעון החוב לחצי שנה.

19
20 בלי לחיכנס למחלוקת שבין רשות המיסים לבין החברה, ברור כי חסדר זה אינו חל על רשות המיסים
21 וכל זכויותיה עומדות לה, כמו גם זכויותיה של החברה.
22



בית המשפט המחוזי מרכז

14 יולי 2015

מרי"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1
2
3
4
5
6
7
8
9

בית המשפט מברך את כל הצדדים, בנקים, נושים, ספקים מסוגים שונים, על נכונותם להתגייס לטובת
העובדים ומדובר ב-6,000 העובדים של מגה שהכול מקווים שמקור פרנסתם תעמוד להם תקופה
ארוכה לשנים רבות.

ניתנה והודעה היום ב"ז תמוז תשע"ה, 14/07/2015 במעמד הנוכחים.

א.ל.י

אילן שי שילח, שופט
סגן נשיא

10
11
12
13
14
15
16
17
18



בית המשפט המחוזי מרכז

15 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

1

2

לפני כב' השופט אילן ש' שילה, סגן-נשיא

בעניין : פקודת החברות
ובעניין : מגה קמעונאות בע"מ ח.פ. 7-003618-52 (להלן "החברה")

מגה קמעונאות בע"מ

המבקשת:

נגד

חמשיב:

1. אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
2. בנק הפועלים בע"מ
3. בנק לאומי לישראל בע"מ
4. בנק מזרחי טפחות בע"מ
5. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
6. ישראל בריס בע"מ
7. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ
8. ועד עובדי החברה באמצעות ההסתדרות הכללית
החדשה
9. כלל חברה לביטוח בע"מ
10. ב.ס.ח. - החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ
11. רבוע כחול נדל"ן בע"מ
12. אמות השקעות בע"מ
13. מליסרון בע"מ
14. קבוצת עזריאלי בע"מ
15. גזית גלוב ישראל (פיתוח) בע"מ
16. ביג מרכזי קניות בע"מ
17. כונס נכסים רשמי תל אביב
18. סוגת תעשיות בע"מ
19. החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ
20. קניון הראל בע"מ
21. שטראוס גרופ בע"מ
22. הנמל-אריזות ושוק (1984) בע"מ
23. אגף מס הכנסה
24. מ.מ.נ. יד דוד בע"מ
25. ריס 1 בע"מ
26. תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל
בע"מ
27. גורי ע.ע.ע. בע"מ
28. גורי מוצרי צריכה (1991) בע"מ
29. גורי שיווק בע"מ



בית המשפט המחוזי מרכז

15 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מנה קמעונאות
בע"מ ג' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

30. יפאורה - תבורי בע"מ
31. תעשיות תמוגן בע"מ
32. מאפיות שלמה א.אנגיל בע"מ
33. אורנים מאפיה איזורית בע"מ
36. דגנית עין בר תעשיות מזון ואמיה שותפות מוגבלת
40. משרד האוצר-אגף המכס והמע"מ
41. י. את א ברמן בעמ
42. דור אלון אנדגיה חלופית (ב.ה.)
43. ש. שסטוביץ בע"מ
44. מנה י. א. בע"מ
45. חוגלה-קימברלי שיווק בע"מ
46. יקבי דמת הגלן והגליל מכירות והפצה בע"מ
47. ריגלי ישראל בע"מ
48. למיד תבורי להשמות כ"א ושרותים בע"מ
49. למיד ביהול פרויקטים ושרותים בע"מ
50. א.א. רובינשטיין נכסי דור מוגן בע"מ
51. אחוזת ראשונים-רובינשטיין
52. נזית גלובל ישראל (פיתוח) בע"מ
54. אמנות השקעות בע"מ
55. קבוצת עזריאלי בע"מ
56. המועצה ליצור צמחים ולשיווקם
57. ארגון מגדלי הירקות
58. מגדלי תוצרת חקלאים למי רשימה המצ"ב
59. גוטסמן ובניו החזקות בע"מ
60. גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

נוכחים:

- 1 עו"ד אמיר ברטוב, עו"ד צוריאל לבית, ב"כ מנה
- 2 עו"ד דוד פורר ב"כ בעלת השליטה
- 3 ד"ר אביגדור קפלן, מנכ"ל בעלת השליטה
- 4 עו"ד ערן רייף - ב"כ בל"ל
- 5 עו"ד רונן מטרר ועו"ד בן נפתלי - ב"כ בנק הפועלים
- 6 עו"ד פיני ניב - ב"כ בנק מזרחי
- 7 עו"ד אורנה גב וברסקי ועו"ד סקוט בחלון שירלי ב"כ הבנק הבינלאומי
- 8 עו"ד הכמ"ר עו"ד רותי מזרחי ועו"ד אורי זולרשטיין

פרוטוקול

עו"ד לבית:

יש לנו הסכמות. הגענו להבנה עם בנק הפועלים כדלקמן:



בית המשפט המחוזי מרכז

15 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

אני מזכיר כמו שאמרתי אתמול, מדברים על הסכמות כמפות לאישורי הדיקטורים האמורים
להתקיים היום, של אלון רבוע הכחול ואלון ישראל.

ההסכמות בדלסקו:

1. 320 מיליון ש"ח לא מותגים בשום תנאי ובשום דבר.
2. הזרמת החון מאלון ישראל לריבוע כחול והנפקת הזכויות תעמוד על 110 מיליון ש"ח כמו
בהצעת המקורית. האמור בסעיף זה יבוא במקום שורות 13 ו-14 בעמוד 40 לפרוטוקול מיום
14.7.15.
3. חושג הסדר עם בנק הפועלים, שבמסגרתו כתוצאה גם מהזרמת החון וגם מדיטול הספקים
תוכלנה המניות המשותפדות לחידלל עד 50.1 אחוזים. אם הוא יפחת או אלון ישראל תצטרך
לשעבד לו מחלקה החופשי כדי שיגדל ל- 50.1 אחוזים.
4. לגבי החוב הנערב שפרעה הריבוע הכחול לבנקים השונים בגין ערבותה למגה יפרע על ידי מגה
לריבוע הכחול החל מתמועד שבו חוב מגה לבנק הפועלים שאיננו מורב יעמוד על 80 מיליון ש"ח,
וזאת בתנאי הסדר הבנקים בפריסה שווה על פני יתרת התשלומים ובלבד שעד למועד זה נפרע
החוב הנערב במלואו.
5. כל הבנקים הנמצאים כאן מסכימים שבחצי שנה הקרובה הריבוע הכחול משלמת רק חלויות
שוטפות לרבות על פי הלוואות קיימות, ויחדשו באופן אוטומטי חלוואות און קול לרבות אלה
שלא חודשו בשלושת החודשים האחרונים, ובלבד שהריבית משולמת באופן שוטף. הסכמה
זו של הבנקים תעמוד בתוקפה כל עוד נושה אחר של ריבוע הכחול לא העמיד תרבות לפירעון
מידי או לא יחדשו חלוואות און קול, וזאת מחליפה את המלים בעמוד 40 לפרוטוקול שורה
9 החל מהמילים: "והבנקים התחייבו שלא ינקטו צעדים ועד המלים בשורה 10: "כפי שמוצע
בהסדר".
6. במסגרת החלויות השוטפות בתצי שנה הקרובה יש פירעון של כ- 70 מיליון ש"ח לטובת מחזיקי
אגרות החוב של הריבוע הכחול ולבנק הפועלים. פרט לכך אין חלויות שוטפות למעט ריביות.



בית המשפט המחוזי מרכז

15 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ ג' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

עו"ד מטרי:

לגבי הפרוטוקול מיום 14.7.15, בעמוד 47 שורה 9, אני מגיב שם וכתוב אני מסכים וצריך להיות אני לא מסכים. אבקש שזה יתוקן.
בעמוד 48 שורה 5, כתוב חובת הדיווח לביהמ"ש מוטלת על הבנקים וצריך לתקן שחובת הדיווח לביהמ"ש. לא מוטלת על הבנקים. אבקש שזה יתוקן.

עו"ד פיני יניב:

למען חסר ספק הוסכם כי הריבית לבנקים על החוב הפרוטוקול בהסדר הבנקים תעמוד על 3 אחוז לשנה בצירוף הצמדה למדד

עו"ד ריף:

מפנה להערות שלנו, בסעיף 6 לדיווח עו"ד ברטוב בדבר מתווה הבנקים. מוסכם שהבנקים בעלי החוב בעדן יהיו זכאים לקבל את חלקם בתמורות מימוש עדן ככל שתחיינה כאלה, וזאת בנוסף לכל תשלום בהתאם להסדר הבנקים, לפי חלקם בנשייה בעדן. סכומים שיתקבלו כאמור יזקפו על חשבון אחרוני התשלומים לפי לוח חסילוקין של הפריסה בהסדר הבנקים של מגה, באופן שתקופת החתור תקוצר.
עמדת בנק לאומי היא שבחישוב חוב עדן כלפי נשייה יש לתנחית את החוב שלה כלפי מגה ומגה איננה מקבלת עמדה זו.

ב"ב הצדדים:

אנו מבקשים לאשר את החסכמות דלעיל.

ב"ב הכנ"ד:

החסכמות הללו משלימות את חסכמות הבנקים. הושג רוב מוחלט להסדר הבנקים וניתן לאשרו

עו"ד מטרי:

הבקשה שלנו שתמונה כדירקטור רח"ת עליוה שרון.



בית המשפט המחוזי מרכז

15 יולי 2015

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות
בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ואח'

עו"ד ינב:

אני רציתי להוסיף לרשימה את רוי"ת יואב כפיר.

ב"כ חכנ"ד:

אנו חוזרים על עמדתנו בדבר אותם מועמדים שהצענו אותם אתמול. נשאר זאת לשיקול דעת
בוחמ"ש.

עו"ד לביא:

אין לי בעיה עם הרשימה אך אנו מציעים שיתמנה מבין הרשימה מישור מתחום של תביזנס.

ב"כ הצדדים:

הצדדים מבקשים להודות לביחמ"ש על עבודתו התכמה ויוצאת הדופן שהביאה לאישור הסדר מגה
בלוח זמנים קצר ביותר.

החלטה

אני מאשר את החשכמות המפורטות לעיל שאליהן הגיעה החברה עם הבנקים בהמשך להסדר
הבנקים, ולחשלתו, ולפתרון המחלוקות שנשארו בתום הדיון אתמול.
בהמשך לחשכמת הצדדים אתמול ולאחר ששמעתי את עמדת בנק הפועלים, אני ממנה את רוי"ת
עליזה שרון דירקטורית בחברה.

ניתנה והודעה היום כ"ח תמוז תשע"ה, 15/07/2015 במעמד הנוכחים.

א.א.י.

אילן שי שולה, שופט, סגן נשיא

תחל תחברות
תקנות תחסדר

בעניין: ענין 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999,
תקנות החברות (בקשה למשרה או להסדר), התשס"ב-2002

תחברות
(תמבקשת)

בעלת השליטה

תבניקים

תעובדים/תחסתדרות

מבקחי תאשראי

ובעניין:

מגה קמעונאות בע"מ
עיי' בייכ עוה"ד אמיר ברטוב ו/או דנית רימון ו/או יוסי מנדלבאום ו/או
ינוני שטיינמץ ו/או איילת ברקוביץ ו/או עדי מרקוביץ-גרוד
ממשרד ליפא מאיר ושות', עורכי דין
מרחוב ויצמן 2, בית אמות חשקעות, תל אביב 64239
טל': 03-6070600, פקס: 03-6070666

ובעניין:

1. אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
עיי' בייכ עוה"ד דוד פורר
ממשרד גרס קלינהדלר חודק הלוי גרינברג ושות', עורכי דין
מרכז עזריאלי 1, המגדל העגול, תל אביב 6701101
טל': 03-6074444, פקס: 03-6074422

ובעניין:

2. בנק תפועלים בע"מ
עיי' בייכ מטרי, מאירי ושות', עורכי דין
מרחוב זיבוטנסקי 7, בית גיבור ספורט, רמת גן 5268102
טל': 03-6109000, פקס: 03-6109009

ובעניין:

3. בנק לאומי לישראל בע"מ
עיי' בייכ ברוכשטיין, ביר, רייף, רוהר ושות', עורכי דין
מרחוב אחד העם 9, תל אביב 6525101
טל': 03-5609455, פקס: 03-5609450

ובעניין:

4. בנק מזרחי טפחות בע"מ
עיי' בייכ עוה"ד פני יניב, ממשרד מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל ושות'
מרחוב דרך אבא הלל סילבר 16, רמת גן 5250608
טל': 03-6103100, פקס: 03-6103111

ובעניין:

5. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
עיי' בייכ עוה"ד שירלי טקוס כחלון
מרחוב שד' רוטשילד 42, תל אביב 6688310
טל': 03-5196269, פקס: 03-5196159

ובעניין:

6. עובדי תחברות ע"מ יזמני כוח
עיי' בייכ עוה"ד נ. חורנשטיין ו/או גלילה חורנשטיין ו/או אלון חורנשטיין
מרחוב אבן גבירול 121, ת.ד. 22242, תל-אביב 61222
טל': 03-5220010, פקס: 03-5270519

ובעניין:

7. ועד עובדי תחברות
באמצעות תחסתדרות הכללית החדשה ותסתדרות תמנעוף
עיי' בייכ עוה"ד נ. חורנשטיין ו/או גלילה חורנשטיין ו/או אלון חורנשטיין
מרחוב אבן גבירול 121, ת.ד. 22242, תל-אביב 61222
טל': 03-5220010, פקס: 03-5270519
ו/או עיי' בייכ עוה"ד נעמי לנדא
מרחוב שד' רוטשילד 11, תל אביב 6688114
טל': 03-5190519, פקס: 03-5190500

ובעניין:

8. כלל תחברות לביטוח בע"מ
עיי' בייכ עמית, פולק, מטלון ושות', עורכי דין
מרחוב יצחק שד' 17, תל אביב 6777517
טל': 03-5689000, פקס: 03-5689001

ובעניין:

9. ב.ס.ח. - תחברות הישראלית לביטוח אשראי בע"מ
עיי' בייכ עוה"ד אבנר כהן, ממשרד כהן וילצ'יק ושות'
מרחוב דרך אבא הלל סילבר 14, בנין עוז, רמת גן 52506
טל': 03-6119000, פקס: 03-7514090

ובעניין:

10. רבוע כחול נדל"ן בע"מ
עיי' בייכ עוה"ד דרור ויגדור, ממשרד יגאל ארנון ושות'
מרכז עזריאלי 1, המגדל העגול, תל אביב 6702101
טל': 03-6087777, פקס: 03-6087724

- 11. אמות השקעות בע"מ**
ע"י ב"כ עוה"ד עופר צור, ממשרד גורניצקי ושות'
מרחוב שדי רוסטילד 45, תל אביב 6578400
טל': 03-7109191, פקס: 03-5606555
- 12. מליסרון בע"מ**
ע"י ב"כ עוה"ד יגאל דורון, ממשרד לבנון, אקוניס, דורון ושות'
מרחוב החילון 6, רמת גן 5252270
טל': 03-7566400, פקס: 03-7566401
- 13. קבוצת עוריאלי בע"מ**
ע"י ב"כ עוה"ד ז"ר גלעד וקסלמן, ממשרד תרצוג, פוקס, נאמן ושות'
מרחוב ויצמן 4, בית אסיה, תל אביב 6423094
טל': 03-6922020, פקס: 03-6966464
- 14. גזית גלוב ישראל (מיתוח) בע"מ**
ע"י ב"כ עוה"ד אמיר דולב, ממשרד ברגרזון ושות'
מרחוב דרך מנחם בגין 11, רמת גן 5268100
טל': 03-6964294, פקס: 03-6960441
- 15. בוג-מג אחזקות בע"מ**
ע"י ב"כ עוה"ד עופר מלישר, ממשרד גורניצקי ושות'
מרחוב שדי רוסטילד 45, תל אביב 6578403
טל': 03-7109191, פקס: 03-5606555
- 16. רשות ניירות ערך**
ע"י ב"כ עוה"ד ליאב וינבאום, פרקליטות מחוז ת"א - אורחי
מרחוב הנריטח סולד 1, ת.ד. 33475, תל אביב 69424
טל': 03-6970222, פקס: 03-9618541
- 17. הכנסת הרשמי**
ע"י ב"כ עוה"ד רותי מזרחי לעקר ואו אורי ולרשטיין ואו רוני חירשנזון
מרחוב השלושה 2, תל אביב
טל': 03-6899695, פקס: 02-6462502

משכירי נכסים מחותניים

רשות ניירות ערך

חב"ר

הודעת מטעם החברה

בחמשך לתחלואות שניתנו ע"י בית המשפט הנכבד בתאריכים 14.7.2015 ו- 15.7.2015 מתכבדת החברה להגיש
הודעת זו, כדלקמן:

- ביום 14.7.2015 אושר הסדר ההבראה שהוצע ע"י החברה לקבוצות הנושים המוגדרות בו (תבנקים, הספקים הגדולים, הספקים האחרים ומשכירי הנכסים), וביום 15.7.2015 אישר בית המשפט הנכבד את יתר ההסכמות אליהן הגיעו החברה ותבנקים בקשר עם ההסדר המוצע לתבנקים, הכל בכפוף לתוספות ולשינויים המוסכמים הנזכרים בפרוטוקולים מתאריכים אלו.
- כפי שצוין הן בפרוטוקול הדיון מיום 14.7.2015 והן בפרוטוקול הדיון ובחשכמות שאושרו למחרת, ביום 15.7.2015, הסדר ההבראה של החברה, ובמיוחד החלקים שבו משפיעים על בעלות השליטה בחברה – אלו חברת הדלק לישראל בע"מ (לחלן: "אלון ישראלי") ואלון רבוע כחול ישראל בע"מ (לחלן: "רבוע כחול") – כפופים לאישור הדירקטוריונים של אותן חברות בעלות השליטה.

3. מעת ויום חידונים בבית המשפט ערכו חברות בעלות השליטה דיונים אינטנסיביים וממושכים לשם קבלת החלטה באם לאשר את החסדר המוצע של החברה, על תיקוניו, כפי שנדונו בבית המשפט, וביום 19.7.2015 התקבלו החלטות בדירקטוריון אלון ישראל ובאסיפת בעלי המניות של אלון ישראל, וכן בדירקטוריון רבוע כחול, לאשר את התחייבויות של כל אחת מהן (בגפרד) בקשר עם ביצוע תכנית החבראה וחוראות החסדר של החברה.
4. במסגרת התחייבויות אלה אישרה רבוע כחול את התחייבותה לתמיכה בחברה בהתאם לחסדר ואלון ישראל אישרה את חשתתפותה בחנפקת הזכויות שתבצע רבוע כחול, בחיפק של 110 מיליון ₪, וכן מתן תמיכה נוספת באשראי לרבוע כחול בסכום זהה (בניכוי פיקדון שתועמד כבר לרבוע כחול לצורך תמיכה בחברה).
5. דירקטוריון רבוע כחול החליט ביום 19.7.2015 לאשר את התחייבויות רבוע כחול במסגרת חסדר החבראה של החברה, בכפוף לתקנימותם של שני התנאים הבאים:
 - 5.1 מתן חודעה ע"י בנק דיסקונט לישראל בע"מ (שלרבוע כחול יש התחייבויות ישירות כלפיו והוא אינו נושה בחברה) לפיה הוא מסכים ומצטרף להסכמת יתר הבנקים - הנכללים בחסדר החבראה של החברה - להימנע מהעמדת חוב רבוע כחול לפירעון מיידי ואו אי חידוש חלוואות On-Call במשך תקופה של חצי שנה, במחלכה ינוהל משא ומתן להסדרת תחוב הבנקאי של רבוע כחול¹ (תנאי שתקיים במועד זה, בשינויים עליהם תוסכם וכפי שיפורטו להלן).
 - 5.2 מתן התחייבויות של אלון ישראל לצורך עמידה בתנאי חסדר החבראה (תנאי שתקיים כאמור לעיל).
6. לצורך התקנימות התנאי האמור בפסקה 5.1 לעיל, נוהלו מגעים בין נציגי רבוע כחול לבין נציגי בנק דיסקונט וביום 22.7.2015 חושגו הסכמות שעיקרן חינו כדלהלן:
 - 6.1 חלוואות ה-On-Call שהעמיד בנק דיסקונט לרבוע כחול תוארך עד ליום 30.9.2015, תוך שחובחר כי במהלך תקופה זו אין לרבוע כחול תשלומים על חשבון קרן חוב למי מהבנקים ואו למחזיקי אג"ח (ואין לרבוע כחול כוונה לפרוע תשלומים קרן אלו עובר למועד האמור).
 - 6.2 רבוע כחול תפעל כמיטב יכולתה על מנת שהחסדר בינה לבין הבנקים 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 כחול אישר ביום 22.7.2015 את התנאים האמורים בהסכמת בנק דיסקונט.

¹ הסכמה זו הייתה הכרחית בשום לב לכך שהסכמת יתר הבנקים הכלולים בחסדר החבראה הותנתה בכך שאף נושה אחר של רבוע כחול לא יעמיד את חוב רבוע כחול כלפיו לפירעון מיידי או לא יחדש חלוואות On-Call.

8. בעלת השליטה חודיעה לחברה, כי בכוונתה לבצע את התחייבותה בנוגע לחזרמות תכספים בחתום לערכי החברה כבר בימים הקרובים.

אמיר ברטוב, ע"ד
יוסי מנדלבאום, ע"ד
מנא מאיר ושות', עורכי דין
ב"כ החברה

חיום, 26 ביולי 2015



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות בע"מ נ'
יום ראשון 26 יולי 2015
'אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'

מספר בקשה (رقم الطلب): **45**

טלפון מרכז מידע: 077-2703333

אישור על פתיחת בקשה

مُصَادَقَة عَلَى تَسْجِيلِ طَلَب

ניתן אישור כי ביום (نُصَادَق بهذا أنه في يوم) 26/07/2015 בשעה (بالساعة) 16:25 הוגשה בקשה מסוג
(قَدِّم طلب من نوع): כללית, לרבות הודעה הודעה מטעם החברה

בתיק (بقضية) פר"ק 15-06-61098 מגה קמעונאות בע"מ נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ואח'.

מספר הבקשה הוא (رقم الطلب هو): **45**

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

كُل مراجعة للمحكمة المتعلقة في الطلب عليك أن تذكر 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 הנשים הפיננסיים של החברה

[21115דיווחמתווה_isa.pdf](#)

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

עדיכון לגבי משא ומתן לגיבוש מתווה הסכמות עם הנושים הפיננסיים של החברה

החברה מתכבדת לעדכן כי במסגרת משא ומתן שהיא מנהלת עם נציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ועם הבנקים הנושים של החברה, גובשו אמש בין נציגי החברה, מחזיקי אגרות החוב ונציגי מרבית הבנקים המהווים את הנושים הגדולים של החברה, עקרונות למתווה לפריסה וארגון מחדש של החוב הפיננסי של החברה, המפורטים במסמך המצורף כנספח "א" לדיווח זה (להלן: "המתווה").

יובהר כי עקרונות המתווה המפורטים בנספח "א" אינם סופיים, המתווה טרם נחתם על ידי הצדדים והוא כפוף, בין היתר, לדיונים נוספים וכן לאישור כלל האורגנים הרלבנטיים ובהם החברה, הבנקים ואסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'). לפיכך יודגש כי במתווה הסופי, אם וככל שיאושר, יתכנו שינויים מהותיים ביחס לעקרונות המפורטים בנספח "א".

מודל מוצע להסדר כולל - הרבוע הכחול

רשע

הערה: כל הסכומים שלחלן הינם בסדרי גודל.

1. לחברת הרבוע הכחול (להלן: "החברה" או "הרבוע") חוב בנקאי בסכום כולל של כ-520 מיליון ש"ח וכן חוב למחזיקי אג"ח בסכום כולל של כ-380 מיליון ש"ח. קרן החוב המדויק לבנקים הינו לפי ספרי הבנקים וקרן החוב המדויק למחזיקי אגרות החוב הינו לפי שטר הנאמנות, חכל למועד קובע שיוסכם. להלן, 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 ש"ח, ויתרתו בסך של כ-220 מיליון ש"ח הינה חוב נערב שרובו הגדול בגין מגה ויתרתו בגין עדן ("החוב הנערב").

מיון החוב הבנקאי - חוב ישיר וחוב נערב:

בנק	חוב ישיר (כולל חשבונות משותפים עם מגה)	חוב נערב
בנק מזרחי	75 מיליון ש"ח (חשבון משותף)	71 מיליון ש"ח (מגה)
בנק הפועלים	142 מיליון ש"ח	80 מיליון ש"ח (מגה) 28 מיליון ש"ח (עדן)
בנק לאומי		35 מיליון ש"ח (מגה / עדן)
בנק דיסקונט	50 מיליון ש"ח	
חבנק הבינ"ל	40 מיליון ש"ח (חשבון משותף)	

- בנוסף, לחברה חובות בגין תווי קנייה נטו (סכום מוערך של כ-80 מיליון ש"ח)¹, חובות קטנים בגין קבוצת בי וכן עליה להמשיך את הזרמת הכספים למגה בהתאם להסדר שאושר בבית המשפט המחוזי.
2. על מנת לעמוד בתחייבויותיה השוטפות, פועלת החברה למכירת אחזקותיה בדיינרס לשותף (חברת כאל). חליק מכירה זה ימשך כסדרו ולפי חלו"ח המתוכנן.
- בכוונת החברה לקבל מימון ביניים מרוכש דיינרס כנגד שעבוד מניות דיינרס לאחר חתימת העסקה ועד להשלמתה. פירטי עסקת המימון כאמור ידווחו על ידי החברה 14 ימים מראש לפני התקשרות מחייבת של החברה.
3. בנוסף, החברה פועלת למכירת אחזקותיה בחברה הציבורית דור אלון. התהליך מרוכז בידי בנקאי השקעות (לאומי ושות').
4. החברה מצהירה כי תמכור חלק מחבילת המניות בדור אלון בעסקה מזכה לאלון ישראל או לבעלי מניותיה, תמורת סכום של 50 מיליון ש"ח².

¹ תווי קנייה החדשים עומדים כעקרון כנגד התחייבויות תשלום בגין כך שניתן לנטרלן לצרכי מסמך זה.

² כמפורט בדיווחי החברה.

החסדר המוצע

5. העיקרון המנחה בהצעה הנוכחית הוא שימור עקרון השוויון בין נושים וחובות, ותשלום פרו-רטה (בכל תשלום מכל סוג). יחסי הפרו רטה בין הנושים הפיננסיים לפי החלוקה הנ"ל מצביעים על יחס חלוקה כדלקמן: המערכת הבנקאית כ- 57%, מחזיקי האג"ח כ- 43%. האחוזים בפועל ייקבעו לפי יתרות מדויקות 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:

6.1.1. תשלומי קרן - תשלום קרן בשיעור 2% ב-1 בנובמבר 2017, 1 בנובמבר 2018 ו-1 בנובמבר 2019.

יתרת הקרן (94%) - בתשלום אחד ב-1 בנובמבר 2020. סכומי הקרן יהיו צמודים למדד.

6.1.2. כל החובות ישאו החל מיום 1.11.15 ריבית בשיעור של 5% לשנה צמוד למדד מתוכם 4% ישולמו באופן שוטף בתשלומים חצי שנתיים ב-1.5 ו-1.11. בכל שנה ו- 1% תצבר ותשולם בתשלום הקרן האחרון. הריבית ההסכמית שלא שולמה על ידי החברה עד ליום 1.11.15 תשולם על ידי החברה לפי מועדי התשלום המקוריים לתשלומה. בעת גיבוש החסדר המפורט תדון תוספת תמורה נוספת שתשולם ב-2020 בשיעור של 1% במצב של אפסייד.

6.2. כל תקבול נטו (היינו, בניכוי חוצאות מכירה ומס החל על המכירה) שיווצר ממכירת נכסי החברה למעט שימושים מוסכמים כאמור בסעיף 6.2.4 להלן, ישמש לפדיון/פירעון מוקדם של קרן וריבית לפי חסדר כדלקמן:

6.2.1. ריבית שוטפת למועד הפירעון המוקדם על קרן החוב.

6.2.2. ריבית צבורה על יתרת הקרן שתפרע בפירעון מוקדם.

6.2.3. קרן החוב מתוך יתרת קרן החוב האחרונה לתשלום.

וחכל פרו רטה לכל הנושים הפיננסיים. בהסדר המפורט ידונו הצדדים בשאלת עמלת הפירעון המוקדם במקרה כאמור. מובחר כי בכוונת החברה למכור את החזקותיה בדור אלוך במהלך 2016 או 2017 ולבצע פירעון מוקדם ממכירה זו.

6.2.4. 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 בפרו רטה.

במקרה בו מגה תכנס (חלילה) לחליץ של חדלות פירעון, החברה תחא ראשית להגיש תביעת חוב בגין כל חוב נערב ומשותף שפרעה למי מהנושים הפיננסיים בעלי הערבות ואו החוב המשותף וזאת חלף הבנק הנפרע בגין הסכום שנפרע לו כאמור ובמעמד שווה לחובות מגה לבנקים ולא יחולו ההוראות בהסדר מגה בענין זה. מובחר, כי בחליצי חדלות פירעון ייזקפו הכספים שתפרע מגה לבנקים פרו רטה על החוב הישיר והחוב הנערב.

במקרה ומגה לא תכנס לחליכי חדלות פרעון יחול האמור בענין זה בהסדר מגה. כל חוב נערב ומשותף שפרעה מגה למי מהבנקים יפחת מהחלק היחסי 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 בחליכי חדלות פרעון שאז יזקפו הכספים שתפרע מגה פרו רטח על החוב הישיר והחוב הנערב. חליכי חדלות פרעון משמע – חליכי פירוק או הסדר נושים במסגרתו תוגש תביעת חוב חדשה.

6.4. לנושים הפיננסיים יוקצו מניות לפי חלקם בפרו רטח שיחוו לאחר ההקצאה 10% מהון החברה וזאת לאחר ביצוע הנפקת הזכויות בחברה שלא בדילול מלא.

7. קובננטים

8. החברה תיצור לטובת כלל הנושים הפיננסיים - בגין החובות להסדר - שעבודים ראשוניים קבועים על מניות מגה, דור אלון, 50.1% ממניות ריבוע נדל"ן (למעט מניות ריבוע נדל"ן חמשועבדות לריבוע נדל"ן שישועבדו עם שחרורן משעבוד לריבוע נדל"ן) ומניות דיינרס (ככל שלא תמכרנה עד 31.3.16 וככל שאין מניעה בדין לשעבודן), פרו רטח (להלן: "המניות המשועבדות"). החברה לא תסרב למכור איזה מהמניות המשועבדות בתמורה שרוב מהנושים הפיננסיים לפי ערך הנשייה תחליט שנכון לקבלה. במסגרת ההסדר המפורט יידון בין הצדדים אפשרות מתן שעבוד שוטף על נכסי החברה.
9. בכפוף להסכמת בנק הפועלים קבוצת בי תפוק בחליכי פירוק מרצון. מובהר כי אין בפירוק מרצון כאמור להוסיף או לגרוע מזכויות בנק הפועלים בטרם תפירוק 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 נדל"ן ובלבד שהחזקתה לא תפחת מ-50.1% לפי שיקול דעתה.
12. החברה לא תיטול התחייבויות נוספות מעבר לקיימות (לרבות לא תוכל להרחיב את אג"ח גי ו/או ליטול אשראים מובטחים ו/או להנפיק אג"ח חדש), אלא אם נועדו לפרוע חובות קיימים פרו רטח.
13. החברה לא תשקיע במגה סכומים נוספים מעבר לסכומים להם היא מחוייבת עפ"י הסדר מגה.
14. החברה תנקוט במהלכים לצמצום הוצאות התנהלה והכלליות ובכלל זה הפסקת הדואליות והכל באופן שהחל מ-2017 הוצאות הנהלה וכלליות לא תעלנה על 10 מיליון ש"ח. בהסדר המפורט ידונו על הגבלת סכום לשנת 2016 של הוצאות ההנהלה והכלליות.
15. החברה לא תחלק דיבידנדים ולא תשלם דמי ניהול לבעלת השליטה.
16. בהסדר המפורט ידונו הצדדים בקובננטים נוספים.
17. יופסק דירוגן של אגרות החוב (סדרה ג') של החברה.

נספח ט

מרשם בעלי מניות ליום 24.5.2016

שם חברה: אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

מס' חברה: 52-004284-7

כתובת: בניין צרפת, יורופארק, ת.ד. 10, יקום 60972

עיסוק: חברת החזקות

הון רשום: 300,000,000 ש"ח

הון מוקצה: 66,161,860 (מתוכן 207,433 מניות רדומות – 65,954,427)

מעודכן ליום 24.5.2016

מס' מניות	בעלי המניות
66,161,838	החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ
1 מניה	קואופ הרבוע הכחול אגודה לשירותים בע"מ
10 מניות	אמפל תעשיות (ישראל) בע"מ
1 מניה	יחד בע"מ
1 מניה	הרבוע הכחול מסעדות בע"מ
1 מניה	רשת הרבוע הכחול (מרכולים) בע"מ
1 מניה	נופש ברבוע הכחול (1990) בע"מ
1 מניה	גלקסי סחר בינלאומי בע"מ
1 מניה	ערוצים פרסום 1995 בע"מ
5 מניות	חוח קדמי
1 מנית הוקרה – לא נספרת בחון 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), תשס"ב-2002

טופס 7

(תקנה 7(ב)(4))

בית המשפט המחוזי מרכז

בעניין:

אלון ריבוע כחול ישראל בע"מ, ח.פ. 520042847 (להלן: "החברה")
ע"י ב"כ עוה"ד אגמון ושות' רוזנברג הכהן ושות'
מרחוב יגאל אלון 98, בנין אלקטרה, תל אביב.
טל': 03-6078607, פקס': 03-6078666

רשימת נושאי משרה בחברה

בהתאם לתקנות החברות (בקשה לפשרה או הסדר), תשס"ב-2002, להלן רשימת נושאי המשרה בחברה,
לרבות נושאי משרה שעזבו את תפקידם בשנה שקדמה למועד הבקשה:

דירקטורים

מס	שם בעל התפקיד	ת.ז.	מונה לפי החלטת החברה מיום	סיים את תפקידו ביום
1.	דוד אלפנדרי	006254189	15.03.06	-
2.	אברהם מירון	007140973	20.08.07	-
3.	עוזי ברעם	000407171	15.03.06	-
4.	סרן בר חוה	025326323	15.06.15	-
5.	טל ישועה	054820102	11.02.15	-
6.	מיקי לור	057882516	26.11.15	-
7.	עודד זבולון	331396569	17.07.15	-
8.	אביגדור קפלן	09623554	11.02.15	-
9.	צחי אוצר	024666620	24.12.15	-
10.	דודי וייסמן	052926391	06/2003	09.07.15
11.	שנר וייסמן (דירקטור חליף לדודי וייסמן)	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.	דנה שלזינגר	025116674	18.03.15	06/2015
15.	שלמה אבן	053638912	24.06.03	2015
16.	דן וייס	057766123	25.03.15	24.12.15
17.	אבשלום הרן	---	03.02.15	16.7.15
18.	מורדי ונטורה	053291852	03.2012	25.11.15


נושאי משרה

מס	שם בעל התפקיד	ת.ז.	תיאור התפקיד	מונה לפי החלטת החברה מיום	סיים את תפקידו ביום
1.	ישראל יניב	077056836	מנכ"ל	13.08.15	-
2.	יהודה ונדלודה	028570364	סמנכ"ל כספים	11/2013	-
3.	מירב בן כנען הלר	029641883	סמנכ"לית	29.7.15	-
4.	אורטל קליין	023909245	יועמ"שית (סיימה את כהונתה)		01.06.15
5.	אלי לוינון סלע	059780965	יועמ"ש (סיים את כהונתו)	6/2015	17.1.16

תצהיר

אני מגיש הדו"ח והח"מ ישראל יניב, מס' ת.ז. 077056836, המכהן כמנכ"ל החברה, מצהיר בזה כי לפי מיטב ידיעתי הדו"ח שאני מגיש בזה לבית המשפט על כל עמודיו ונספחיו, הוא מדויק, מלא ומעודכן ליום 24.5.2016.

תאריך: 24.5.2016



ישראל יניב

אימות

אני הח"מ זיהבית שחף מאשר בזה כי ביום 24.5.2016 הופיע בפני מר ישראל יניב שזיהיתי אותו על פי מס' ת.ז. 077056836 ולאחר שהוזהרתיו כי עליו לאמר את כל האמת בלבד ואת האמת כולה, וכי אם לא יעשה כן יהא צמאי לעונשים הקבועים בחוק, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני.

תאריך: 24.5.2016

זיהבית שחף, עו"ד
מ.ר. 41025

זיהבית שחף, עו"ד

נספח יב

הסכם מיזוג בין החברה לבין קבוצת בי

נספח
2

טופס 1

(תקנה 2)

הוצעת מיזוג

(סעיף 326 לחוק החברות, תשנ"ט-1999)

אל: רשם החברות

שם החברה המגישה: קבוצת בי קמעונאות בע"מ (חברת היעד)

ביום 24 בחודש דצמבר, שנת 2015, בהחלטה שנתקבלה כדין, החליט דירקטוריון חברת היעד לאשר את המפורט להלן, לאחר שקבע, בשם לב למצבן הכלכלי של החברות המותמזות, לאור העובדה שהחוב הידוע של חברת היעד, שמובטח במניות נעמן גרופ (ג.ר.) בע"מ יזוטר ככזה גם אחרי המיזוג ולאור העובדה שעד נכסיה של חברת היעד עולה על סכום התחייבויותיה הידועות, שלא קיים, לדעתו, חשש סביר שעקב המיזוג תיפגע היכולת של החברה הקולטת לקיים את התחייבויות חברת היעד לנושיו.

פרטי המיזוג:

מס' החברה הקולטת
52-004284-7

שם החברה הקולטת
אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

מס' חברת היעד
51-188490-0

שם חברת היעד
קבוצת בי קמעונאות בע"מ

התמורה שתינתן לבעלי המניות בחברת היעד:

XXXXXX


[ללא תמורה]

לבקשה זו מצורפים:


(א) נספח "א" – הסכם המיזוג; בפירוט כפי שקבעו הדירקטוריונים של החברות המותמזות.

(ב) נספח "ב" – הגימוקים העיקריים שניתנו על ידי דירקטוריון החברה הקולטת; בפירוט כפי שקבעו הדירקטוריונים של החברות המותמזות.

(ג) נספח "ג" – הסכמתו של ר"ח המבקר של החברה לכך שהוות דעתו לדוחות הכספיים תימסר לנושים בחתום לחזראות סעיף 6(ב) לתקנות החברות (מיזוג), תתש"ט – 2000.


יחזקאל

077056836
מס' זהות


שם הדיקטטור שדיקטוריון
חברת היעד הסמיכו לחתום
בשמו

אני עויד קמא, מאשר בזה, כי יחזקאל, המוכרת לי אישית, לאחר שהוזהרתי כי עליה להצהיר את האמת וכי תיחזק צפוייה לעונשים הקבועים בחוק אם לא תעשה כן, אשרה את נכונות הפרטים דלעיל והתבטח על הטופס בפניי.

~~קרנית אקרוש~~
~~עורכת-דין~~
~~מ.ד. 53029~~

27.19.2015
תאריך

חתימת עורך הדין

שם: קרנית אקרוש
מק: עורכת-דין
מס' זהות: מ.ד. 53029
מס' רישיון: מ.ד. 53029


יחזקאל

09693554
מס' זהות

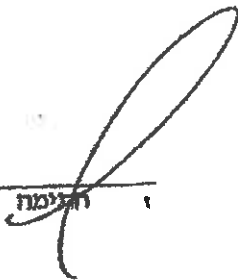
אלכסנדר סלמן
שם הדיקטטור שדיקטוריון
חברת היעד הסמיכו לחתום
בשמו

אני עויד קמא, מאשר בזה, כי אלכסנדר סלמן, המוכרת לי אישית, לאחר שהוזהרתי כי עליה להצהיר את האמת וכי תיחזק צפוייה לעונשים הקבועים בחוק אם לא תעשה כן, אשרה את נכונות הפרטים דלעיל והתבטח על הטופס בפניי.

~~קרנית אקרוש~~
~~עורכת-דין~~
~~מ.ד. 53029~~
חתימת עורך הדין

27.19.2015
תאריך

שם: קרנית אקרוש
מק: עורכת-דין
מס' זהות: מ.ד. 53029
מס' רישיון: מ.ד. 53029


חתימה

02468220
מס' זהות

3 חת. 11.3
שם הורקסור שדירקטוריון
החברה הקולטת הסמיכו
לחנות בשמו

אני ע"יד קהל אקס, מאשר בזו, כי לפי 311, המוכרת לי אישית, לאחר שהוזהרתי כי עליה לזהיר את האמת וכי תיחיה צורה לעומדים הקבועים בחוק אם לא תיעשה כן, אישרה את נכונות הפרטים ולעיל חתם/ה על הסופס בפני.

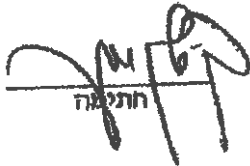
קרנית אקריש
ע"כ - דין
מ.ר. 53029
חתימת ע"כ חדין

27.12.2019
תאריך

קרנית אקריש
ע"כ - דין
מ.ר. 53029

שם:
מען:
מס' זהות:
מס' רישיון:

מס' רישיון: 111/161 ו-162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 227, 228, 229, 230, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266, 267, 268, 269, 270, 271, 272, 273, 274, 275, 276, 277, 278, 279, 280, 281, 282, 283, 284, 285, 286, 287, 288, 289, 290, 291, 292, 293, 294, 295, 296, 297, 298, 299, 300, 301, 302, 303, 304, 305, 306, 307, 308, 309, 310, 311, 312, 313, 314, 315, 316, 317, 318, 319, 320, 321, 322, 323, 324, 325, 326, 327, 328, 329, 330, 331, 332, 333, 334, 335, 336, 337, 338, 339, 340, 341, 342, 343, 344, 345, 346, 347, 348, 349, 350, 351, 352, 353, 354, 355, 356, 357, 358, 359, 360, 361, 362, 363, 364, 365, 366, 367, 368, 369, 370, 371, 372, 373, 374, 375, 376, 377, 378, 379, 380, 381, 382, 383, 384, 385, 386, 387, 388, 389, 390, 391, 392, 393, 394, 395, 396, 397, 398, 399, 400, 401, 402, 403, 404, 405, 406, 407, 408, 409, 410, 411, 412, 413, 414, 415, 416, 417, 418, 419, 420, 421, 422, 423, 424, 425, 426, 427, 428, 429, 430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, 437, 438, 439, 440, 441, 442, 443, 444, 445, 446, 447, 448, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 459, 460, 461, 462, 463, 464, 465, 466, 467, 468, 469, 470, 471, 472, 473, 474, 475, 476, 477, 478, 479, 480, 481, 482, 483, 484, 485, 486, 487, 488, 489, 490, 491, 492, 493, 494, 495, 496, 497, 498, 499, 500, 501, 502, 503, 504, 505, 506, 507, 508, 509, 510, 511, 512, 513, 514, 515, 516, 517, 518, 519, 520, 521, 522, 523, 524, 525, 526, 527, 528, 529, 530, 531, 532, 533, 534, 535, 536, 537, 538, 539, 540, 541, 542, 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 550, 551, 552, 553, 554, 555, 556, 557, 558, 559, 560, 561, 562, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 570, 571, 572, 573, 574, 575, 576, 577, 578, 579, 580, 581, 582, 583, 584, 585, 586, 587, 588, 589, 590, 591, 592, 593, 594, 595, 596, 597, 598, 599, 600, 601, 602, 603, 604, 605, 606, 607, 608, 609, 610, 611, 612, 613, 614, 615, 616, 617, 618, 619, 620, 621, 622, 623, 624, 625, 626, 627, 628, 629, 630, 631, 632, 633, 634, 635, 636, 637, 638, 639, 640, 641, 642, 643, 644, 645, 646, 647, 648, 649, 650, 651, 652, 653, 654, 655, 656, 657, 658, 659, 660, 661, 662, 663, 664, 665, 666, 667, 668, 669, 670, 671, 672, 673, 674, 675, 676, 677, 678, 679, 680, 681, 682, 683, 684, 685, 686, 687, 688, 689, 690, 691, 692, 693, 694, 695, 696, 697, 698, 699, 700, 701, 702, 703, 704, 705, 706, 707, 708, 709, 710, 711, 712, 713, 714, 715, 716, 717, 718, 719, 720, 721, 722, 723, 724, 725, 726, 727, 728, 729, 730, 731, 732, 733, 734, 735, 736, 737, 738, 739, 740, 741, 742, 743, 744, 745, 746, 747, 748, 749, 750, 751, 752, 753, 754, 755, 756, 757, 758, 759, 760, 761, 762, 763, 764, 765, 766, 767, 768, 769, 770, 771, 772, 773, 774, 775, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782, 783, 784, 785, 786, 787, 788, 789, 790, 791, 792, 793, 794, 795, 796, 797, 798, 799, 800, 801, 802, 803, 804, 805, 806, 807, 808, 809, 810, 811, 812, 813, 814, 815, 816, 817, 818, 819, 820, 821, 822, 823, 824, 825, 826, 827, 828, 829, 830, 831, 832, 833, 834, 835, 836, 837, 838, 839, 840, 841, 842, 843, 844, 845, 846, 847, 848, 849, 850, 851, 852, 853, 854, 855, 856, 857, 858, 859, 860, 861, 862, 863, 864, 865, 866, 867, 868, 869, 870, 871, 872, 873, 874, 875, 876, 877, 878, 879, 880, 881, 882, 883, 884, 885, 886, 887, 888, 889, 890, 891, 892, 893, 894, 895, 896, 897, 898, 899, 900, 901, 902, 903, 904, 905, 906, 907, 908, 909, 910, 911, 912, 913, 914, 915, 916, 917, 918, 919, 920, 921, 922, 923, 924, 925, 926, 927, 928, 929, 930, 931, 932, 933, 934, 935, 936, 937, 938, 939, 940, 941, 942, 943, 944, 945, 946, 947, 948, 949, 950, 951, 952, 953, 954, 955, 956, 957, 958, 959, 960, 961, 962, 963, 964, 965, 966, 967, 968, 969, 970, 971, 972, 973, 974, 975, 976, 977, 978, 979, 980, 981, 982, 983, 984, 985, 986, 987, 988, 989, 990, 991, 992, 993, 994, 995, 996, 997, 998, 999, 1000


חתימה

09683554
מס' זהות

אריאל קהל
שם הורקסור שדירקטוריון
החברה הקולטת הסמיכו
לחנות בשמו

אני ע"יד קהל אקס, מאשר בזו, כי לפי 311, המוכרת לי אישית, לאחר שהוזהרתי כי עליה לזהיר את האמת וכי תיחיה צורה לעומדים הקבועים בחוק אם לא תיעשה כן, אישרה את נכונות הפרטים ולעיל חתם/ה על הסופס בפני.

קרנית אקריש
ע"כ - דין
מ.ר. 53029
חתימת ע"כ חדין

27.12.2019
תאריך

קרנית אקריש
ע"כ - דין
מ.ר. 53029

שם:
מען:
מס' זהות:
מס' רישיון:

נספח א'

להצעת מיזוג בין אלון ריבובי כחול ישראל בע"מ ("החברה הקולטת")
לבין קבוצת בי קמפוטנאות בע"מ ("חברת היעדי")

תסכס המיזוג

והחברה הקולטת הינה חברה ציבורית המאוגדת בישראל המחזיקה בחברות העוסקות בכל תחומי הצריכה העיקריים במשק, מזון, דלק, נדל"ן, בית, פסאי, סלולר, תמורות ותקשורת;	והחברה הקולטת
והחברה היעד הינה חברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלותה המלאה של החברה הקולטת (100% מחזון המונפק), שניטוקיה העיקריים הינם בהפעלת מרכז לוגיסטי ומזון שירותים לוגיסטיים לחברות שונות, באמצעות חברת בי מרכז שירותי לוגיסטיקה בע"מ וכן אחזקה בחברת מעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ;	והחברה הקולטת
והחברות היעד מבקשות להוסיף ולהעביר את כלל נכסיה וחובותיה, לרבות חסידים מותנים, שניידים ידועים ובלתי ידועים (לחלף: "נכסי חברת היעדי") לחברה הקולטת;	והחברה הקולטת
והחברה הקולטת מוכנה לקלוט את כלל נכסי חברת היעד, כאשר כמותאם מקליטה זו מתחלפת חברת היעד בהתאם לסעיף 323 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 (לחלף: "חוק החברות");	והחברה הקולטת
וכל אחת מהחברות מצהירות כי קטן בכל ההליכים הנדרשים בהתאם לחוק החברות לביצוע הליך המיזוג והעברת כלל הנכסים לחברה הקולטת;	והחברה הקולטת
ובחברות המתמזגות מרכיבים לחלפי ארזון מחדש ושניידים מבניים, אשר מטרותם לאפשר גיהול ותפעול מאוחד של עסקיות לשם תכלית עסקית וכלכלית, תוך השאת ערכן הכלכלי, באופן שכל הפעילות העסקית שלחן תורכז בחברה אחת, וזאת על מנת למעל ולפשוט את גיהולן ומבנה אחזקותיהן, לרבות - חיסכון בהוצאות ותפעול האחריות, והכל בהתאם לתנאי תסכס זה לחלף.	והחברה הקולטת
ובשים לב למצבן הכלכלי של החברות המתמזגות, לאור העובדה שהחוב הידוע של החברה, שמוכסת במניות מעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ יוחסר ככזה גם אחרי המיזוג ולאור העובדה שעד נכסיה של חברת היעד עולה על סכום התחייבויותיה הידועות, חרי שלא קיים חשש טביר שעקב המיזוג תיפסע היכולת של החברה הקולטת לקיים את התחייבויות חברת היעד לנושיו;	והחברה הקולטת
והחברות המתמזגות רואות במיזוג חנדון מחלף אשר משרת את מטרותיהן וחייגן לטובתן;	והחברה הקולטת

לפיכך התחבר, הותנה והוסכם בין הצדדים כולקמן:

1. כללי

- 1.1. חמבא לתסכס זה מהווה חלק בלתי נפרד הימע.
- 1.2. כותרות הסעיפים חייגן לנחיות ומהתמצאות בלבד. אין ולא יינתן לחן כל משקל בפרשנות של תסכס זה.

2. תגדרות

למונחים תבאים תחא בתסכס זה המשמעות המפורטת לצידם, אלא אם כן יאמר במפורש אחרת:

2.1. "הנכסים" או "נכסי בי קמעונאות" – אחזקות חברת היעד בחברות: בי מרכז שירותי לוגיסטיקה בע"מ, נעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ, ייב אינטרנשיונל בע"מ דוקטור כייבי בע"מ (כאשר שתי אלו האחרונות יוזו בחליף של פירוק). כן, זכויות הקניין הרוחני (לרבות סימני המסחר, השמות המסחריים וחלוגה) בין שורשמו ובין שלא נרשמו, המוניטין, המתקנים, רחוט, אבזרים, מיטלטלין אחרים וכל ציוד או רכוש קבוע אחר, וכן כל הנכסים והזכויות מכל מין וסוג שהוא שבבעלות חברת היעד או המשמשים לפעילותה, לרבות זכויות ראויות ומחזקות, זכויות על פי תוהם מכל מין וסוג שהוא וזכויות בנכסים מכל מין וסוג שהוא, כגון לקוחות וחייבים שונים.

2.2. "החברות הממוגזות" – אלון ריבוע כחול ישראל בע"מ וקברת בי קמעונאות בע"מ.

2.3. "התחייבויות" – כל התחייבויותיה של בי קמעונאות אשר יתקברו במועד הושלמה לאלון ריבוע.

2.4. "שעבדים" – כל השעבדים המוטלים על נכסי חברת היעד נכון לתום תחילת הסכם זה, בהתאם לרשימה המצורפת כנספח א' להסכם זה.

2.5. "תיום הקובע" – 29 בדצמבר 2015.

2.6. "מועד הושלמה" – המועד שבו יתקיים אחרון חתמים המוטלים להסכם זה.

2.7. "תנאי מתלה" – כמשמעותו בסעיף 27 לחוק החוזים (חלק כללי), חתש"ל-1973 וכמפורט לחלק בהסכם זה.

2.8. "תקנות המיזוג" – תקנות החברות (מיזוג), התשי"ס-2000.

3. מחלות ותחילת המיזוג

3.1. לאור שיקולים כלכליים נרחבים, החברות הממוגזות הסכימו לפעול ולשנות פעולה בחליף המיזוג, אשר מטרתו תן ייעול הפעילויות המתבצעות על-ידי החברות הממוגזות, תוך ניצול היתרונות הארגוניים והכלכליים שינבע מהמיזוג, לרבות מיזול ותפעול מאוחד של עסקיהן, כך שתוצרת הקולטת תרכיז את כל הפעילות הקשורה בתחום עיסוקן, תוך כדי סינרגיה בין החברות הממוגזות, וכן תתייעלות כוללת ותסכון בהוצאות, לרבות בדרך של צמצום פעילויות בתקנים, הסכון בהוצאות הנדלה ובהוצאות כלליות, הקטנת עלויות בתחום המערך הכספי והחשבונאי, הוצאות בנקאיות וכיוצא ב.

3.2. במסגרת המיזוג בי קמעונאות תעביר לאלון ריבוע, במועד הושלמה ובתוקף ליום הקובע, את הבעלות וזכות השימוש הבלעדית בכל נכסי בי קמעונאות ואלון ריבוע תקלוט את כלל התחייבויותיה של בי קמעונאות. הבעלות בנכסי בי קמעונאות והתחייבויות בי קמעונאות תועבר לאלון ריבוע במצבם כפי שהינם (AS IS) וכחטיבה עסקית פעילה, ללא תמורה, ובתואם לתנאים המפורטים בהסכם זה.

3.3. המיזוג יתבצע בהתאם להוראות הפרק הראשון: "מיזוג" בחלק השמיני: "רכישת חברות" לחוק החברות, תשי"ס - 1999 (לחלק: "חוק החברות").

3.4. מועד המיזוג יחא בתוקף מיום 29 בדצמבר 2015 (לחלק: "מועד המיזוג").

4. הצטרפות והתחייבויות הצדדים

כל אחד הצדדים מצהיר ומתחייב כלפי השני, כדלקמן:

4.1. הוא נוסד ונטאגד כדין על-פי חוקי מדינת ישראל. נכון למועד תחילת הסכם זה ולמועד השלמת המיזוג, לא הוגשה נגדו בקשה למיני כונס ואו מפרק אשר לא הוסרה, לא ניתן נגדו צו בענין מעניינים אלו אשר לא הוסר, למיטב ידיעתו לא עומדות לחיות מוגשות נגדו או לחיתוק נגדו בקשה או צו כאמור וכן כי לא התקבלו החלטה באסיפה הכללית על פירוקו מרצון.

4.2. בכפוף להתקיימות התנאים המתלים המפורטים להלן בהסכם זה, לא יודע לו על מניעת ו/או הגבלה על פי דין, הסכם או בכל דרך אחרת, להתקשרותו בהסכם זה ולמילוי כל התחייבותיו על פי הסכם זה.

4.3. הוא יפעל, בזקדם ככל הדרוש, לצורך אישור הסכם זה במוסדותיו המוסמכים ויחזונו על כל מסמך הדרוש לשם השלמת ההתקשרות.

4.4. הוא יפעל כמיטב יכולתו, בדרך שתוסכם בין הצדדים, על מנת להביא לקיום התנאים המתלים ויחד התנאים הנדרשים לביצועו של הסכם זה.

4.5. הוא יפעל כמיטב יכולתו על מנת להשלים ולסיים את העברת הנכסים על שם אלון ריבוע, באופן בו אלון ריבוע תירשם לגבי כל נכס, אשר לגביו מתנהל פנקס רישום על-פי דין, כבעלת אותו נכס. מבלי לגרוע מכלליות האמור, הוא יופיע בפני כל רשות ויחזונו על כל מסמך, ככל שהדבר יידרש, לשם העברת הזכויות בנכסים על שם אלון ריבוע.

4.6. הוא יפעל לכך שכל חשעבודים הרובצים על נכסי בי קמעונאות יירשמו כדן במרשמים המתנהלים על פי דין בטוה לאלון ריבוע.

5. תנאים מתלים

תנאי לכניסתו של הסכם זה לתוקף, הוא קיומם המצטבר של כל התנאים המתלים המפורטים להלן, עד למועד החשלמה:

5.1. אישור דירקטוריון חברת היעד להסכם זה, בהתאם להוראות סעיף 314 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

5.2. אישור דירקטוריון החברה חקולטת להסכם זה, בהתאם להוראות סעיף 314 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

5.3. קבלת אישור בנק המעלים למיזוג, ככל שהוא נדרש על פי דין ו/או הסכם;

5.4. השלמת כל החליכים הדרושים למיזוג החברות בהתאם להוראות החלק השמיני בחוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות שתחתקט מכורו.

5.5. קבלת הסכמות, פטור, ויתורים, המתאות וכיוצא במחשיות הממשלתיות, חרשיות המנהליות או כל גוף או אדם אחר אשר הסכמות נדרשות לפי כל דין ו/או הסכם לשם יישומו של הסכם זה.

5.6. לא תהיה מניעה על-פי כל דין לביצוע הסכם זה, וכן לקיום סמך מיד לאחר חמיזוג של פעילויות החברות המתמזזות, במתכונת שתהיה לשיעור רצותם של הצדדים.

5.7. קבלת הסכמת מרכז לוגיסטי בי ריבוע דליין בע"מ (להלן: "בי ריבוע דליין") להסבת הסכם השכירות שנתתם בין בי ריבוע דליין לבין בי קמעונאות ביום 1.4.2008 לשכירות המרכז הלוגיסטי בבאר טוביה (להלן: "הסכם השכירות"), וכן הסכמת בי ריבוע דליין להסבת הסכם שכירות המיזוף שנתתם בין בי ריבוע דליין לבין בי קמעונאות ביום 17.06.2010 (להלן: "הסכם המיזוף"), להעברת מלוא הזכויות והחובות מכוח הסכם השכירות והסכם המיזוף לחברת בי מרכז שירותי לוגיסטיקה בע"מ.

5.8. קבלת אישור או אי התנגדות מצד 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 להוראות הסכם זה.

6. ביצוע המיזוג

בכפוף להוראות סעיף 323 לחוק החברות, ובכפוף להוראות סעיף 3.3 לעיל, במועד החשלמה יתבצע המיזוג באופן כמפורט להלן:

6.1. מועד המיזוג, יהיה: 29 בדצמבר 2015.

"החברה הקולטת": אלון רבוע כחול ישראל בע"מ.
"החברה המעבירה": קבוצת בי קמעונאות בע"מ.
החברת המעבירה – בי קמעונאות, העביר את כל נכסיה, זכויותיה ותחלייבויותיה, מכל מין וסוג שהוא, לחברה הקולטת – אלון רבוע.

6.2. במועד החלטה, בתוקף מיום 29 בדצמבר 2015 - מועד המיזוג, יראו את אלון רבוע - היא "החברה הקולטת" כאילו באה לכל דבר וענין במקום בי קמעונאות - היא "החברה המעבירה" ויראו חברות אלו כחברה אחת - "חברה מתמזגת".

6.3. במועד החלטה, בתוקף ממועד המיזוג, יעברו ויוקנו כל נכסיה, זכויותיה ותחלייבויותיה, מכל מין וסוג שהוא, לרבות חיובים מוטגים, עתידיים, קדעים וכללי קדעים, של החברה המעבירה, לחברה הקולטת.

6.4. במועד החלטה, בתוקף ממועד המיזוג, בכל התקשרות חוזית ואו אחרת שבי קמעונאות צד לה, תבוא במקומה אלון רבוע, לצורך כל דבר וענין.

6.5. במועד החלטה, בתוקף ממועד המיזוג, יראו את אלון רבוע, החברה הקולטת, כאילו הייתה החברה המעבירה בכל הליך משפטי, לרבות הליך משפטי תלוי ואו מאוים, שבי קמעונאות צד לה, לרבות בהליכי הוצאה לפועל ואו אל מול הרשויות.

קבוצת בי מצהירה, כי היא נתבעת בתביעה שכנגד במסגרת ת.א. 11-24708-11. לפי הערכה עוה"ד המספל בתביעה, סיכויי של כתב התביעה שכנגד לחתקבל עמד על כ- 50%. העתק מכתב עוה"ד מצורף להסכם זה כנספח ב'.

בנוסף, מצהירה קבוצת בי כי בידיה כתב התחייבות ושיפוי של חברת ריטיל 3000 בע"מ ותר רתן לוי מיום 22.6.2015 אשר חל גם בקשר עם תביעה דין וכי זכויות החברה המעבירה מתוקף כתב התחייבות ושיפוי יעברו גם הן לחברה הקולטת במסגרת המיזוג.

6.6. עם השלמת המיזוג ותבטלה כל מגוונות של חברת היעד, היא תחוסל ללא פירוק, ורשם החברות ימחק אותה מרשמי.

6.7. מובהר כי לא יחול שינוי כלשהו במבנה הון (רשום ומנופק) של אלון רבוע כתוצאה מהשלמת המיזוג.

7. נושים

החברות המתמזגות תמסורנה וודעות לנשיחן בהתאם לסעיף 318 לחוק החברות ולתקנות המיזוג.

8. אישורים

הצדדים יפעלו להשגת כל האישורים הנדרשים על פי חדין לצורך המיזוג, וידועו לגורמים הרלוונטיים את החודעות הנדרשות ביחס לכך.

9. פעולות לאחר השלמת המיזוג

לאחר השלמת המיזוג, אלון רבוע תבצע את כל הפעולות ותחתום על כל המסמכים, ככל שיידרש באופן טביר, לשם ביצוע המיזוג והעסקאות לפיו, והגשמתו. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל יפעלו הצדדים, ביחד, כולקמן ויבצעו את הפעולות הבאות:

9.1. הגשת בקשה לבית המשפט הרלוונטי או לרשות השלטונית הרלוונטית לשם החלפת בעל דין, כך שכל התביעות התלויות ועומדות של בי קמעונאות, בין כתבעות ובין כתבעות, תועברנה סמוך לאחר השלמת המיזוג על-שם אלון רבוע, אם וככל שישן.

9.2. ביצוע כל הפעולות בקשר עם הסבת והעברת כל זכויות וחובות בי קמעונאות על פי הווסכמים שהיא צד להם אל אלון רבוע.

10. ביטול הסכם זה או שינויו

10.1. עד מועד השלמת המיזוג, יהיו רשאים הצדדים, בכל עת, ובחלטה שותקבל בהסכמת כל הצדדים (כאשר לצורך הסכמת כל צד זי קיחה בהחלטה בדירקטוריון של כל אחד מהצדדים, מבלי צורך לכנס גם את תאסיפה הכללית של אותו צד, לבטל הסכם זה או לתקנו, לרבות ביצוע שינויים במונח המיזוג.

10.2. חיה ויבטל הסכם זה, כאמור בסעיף 10.1 להסכם, יחפוך הסכם 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 להסכם זה קיזו רשאים לחולט עד מועד השלמת המיזוג, בהחלטה שותקבל בהסכמת על-די דירקטוריונים של כל הצדדים, כי חברת היעד לא תמוזג עם ולתוך וחברת חקולטת, במקרה כאמור יבצע הצדדים את כל הפעולות שידרשו לצורך תיקון המסמכים והגשת הבקשות והחודעות המתקנות בקשר עם המיזוג כנדרש על פי כל דין.

11. זכויות צדדים שלישיים

אלא אם נקבע במפורש בהסכם זה אחרת, הסכם זה אינו מקנה זכות כלשהי לצד שלישי כלשהו.

12. אי תמחאות זכויות

הזכויות המפורטות בהסכם זה חיון אישיות ולפיכך הסכם זה, לרבות כל הזכויות על-פיו, אינו ניתן לתעבורה ו/או תמחאה על-ידי מי מהצדדים לו.

13. בטלות חלקית

אם וככל שבית משפט מוסמך יקבע כי תניה מסוימת הכלולה בהסכם זה חסרת תוקף משפטי ו/או בלתי אכיפת, חוי שותתניה תפורש בצורה שתעניק לה את הנפקות המרכזית המוותרת לפי דין, בהתאם לכוונת הצדדים כפי שהיא שלה מהסכם זה, ולא יתא בכך כדי לפגוע בשאר תוראות הסכם זה.

14. הסכם ממצא

למעט אם נקבע אחרת במפורש בהסכם זה, הסכם זה מבטא את ההסכם המלא והממצא בין הצדדים לגבי הנושאים הועניינים המדונים בו, והוא מחליף ומבטל כל מצג, הסכם, משא ומתן, מוה, זיכרון דברים, הצעות, סיכומי דיון, מכתבי כוונת ו/או התחייבות וכל מסמך אחר, ששררו או תחלפו לבין בכתב ובין בעל פה) במשאים ובעניינים האמורים, בין הצדדים, קודם לתחילתו של הסכם זה.

15. שונות

15.1. על הסכם זה יחול הדין של מדינת ישראל.

15.2. כל שינוי, תיקון או תוספת, ויטור, אורכת, תמח או אי מימש זכות על פי הסכם זה יחיו בתוקף רק אם נעשו במסמך מפורש החותם על ידי כל הצדדים להסכם, ויחולו רק על המקרה שפורש במסמך כאמור ולא יגרעו מזכויות אחרות של צד כלשהו על פי הסכם זה.

15.3. הצדדים להסכם זה קיזו רשאים לחאריך או לקצר כל מועד הנקוב בהסכם זה, וכן לוותר על ביצוע תוראה כלשהי מחוראות הסכם זה, וחלל בין פעם אחת ובין מספר פעמים, ובאמצעות החעה בכתב שותיתתם על ידי הצדדים, ללא צורך בכל אישור נוסף.

15.4. שום התנהגות מצד מי מהצדדים לא תיחשב כויתור על איזה מזכויותיו על פי הסכם זה או על-פי כל דין, או כויתור או הסכמה מצדו לאיזו הפרה או אי קיום תנאי ההסכם על ידי הצד האחר או כוונת דחייה או ארכה או כשינוי, ביטול, או תוספת של איזה תנאי שותא, אלא אם כן נעשו במפורש ובכתב.

15.5. לא אכף מי מחצדדים, או אכף באיחור, זכות כלשהי מהזכויות המוקנות לו על פי חסכם זה או מכוח הדין, במקרה מסוים או בשורת מקרים, לא יראו בכך ויתור על הזכות האמורה או על זכויות אחרות כלשהן.

15.6. כתובות חצדדים לצורכי חסכם זה הינן כאמור במבוא לחסכם זה וראו כל החצה אשר נשלחה על-ידי מי מחצדדים למשנחו בדואר רשום לפי כתובתו דלעיל (או כל כתובת אחרת שהודעה עליה ותימסר, בכתב ומראש, לצד האחר, סמל חגיגה לתעודתו בחלף 3 ימי עסקים ממועד מסירתה למשלוח בדואר רשום; ואם נשלחה באמצעות פקטימיליה - ביום יום עסקים אחד מיום שגורת המוצלח; ואם נמסרה ביד - במועד מסירתה).

ולראות באו חצדדים על החתום:

קבוצת "קמעונאות חיים"
חברת ויטור

אלון ריבוע סגול ישראל חסם
חברת הקולטת

נספח ב'

להצעת מיזוג בין אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ("רבוע כחול")
לבין קבוצת בי קמעונאות בע"מ ("בי קמעונאות")

הנימוקים העיקריים למיזוג כפי שנקבעו על ידי דירקטוריון בי קמעונאות

לחץ הנימוקים להצעת המיזוג, כפי שניתנו על ידי חברי הדירקטוריון של בי קמעונאות ("החברה")
בחלטת שנתקבלה ביום 24 בחודש דצמבר, שנת 2015:

1. רבוע כחול הינה בעלת מלוא החזן (100%) חמונק של בי קמעונאות.
2. לאחר ההצעות עם הנחלת החברה, חברי דירקטוריון החברה טורים כי פעולת מיזוג
תאפשר ניהול ותפעול מאוחד של עסקי החברות ותיעל את ניהולן ועסקיהן תוך חסכון
בעלויות.
3. מיזוג החברות נועד לתכלית עסקית וכלכלית על מנת לאפשר קיומה של חברה אחת ממוזגת
במקום שתי חברות נפרדות. להערכת הדירקטוריון, המיזוג יבא ליישול העסקים והחסכון
משמעותי בהוצאות, לרבות בתחום המערך הכספי והחשבוני, עלויות משפטיות והוצאות
מימון ובנקאיות.
4. איחוד הפעילות העסקית של רבוע כחול ושל בי קמעונאות יפשט את המבנה המשפטי של
הקבוצה, דבר שיקל ויזיל את ותחילי גיוס החזן מבנקים (גיוס אשראי שוטף וחלוואות)
ומגופים מוסדיים אחרים. המיזוג יאפשר גיבש טוב יותר של המבנה הארגוני של החברה
הממוזגת, תוך מיקוד תחום העסקים, צמיחה מבוקרת והווייגלות.
5. בחתום לחוראות טעיף 315 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ובשים לב למצב הכלכלי של
החברות הממוזגות, לאור העובדה שחחוב הידוע של החברה, שמובסת במניות נעמן גרופ
(נ.ג.) בע"מ יחזר כמות גם אחרי המיזוג ולאור העובדה שערך נכסיה של חברה הינה עלול על
סכום ותחייבויותיה הידועות, חרי שלא קיים חשש סביר שעקב המיזוג תיפגע היכולת של
רבוע כחול לקיים את ותחייבויות בי קמעונאות לנשיה.
6. במכלול השיקולים, הדירקטוריון רחא במיזוג הנדון מהלך אשר משרת את מטרת החברה
והיט לסובות. לאור האמור לעיל, החלט דירקטוריון בי קמעונאות לפעל לבצוע המיזוג
כאמור.

* * * * *



נספח ג'

להצעת מיזוג בין אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ("רבוע כחול")
לבין חברת בי קמעונאות בע"מ ("בי קמעונאות")

הסכמתו של ר"ח המבקש של החברה לזכות דעות לזכות הכספיים תימסר למשיים בהתאם להוראות
סעיף 6(ב) לתקנות החברות (מיזוג), התש"ס - 2000

הננו, ר"ח קסלמן וקסלמן, המשמשים כר"ח המבקש של חברת בי קמעונאות בע"מ ("החברה") מסכימים לזכות
שחזות דעותם לזכות הכספיים של בי קמעונאות לשנת 2014 תימסר למשי החברות המתמזגות ובלבד שבמעמד
מסירת דעותם והאמורה "מסר למשי החברות המתמזגות גם דוח הסקירה שלם על המידע הכספי לתקופת
הביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופות של 9 ו- 3 חודשים המסתיימות בסופו זמן, הכולל
הפניית ונשואת לב לספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי" כדלקמן:

מבלי לסייג את מסקנתם הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1 ב, בדבר מצבה הכספי של החברה ותלותה
בהמשך קבלת מימון מבעלת השליטה לצורך פעילותה השוטפת. לאור אי הוודאות בדבר המשך תמיכתה של
החברה האם, כמתואר באותו ביאור, קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".
הדוחות התמציתיים אינם כוללים הערכות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיכומם, שיתכן ותהיינה דרושות אם
החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

בכבוד רב,

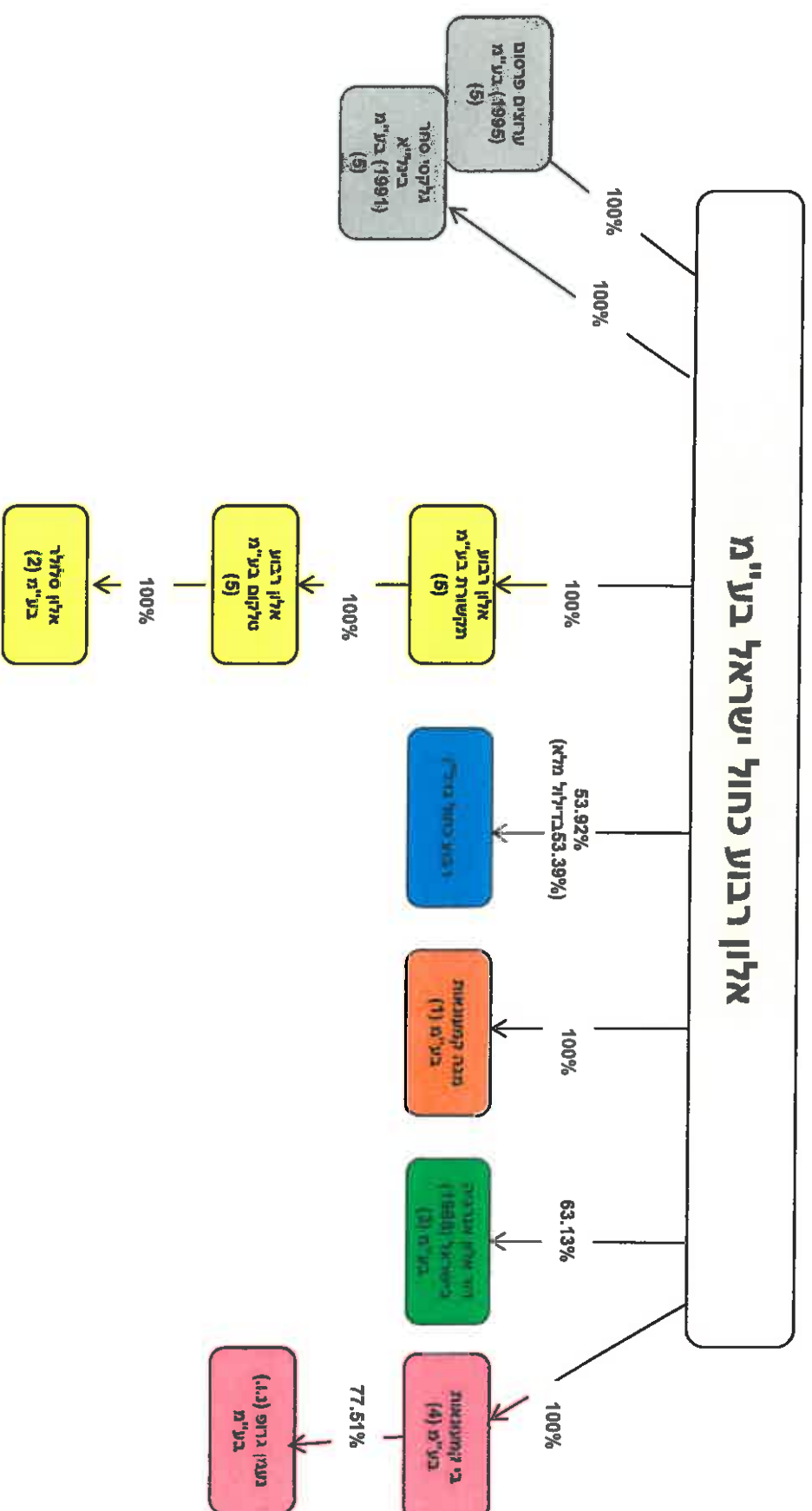
ר"ח קסלמן וקסלמן
ראי חשבון
PwC Israel

מגדל הסחר, רחוב המד 25, תל-אביב 6812808, ישראל, ת.ד 80005 תל-אביב 6150001
טלפון: +972-3-7954566, פקס: +972-3-7954566, www.pwc.com/il

Koselmen & Koselmen is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

נספח יג

עץ מבנה של החברה ותאגידיה העיקריים



- (1) ניתנה התחייבות ביום 2015, כי 33% מהון המניות של מנהל יועברו לגוף מטעם עובדי מנהל, על פי מנגנון שטרם נקבע. ביום 17.1.16 ניתן צו הקפאת הליכים זמני ומוטו נאמנים לחברה.
- (2) ביום 6.7.15 נחתמה עסקה למכירת פעילות החברה לפלאפון. העסקה הושלמה ביום 11.3.15. הגמשה בקשה לפירוק מרצון.
- (3) 8.04% נספים מוחזקים על ידי אלון חברת הדלק לישראל בע"מ.
- (4) התקבלה החלטה על מיזוג החברה לאלון רבוע כחול ישראל בע"מ, המיזוג טרם הושלם.
- (5) לחברות אילו אין פעילות עסקית נכון למעד זה.

נספח יד

התחייבויות נוספות של החברה

נספח החייבויות נוספות

התחייבויות נוספות **		
ההסכם מסתיים בפברואר 2017 לרבע דלן זכות לבטל את ההסכם בהתראה של שבוע וכן לבקש החזר כספי תוך יום. יש שיעבוד של מניות דלן כנגד החוב	50.0	הלוואה מרבע דלן (תאגיד בשליטת החברה)
ריבית משולמת רבעונית באפריל, יולי, אוקטובר וינואר	0.6	ריבית לשלם רבע דלן
היתרה כוללת תווי נייר, אשר לגביהם הנתון הינו אומדן של התווים בידי הציבור	66.0	תווי קנייה
נותני שירותים, ספקים שכר דירקטורים	4.5	הוצאות לשלם
2 תשלומים אחרונים בסך 0.5 מיליון ש"ח כל אחד נפרעים באפריל ומאי 2016	0	הסכם שומות 2010-2011
עלויות שוטפות+הפרשות בעת פרישה	4.2	עובדי רבע כחול
	-2.3	קופה מרכזית לפיצויים
	1.4	חו"ז מע"מ שוטף*
	124.4	סה"כ:

* לא כולל מע"מ מגה

**** סכומים האמורים אינם כוללים הפרשות בגין תשלומי חובה שטרם נתקבלה דרישה בגינם, והליכים משפטיים שטרם נתקבלה הכרעה שיפוטית בגינם**

התחייבויות לבעלת שליטה		
הלוואה האמורה להיות משולמת מתמורת הנפקת זכויות בהשתתפות החברה האם בלפחות 110 מ' ש"ח	110.0	הלוואה מאלון ישראל (בעלת שליטה)
הלוואה האמורה להפרע לאחר פרעון האגח והחוב הבנקאי	60.0	הלוואה מאלון ישראל (בעלת שליטה)
	170.0	סה"כ

חשיפות בגין יחסי ריבוע מגה		
ערבות מבטחי אשראי וכן ספקים נערכים. יצוין כי ניתנה ערבות ספקים בעשרות מיליוני שקלים כמפורט בתביעת החוב של החברה. הסכום משקף את היקף הסכומים שנדרשו מריבוע בידי נערכים. אין באמור בסכום כדי לאשר את תוקף הערבות התחייבות עתידית ככל שלא ישולמו שכריות מוכחשת החובה להנפקתה. ר' בקשת החברה 96 ותגובות הנאמנים	בין 90 ל 100 מיליון ש"ח	בססח וכלל ביטוח וספקים נערכים
מוכחשת חבות כלשהי להזרמה נוספת ר' עמדת המבקשת בבקשה 46 במסגרת פר"ק		ערבות משכירי נכסים אופציית ספקים
אין נתונים מנאמני מגה בקשר להיקף החשיפה לטענות בלתי ממצות של החברה ר' בקשה 22		השלמה להזרמת 320 מ' ש"ח
	כ- 2.5 מיליון ש"ח	עובדים מועברים 1.1.2011
חוב מגה באיחוד עוסקים וחוב מגה לביטוח לאומי בגין עובדים מועברים		ערבות למנכ"ל מגה
		חשיפה למע"מ וביטוח לאומי בגין מגה

נספח טו

ערבויות פיננסיות שטרם התממשו

נספח ערבויות פיננסיות שטרם התממשו

ערבויות			בנק
הערות	הסכום בו מוגבלת הערבות	מקבל 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 משותף לבקשת מגה	25,000	משרד הבריאות	מזרחי
ערבות שהוצאה בחשבון משותף לבקשת מגה	17,700	עיריית רעננה	מזרחי
ערבות צמודה למדד	20,000	עיריית ראשון לציון	הבינלאומי
הערבות ניתנה לטובת חברה בת בשיעור 100%. נכון להיום, בנק פועלים הוציא ערבות בגובה 2 מיליון ₪ לטובת משרד התקשורת מחשבון אלון סלולר	ערבות אינה מוגבלת בסכום	אלון סלולר	הפועלים
	2,192,700	סה"כ:	

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), תשס"ב-2002
 טופס 6
 (תקנה 7(ב)(3))

בבית המשפט הממון מרכז

בעניין: אלו רבע כחול ישראל בע"מ, ת.מ. 520042847 (להלן: "החברה")
 ע"י ב"כ עור"ד אגמון ושות' רוזנברג הכהן ושות'
 מרחוב נאל אלו 98, בנין אלקטרה, תל אביב.
 טל': 03-6078667, פקס': 03-6078666

תליכים משפטיים מהותיים שהחברה צד להם

בהתאם לתקנות החברות (בקשה לפשרה או הסדר), תשס"ב-2002, להלן רשימת תליכים משפטיים מהותיים ותובענות ויצוגיות אשר החברה צד להם. יצוין, כי תלויים ועומדים כנגד החברה תלויים משפטיים נוספים אשר החברה העריכה כי אינם מהותיים.

תלוי א' – תביעות מהחלוצות ותביעות ויצוגיות כנגד החברה

מס'	עורכא ומס' תיק	הנושה – התובע	מאות החליך	מאות החליך	שכום התביעה כש"ח
1.	ממון תל אביב (מתלקת הכלכלית) רמ"א 17359-07-15	גיא פרדבנור ואח'	תביעת בעלי מניות המושט בחברת "ערוך טבע מרקט" בטענות של עושק וקנינות המושט, הפרת חוזות והפרת חובות בדיני התאגידים.	הגשה תביעה שכנגד באותו סכום	40,000,000
2.	ממון תל אביב (מתלקת כלכלית) תמ"ג 22701-07-15	מחלבות טל טלה בע"מ	בקשה לאישור תובענה נגדה כד כנגד עם הגשת בקשה לגילוי מסמכים בקשר עם חלוקת אסורה, לכאורה, שבוצעה במנה קמטואות בע"מ במהלך שנת 2013.	בשלב זה טרם נקבע מועד דיון. טרם נקבע מועד לדיון.	117,000,000
3.	ממון מרכז תמ"ג 13796-02-16	ציון צחי נחום	בקשה לאישור תובענה ויצוגית בטענה כי בשל חליכי חלוקת הפרעון של מנה קמטואות בע"מ נגרמה פגיעה ליכולת החלוקות האחרים בתוך קניה שהתפקדו על ידי החברה להפגנה ויצוגית, נטען לביסוסים בבקשה לאישור תובענה ויצוגית כנגד החברה.	דיון קודם משפט, נקבע ליום 25.9.2016	התביעה הינה האורטית.
4.	ממון תל אביב	אלון רוזן, אלן מרד	בשלה לאישור תובענה ויצוגית כנגד החברה.	טרם התקיים דיון. האדנים מתחלים מר"מ	15,300,000

	באשר למחיקת חובותיה ללא הוצאות.		כחיס של המגזן הפרטי של מנה קמעונאות בע"מ, הנושאים את המילה קמאן, בעודם מכילים צבע מאכל (קוסמל).	ואח	27295-11-13	ת"צ 11-13	
70,000,000	הצדדים חתמו להליך של גישור. נקבעת שיטת גישור שניה ליום 16.6.2016.		במשה לאישור תביעה ייצוגית בטענה לשינוי שווי תווי הקנייה מסוג "רב ת" כד שבוודו ברשת "קמנה" כ-90% מערכים וברשת סופר "YOU" לא מובדו כלל. תביעה בנוגע לתשלום דמי ביטוח לאומי.	שלמה אטיאס ואח	מחוז מרכז ת"צ 14-29361-01	מחוז מרכז ת"צ 14-29361-01	5.
12,000,000	ביום 22.5.16 ניתן פסק דין (פסה"ד אינו נקבע בסכום אלא במעגון חישוב). החברה לומדת את פסה"ד.			ביטוח לאומי	בית דין האזורי לעבודה בתל-אביב 24678-08-2013	בית דין האזורי לעבודה בתל-אביב 24678-08-2013	6.
193,000,000	ממתין להשלמות כתב כי-דין		אי עמידה בהתחייבות החברה, לכאורה, להגפיק אופציות לספקים המדולים, בהתאם להסדר החברתי של חברת מנה קמעונאות בע"מ, תמורת דחילה של 30% מהחוב.	מנה קמעונאות בע"מ	מחוז מרכז בקשה מסי 96 בת"ק 61098-06-15	מחוז מרכז בקשה מסי 96 בת"ק 61098-06-15	7.
117,000,000	פמתין לקיום דיון, טרם נקבע מועד.		אי עמידה בהתחייבות החברה, לכאורה, בהתאם להסדר החברתי של חברת מנה קמעונאות בע"מ, תמורת דחילה של 30% מהחוב.	מנה קמעונאות בע"מ	מחוז מרכז בקשה מסי 46 בת"ק 31163-01-16	מחוז מרכז בקשה מסי 46 בת"ק 31163-01-16	8.

תצהיר

אני מגיש הודעה וחתום ישראל יניב, מסי. ת. 1. 077056836, המכנה כמנכ"ל החברה, מזהיר בזה כי למי מיטב ידעתי הודעה שאני מגיש בזה לבית המשפט על כל עמודי ונספחי, הוא מזויף, מלא ומעודכן ליום 24.5.2016.

תאריך: 24.5.2016

ישראל יניב

אימות

אני הח"מ והבית שחף מאשר בזר כי ביום 24.5.2016 הופיע בפני מר ישראל ינוב שזיהיתי אותו על פי משי.ת.ג. 077056836 ולאחר שהזדהותו 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

תאריך : 24.5.2016

י'רציעה שחף, ע"מ
מ.ר. 01025
והבית שחף, ע"מ

נספח יז

דוח מיידוי של החברה מיום 12.2.2016

בעניין הצעת בן משה

נשיא אדריאנוס / רמי בן נתן (קלינגברג) / דני סולדאס / אורי פי / יוחנן פיקלשטיין / יר אנדא / יאב דנקר / ראני קר / רן שפירמן / מרים קלינגברג-אנר / דן טל / יאיר ארן / חזי אהב / חסד בקל / וזה מיד / סיכל רוסשילד / דפנא פוקס / מענא לי / טעה נבא / חומר וסבן / עין ונד / שי דין / דרב אהלן / מא קלס / נאן אברך / חי ברך / שרן אלסטר / תינאר טוט / אביבא טוסט / נטע ברסכרב / אפרת רפאלי / יעל לבן / טל קוויטן / ראנא יידיש / ניר נגדן / נטעה ארליך / ירון סן / יל בן יאיר / אריק ברסרין / אלעד ארליך / נחמאל דומש / עמנו פי / חזי רינברג / נארי שרפסקי / טל לבקוביץ / חן פוסן / אפרת רחל / מלי מרח / נגר קמחי / אפרת ציבולסקי / ענת עקד / גל רוב / יאב טל / איל ויל / מילה נגמי / טעה בר / דנאל הניס ויטן / צבי אהקוביץ / אילן ליסער / ניר נחלכו / חסד ארסבר / קארין דרמן / יעל ברשן נכרניק / חי פירח / יחורא טען פינטוב / עמית קוב-רחם / אר אלקין / אילון פל / מאירת עזר / אלטונ גיל-אור / אביב אבמ / נא אנה / אילת דוביצקי / ארטל בן אהרן / שירה ירחם / נגה הלן / מל אדריאנוס / דייכ סמירפריש / עמית רז / נעת אלשר / קיי נלר / דן לרגנן / דיטטור מופלצקי / ערן רוטשין / ימירד אנהרן / אליה קפלין

12 בפברואר, 2016

לכבוד:

מר עמית בן יצחק

ח"צ הדירקטוריון

אלון חברת הדלק לישראל בע"מ

אלון קמעונאות בע"מ

פאריס יקום מגני צרפת

בדואר אלקטרוני

א.נ.

הודיון: הצעה ממועמטת לרכישת השליטה באלון רבוע כחול ישראל בע"מ ("רבוע כחול")

בשם מרשוננו, חברת בשליטות מר מוטי בן משה (להלן: "הרובשות"), הרינו מתכבדים להציע להדירקטוריון חברת אלון חברת הדלק לישראל בע"מ (להלן: "אלון ישראל") ולהדירקטוריון חברת אלון קמעונאות בע"מ (להלן: "אלון קמעונאות"), הצעה זו לרכישת השליטה ברבוע כחול:

1. בתמורה לסך של מאה וחמשה עשר מיליון ש"ח (115,000,000 ₪), תרכוש הרובשות את מלוא אחזקות אלון ישראל ואלון קמעונאות ברבוע כחול (לרבות הזכויות הקשורות לאחזקות אלה, ולרבות כל הוולונטאות שהועמדו על ידי לרבע הכחול, כשהן נקיות וחופשיות (להלן: "הנכסים הנרכשים"), ובכלל זה:

א. כל מניות רבוע כחול המוחזקות ע"י אלון ישראל ואלון קמעונאות, המוחזקות נכון למועד הצעה זו כ- 72.71% מחוץ המניות המופקד והנפרע של רבוע כחול;

ב. כל זכויותיה של אלון ישראל בקשר עם הלוואה גמור בסך של כמאה ועשרה מיליון ש"ח (110,000,000 ₪), שהועמדה על ידי אלון ישראל לרבוע כחול, לרבות הזכות להקצאת מניות רבוע כחול בגינה;

ג. כל זכויותיה של אלון ישראל בקשר עם הלוואה נחוזה בסך של כששים מיליון ש"ח (60,000,000 ₪) שהועמדה על ידי אלון ישראל לרבוע כחול.

האמור לעיל יקרא להלן "עסקת רכישת הרבוע הכחול".

2. עסקת רכישת הרבוע הכחול מותנית בקיום כל התנאים המתלים שלהלן לא יאוחר מחלוף שישים (60) יום ממועד קיבול החצעה (כמובד להלן):

א. יוסרו כל השעבודים או זכויות צדדים שלישיים אחרות על הנכסים הנרכשים;

ב. תוגש בקשה לשם כינוס אסיפות נושים לאישור הסדר חוב, שתנאיו אושרו על ידי הרובשות, בין רבוע כחול לבין נושה (להלן: "הסדר החוב"). הסדר החוב יחויב קזיה מבוססת על עקרונות ההסדר המתגבש, ובכלל זאת: (1) רכיבת שנתית בשיעור של 5% צמודה למדד (אשר מורכבת מרכיבת שוטפת של 4% ורכיבת צבורה של 1%) וכן רכיבת "מאפסידי" בשיעור של 1%, במקרים

שיקבעו; (2) פריסה של הרוכז המפורט במתווה העקרונית שפורסם במגזין ביום 2 בנובמבר 2015; (3) מותן שעברו לטובת הנושים הפיננסיים של רבוע כחול, המפורט במתווה העקרונית שפורסם במגזין ביום 2 בנובמבר 2015; (4) הקצאת מניות של רבוע כחול לנושים הפיננסיים בשיעור של 10%; ו- (5) קביעה לפיה החלואות המפורטות בטעמים 11 ו-12 לעיל וההיינקה חלואות נחוצות לחובות רבוע כחול לנושים הפיננסיים, לרבות במצב של חדלות פירעון; הכל בהתחשב בהתחייבויות הרוכשת להעמדת חוץ לרבוע כחול ובשאר החוראות המפורטות בטעין 3 לעיל. למען הסדר ספק, הסדר החוב לא יכלול שיעור בחינה הוועיביותה של רבוע כחול כלפי הנושים הפיננסיים, האפשר פירעון מוקדם של החוב הפיננסי ללא קנסות או עמלות פירעון מוקדם, ובכלל לא יתבסס על מימוש מהיר של נכסים ולא יהיה תלוי במימוש כאמור. הסדר החוב יכלול פטור כלפי נושאי משרה של רבוע כחול, כפי שיוסכם על ידי נושי רבוע כחול. כמו כן, הסדר החוב יקבע כי הרוכשת תהיה זכויה להמיר כל חוב של רבוע כחול כלפיה למניות עד של רבוע כחול לרבות במסגרת הנפקת זכויות. על אף האמור לעיל ברישא לסעיף זה, תנאי זה יתקיים עד לא יאוחר מחלוף ארבעים (40) יום ממועד קיבול הצעה זו;

- ג. יתקבל אישור בית המשפט להסדר החוב;
 - ד. יתקבלו כל האישורים הרגולטוריים הדרושים לעסקת רכישת הרבוע הכחול, ככל שדרושים;
 - ה. תתקבל החלטה של אספות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג) של רבוע כחול בנוסח המצורף כנספח א' להצעה זו. על אף האמור לעיל ברישא לסעיף זה, תנאי זה יתקיים עד לא יאוחר מיום שלישי, 16 בפברואר, 2016, שעה 16:00.
- הצדדים יפעלו במיטב יכולתם ובשיתוף פעולה על מנת לחבא לתקיימות התנאים המתלים בהקדם האפשרי, ואולם ככל שיידרש, תוכל הרוכשת להאריך, על פי שיקול דעתה הבלעדי, את התקופת האמורה בלא יותר מארבעה עשר (14) ימים. קבוצה ב' (א) הרוכשת לבנה ונא רשאית לוותר על התנאים המפורטים בסעיף א' עד ג' ו-ה' לעיל (א) על כל חלק מתנאי כאמור) לפי שיקול דעתה הבלעדי, ו- (ב) ויתור על התנאי המפורט בסעיף ד' לעיל יצריך את הסכמת הרוכשת ואלון ישראל יחד.

3. כחלק מהסדר החוב, יחולו החוראות הבאות ובכללן תנחייב הרוכשת כלפי הנושים הפיננסיים של רבוע כחול לחזרים לרבוע כחול סך כולל של תשע מאות מיליון ש"ח (900,000,000 ₪), וזאת במועדים ובתנאים הבאים:

א. סך של שש מאות מיליון ש"ח (600,000,000 ₪) יוזרם (באופן המפורט בסעיף ג' לעיל), בסמוך לאחר מועד ההשלמה של עסקת רכישת הרבוע הכחול, בכפוף להשלמת הנפקות הזכויות והקצאות נירות הועד לבעלי השליטה, לספקים של מנה ולנושים הפיננסיים, ואולם ככל שיתוו לרבוע כחול צרכים תזרימיים מדיים לאחר מועד ההשלמה וקודם להשלמת הנפקות הזכויות והקצאות כאמור, יוזרם חלק מסכום זה (שגובהו ייגזר מהצרכים התזרימיים כאמור) לרבוע כחול עוד טרם השלמת הנפקות והקצאות כאמור.

תוך לא יותר משמונה (8) חודשים ממועד ההשלמה, תפרע רבוע כחול לנושים (לרבות לנושים הפיננסיים בפירעון מוקדם) סכום שלא יפחת ממאתיים וחמשים מיליון ש"ח (250,000,000 ₪).

רבוע כחול תפעל לפירעון מלוא תוכניתה לנושים הפיננסיים תוך שנים עשר (12) חודשים ממועד ההשלמה. אם לא יתבצע פירעון מלא בתוך התקופת האמורה, אזי מאותו מועד יזכו הנושים הפיננסיים (לרבות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג) של רבוע כחול) להוספת ריבית שנתית בשיעור של 1% (בנוסף לריביות המפורטות בסעיף 2(ב)1) לעיל על היתרה הבלתי מסולקת החל מאותו מועד. במקרה זה הרוכשת מוועיבת לחזרים לרבוע כחול סכומים נוספים לשם תשלום תוספת הריבית כאמור.

ב. סך של שלוש מאות מיליון ש"ח (300,000,000 ₪) יוזרם (באופן המפורט בסעיף ג' לעיל) לרבוע כחול במהלך השנה השלישית שלאחר מועד ההשלמה;

- ג. ההזרמות הנ"ל יועמדו בדרך של חוב נחות ו/או שטר חוץ ו/או חשקעה בתוך ו/או במסגרת הנפקות זכויות (במסגרתן תממש הרוכשות זכויות לרכישת ניירות ערך של ריבוע כחול בחקף ההזרמות הנ"ל), לפי שיקול דעתו הבלעדי של הרוכשות (כאשר מובהר כי הזרמות אלו קיזו נחוות לחובות רבות כחול לנושים המינסיים, לרבות במצב של חדלות פירעון);
- ד. הרוכשות תהיה רשאית להמיר כל חוב כלפי ניירות ערך של ריבוע כחול על פי שיקול דעתו הבלעדי לרבות במסגרת הנפקות זכויות שניות;
- ה. הרוכשות תהיה רשאית להקדים כל תשלום על פי שיקול דעתו הבלעדי;
- ו. עם פירעון מלא וחוב עליו חל הסדר החוב, תפקע התחייבות הרוכשות לביצוע ההזרמות המפורטות לעיל.
4. עד למועד החשלמה של עסקת רכישת הרבוע הכחול, ותתחלפה רבוע כחול והחברות שבשליטתן במהלך העסקים הנ"ל, לא תבצענה כל חלוקה או דיסטריבוציה בכסיהן, לא תבצענה כל פעולה העלולה לסכל את רכישת השליטה בחברה על ידי הרוכשות, ובכלל זה רבוע כחול והחברות שבשליטתן לא תקבלנה על עצמן התחייבויות ולא תעננה, שלא בתסכמת הרוכשות, לכל הסכם ו/או פשרה עם גוף קמעונאות בע"מ (בחקפאת חליכיס) ו/או מי מטעמה, לרבות סאמני מנה, שאחרות ותפקענה התחייבויות הרוכשות.
5. היה ובתקופת תבייט שבין מועד הגשת הבקשה לכיסוי אסיפות נושים כאמור בסעיף 2(ב) לעיל לבין מועד החשלמה, תודקק רבוע כחול למקורות כספיים לצרכים תזרימיים מיידיים, הרוכשות תעמיד לרבע כחול הלוואה לצורך זה, כנגד קבלת בטוחות חולמות להנחת דעתה של הרוכשות ובכפוף לקבלת כל אישור נדרש.
6. עסקת רכישת רבוע כחול ותבצע על בסיס AS IS, ואולם יובהר כי הרוכשות הסתמכה על נתונים שנמסרו לה ביום 11 בפברואר 2016 ביחס לחביות רבוע כחול.
7. הרוכשות ותחייב לפעול כבעלת מניות של רבוע כחול, כמיטב יכולתה, ובכפוף להוראות כל דין, לכך שרבוע כחול תרכוש, בסמוך לאחר מועד החשלמה, פוליסת ביטוח נושאי משרה מסוג Run Off, בתנאים מקובלים בעסקאות מסוג זה, ובכפוף שהפרמיה הכוללת אותה תשלם רבוע כחול לא תעלה על 300,000 דולר.
8. לאור בקשת ב"כ הטאמן והנציגות של מחזיקי אגרות החוב, מכתבי הוכחת היכולת שהוצגו לטאמן, לנציגות ולבא כוח מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של רבוע כחול, זמינים לעיונם בכל עת.
9. יתרה מכך, הרוכשות הסכימה להפקיד, בסמוך לאחר קיבול ההצעה על ידי אלון ישראל ואלון קמטנאית ולאחר שמתזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של רבוע כחול יקבלו החלטה בנושא המצייב כספח א', סך של 140,000,000 ₪ כ"דמי רצינות" להצעתה.
10. במקרה בו הרוכשות תחזור בה מהצעתה מסיבות התלויות בה נוכח חפרה של חגאליבויותה על פי הצעתה, בא כוחה יתנה להעביר מתוך סכום "דמי הרצינות" הנ"ל סך של 20,000,000 ₪ לרבוע כחול, כפיצוי מוסכם מטעם הרוכשות, שיהווה סעד בלעדי.
11. לתשומת ליבכם, הואיל ואין לרוכשות פעילות עסקית המתחרה בעסקי רבוע כחול או בעסקי חברות בשליטתה (ובכלל זה, אין לה פעילות בתחום הנדל"ן המתחרה בעסקי חברת רבוע כחול נדל"ן בע"מ), צפוי כי עסקת רכישת הרבוע הכחול על ידי הרוכשות לא תיחלל בקשיים בקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, לרבות אישור הממונה על הגבלים עסקיים, דבר שיאפשר את השלמת העסקה בהקדם.

12. הצעה זו תפקע אם לא יתקבלו כדון אישורי דירקטוריון אלוך ישראל דירקטוריון אלוך קמעונאות להצעת עד לא אאוחר מיום שלישי, 16 בפברואר, 2016, שעה 20:00 (לחלף: "קיבול הצעה"). הרוכשת שומרת את הזכות להאריך את המועד לקיבול הצעה על פי שיקול דעתה.

13. החל ממועד קיבול הצעה, תעד לחתקיימות הונטאים המותלים (או מועד פקיעת הצעה), אלוך ישראל, אלוך קמעונאות /או מי מטעמם לא יחלו מרייט לעסקה מתחרה, עסקה חלופית או עסקה אחרת העלולה להכשיל את העסקה המפורטת בהצעה זו.

14. אנו עומדים לרשותכם לחברות נוספות ככל שיתבקשו.

בכבוד רב ובברכה,

דוני טולידאנו, עויד
רוני קנר, עויד

העתק:

מר מוטי בן משה
גבי מרב עופר, מנכ"ל משותף הרמטיק טאמנות (1975) בע"מ
עויד איה יופת, בייכ אלוך ישראל חאלון קמעונאות
עויד שוראל גוטמן-אמירח, בייכ רבוע כחול
עויד עדי פינגל, בייכ הטאמן והנצימות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')

נספח א'

מחזיקי אגרות החוב מחליטים בזאת:

- א. להורות לטאמן ולנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות באי כוחם, לנהל משא ומתן באופן בלעדי (חודיית) עם המציעה למשך תקופה של 15 ימים ממועד קבלת ההחלטה (להלן: "תקופת המשא ומתן"), על הצעתה לרכישת השליטה ברבע כחול וביצוע הסדר חוב ברבע כחול עם הנושים הפיננסיים של רבע כחול המצורפת לזימון זה כנספח אי (להלן: "הצעת המציעה"), באופן שבמשך תקופת המשא ומתן, הטאמן, הנציגות ובאי כוחם לא ינהלו משא ומתן עם צד שלישי שאינו המציעה לרכישת השליטה ברבע כחול או בקשר לכל עסקה שסותרת את האמור בהצעת המציעה, אשר הצדדים באופן חודי ינהלו לביה משא ומתן בלעדי כאמור לצורך גיבוש והשלמת הצעת המציעה לכלל הסדר חוב ברבע כחול עם הנושים הפיננסיים שלה.
- ב. להורות לטאמן ולנציגות מטעם מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות באי כוחם, להסכים להארכת תקופת המשא ומתן בפרק זמן של 15 ימים נוספים (סה"כ 30 ימים ממועד קבלת ההחלטה), ככל שיתרשמו כי לא קיימים פערים מהותיים בהסכמות בין הצדדים לצורך גיבוש (השלמת הצעת המציעה לכלל הסדר חוב ברבע כחול עם הנושים הפיננסיים שלה).
- ג. מובהר כי הסכמה זו מצד מחזיקי אגרות החוב ניתנת על בסיס ובכפוף להתחייבות המציעה, אשר הבהירה במסגרת הצעתה כי במהלך כל תקופת המשא ומתן המציעה לא תנהל משא ומתן עם צד שלישי שאינו הנושים הפיננסיים של רבע כחול (למעט חניצות), לרכישת השליטה ברבע כחול, או כל עסקה שסותרת את האמור בהצעת המציעה.