

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 June 2016

ALON BLUE SQUARE ISRAEL LTD.
(translation of registrant's name into English)

Europark Yakum, 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 PROPOSED DEBT ARRANGEMENT
FILED WITH DISTRICT COURT**

**Alon Blue Square Also Announces Filing Of Response To Notification Of Official Receiver
Regarding Appointment Of Expert To Evaluate Value And Rights Of Minority Shares**

YAKUM, Israel, June 20, 2016, Alon Blue Square Israel Ltd. (OTC:BSIRY) (the "Company") announced today that following the execution of a settlement agreement between the trustees of Mega Retail and a private company controlled by Mr. Moti Ben Moshe (as approved by the Company), and the execution of a supplement to such settlement agreement, the Company filed a revised proposed debt arrangement with the District Court in Lod, Israel. The revised debt arrangement includes changes, based on the settlement agreement with Mega, including with regard to the identity of the creditors under the proposed debt arrangement and the manner of payment to the credit insurance companies.

The Company stated in its response, following notice by the private company controlled by Mr. Moti Ben Moshe filed on the same date which indicated its intention to offer the Company's minority shareholders a sum of NIS 2 million in consideration for their shares, that the Company maintains its position regarding the consideration payable to the minority shareholders on account of their shares, namely that in order to create equality between the controlling shareholder and the minority shareholders, the minority shareholders must receive consideration similar to that which the controlling shareholder is due to receive on account of the share component in the Acquired Assets

In addition, the Company's controlling shareholder, and the private company controlled by Mr. Moti Ben-Moshe notified the Court that, subject to approval of creditors of the Company's controlling shareholder, the Acquired Assets under the offer made by Ben-Moshe to the Company's controlling shareholder would include the brands "Alon" and "Alonit".

**Alon Blue Square Also Announces Filing Of Response To Notification Of Official Receiver
Regarding Appointment Of Expert To Evaluate Value And Rights Of Minority Shares**

The Company also announced that it filed a response to the notice filed by the Official Receiver with the District Court in Lod, Israel regarding the Official Receiver's recommendation that the Court choose, amongst three proposed candidates, an expert to evaluate the value and rights of the Company's shares held by minority shareholders. The Official Receiver's notice included price quotes from the three candidates which indicated that the experts were asked to assume in their evaluation that the proposed debt arrangement in the Company would be approved.

In its response, the Company requested that, inasmuch as the Court deems it appropriate to appoint an expert in this regard, it requests that such expert evaluate whether the proposed consideration to the minority shareholders on account of their shares is fair and equitable (i) in relation to the consideration that would be received by the minority shareholders in the event the proposed debt arrangement is **not** approved (i.e pursuant to insolvency proceedings), and (ii) in view of the consideration which would be received by the controlling shareholder on account of its shares (inasmuch as it is determined that consideration for its shares is being received). In addition to the Company, certain creditors of the Company and the private company controlled by Mr. Moti Ben-Moshe also filed responses with the Court in this regard.

* * * *

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; 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.

June 20, 2016

By: /s/ Zehavit Shahaf
Zehavit Shahaf, Adv.
General Counsel and Corporate Secretary

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
חנן סידור ו/או לי עוז ו/או דוד
זלוטוגורסקי ממושרד אגמון ושות' רוזנברג-
הכהן ושות', משרד עורכי דין, ממגדל
אלקטרה, רח' יגאל אלון 98, תל-אביב. טל':
03-6078607. פקס': 03-6078666.

החברה או המבקשת

ח.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ (ח.פ. 515068849)

ובעניין:

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

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

הרוכשת או המשיבה

1. בנק הפועלים בע"מ

ובעניין:

ע"י ב"כ מטרי, מאירי ושות', עורכי דין
מרח' מנחם בגין 7, בית גיבור סיפור, רמת
גן 5268102. טל': 03-6109000; פקס': 03-
6109009.

2. בנק לאומי לישראל בע"מ

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

3. בנק מזרחי טפחות בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד פיני יניב ו/או יהודית גל-
אור ו/או אליזבטה טראב-מידן ממושרד
מיתר ליקוורניק גבע לשם טל, עורכי דין

מרח' דרך אבא הלל 16, רמת גן 5250608.
טל': 03-6103100; פקס: 03-6103111

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.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

10. כונס הנכסים הרשמי

ובעניין:

ע"י עוה"ד רותי מזרחי-לינקר ו/או אורי
ולרשטיין ו/או רוני הירשנזון ו/או נחמה
אבן ספיר מרח' השלושה 2, תל אביב. טל':
03-6899695; פקס: 02-6462502

הכ"ר

11. רשות ניירות ערך

ובעניין:

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

רשות ניירות ערך

ובעניין:

12. הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

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

הבורסה

הודעה מטעם החברה בדבר תיקון ההסדר המוצע לאישור באסיפת נושים

ובקשה ליתן החלטה בבקשה לכינוס אסיפת נושים

א. אלון רבוע כחול ישראל בע"מ, מתכבדת בזאת להודיע לבית המשפט הנכבד כי בעקבות חתימת הסדר פשרה בין נאמני מגה לרוכשת וכן חתימה על תוספת לאותו הסדר הפשרה (לשם צירופן של כלל ובססח להסדר), חלו שינויים בהסדר המוצע לאישור באסיפת הנושים (אשר צורף כנספח א' לבקשה המתוקנת לפי סעיף 350 לחוק החברות שהגישה החברה לבית המשפט הנכבד ביום 25.5.2016, להלן – **ההסדר המקורי** ו- **הבקשה המתוקנת**). שינויים אלו תואמו מראש עם הנושים עליהם חל ההסדר המוצע.

בעקבות האמור, ובהמשך לדיון שהתקיים בבית המשפט הנכבד ביום 13.6.2016, מתכבדת החברה להגיש לבית המשפט הנכבד הסדר נושים מתוקן אשר אותו יתבקשו הנושים לאשר (להלן - **ההסדר המתוקן**), והוא מצ"ב בנוסח עם שינוי סימונים ביחס להסדר שהוגש במסגרת הבקשה המתוקנת **כנספח 1א' וכן בנוסח נקי כנספח 1ב'**, ואליו מצורף כנספח 2 - הסדר הפשרה עם נאמני מגה והתוספת לו הנוגעת לכלל ובססח).

ב. היום הוגשה לבית המשפט הנכבד, בהתאם להחלטתו מיום 13.6.2016, הודעה משותפת לרוכשת ובעלות השליטה בחברה, לעניין ההסכם ביניהן והפריטים הנכללים בו, ולפיה הוסכם בין הרוכשת לבעלת השליטה כי חלק מן הממכר הן זכויות בעלות השליטה בשמות המסחר "אלון" ו- "אלונית" בכפוף לאישור נושיה של בעלת השליטה ומבלי שיהיה בהסכמת בעלת השליטה כדי להשליך על המחלוקת בין נושיה של בעלת השליטה (בנק הפועלים ואג"ח א').

ג. לפיכך, בהמשך להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 13.6.2016, מתבקש בית המשפט הנכבד ליתן את החלטתו בבקשה לכינוס אסיפות כדלקמן:

1. להורות על כינוס אסיפת נושים ואסיפה מקדימה של מחזיקי אג"ח.
2. לעניין כינוס אסיפת בעלי המניות – בהתאם להודעת הרוכשת כפי שהוגשה היום, בכוונתה להציע לשלם לבעלי המניות מקרב הציבור סך כולל של שני מיליוני שקלים¹. בשים לב לסכום שמוצע בידי הרוכשת, עמדתה של החברה לעניין התמורה השוויונית שיש ליתן לציבור בעלי המניות בהסדר כמפורט בתגובתה מיום 5.6.2016 עומדת בעינה (ראו סעיפים 33-67 לתגובתה).
- בעקבות הדיון מיום 13.6.2016 מותירה החברה את ההכרעה בסוגיית הצורך במינוי המומחה ו/או הצורך בכינוס אסיפת בעלי מניות לשיקול דעתו של בית המשפט הנכבד. ככל שיורה בית המשפט הנכבד על מינוי מומחה ו/או כינוס אסיפת בעלי מניות, מתבקש בית המשפט הנכבד לקצוב לוחות זמנים קצרים ככל שניתן וזאת לאור מצבה התזרימי של החברה.
3. לעניין סוגיית כינוס אסיפת בעלי מניות, החברה מבקשת לשוב ולהפנות את תשומת לבו של בית המשפט לכך שהיה ויחלט על כינוס אסיפת בעלי מניות בסד זמנים קצר מ- 30 יום (בהתאם לסמכות בית המשפט מכוח סעיפים 72 ו- 350(א) לחוק החברות ובשים לב לדחיפות המתבקשת, ובשים לב למצוקתה התזרימית הקשה של החברה), הרי שהמשמעות היא שבעלי המניות שמניותיהם נסחרות בבורסה בניו יורק לא יוכלו להשתתף בהצבעה. יחד עם זאת, מבירור שערכה החברה עולה כי שיעור המניות המוחזקות באמצעות ADR (קרי – נסחרות בבורסה בניו יורק) הנו נמוך מ-5%, ומשמעות הדבר הנה כי מרבית אחזקות הציבור הן בישראל.

ואלו טעמי ההחלטה והבקשה:

1. ביום 26.5.2016 נחתם הסדר פשרה בין הרוכשת, ח.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, לנאמני מגה שעניינו הסדרת היחסים של נאמני מגה ורבע כחול, למעט עניינים הנוגעים לרבע נדל"ן. בכלל זה הוסדר בהסדר הפשרה תשלום מלוא החובות ל"נושים המשותפים" כהגדרתם בהסדר הפשרה (להלן – "הנושים המשותפים"), לרבות נושים של מגה שאוחזים

¹ בשים לב לכך שכמות המניות שבידי הציבור הנה 17,997,160 מניות משמעות ההצעה הנה 11.11 אג' למניה.

בערבות של רבוע כחול, וכן הוסדר תשלום החוב הנערב למבטחי אשראי הספקים של מגה (כלל חברה לביטוח בע"מ ובססח – החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ (להלן בהתאמה - "מבטחי האשראי", "כלל" ו- "בססח").

2. ביום 29.5.2016 הוגש הסדר הפשרה לבית המשפט בתיק פר"ק 31163-01-16, במסגרת בקשה מס' 99 שעניינה דר"ח הנאמנים בדבר תוצאות אסיפות הנושים ובקשה לאישור הסדר נושים.

3. ביום 1.6.2016 אושר הסדר הפשרה בידי החברה.

4. ביום 19.6.2016 נחתמה תוספת להסדר הפשרה בין הרוכשת, נאמני מגה, החברה ומבטחי האשראי שעניינה הסדרת סוגיות שעלו מול כלל ובססח.

העתק הסדר הפשרה והעתק התוספת להסדר הפשרה מצ"ב כנספח 2 להסדר הנושים המתוקן והמצורף לבקשה זו.

5. הסדר הפשרה והתוספת להסדר הפשרה יכוננו למען הנוחות ביחד כ"הסדר הפשרה".

6. בעקבות הסדר הפשרה חלו מספר שינויים בקשר עם הסדר הנושים המוצע על ידי החברה, ועיקריהם יפורטו להלן:

א. ויתור של הבנקים כלפי מגה על החוב הנערב על ידי החברה – על פי הסדר הפשרה הבנקים מוותרים כלפי מגה על החוב הנערב של מגה כלפיהם (בהיקף של כ – 300 מיליון ש"ח) שהחברה ערבה לו (לפירוט החוב הנערב ראו נספח ד' לבקשה המתוקנת). בהתאם, ההסדר המתוקן כולל הוראת ויתור כאמור.

ב. הסדרת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי – על פי הסדר הפשרה (התוספת לו) נקבע מנגנון שמסדיר את פרעון החוב הנערב לבססח וכלל על ידי נאמני מגה (למעט סכום של 30 מיליון ש"ח שישולם על-ידי החברה לבססח וכלל (יחד) במועד ההשלמה). ההסדר המתוקן מפנה להוראות אלו בהתאם.

ג. הסדר התשלום לנושים המשותפים – על פי הסדר הפשרה, הנושים המשותפים (כהגדרתם בהסדר הפשרה) יפרעו במלואם (100%) אך ורק מקופת נאמני מגה תוך 12 חודשים ממועד כניסתו לתוקף של הסדר הפשרה, באופן שהחברה תהא מופטרת מהחובות כלפיהם. לעניין זה יצוין כי ביום 14.6.2016 הגישו נאמני מגה בקשה לבית המשפט הנכבד לאשר לנאמני מגה לפרסם מודעות במסגרתן יידרשו הנושים המשותפים להגיש תביעות חוב או לעדכן את תביעות החוב שהגישו לנאמני מגה (לפי העניין) בתוך 21 ימים ממועד אישור הבקשה ופרסום המודעות כאמור.

החברה מצטרפת לבקשה זו ומבקשת כי במודעות שתפורסמנה בידי הנאמנים יופיע גם מספר תיק זה וכן תצוין רבוע כחול לצד מגה.

7. בהתאם לאמור לעיל, ההסדר המתוקן אינו כולל את ההוראות שהופיעו בהסדר המקורי שהתייחסו לנושים הנערבים והחובות הנערבים שכן אלו באים בגדר הנושים המשותפים.

8. בהתאם לאמור לעיל ובהתאם להסדר הפשרה קובע ההסדר המתוקן כי כתנאי לכניסתו לתוקף ינתן צו לפיו בית המשפט יאשר את הסדר הפשרה וכן צו לפיו החברה תהיה מופטרת מכל חוב או התחייבות מכל מין וסוג כלפי הנושים המשותפים וכי באותו מועד יבוטלו ויסולקו כל ההליכים והפעולות המשפטיות בהם נקטו הנושים המשותפים כנגד החברה.

מסמכים שהגישה החברה בדיון מיום 13.6.2016

9. בהמשך לדיון שהתקיים בפני בית המשפט הנכבד ביום 13.6.2016, מתכבדת החברה לצרף את שני המסמכים שהוצגו לבית המשפט במהלך הדיון שהנם התחשיב המרכז את אומדן שווי השוק של נכסי החברה לצד אומדן התחייבויותיה נכון לסוף מאי 2016 בשתי חלופות שונות (התחשיב האמור יקרא להלן - **תחשיב שווי שוק**). וכן תחשיב המבקש לחלץ את שווי המניות שבידי הציבור מתוך התמורה ששולמה (לעמדת החברה) לבעלת השליטה בקשר עם רכיב המניות בממכר המתבסס על עמדת החברה כי אין להשיב לבעלות השליטה את הלוואת הגישור בסך של 110 מיליון ש"ח ובמקום זאת יש להמיר אותם להון באופן רעיוני (להלן - **תחשיב החילוץ**). שני התחשיבים שנערכו בידי יועץ כלכלי בלתי תלוי לוועדת הביקורת, מצ"ב כנספחים להודעה זו ומסומנים א2 וא2ב בהתאמה.

10. לעניין תחשיב שווי שוק יודגש, כפי שנאמר גם בדיון, כי התחשיב האמור אינו מהווה הערכת שווי של החברה את שוויה ההוגן, אלא אך תחשיב המרכז את כלל נכסיה בשווי השוק שלהם, לצד אומדן התחייבויותיה כפי שהוצגו בכתבי בי דין שהגישה החברה.

בהקשר זה יצוין כי כל הפריטים בתחשיב האמור הופיעו בבקשה המתוקנת בצורתם המספרית, זולת שני פריטי התחייבות שהופיעו בבקשה המתוקנת בתיאור איכותי בלבד, ואלה הם:

(א) תשלומי חובה (מע"מ, ביטוח לאומי ומס הכנסה) שטרם הגיעה דרישת תשלום בגינם, והליכים משפטיים שטרם ניתנה הכרעה בגינם². מאחר שמדובר במידע צופה פני עתיד החברה נקבה בתחשיב בשני מספרים בשני מצבי עולם שונים.

עוד בהקשר זה יודגש כי אומדן ההתחייבויות נערך בהנחה שההסכם בין החברה לנאמני מנה יתבצע כלשונו. ואולם בהיעדר הסכם עם נאמני מנה, קיימות לחברה חשיפות לטענות של נאמני מנה, ואשר עיקריהן תוארו באופן איכותי בנספח יד' לבקשה המתוקנת, וקיימות לחברה טענות שכנגד כפי שבאו לידי ביטוי בתביעת החוב של החברה למנה עליה היא מוותרת במסגרת הסכם הפשרה עם נאמני מנה.

(ב) תשלומי מטה מהוונים - בתחשיב שווי השוק נלקח בחשבון אומדן תשלומי מטה מהוונים שמרני המשקף 12 מיליון ש"ח לשנה. (נתון זה נאמד על ידי היועץ הכלכלי שנשכר בידי וועדת הביקורת של החברה הנו בהנחת "עסק חי" ובשים לב לכך שתשלומי המטה השנתיים של החברה לשנים 2015, 2014, 2013 עמדו על כ- 19 מיליון ש"ח (לא כולל הפרשות בגין הוצאות משפטיות חריגות), כ-14 מיליון ש"ח ו- כ-19 מיליון ש"ח, בהתאמה).

11. לעניין תחשיב החילוף, שאף הוא אינו בגדר הערכת שווי, החברה מבקשת להפנות את בית המשפט הנכבד לתגובתה מיום 5.6.2016 לעניין אומדן שווי מניות הציבור הנגזר מתמורה המשתלמת לבעלת השליטה, המסביר את החישוב המופיע בתחשיב החילוף ומתבסס על

² אלו צוינו במסגרת פירוט ההתחייבויות בנספח יד לבקשה שעניינו "התחייבויות נוספות של החברה".

עמדתה כי אין להשיב לבעלות השליטה את הלוואת הגישור בסך של 110 מיליון ש"ח, ובמקום זאת יש להמיר את הלוואת הגישור למניות באופן "רעיוני" (ר' סעיפים 43 עד 49 לעמדתה האמורה). תחשיב זה מתייחס ל-2 מצבי עולם – באחד, הממכר אינו כולל את שמות המסחר בגין "אלון" ו"אלונית" ובשני הממכר כולל אותם. יודגש, כי לצורך תחשיב החילוץ החברה לא ערכה הערכת שווי לשמות המסחר, ואומדן ייחוס התמורה לרכיב שמות המסחר בממכר נעשה על בסיס דיווח ציבורי המעיד על כך ש"דור אלון" - חברה ציבורית בשליטת החברה, משלמת לאלון ישראל סך של 3 מיליון ש"ח בשנה וזאת כפי שנמסר לחברה החל ממרץ 2005 ובהתאם להסכם המובא לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מקרב הציבור בדור-אלון אחת ל-3 שנים (כעסקת בעלי שליטה)³. בהתאם לייעוץ כלכלי שקיבל דירקטוריון החברה התחשיב הניח מכפיל 10 לפני מס.


סיכום

12. אשר על כן, בית המשפט הנכבד מתבקש להורות כמפורט ברישא לכתב זה.

13. ההודעה והבקשה מטעם החברה נתמכות בתצהירו של מר אברהם מירון, דירקטור בלתי תלוי בחברה.


דנה חון, ער"ד


מיכל פרי, ער"ד


שיראל גוטמן-עמיר, ער"ד

ב"כ הרבוע הכחול

היום: 19 ביוני, 2016.

³ ראו דוח מיידי של דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ מיום 19.3.2014, שניתן לצפיה באתר הבורסה: http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=885977. מסעיף 9.2 פסקה אחרונה עולה כי התשלום בגין סימני המסחר הנו 3 מיליון שקלים, ומסעיף 9.4.2 לדוח האמור עולה כי שירותים אלו ניתנו החל ממרץ 2005.

תצהיר

אני הוד"מ, מר אברהם מירון, נושא ת"ז 007140973, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בזאת כדלקמן:

1. אני מכהן כדירקטור בלתי תלוי באלון רבוע כחול ישראל בע"מ ח.צ 7-004284-52 (להלן – החברה) ובעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
2. תצהירי זה ניתן בתמיכה להודעה מטעם החברה בדבר תיקון ההסדר המוצע לאישור באסיפת נושים ובקשה ליתן החלטה בבקשה לכינוס אסיפת נושים אשר מוגשת במסגרת פר"ק 16-05-18975.
3. ביום 26.5.2016 נחתם הסדר פשרה בין הרוכשת, ת.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, לנאמני מגה שעניינה הסדרת היחסים של נאמני מגה ורבוע כחול, למעט עניינים הנוגעים לרבוע נדל"ן.
4. ביום 29.5.2016 הוגש הסדר הפשרה לבית המשפט בתיק פר"ק 16-01-31163, במסגרת בקשה מס' 99 שעניינה דר"ח הנאמנים בדבר תוצאות אסיפות הנושים ובקשה לאישור הסדר נושים.
5. ביום 1.6.2016 אושר הסדר הפשרה בידי החברה.
6. ביום 19.6.2016 נחתמה תוספת להסדר הפשרה בין הרוכשת, נאמני מגה, החברה וחברות מבטחי האשראי, כלל חברה לביטוח בע"מ ובססח – החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ להלן – כלל ובססח בהתאמה), שעניינה הסדרת סוגיות שעלו מול כלל ובססח. העתק הסדר הפשרה והעתק התוספת להסדר הפשרה מצ"ב כנספח 2 להסדר הנושים אשר צורף לתצהירי זה כנספח 1.
7. בעקבות הסדר הפשרה והתוספת להסכם הפשרה חלו מספר שינויים בקשר עם הסדר הנושים המוצע על ידי החברה.

הסדר נושים מתוקן מצ"ב כנספח 1, אליו כאמור לעיל, מצורפים כנספחים הסדר הפשרה עם נאמני מגה והתוספת לו הנוגעת לכלל ובססח.

8. במסגרת הדיון שנערך ביום 13.6.2016, הוצגו בפני בית המשפט הנכבד שני תחשיבים שנערכו בידי יועץ כלכלי בלתי תלוי לוועדת הביקורת של החברה.

9. בהמשך לדיון הנ"ל, אציין כי התחשיב המרכז את אומדן שווי השוק של נכסי החברה לצד אומדן התחייבויותיה נכון לסוף מאי 2016 בשתי חלופות שונות (להלן – תחשיב שווי שוק) כפי שהוגש לבית המשפט, והמצ"ב לתצהירי כנספח 2א', אינו מהווה הערכת שווי של החברה את שווייה ההוגן, אלא אך תחשיב המרכז את כלל נכסיה בשווי השוק שלהם, לצד אומדן התחייבויותיה כפי שהוצגו בכתבי בי-דין שהגישה החברה.

10. בהקשר זה אעיר, כי כל הפריטים בתחשיב האמור הופיעו בבקשה המתוקנת בצורתם המספרית, זולת שני פריטי התחייבות שהופיעו בבקשה המתוקנת בתיאור איכותי בלבד, ואלה הם:

(א) תשלומי חובה (מע"מ, ביטוח לאומי ומס הכנסה) שטרם הגיעה דרישת תשלום בגינם, והליכים משפטיים שטרם ניתנה הכרעה בגינם.¹ מאחר שמדובר במידע צופה פני עתיד החברה נקבה בתחשיב בשני מספרים בשני מצבי עולם שונים.

אומדן ההתחייבויות נערך בהנחה שההסכם בין החברה לנאמני מגה יתבצע כלשונו. בהיעדר הסכם פשרה עם נאמני מגה, קיימות לחברה חשיפות לטענות של נאמני מגה, ואשר עיקריהן תוארו באופן איכותי בנספח יד' לבקשה המתוקנת, וקיימות לחברה טענות שכנגד כפי שבאו לידי ביטוי בתביעת החוב של החברה למגה עליה היא מוותרת במסגרת הסכם הפשרה עם נאמני מגה.

(ב) תשלומי מטה מהוונים - בתחשיב שווי השוק נלקח בחשבון אומדן תשלומי מטה מהוונים שמרני המשקף 12 מיליון ש"ח לשנה (נתון זה נאמד על-ידי היועץ הכלכלי שנשכר בידי וועדת הביקורת של החברה הנו בהנחת "עסק חי" ובשים לב לכך

¹ אלו צוינו במסגרת פירוט ההתחייבויות בנספח יד' לבקשה המתוקנת שעניינו "התחייבויות נוספות של החברה".

שתשלומי המטה השנתיים של החברה לשנים 2015, 2014, 2013 עמדו על כ-19 מיליון ש"ח (לא כולל הפרשות בגין הוצאות משפטיות חריגות), כ-14 מיליון ש"ח וכ-19 מיליון ש"ח, בהתאמה).

11. בנוסף, אציין כי התחשיב שהוגש בדיון ביום 13.6.2016 המבקש לחלץ את שווי המניות שבידי הציבור מתוך התמורה ששולמה (לעמדת החברה) לבעלת השליטה בקשר עם רכיב המניות בממכר המתבסס על עמדת החברה כי אין להשיב לבעלת השליטה את הלוואות הגישור בסך 110 מיליון ש"ח ובמקום זאת יש להמיר אותה להון באופן רעיוני (להלן – תחשיב החילוץ), והמצ"ב כנספח 2 לתצהירי, אף הוא אינו בגדר הערכת שווי.

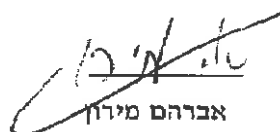
12. לעניין תחשיב החילוץ, אני מבקש להפנות את בית המשפט הנכבד לתגובת החברה מיום 5.6.2016, לעניין אומדן שווי מניות הציבור הנגזר מתמורה המשתלמת לבעלת השליטה המסביר את החישוב המופיע בתחשיב החילוץ ומתבסס על עמדת החברה כי אין להשיב לבעלת השליטה את הלוואות הגישור בסך של 110 מיליון ש"ח, ובמקום זאת יש להמיר את הלוואות הגישור למניות באופן "רעיוני" (סעיפים 43-49 לתגובת החברה מיום 5.6.2016). תחשיב זה מתייחס ל-2 מצבי עולם – באחד, הממכר אינו כולל את שמות המסחר בגין "אלון" ו"אלונית" ובשני הממכר כולל אותם.

13. אדגיש, כי לצורך תחשיב החילוץ החברה לא ערכה הערכת שווי לשמות המסחר, ואומדן ייחוס התמורה לרכיב שמות המסחר בממכר נעשה על בסיס דיווח ציבורי המעיד על כך ש"דור אלון" – חברה ציבורית בשליטת החברה, משלמת לאלון ישראל סך של 3 מיליון ש"ח בשנה וזאת כפי שנמסר לחברה החל מחודש מרץ 2005 ובהתאם להסכם המובא לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מקרב הציבור בדור-אלון אחת ל-3 שנים (כעסקת בעלי שליטה)². בהתאם לייעוץ כלכלי שקיבל דירקטוריון החברה, התחשיב הניח מכפיל 10 לפני מס.

14. בעלי המניות שמניותיהם נסחרות בבורסה בניו יורק, מחזיקים נכון למועד זה מחזיקים בכ- 4.6% מהונה המונפק של החברה.

² ראו דוח מידי של דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ מיום 19.3.2014, שניתן לצפיה באתר הבורסה: http://mava.fase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=885977. מסעיף 9.2 פסקה אחרונה עולה כי התשלום בגין סימני המסחר הנו 3 מיליון שקלים, ומסעיף 9.4.2 לדוח האמור עולה כי שירותים אלו ניתנו החל ממרץ 2005.

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


אברהם מירון

אישור

אני הח"מ, לי עוז, ער"ד, מאשר/ת בזה כי ביום 19.6.2016 הופיע בפני מר אברהם מירון, אשר הזדהה בפני באמצעות ת.ז. שמספרה 007140973, ולאחר שהוזהרתי, כי עליו להצהיר את האמת, וכי אם לא יעשה כן, יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל וחתם עליה בפני.

לי עוז, ער"ד
מ.ר. 74373

לי עוז, ער"ד

תוכן עניינים לנספחים

סימון נספח	תוכן
א1	ההסדר המתוקן (בסימון שינויים לעומת ההסדר שהוגש במסגרת הבקשה המתוקנת ביום 25.5.2016)
ב1	ההסדר המתוקן (ללא סימון שינויים)
א2	תחשיב שווי שוק
ב2	תחשיב החילוץ

נספח 1א

ההסדר המתוקן (בסימון
שינויים לעומת ההסדר שהוגש
במסגרת הבקשה המתוקנת
ביום 25.5.2016)

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

הסדר

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום _____ ב _____ 2016

הואיל ולחברה (כהגדרתה להלן) חובות כלפי הנושים הפיננסיים והנושים-הנעדרים (כהגדרתם להלן);
והואיל והחברה פנתה לנושים הפיננסיים והנושים-הנעדרים 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') בחיקף כולל של 360,565,696 ש"ח ע.ג. (מספר ני"ע 1121334).
- 2.2 "אלון סלולר" - אלון סלולר בע"מ ח.פ. 51-449389-9.
- 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. 52-004169-0 ואו אלון קמעונאות בע"מ ח.פ. 51-338738-1 (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. 52-004387-8.
- 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 הנעדרים למבטחי האשראי ואת תשלום מלוא החוב למחזיקי האג"ח החל ממועד ההשלמה.

- 2.10 "ההסכמה הנדרשת" – הסכמה שתתקבל באסיפה של הנושים הפיננסיים והנושים הנעדרים (א) 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 למבטחי האשראי לאותו מועד.
- 2.14 "קרן החוב הפיננסי" – החוב כלפי כל נאשה פיננסי מחזיקי האג"ח והבנקים (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 11 – בנספח 21 – בנספחים 11 – א' – 11 – להסדר זה תחת העמודה "קרן החוב". וכן החובות למבטחי האשראי כהגדרת מונח זה להלן.
- 2.15 "החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום" – החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לנספח תנאי הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.
- 2.16 "החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום" – החוב למחזיקי האג"ח כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לתנאי נספח הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.
- 2.17 "החוב כלפי כל בנק" – החוב כלפי הבנק כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.1 להלן וכנקוב בנספח 11 – א' תחת העמודה "קרן החוב"), בצירוף ריבית ו/או הפרשי הצמדה למדד לפי תנאי נספח הריבית (כהגדרת מונח זה להלן) בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, וממועד ההשלמה ואילך בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי הסדר זה, ובכל מועד נתון – בתוספת כל תשלום שמגיע לבנק מהחברה לפי הסדר זה נכון לאותו מועד ובניכוי כל סכום ששולם לבנק לאחר מועד הבסיס, ובניכוי כל סכום ששולם 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 21 – א' תחת העמודה "קרן החוב"), בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי תנאי נספח הריבית (כהגדרת מונח זה להלן) בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, וממועד ההשלמה ואילך בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי הסדר זה, ובכל מועד נתון – בתוספת כל תשלום המגיע למחזיקי האג"ח על פי הסדר זה נכון לאותו מועד, ובניכוי כל סכום ששולם לאחר מועד הבסיס. להסרת ספק – האמור מתייחס אך ורק לחוב המוסדר על פי תנאי הסדר זה.
- 2.19 "החובות הנעדרים" – חובות החברה לנושים הנעדרים (כהגדרתם להלן), שהצטברו עד למועד מתן צו הקפאת ההליכים – נגד מגה (17.01.2016), כפי שהובאות אליו 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".
- 2.19 "החובות למבטחי האשראי" – החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי כהגדרת מונח זה בתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה.
- 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 **לנושאים הנערכים למבטחי האשראי**: היחס הפנימי בין החובות **הנערכים למבטחי האשראי** 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 **"מבטחי האשראי"** – כלל ביטוח אשראי בע"מ ובססת החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ, **כמבטחי אשראי של ספקים של מנה**.
- 2.25-2.252 **"הנושים הפיננסיים"** – כל אחד מהבנקים (כל בנק בגין החוב כלפי אותו הבנק) ומחזיקי האג"ח (בגין החוב למחזיקי האג"ח) **וכל אחד ממבטחי האשראי**.
- 2.26-2.262 **"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.
- 2.27-2.272 **"הצמדה למדד"** או **"צמוד למדד"** – הכפלת הסכום אותו מבוקש להצמיד למדד במדד החדש וחלוקת התוצאה במדד הבסיס. ואולם, אם יהיה המדד החדש נמוך ממדד הבסיס, כי אז לצרכי חישוב זה יהיה המדד החדש שווה למדד הבסיס.
- 2.27-2.282 **"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.
- 2.28-2.292 **"אקסטרה"** – ExtraHolding GmbH.
- 2.29-2.302 **"החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי"** – החוב לבנק הפועלים המפורט בנספח 8, אשר הפך (או יהפוך) לחוב של החברה עם השלמת מיזוג קבוצת בי בע"מ אל תוך החברה, יחשב לחלק מהחוב לבנק הפועלים המוסדר במסגרת הסדר זה ושולם על פי תנאי החוב הכולל על פי הסדר זה, למעט לעניין הבטוחות (כמפורט בסעיף 10 להלן).
- 2.30-2.312 **"חוק החברות"** – חוק החברות, התשנ"ט-1999, והתקנות מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.
- 2.31-2.322 **"חוק ניירות ערך"** – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.
- 2.32-2.332 **"יום מסחר"** – יום בו מתנהל מסחר בבורסה.
- 2.33-2.342 **"יום עסקים"** – ימים ראשון עד שישי, למעט ימים בהם סניפי הבנקים בישראל סגורים לקהל הרחב.
- 2.34-2.352 **"יחס החוב לבטוחה"** היחס בין: במונה – החוב הכולל במועד מסוים (לא כולל החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי אשר יופחת מהחוב הכולל לצורכי תחשיב יחס החוב לבטוחה) לבין, במכנה – שווי "הנכסים המשועבדים" (כהגדרתם בסעיף 10.1 להלן) הממוצע בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו לאותו מועד (וככל שאחד מבין "הנכסים המשועבדים" הנ"ל יפסיק להיסחר בבורסה, שווי אותו נכס משועבד על פי הערכת שווי חיצונית של גורם חיצוני בעל מומחיות ומוניטין שמועד עריכתה יהיה בתוך התקופה של שנים עשר חודשים שלפני המועד הרלוונטי). מובהר כי כל נכס שאינו נכלל במסגרת "הנכסים המשועבדים" (כהגדרתם בסעיף 10.1 להלן) לא יהווה חלק מהנכסים המשועבדים ולא יחושב כחלק משווים. **לעניין זה החוב הכולל יביא בחשבון כי היקף החובות הנערכים (להלן: "היקף החוב הנערב") עומד, עם אישורו של הסדר זה, על סך כולל של 95 מיליון ₪. היה ויקבע בהתאם להוראות סעיף 5.4 להלן כי היקף החוב הנערב גבוה או נמוך מ-95 מיליון ₪ (להלן: "הפרדת החברה") אזי היקף החוב הנערב 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).

2.362-35 **"יחס הפרו-רטה"** – למועד נתון מסוים - היחס בין החוב הבנקאי הכולל לבין החוב למחזיקי האג"ח והחובות הנערבים למבטחי האשראי, 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 ₪.

2.372-36 **"מדד"** - מדד המחירים לצרכן הכולל פירות וירקות, המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, או כל גוף או מוסד רשמי אחר שיבוא במקומו.

2.382-37 **"מדד הבסיס"** - המדד שפורסם ביום 15 בנובמבר 2015 (קרי מדד חודש אוקטובר 2015) אשר הינו - 99.6 נקודות.

2.392-38 **"מגה"** - מגה קמעונאות בע"מ (בהקפאת הליכים) ח.פ. 51-003618-7.

2.402-39 **"מועד ההשלמה"** – כהגדרת מונח זה בסעיף 13.3 להלן.

2.412-40 **"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.

2.422-41 **"מסמכי ההשלמה"** - כלל המסמכים שייחתמו ו/או ימסרו במועד ההשלמה, כמפורט בסעיף 13.3 להלן, ואשר יהיו חלק בלתי נפרד מהסדר זה.

2.432-42 **"מרשם המחזיקים באגרות החוב"** - מרשם המחזיקים באגרות החוב המתנהל בהתאם להוראות סעיפים 35 ו-35ח לחוק ניירות ערך.

2.442-43 **"נאמן מחזיקי האג"ח"** - הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, המכהנת כנאמן למחזיקי האג"ח.

2.452-44 **"עדן"** - עדן בריאות טבע מרקט בע"מ (בפירוק) ח.פ. 51-333020-9.

2.462-45 **"ערבות אלון סלולר"** – הערבויות המצורפות להלן כנספח 7.

2.472-46 **"הערבויות הבנקאיות הקיימות"** – ערבויות בנקאיות של הבנקים לטובת החברה, המצורפות להלן כנספח 6.

2.482-47 **"קבוצת ביי"** - קבוצת בי קמעונאות בע"מ ח.פ. 51-188490-0.

2.492-48 **"קרוב", "בעל עניין", "חלוקה", "שליטה"** - כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות.

2.502-49 **"רבוע נדל"ן"** - רבוע כחול נדל"ן בע"מ 51-376585-9.

2.512-50 **"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).

2.522-51 **"שטר הנאמנות המתוקן"** - שטר הנאמנות המתוקן (המצ"ב כנספח 4 להסדר זה) שייחתם בין החברה לבין הנאמן למחזיקי האג"ח ואשר יכנס לתוקפו במועד ההשלמה ויחליף ויבוא במקום שטר הנאמנות המקורי.

3.

נספחי ההסדר (נספחי ההסדר אשר לא צורפו להסדר במועד הגשתו לבית המשפט יחד עם הבקשה המתוקנת לכינוס אסיפת נושים יצורפו להסדר בנוסח שיאושר על ידי הצדדים וזאת טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר. נספחי ההסדר שצורפו להסדר יחד עם הבקשה המתוקנת לכינוס אסיפת הנושים יעודכנו, במידת הצורך, לקראת מועד התכנסות אסיפת הנושים.)

3.1 **נספח 11א'** – 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 21ב'** – פירוט החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום (מצורף).

3.3 **נספח 2 – הסדר הפרשה עם נאמני מנה והתוספת להסדר הפרשה עם נאמני מנה (מצורף).**

3.43-3 **נספח 3 – נספח תנאי הריבית (מצורף).**

3.53-4 **נספח 4 – שטר הנאמנות המתוקן (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.63-5 **נספח 5 – רשימת חשבונות הבנק לתשלום עפ"י הסדר זה לכל אחד מהנושים הפיננסיים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.73-6 **נספח 6 – הערבויות הבנקאיות הקיימות (מצורף).**

3.83-7 **נספח 7 – ערבות אלון סלולר (מצורף).**

3.93-8 **נספח 8 – פירוט החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי (מצורף).**

3.103-9 **נספח 9 – כתב הנחתה (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.113-10 **נספח 10 – כתב התחייבות מאת אקסטרה כלפי החברה (מצורף).**

3.123-11 **נספח 11 – חובות לבעלי השליטה (ולבעלי השליטה בהם) (מצורף).**

3.133-12 **נספח 12 – הודעת מימוש בפדיון מוקדם אופציונלי (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.143-13 **נספח 13 – הסכם רכישת השליטה (מצורף).**

3.153-14 **נספח 1415 – הסכמי ההלוואה הבנקאיים החדשים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.163-15 **נספח 1615 – מסמכי השעבודים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.173-16 **נספח 1716 – אישור נושא משרה לסעיף הפטור (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.17 **נספח 19 – רשימת הנושים בעלי החובות הנערבים (מצורף).**

3.18 **נספח 2017 – תקנון החברה המתוקן בהתאם להוראות 13.2.1.3 (ג) (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.19 **נספח 2118 – נכסים ספציפיים שישועבדו להבטחת חוב בנק הפועלים בגין קבוצת בי (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.20 **נספח 2219 – פירוט סעיפי התחייבויות הרוכשת (מצורף).**

3.21 **נספח 20 – ערבות דוקטור בייבי שיווק והפצה 888 בע"מ (בפירוק) לחובות קבוצת בי לבנק הפועלים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

3.22 **נספח 21 – אישור עו"ד החברה המצורף לבקשה לכינוס האסיפה (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).**

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 תנאי/תנאיה), הינו אך ורק כמפורט בנספח **א1** 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 כלפיו נכון למועד הפרסום, כמפורט בנספח **א1** (וביחס לבנק הפועלים גם כמפורט בנספח 8), וכן כי רכיב הריבית הנכלל ביתרת החוב האמורה נצבר בהתאם להוראות נספח 3 להסדר זה המפרט את תנאי

הריבית בגין החוב בתקופה שממועד הבסיס למועד ההשלמה (לעיל ולהלן): "נספח תנאי הריבית", וכן – כי נכון למועד ההשלמה לא קיים לחברה כל חוב נוסף כלפיו מעבר למפורט בסעיף 5.1 לעיל, למעט הפרשי הצמדה ו/או ריבית שיצברו על החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום בגין התקופה שהחל ממועד הפרסום ועד למועד ההשלמה בהתאם להוראות נספח תנאי הריבית. כן מאשר כל אחד מהבנקים בהתייחס לעצמו כי זולת החובות המפורטים לעיל בסעיף 5.1 זה, ובכפוף לביצוע מלוא הפעולות במועד ההשלמה שהינן תנאי לכניסתו לתוקף של ההסדר, אין ולא יהיו לו (או לכל מי מטעמו במישרין או בעקיפין) והוא מוותר כלפי החברה על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין התקופה שעד למועד ההשלמה בגין ו/או בקשר עם גובה החוב ותנאיו (מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 14 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 וחובדים של הבנקים ו/או מי מטעמם את האמור בסעיף 5.1 זה לעיל ואת יתרות חובות החברה לבנקים נכון למועד הפרסום, כמפורט בנספח א11. החובות המפורטים בנספח א11 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 א11 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 ואו התיישנות ו/או טעות ו/או הטעייה ו/או טענה אחרת כלשהי, וכי מסמכים אלה ימשיכו לעמוד בתוקפם המלא. ואולם, על אף האמור לעיל – החל ממועד ההשלמה, המסמכים החיצוניים יחולו בכפוף ובהתאם להוראות 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 ב21 להסדר.

5.2.2 הנאמן ומחזיקי האג"ח מאשרים באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר את החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום (כמפורט בנספח ב21), 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 מטעמו 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 ב21; החובות המפורטים בנספח ב21 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"ח קרן החוב כלפיו.

5.4 החובות הנערבים למבטחי האשראי

5.4.1 כל החובות הנערבים למבטחי האשראי 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 מוגה בקשר עם כל חוב של מוגה כלפיו, לפי העניין, אשר העתקה יצורף להצהרתו האמורה יחד עם כל תכתובת רלבנטית ולהלן יכנון כלל תביעות החוב הנ"ל כלפי מוגה "תביעות החוב כלפי מוגה". למען הסר ספק, אין באמור בהסדר זה כדי להוות ויתור מצד מי מהנושים הנערבים על זכות ו/או על טענה כלשהי כלפי מוגה.

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 מוגה כאמור בסעיף 5.4.2 לעיל ייראה כמי שויתר כלפי החברה על החוב הנערב שהוא טוען לו, גם אם הגיש תביעת חוב לנאמני מוגה.

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, והכל למעט חובות בגין הנושים המשותפים כהגדרתם בהסדר הפשרה עם נאמני מוגה הנזכר בסעיף 5.7 להלן, אשר ישולמו מתוך קופת הנאמנים בהתאם להסדר הפשרה האמור.

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 כאמור ברישא לסעיף זה לעיל (ככל שהרוכשת תבחר לפי שיקול דעתה לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות ומבלי שהיא תהיה מחויבת לעשות כן) או לפרוע את חוב הגישור בתנאים המפורטים בסעיף 8.10 להלן. מבלי לגרוע מכך שחוב הגישור נדחה ונחות מפני החוב הכולל - החברה מאשרת כי ביחסים בינה לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחוב הגישור כל זכות קיזוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לסעד עצמי, שעשויה היתה להיות קיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

5.6.2

החברה מצהירה, כי לחברה יש חוב בהיקף של כששים מיליון ₪ (60,000,000 ₪) בגין הלואה צמודה שהועמדה לחברה ע"י אלון חברת הדלק לישראל בע"מ, אשר על פי תנאיה תיפרע לאחר פרעון מלוא החוב לנושים הפיננסיים. הלואה 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 קיזוז, 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.

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

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

החברה נתנה הסכמתה להוראות הסדר הפרשה עם נאמני מניה מיום 26.5.2016 (להלן: "הסדר הפרשה עם נאמני מניה") ולהוראות התוספת להסדר הפרשה עם נאמני מניה מיום 19.6.2016 (להלן: "התוספת להסדר הפרשה עם נאמני מניה"). הסדר הפרשה עם נאמני מניה והתוספת להסדר הפרשה עם נאמני מניה מצ"ב כנספח 2 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 התחייבותיה 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) ₪ (להלן: "הסכום הראשון") כמפורט להלן:

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 ההוראות הבאות:

(א) סך של 270,000,000 (מאתים ושבעים מיליון) ₪ מתוך הסכום הראשון ישולמו במועד ההשלמה התשלום בהשלמה לנושים הפיננסיים לבנקים ולמחזיקי האג"ח. סכום זה יפרע תחילה כל חוב ריבית והפרשי הצמדה שנצברו (ולא שולמו) לפני מהנושים הפיננסיים לבנקים ולמחזיקי האג"ח בתקופה שעד למועד ההשלמה (קרר, הריבית והפרשי ההצמדה שנצברו (ולא שולמו) ממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה בגין קרן החוב הפיננסי לבנקים ולמחזיקי האג"ח, בהתאם לנספח תנאי הריבית לפי השחל על הבנקים ומחזיקי האג"ח ולפיו: (א) בגין התקופה שממועד הבסיס ועד חמישים יום לפני מועד ההשלמה תחול הריבית ההסכמית של כל אחד מהבנקים ומחזיקי האג"ח כפי שמפורטת בנספח תנאי הריבית; (ב) בגין התקופה שהחל מ- 50

יום לפני מועד ההשלמה תחול ריבית שנתית בשיעור של 6% ; (ג) בגין התקופה שממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה יחולו הוראות לעניין הצמדה (ככל שישנן) של כל חוב, על פי תנאיו ;

לאחר מכן יתרת סכום התשלום בהשלמה לנושים הפיננסיים הסכום תשמש במועד ההשלמה לתשלום לבנקים ולמחזיקי האג"ת על חשבון קרן החוב הפיננסי כלפי הבנקים ומחזיקי האג"ת, בהתאם ליחס הפרו רטה (לענין זה, יחושב בנוגע לנושים הפיננסיים לבנקים ומחזיקי האג"ת בלבד) וליחס הפנימי נכון למועד ההשלמה, כולל הפרשי הצמדה (ככל שחלים) שנצברו ולא שולמו בגין רכיב קרן החוב הפיננסי שנפרע כאמור.

(ב) סך של 30,000,000 (שלושים מיליון) ₪ מתוך הסכום הראשון ישולמו במועד ההשלמה למבטחי האשראי על חשבון החובות למבטחי האשראי בהתאם ליחס החובות בין מבטחי האשראי נכון למועד ההשלמה לתשלום 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 התברה 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 התברה לכל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנעדרים (זולת מבטחי האשראי) יהיו במועדים זהים, כמפורט להלן.

6.3 המשך תשלומי החובות לנושים

יתרת סכום החובות לנושים הפיננסיים ולנושים הנעדרים (לא כולל מבטחי האשראי) לאחר ביצוע התשלום על פי סעיף 6.1 לעיל תיפרע כדלקמן:

6.3.1 סך של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי והחובות הנעדרים (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (קרי - ביחס לכולם יחד, סך של 137,846,000 ש"ח (בהתבסס על המדד הידוע בחודש יוני 2016) - 151,639,800 ₪ - (כאשר - לצורך החישוב - בסעיף 6.3.1 - זה החובות הנעדרים נאמדד 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 (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (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 (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (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 (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (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 הנעדרים משמעים סכום קרן החובות הנעדרים כפי שהם מפורטים בנספח 19 וכפי שהם עשויים להתעדכן בהתאם לאמור בסעיף 5.4 לעיל.

6.3.7-3-6.3.3 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 לבנקים ולמחזיקי האג"ת כפי שתהא נכון למועד אותו תשלום (ככל שתהא יתרה כאמור).

6.3א. יתרת סכום החובות למבטחי האשראי לאחר ביצוע התשלום על פי סעיף 6.1 לעיל תיפרע בהתאם לתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מנה.

6.4 ריבית ההסדר

6.4.1 ממועד ההשלמה ישארתשא יתרת קרן החוב הפיננסי ויתרת החובות הנערבים לבנקים ולמחזיקי האג"ח, כאשר הן צמודות היא צמודה למדד, ריבית אחידה צמודה למדד וזהה בשיעור של 6% לשנה (להלן בהתייחס לבנקים ולמחזיקי האג"ח: "ריבית ההסדר").

לדוגמא: אם סכום הקרן בתשלום שנתי מסויים הינו 100 ₪ וסכום הריבית שתשלום 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, כלומר בהמועד שהראשון הינו ששה (6) חודשים ממועד ההשלמה, והמועד השני ושנים עשר (12) חודשים ממועד ההשלמה (בכל שנה) וכך הלאה בהתאמה.

6.4.2 ריבית בגין החובות למבטחי האשראי לא תשולם ריבית בהתאם להוראות התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מנה.

6.5 פדיון מוקדם

6.5.1 פדיון מוקדם אופציונלי של הנושים הבנקים ומחזיקי האג"ח:

6.5.1.1 בתום 12 חודשים ממועד ההשלמה (להלן: "מועד הפדיון האופציונלי"), החברה תפרע לכל אחד מהנושים הפיננסיים והנושים הנערבים (לא כולל מבטחי האשראי) 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 לצורך כך - כל אחד מהנושים הפיננסיים (לא כולל מבטחי האשראי) (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 במג"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 90-100 מליוני ₪ (עמלת הפירעון המוקדם בגינו אינה נלקחת בחשבון), כי אז "הסכום העודף" במקרה זה יהיה 340-350 מליוני ₪.

6.5.2 פירעון מוקדם אופציונלי של החברה: – ביחס לחובות החברה לבנקים ולמחזיקי האג"ח:

6.5.2.1 החברה תהיה רשאית, בכל עת ולפי שיקול דעתה הבלעדי, לפרוע את החובות לבנקים ולמחזיקי האג"ח 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 סך 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 סך 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 סך 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 ביצועו בפועל של פירעון מוקדם, תמסור החברה הודעה לנשיא לבנקים ולמחזיקי האג"ח (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; וכן (ד) כל פרט אחר הנדרש, ככל שנדרש, בהתאם להוראות תקנון הבורסה ושטר הנאמנות המתוקן (להלן: "הודעת פירעון מוקדם"); מובהר כי בכל פדיון מוקדם כאמור יחולו הנחיות הבורסה בהתייחס למחזיקי אגרות החוב.

6.5.2.4 סכום הפירעון הכולל יזקף לפי הסדר הבא:

(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 לנושאים לבנקים ולמחזיקי האג"ח (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 10090,000,000 (באהתשעים מליון) ₪ ישמש לפירעון מוקדם על ידי החברה לנושאים הפיננסיים והנושים הנעדרים לבנקים ולמחזיקי אג"ח על חשבון חוב החברה כלפיהם. אשר יתבצע בתוך 6 חודשים ממועד ההשלמה דיחולו עליו. על הפדיון המוקדם האמור לבנקים ומחזיקי האג"ח יחולו 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 הנעדרים 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 חתום 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, וזיכויו 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 לתשלום 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.

הסכמת הבנקים והנושים הנערכים לקבלת פיקדון בגין

7. חובות מגה ובגין חובות וחובות עדן

7.1 כל אחד מהבנקים והנושים הנערכים ומבטחי האשראי מאשר (ביחס לעצמו) כי הגיש (אג-יגיש; לענין עדן) תביעת חוב במועד הנדרש לנאמני מגה (להלן: "תביעות החוב למגה") בקשר עם כל חוב כלפיו שהינו חוב ערבויות-מגה, חוב-משותף-החברה-מגה, בין חוב ישיר של מגה (קרי-חוב-מגה כלפי כל אחד מהבנקים או הנושים הנערכים שהחברה כלפיו אשר החברה אינה ערבה לו, לא מסרה בגינו התחייבות לשיפוי ואינה קשורה בו ואשר להסרת ספק הוא לא מהווה חלק מהתשלומים שעל החברה לשלם) או חוב-נערב (להלן: "רכיב החוב הישיר"), ובין חוב של מגה אשר לחברה אתריות או ערבות או התחייבות לשיפוי בגינו, כולו או חלקו (לרבות בגין חוב ערבויות-מגה, חוב-משותף-החברה-מגה וכל חוב כאמור של מגה כלפי מבטחי האשראי) (להלן יחד: "רכיב החוב הנערב"). כל אחד מהבנקים ומבטחי האשראי מאשר (ביחס לנושים הנערכים והחובות הנערכים כלפיהם), לפי העניין, אשר העתקה לעצמו כי העתק תביעת החוב למגה שהוגשה על ידו 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".

7.2 ויתור על רכיב החוב הנערב -

7.2.1 מוסכם כי במועד ההשלמה ובכפוף לביצוע כל הפעולות המיועדות לביצוע במועד ההשלמה יוותרו הבנקים באופן סופי, מוחלט ובלתי חוזר על כל זכויותיהם כלפי מגה לתשלום רכיב החוב הנערב. למען הסר ספק, אין באמור בהסדר זה כדי להוות ויתור מצד מי מהבנקים או הנושים הנערכים על זכותו או על טענה לזכותו לגרוע מזכויות כל בנק לתבוע את חובו מגה בגין חוב-משותף-החברה – מגה או חוב נערב רכיב החוב הישיר של מגה או חוב נערב, ישירות ממגה כלפי אותו בנק.

7.2.2 מוסכם כי ביתס לחובות למבטחי האשראי יחולו הוראות התוספת להסדר הפרשה עם נאמני מגה.

7.3

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 בנושים 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, וכך 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.

7.3.2 – החברה מאשרת כי הגישה תביעת חוב בגין (בין היתר) החובות הנערבים, חוב ערבות מנה ואז חוב משותף החברה-מנה (למעט בגין חוב משותף החברה-מנה לבנק הבינ"ל).

7.4 – בכל מועד (להלן: "מועד החלוקה") שבו מי מהבנקים שהינו נושה של מנה או הנושים הנערבים (להלן: "הנושה הרלבנטי") יקבל מנאמני מנה תמורה או תשלום מכל סוג שהם, במישרין או בעקיפין, במזומן או בשווה מזומן (להלן: "דיבידנד פירוק מנה"), יחשב 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 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 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 או כפי שפורטו בנספח 19 וכפי שעשויים להשתנות בהתאם לאמור בסעיף 5.4 לעיל ביחס לחובות הנערבים) – ובהתעלם מכל תשלום שהפחית חובות אלו).

היה ונכון למועד החלוקה מופקדים לטובת הבנק או הנושה הנערב כספים שבאים בגדר הסכום לביטחון (כהגדרת מונח זה להלן) (להלן: "כספי הביטחון") כי אז הבנק או הנושה הנערב ישיב וישחרר לחברה במועד החלוקה סכום בגובה תשלום 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.

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 כלפי בולל חוב מסוג חוב נערב מנה ייזקף כדלקמן: (א) ראשית ע"ח חוב ישיר שאינו משותף, (ב) שנית ע"ח חוב נערב מנה.

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 הנערבים (לרבות פירעון מוקדם, ולרבות תשלום שיבוצע במועד ההשלמה) של חוב נערב מנה (ביחס לבנקים) או של חוב נערב (ביחס לנושים הנערבים) (להלן: "הסכום המושהה") וזאת עד למועד המוקדם מבין (1) השלמת כל חלוקות דיבידנד הפירוק ממנה (להלן: "השלמת חלוקת מנה"), ו – (2) תום 12 חודשים ממועד ההשלמה (המועד המוקדם יכונה: "מועד הסיום"), ובלבד שיחולו 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 יתרת החוב כלפיה (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 ולשלםם 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.

7.37.9 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) / או חוב משותף עדן, לפי העניין ובשינויים המחויבים, אולם בהתייחס לכל חוב של החברה כלפי מי מהבנקים שהינו חוב נערב עדן מוסכם כי ככל שיחול האמור להלן, לא יחול האמור בסעיפים 7.1 עד 7.8 לעיל: (1) הבנק ימסור לחברה עד למועד ההשלמה העתק של הוכחת החוב שהגיש בגין חוב נערב עדן וכל מידע ומסמך נוסף שהחברה תבקש בקשר לכך; (2) הבנק לא ימשוך את תביעת החוב שהגיש בגין חוב נערב עדן, לא יעביר את זכויותיו מכוחה לאחר ולא יגיע לכל פשרה בגינה; (3) הבנק יסכים כי החל ממועד ההשלמה כל זכויותיו כלפי עדן מוסבות לחברה והבנק ימסור עד מועד ההשלמה לחברה את אישור מפרק עדן כי החל ממועד ההשלמה תהא החברה בעלת כל הזכויות של הבנק כלפי מפרק עדן וכי המפרק ישלם לחברה את כל התשלומים שהיה עליו לשלם לבנק מכוח תביעת החוב שהגיש הבנק למפרק עדן ומכוח כל זכות אחרת של הבנק כלפי מפרק עדן; (4) הבנק ישתף עם החברה פעולה באופן מלא על מנת שהחברה תוכל למצות מול מפרק עדן את זכויותיה מכוח הסבתו לחברה של חוב עדן לבנק.

8. הזרמות הרוכשת לחברה

8.

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

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 שיוסכם בכתב בין החברה לרוכשת עד למועד ההשלמה לשם צרכיה התזרימיים המיידים של החברה (להלן יקראו שני סכומים אלו יחד: "סכום ההשקעה המיידית").

8.2 לאחר מועד ההשלמה, הרוכשת מתחייבת להזרים לחברה סכום כולל, אשר יחד עם סכום ההשקעה המיידית, יסתכם לסך של שש מאות מיליון (600,000,000) ₪ במועדים כפי שיהיו דרושים לחברה לצרכיה 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 תבצע 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 **בפסקה 9.3** 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 ממועד ההשלמה על כתב נחיתות מוחלט ובלתי חוזר בנוסח המצורף להסדר זה כנספת 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 ממועד העברת הזכויות כאמור על כתב נחיתות מוחלט ובלתי חוזר בנוסח המצורף כנספת 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 לגרוע מהוראות הסדר הפשרה עם נאמני מנה והתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מנה (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 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 לפדיון מוקדם) כל חוב של החברה (ככל שלא הושב על ידי החברה קודם לכן) בגין כספים שהועמדו לחברה על ידי הרוכשת על פי סעיף 8 זה וכן את החוב לרוכשת והחוב לגישור, הכל ככל שאלו לא הומרו להון של החברה קודם לכן (להלן יחד: "החובות 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 שתיתן 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 שתוענקנה לרוכשת כאמור לעיל תהיינה במועד הענקתן נפרעות במלואן, בלתי ניתנות לחילוט, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבון, אופציה, וכל זכות צד ג' אחרת.

מיד לאחר מועד ההשלמה (ולאחר הענקת מניות הרוכשת לרוכשת כאמור לעיל) לא יוותרו עוד בידי כל צד 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 (שאינם אגרות חוב של החברה), ולרבות לשם מימוש אופציות לניירות ערך של החברה (שאינם אגרות חוב 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).

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.

9.4 החברה תהיה רשאית, על פי שיקול דעתה, להפסיק את הדירוג של אגרות החוב.

9.5 החברה מתחייבת בזאת כלפי הרוכשת באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה כי בכל עת שהרוכשת תבקש זאת היא תבצע כל פעולה שתידרש על מנת לאפשר לרוכשת למכור ניירות מכל מין וסוג אשר יוחזקו על ידי הרוכשת, בכל כמות שתבקש הרוכשת, ובכלל זאת תכין ותגיש החברה כל תשקיף וכל מסמך שיידרש, לרשות ניירות ערך האמריקאית ולכל רשות ו/או גוף רלבנטיים אחרים בארץ ו/או בארה"ב.

10. בטוחות

10.1 להבטחת ביצועם המלא והמדויק של התשלומים לנושים הפיננסיים ולנושים הנעדרים 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 והנעדרים 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 החלואה 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 הלואה 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 החלואה 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 "**הבטחות**").

10.2 הבטחות תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו, ותיוותרנה בתוקפן המלא וללא כל שינוי גם במקרה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או **הנושים-הנעדרים מבטחי האשראי** או מי מהם יגיע לפשרה כלשהי עם החברה ו/או במקרה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או **הנושים הנעדרים מבטחי האשראי** או מי מהם יתנו לחברה ארכה ו/או הקלה ו/או שינוי ו/או ויתור ו/או הסכמה כלשהי, הכל למעט כמפורט בהסדר זה. הבטחות הינן בעלות אופי מתמיד, תיוותרנה על כן ותמשכנה להבטיח את פירעון החוב הכולל, והכל עד לפירעון מלא של החוב הכולל, הכל למעט כמפורט בהסדר זה.

לכל אחד מהנושים הפיננסיים **הנושים-הנעדרים** תעמוד הזכות לממש את הבטחות (באמצעות הודעה לנאמן הבטחות אשר הוא בלבד זה שיהא רשאי לממש את הבטחות בשם הנושים ולטובת הנושים), כולן או חלקן, בכל מקרה שבו העמידו אחד או יותר מהנושים הפיננסיים **אג-הנושים הנעדרים** (כולל הנושה האמור) חוב, בהיקף העולה על 75 מיליון ש"ח או 10% מהחוב הכולל, לפי הנמוך מביניהם, לפירעון מיידי בהתקיים עילה אחת או יותר מעילות ההעמדה לפירעון מיידי המפורטות להלן, והורו לנאמן הבטחות לממש את הבטחות (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 הבטחות 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 שישוכמו 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 שיתולקו יופקדו בידי נאמן הבטחות ולא ישוחררו עד להכרעת בית המשפט ולפי קביעתו או עד לביטול העמדת החוב לפירעון מיידי (ככל שתבוטל).

10.4 השעבודים ייווצרו ע"י החברה כשעבדים לטובת הנושים הפיננסיים **הנושים-הנעדרים** באמצעות נאמן בעל מוניטין אשר זהותו תוסכם בין הצדדים (להלן: "**נאמן הבטחות**"). חלוקת הנכסים המשועבדים והזכויות לתמורות מממוש הנכסים המשועבדים בין הבנקים, **הנושים הנעדרים מבטחי האשראי** ומחזיקי האג"ח תהיינה בהתאם ליחס הפרו-רטה ולפי היחס הפיננסי (להסרת ספק – לעניין זה החוב לבנק הפועלים לא יכלול את החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי). נאמן הבטחות יפעל בעת מימוש בטוחות לטובת כלל הנושים הפיננסיים **הנושים-הנעדרים**.

10.5 מסמכי השעבודים (אגרת החוב, טופס 10 וכתב הוראות לנאמן הבטחות) יצורפו כנספח **1615** 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 **הנושים-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 **הנושים-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 **הנושים-הנעדרים** במסגרת הנכסים המשועבדים ויופקד ישירות אצל נאמן הבטוחות בחשבון שישועבד לטובת נאמן הבטוחות עבור הנושים הפיננסיים **הנושים-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 תבטן 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 ראשוניים בדרגה, ללא הגבלה בסכום, מניות נוספות של רבע 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 קלנדרלי, 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 החלפה. 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 החלפה. 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 ביצע הפדיון המוקדם האופציונלי פרעה החברה חוב קרן ואן ריבית לנושים הפיננסיים או לנושים הנעדרים בפירעון מוקדם אחד או יותר לבנקים ולמחזיקי אגרות החוב בסכום מצטבר של 10090 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- 3:2 (66.667%), אזי – (1) יחולו הוראות סעיף 10.8 לעיל בהתאמות הנדרשות לשמירת יחס החוב לבטוחה ברמה של 3:2 (66.667%); כמו כן – (2) לחברה תהיה הזכות לבצע החלפת שעבדים לפי סעיף 10.9 לעיל ובלבד שיחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 3:2 (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 תבטחת 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 2318, 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) הבטחות (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 20 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 הנעדרים כי למעט אם התקבלה ההסכמה הנדרשת, החברה לא תעמיד הלוואות כלשהן לרוכשת, במישרין ו/או בעקיפין, או לגוף קשור לרוכשת או לבעל עניין של הרוכשת או של הגוף הקשור או קרוב למי מהם, ולא תפרע באופן כלשהו לכל אלו סכומים כלשהם (קרן ו/או ריבית), לרבות הלוואות בעלים קיימות ו/או עתידיות (מבלי לגרוע מזכותה של הרוכשת להמיר את זכותה להחזר הלוואות לניירות ערך של החברה כמפורט לעיל). ההתחייבות המפורטת בסעיף 11.1 זה תפקע במועד שבו תפרע החברה את החוב הכולל.

11.2 החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ללא קבלת ההסכמה הנדרשת. בכפוף ולאחר קיום התחייבויות החברה על-פי סעיפים 6.1 לעיל – ההתחייבות המפורטת בסעיף 11.2 זה תפקע במועד שבו תפרע החברה 60% מהחוב הכולל כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלום לנושים הקבוע לביצוע במועד ההשלמה), או בתום ששה חודשים לאחר מועד ההשלמה, לפי המאוחר.

12. הפרות וסעדים

12.1 בכל מקרה מהמקרים המפורטים להלן (ורק בהם) יהיה רשאי כל אחד מהבנקים או הנושים הנעדרים מבטחי האשראי או הנאמן למחזיקי האג"ח להעמיד לפירעון מידי 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 הנעדרים 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" לעניין 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" לעניין 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" לעניין סעיף 12 זה: הליך פירוק או כינוס נכסים בגין כלל נכסי החברה או על חלק מהותי מהם ו/או בגין הנכסים המשועבדים או הקפאת הליכים, והכל בין זמני ובין קבוע.
- 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 המידי 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-אז-הנושים הנערבים 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 לעניין 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 הנערבים לכך בהסכמה הנדרשת מראש ובכתב. מובהר כי (א) הסכמת הנושים הפיננסיים-אז-הנושים הנערבים 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 הנערבים לא יסרבו למתן הסכמה כאמור אלא מטעמים סבירים. היה ואין טעמים סבירים לסירוב, הנושים הפיננסיים והנושים הנערבים לא יתנו את הסכמתם בקבלת תמורה. על אף האמור, לאחר שיפרע 70% מהחוב הכולל כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצע התשלום לנושים הפיננסיים והנושים הנערבים הקבוע לביצוע במועד ההשלמה) העברת השליטה בחברה לא תחייב קבלת הסכמה ולא 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-אז-הנושים הנערבים ביחס לנכסים המשועבדים, כי אז יהיה כל אחד מהנושים הפיננסיים-אז-הנושים הנערבים 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 מידי, אזי במקרה כאמור תקופת ההודעה המוקדמת ותקופת התיקון תהיינה חופפות ולא מצטברות.

12.5 החל ממועד ההעמדה לפירעון מידי של חוב כלפי מי מהנושים הפיננסיים או הנושים הנעדרים 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 הנעדרים 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 לבקשות קודמות לכינוס אסיפת נושים שהוגשה שהוגשו ביום 8.5.2016 וביום 25.5.2016 (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 להוראות כל דין (לרבות אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש), ועד לקבלת אישורים על פי דין ככל שידרשו – הרוכשת תהא רשאית למנות משקיף מטעמה לדירקטוריון החברה ללא זכות הצבעה (המשקיף יסיים את כהונתו עם מינוי הדירקטור מטעם הרוכשת כאמור לעיל). לפי דרישת הרוכשת על פי סעיף זה יחליט דירקטוריון החברה על מינוי הדירקטור שבתרה 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 21 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 להחלטות בית המשפט כאמור. אלא אם ניתנה הוראה אחרת על ידי בית המשפט, לצורך הצבעה באסיפת הנושים, החובות הנעדרים יהיו על פי היקף החובות הנעדרים 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 כדן 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 יכוננו 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 **לרופשת** לדירקטור חליף לו), בכפוף להוראת 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 13.2.1.67 להלן, החברה ונאמן מחזיקי האג"ח יקבעו (בתיאום עם הבורסה, ככל שנדרש), את המועד המזכה את מחזיקי האג"ח בתמורות ההסדר במועד ההשלמה, ויפרסמו מועד זה במגנ"א (החברה ונאמן מחזיקי האג"ח יפעלו עד למועד ההשלמה לשם קבלת פרטי מחזיקי האג"ח למועד האמור).

13.1.10 למען הסר ספק, ההסדר יכנס לתוקפו ויחייב את הצדדים לו לכל דבר ועניין, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בסעיף 13.2 להלן.

13.2 תנאים מתלים:

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

13.2.1.1 עד ליום 19.6.2016 יורה בית המשפט על כינוס אסיפת הנושים לשם אישור ההסדר.

13.2.1.2 עד ליום 26.7.2016 יתקבל אישור אסיפת הנושים להסדר זה;

13.2.1.3 עד ליום 25.7.2016 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, ו/או 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 **2217** 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 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 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.

(ח) צו לפיו בית המשפט יאשר את הסדר הפשרה עם נאמני מגה (לרבות את התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה).

(ט) צו לפיו בתוקף ממועד ההשלמה החברה תהיה מופטרת מכל חוב או התחייבות מכל מין וסוג כלפי הנושים המשותפים (כהגדרת מונח זה בהסדר הפשרה עם נאמני מגה) והכל כמפורט בסעיף 10 להסדר הסדר

הפשרה עם נאמני מגה וכי באותו מועד יבוטלו כל ההליכים והפעולות המשפטיות בהם נקטו הנושים המשותפים כנגד רבוע כחול.

- 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 יתקיימו כל התנאים לכניסתו לתוקף של הסדר הפשרה עם נאמני מגה (לרבות התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה).
- 13.2.1.8 13.2.2.1.7 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 מבטחי האשראי 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 יהיו 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 שניתנו) 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 תבצע 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 13.2.1.67 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; במסגרת החברה תרכוש במועד ההשלמה פוליסת ביטוח נושאי משרה מסוג RUN OFF (מובהר כי ככל שרכישת הפוליסה האמורה לא תבוצע במועד ההשלמה הדבר לא יעכב את השלמת ההסדר וכי במקרה כאמור רכישת הפוליסה תבוצע על ידי החברה בסמוך לאחר מועד ההשלמה);

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 החוראות 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 הנחיות המצורף כנספח 9 להסדר זה;

13.3.2.10 ייחתמו שטר הנאמנות המתוקן ומסמכי הלוואה עם הבנקים המצ"ב כנספח 4 ונספח 1514 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

איוזו 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) שלוש (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 ~~והנושים הנערכים~~ (בלבד) תיחשבה התחייבויות החברה והנושים הפיננסיים ~~והנושים הנערכים~~ 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 הנערכים~~ כמפורט בסעיף 6.1 לעיל), ינתן 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) וכל אחד ממבטחי האשראי (ו/או מי מטעמו, לרבות ב"כ); (ג) דירקטורים של החברה, שכיהנו כדירקטורים במהלך שנת 2015 ובלבד שלא שימשו באותה עת נושאי משרה בחברה (מעבר לכהונתם בדירקטוריון); דירקטורים של החברה שכיהנו כדירקטורים בשנת 2016; ונושאי משרה של החברה, שאינם ולא היו דירקטורים בחברה, ואשר כיהנו כנושאי משרה במהלך התקופה מיום 01.01.2016 עד ליום הגשת הבקשה לכינוס אסיפות לאישור הסדר זה (לרבות בחלק מתקופה זו) (כל הנ"ל בסעיף קטן ג' זה יקראו להלן: "נושאי המשרה הפטורים") - (כל הנ"ל יקרא להלן: "הצדדים"), וזאת באופן חדדי, 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 שכיהן או מכהן בחברה כנושא משרה (לרבות דירקטור) בחברה לפני מועד ההשלמה; (ב) מי שהיו בעלי השליטה בחברה במהלך התקופה החל מיום 01.01.2016 עד מועד ההשלמה.

למרות האמור בסעיף 14.2 זה לעיל, במסגרת הגורמים הנוספים לא יכללו מי שכיהנו בפועל בשנת 2014 כנושאי משרה (מעבר לכהונתם בדירקטוריון החברה).

14.3 הפטור:

14.3.1 הפטור הנזכר בסעיף 14.1 לעיל יינתן בגין כל דרישה ו/או טענה ו/או תביעה מכל מין וסוג שהוא, בין אם ידועה לנותני הפטור ובין אם לאו, ובין אם קיימת ובין אם מותנית, שעילתה נוצרה ו/או שמקורה בתקופה שהחל מיום 01.01.2015 ועד למועד ההשלמה (מובהר, כי הפטור לא יחול ביחס לכל התחייבות החלה החל ממועד ההשלמה, כולל ביחס לכל התחייבות שעל החברה לבצע במועד ההשלמה). בנוסף, לאחר שהחברה תשלים במלואה את התחייבותה לביצוע פדיון מוקדם אופציונאלי (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 לעיל) ובכפוף לכך שבמועד זה בוצע במלואו פדיון לכל נושה פיננסי שביקש זאת בהתאם להוראות סעיף 6.5.1 לעיל, יחול הפטור הנ"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 חובות 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 1716) 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 ועכבון

15.1 בקשר עם החוב הכולל החברה מוותרת בזה כלפי כל בנק, נושה-הערכבכל מבטח אשראי 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-הערכבים מבטחי האשראי, 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-הערכבים וכל עוד היא חברה ציבורית או תאגיד מדווח באמצעות דיווח מידי 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 מוגה:
- 16.2 בנוסף ובלי לגרוע מהאמור, החברה מתחייבת למסור למי מהבנקים או הנושים הנערבים מבטחי האשראי או לנאמן מחזיקי האג"ח, מעת לעת, עפ"י בקשתם הסבירה, מידע בקשר עם עסקיה של החברה, ככל שמידע זה נדרש לאותם נושים באופן סביר לצורך הגנה על זכויותיהם בקשר עם החוב כלפי כל בנק או החוב כלפי מחזיקי האג"ח או החובות הנערבים מבטחי האשראי 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 הנערבים מבטחי האשראי 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 הנערבים מבטחי האשראי ולנאמן האג"ח יחדיו ובמאוחד, ולפי העניין - גם לנאמן הבטוחות.
- 16.3.2 הודעה של מי מהבנקים ו/או מחזיקי נאמן האג"ח ו/או מי מהנושים הנערבים מבטחי האשראי לחברה - תימסר ע"י השולח לחברה, עם העתק מקביל ליתר הבנקים ו/או מחזיקי נאמן האג"ח ו/או הנושים הנערבים מבטחי האשראי.
- 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: _____ ;
לידי - _____
- נאמן האג"ח -
- כתובת: _____ ; פקסימיליה: _____ ; טלפון: _____ ;
לידי - _____
- בנק הפועלים -
- כתובת: _____ ; פקסימיליה: _____ ; טלפון: _____ ;
לידי - _____
- בנק מזרחי -
- כתובת: _____ ; פקסימיליה: _____ ; טלפון: _____ ;
לידי - _____
- בנק דיסקונט -

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

הבנק הבינ"ל -

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

בנק לאומי -

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

לידי-הנושים הנעדרים -

בכתובת שימסור הנושה הנעדר לחברה בהודעות לחברה בהתאם להוראות סעיף 5:4 לעיל:

כלל -

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

בס"ח -

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

הרוכשת -

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

17. תחולה

כלל המסמכים הבנקאיים, שטר הנאמנות המקורי, שטר הנאמנות המתוקן, מסמכי הבטחות, וכל מסמך אחר או נוסף בקשר עם החברה אשר נחתם או ייחתם על ידי החברה מול מי מהנושים הפיננסיים או הנושים הנעדרים 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 הנעדרים 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 הנעדרים זכויות לפרעון מוקדם ולא תשולמנה עמלות בגין ביצוע פירעון מוקדם (לרבות כל עמלה אחרת בגין האמור) אלא כקבוע בהסדר זה.

17.3 תשלומים בגין החוב כלפי כל בנק והחוב למחזיקי האג"ח והחובות הנעדרים למבטחי האשראי - לא יבוצע כל תשלום שהוא בגין החוב כלפי כל בנק והחוב למחזיקי האג"ח והחובות הנעדרים למבטחי האשראי, 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 הנעדרים למבטחי האשראי, 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 בי) יהיו אך ורק כקבוע בהסדר זה ובמסמכי הבטוחות שיחתמו בקשר עם הסדר זה.
- 17.6 מגבלות על פעילות החברה, על הניהול והשליטה בחברה, על שינוי השליטה בחברה, וכן קובננטים פיננסיים ואחרים על החברה – לא יחולו אלא כמפורט בהסדר זה.
- 17.7 ריבית פיגורים – לא תחול אלא רק בכפוף להוראות סעיפים 6.6.7 ו- 12.5 לעיל.
- 17.8 קיזוז ועיכוב – יחולו רק הוראות סעיף 15 לעיל.
- 17.9 זקיפת תשלומים שיתקבלו ממגה – בין חוב ישיר של מגה לנושה הרלבנטי לבין חוב נערב על ידי החברה או חוב משותף לחברה ולמגה וכן לגבי החובות הנעדרים למבטחי האשראי – 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 הבטוחות 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 הסטנדרטיל 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 טיטות הסדר זה שהחלפו בין הצדדים לא תשמשנה לפרשנותו.
- 18.7 על הסדר זה ועל פרשנותו יחול החוק הישראלי, ולבתי המשפט המוסמכים במחוז מרכז, ולהם בלבד, מוקנית הסמכות הבלעדית לדון בכל ענין הקשור להסדר זה או הנובע מהסדר זה.

יתרת העמוד ריקה במכוון - חתימות ואישורים בעמוד הבא

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 2619 להסדר זה.

אישור עוה"ד של הרוכשת:

אני הח"מ, _____, עו"ד, בא כוחה של הרוכשת (כהגדרתה לעיל) מאשר בזאת כי הי"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,

נספח 1ב

ההסדר המתוקן (ללא סימון

שינויים)

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

הסדר

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום _____ ב_____ 2016

הואיל ולחברה (כהגדרתה להלן) חובות כלפי הנושים הפיננסיים (כהגדרתם להלן);
והואיל והחברה פנתה לנושים הפיננסיים 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. 51-449389-9.
- 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. 52-004169-0 ואו אלון קמעונאות בע"מ ח.פ. 51-338738-1 (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. 52-004387-8.
- 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 למבטחי האשראי ואת תשלום מלוא החוב למחזיקי האג"ח החל ממועד ההשלמה.

- 2.10 **"ההסכמה הנדרשת"** – הסכמה שתתקבל באסיפה של הנושים הפיננסיים (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"** – אלוך 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 למבטחי האשראי לאותו מועד.
- 2.14 **"קרן החוב הפיננסי"** – החוב כלפי מחזיקי האג"ח והבנקים (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 בנספחים א'1-ב'1 להסדר זה תחת העמודה "קרן החוב"; וכן החובות למבטחי האשראי כהגדרת מונח זה להלן.
- 2.15 **"החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום"** – החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לנספח תנאי הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.
- 2.16 **"החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום"** – החוב למחזיקי האג"ח כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לתנאי נספח הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.
- 2.17 **"החוב כלפי כל בנק"** – החוב כלפי הבנק כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.1 להלן וכנקוב בנספח א'1 תחת העמודה "קרן החוב"), בצירוף ריבית ו/או הפרשי הצמדה למדד לפי תנאי נספח הריבית (כהגדרת מונח זה להלן) בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, וממועד ההשלמה ואילך בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי הסדר זה, ובכל מועד נתון – בתוספת כל תשלום שמגיע לבנק מהחברה לפי הסדר זה נכון לאותו מועד ובניכוי כל סכום ששולם לבנק לאחר מועד הבסיס, וביחס לבנק הפועלים – החל ממועד ההשלמה – בתוספת גם של החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי בניכוי כל סכום ככל שישולם לבנק הפועלים בגין חוב זה להסרת ספק – האמור מתייחס אך ורק לחוב המוסדר על פי תנאי הסדר זה.
- 2.18 **"החוב למחזיקי האג"ח"** – החוב למחזיקי האג"ח כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.2.1 להלן וכנקוב בנספח א'1 תחת העמודה "קרן החוב"), בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי תנאי נספח הריבית (כהגדרת מונח זה להלן) בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, וממועד ההשלמה ואילך בצירוף ריבית והפרשי הצמדה למדד לפי הסדר זה, ובכל מועד נתון – בתוספת כל תשלום המגיע למחזיקי האג"ח על פי הסדר זה נכון לאותו מועד, ובניכוי כל סכום ששולם לאחר מועד הבסיס. להסרת ספק – האמור מתייחס אך ורק לחוב המוסדר על פי תנאי הסדר זה.
- 2.19 **"החובות למבטחי האשראי"** – החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי כהגדרת מונח זה בתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה.
- 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 למבטחי האשראי: היחס הפנימי בין החובות למבטחי האשראי 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 "מבטחי האשראי" – כלל ביטוח אשראי בע"מ ובססח החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ, כמבטחי אשראי של ספקים של מגה.
- 2.25 "הנושים הפיננסיים" – כל אחד מהבנקים (כל בנק בגין החוב כלפי אותו הבנק) ומחזיקי האג"ח (בגין החוב למחזיקי האג"ח) וכל אחד ממבטחי האשראי.
- 2.26 "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.
- 2.27 "הצמדה למדד" או "צמוד למדד" - הכפלת הסכום אותו מבוקש להצמיד למדד במדד החדש וחלוקת התוצאה במדד הבסיס. ואולם, אם יהיה המדד החדש נמוך ממדד הבסיס, כי אז לצרכי חישוב זה יהיה המדד החדש שווה למדד הבסיס.
- 2.28 "הרוכשת" - ח.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, ח.פ. 515068849 (להלן: "ח.א.א.") שהינה בשליטת מר מוטי 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, כי היא הרוכשת. בתוקף ממועד הודעת ח.א.א. וחתימת החברה האחרת במקום הרוכשת בשולי הסדר זה על קבלת כל התחייבויות ח.א.א. תבוא החברה האחרת לכל דבר ועניין במקומה של ח.א.א. בתור הרוכשת ובכלל זאת החברה האחרת תחתום כאמור בשולי הסדר זה בתור הרוכשת במקומה של ח.א.א. אשר תשותר בתוקף מועד הודעתה האמורה וחתימת החברה האחרת במקום הרוכשת בשולי הסדר זה על קבלת כל התחייבויות ח.א.א. מכל התחייבות בקשר עם הסדר זה.
- 2.29 "אקסטרה" - ExtraHolding GmbH.
- 2.30 "החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי" – החוב לבנק הפועלים המפורט בנספח 8, אשר הפך (או יהפוך) לחוב של החברה עם השלמת מיזוג קבוצת בי 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).
- 2.31 "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999, והתקנות מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.
- 2.32 "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת.
- 2.33 "יום מסחר" - יום בו מתנהל מסחר בבורסה.
- 2.34 "יום עסקים" - ימים ראשון עד שישי, למעט ימים בהם סניפי הבנקים בישראל סגורים לקהל הרחב.
- 2.35 "יחס החוב לבטוחה" היחס בין: במונה - החוב הכולל במועד מסוים (לא כולל החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי אשר יופחת מהחוב הכולל לצורכי תחשיב יחס החוב לבטוחה) לבין, במכנה - שווי "הנכסים המשועבדים" (כהגדרתם בסעיף 10.1 להלן) הממוצע בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו לאותו מועד (וככל שאחד מבין "הנכסים המשועבדים" הנ"ל יפסיק להיסחר בבורסה, שווי אותו נכס משועבד על פי הערכת שווי חיצונית של גורם חיצוני בעל מומחיות ומוניטין שמועד עריכתה יהיה בתוך התקופה של שנים עשר חודשים שלפני המועד הרלוונטי). מובהר כי כל נכס שאינו נכלל במסגרת "הנכסים המשועבדים" (כהגדרתם בסעיף 10.1 להלן) לא יהווה חלק מהנכסים המשועבדים ולא יחושב כחלק משוויים. בכל מקרה בו שועבדו כספים לפי הוראות סעיף 10.6 להלן, אזי לצורך בדיקת יחס החוב לבטוחה יחשבו כספים אלו ("התקבול נטוי" 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).
- 2.36 "יחס הפרו-רטה" – למועד נתון מסוים - היחס בין החוב הבנקאי הכולל לבין החוב למחזיקי האג"ח והחובות למבטחי האשראי, 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"ח קרן החוב.
- 2.37 "מדד" - מדד המחירים לצרכן הכולל פירות וירקות, המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, או כל גוף או מוסד רשמי אחר שיבוא במקומו.
- 2.38 "מדד הבסיס" - המדד שפורסם ביום 15 בנובמבר 2015 (קרי מדד חודש אוקטובר 2015) אשר הינו - 99.6 נקודות.
- 2.39 "מגה" - מגה קמעונאות בע"מ (בהקפאת הליכים) ח.פ. 51-003618-7.
- 2.40 "מועד ההשלמה" - כהגדרת מונח זה בסעיף 13.3 להלן.
- 2.41 "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.
- 2.42 "מסמכי ההשלמה" - כלל המסמכים שייחתמו ו/או ימסרו במועד ההשלמה, כמפורט בסעיף 13.3 להלן, ואשר יהיו חלק בלתי נפרד מהסדר זה.
- 2.43 "מרשם המחזיקים באגרות החוב" - מרשם המחזיקים באגרות החוב המתנהל בהתאם להוראות סעיפים 2ח35 ו-3ח35 לחוק ניירות ערך.
- 2.44 "נאמן מחזיקי האג"ח" - הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, המכהנת כנאמן למחזיקי האג"ח.
- 2.45 "עדן" - עדן בריאות טבע מרקט בע"מ (בפירוק) ח.פ. 51-333020-9.
- 2.46 "ערבות אלון סלולר" - הערבויות המצורפות להלן כנספח 7.
- 2.47 "הערבויות הבנקאיות הקיימות" - ערבויות בנקאיות של הבנקים לטובת החברה, המצורפות להלן כנספח 6.
- 2.48 "קבוצת ביי" - קבוצת בי קמעונאות בע"מ ח.פ. 51-188490-0.
- 2.49 "קרוב", "בעל עניין", "חלוקה", "שליטה" - כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות.
- 2.50 "רבוע נדל"ח" - רבוע כחול נדל"ח בע"מ 51-376585-9.
- 2.51 "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).
- 2.52 "שטר הנאמנות המתוקן" - שטר הנאמנות המתוקן (המצ"ב כנספח 4 להסדר זה) שייחתם בין החברה לבין הנאמן למחזיקי האג"ח ואשר יכנס לתוקפו במועד ההשלמה ויחליף ויבוא במקום שטר הנאמנות המקורי.
3. **נספחי ההסדר** (נספחי ההסדר אשר לא צורפו להסדר במועד הגשתו לבית המשפט יחד עם הבקשה המתוקנת לכינוס אסיפת נושים יצורפו להסדר בנוסח שיאושר על ידי הצדדים וזאת טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר. נספחי ההסדר שצורפו להסדר יחד עם הבקשה המתוקנת לכינוס אסיפת הנושים יעודכנו, במידת הצורך, לקראת מועד התכנסות אסיפת הנושים.)
- 3.1 **נספח 1א'** - פירוט החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום, הכולל את קרן החוב הפיננסי, החוב הבנקאי הכולל והיחס הפנימי, הכל נכון למועד הפרסום (צורף).
- 3.2 **נספח 1ב'** - פירוט החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום (צורף).
- 3.3 **נספח 2** - הסדר הפשרה עם נאמני מגה והתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה (מצורף).
- 3.4 **נספח 3** - נספח תנאי הריבית (צורף).

- 3.5 **נספח 4** – שטר הנאמנות המתוקן (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.6 **נספח 5** – רשימת חשבונות הבנק לתשלום עפ"י הסדר זה לכל אחד מהנושים הפיננסיים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.7 **נספח 6** – הערבויות הבנקאיות הקיימות (צורף).
- 3.8 **נספח 7** – ערבות אלון סלולר (צורף).
- 3.9 **נספח 8** – פירוט החוב לבנק הפועלים בגין קבוצת בי (צורף).
- 3.10 **נספח 9** – כתב הנחתה (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.11 **נספח 10** – כתב התחייבות מאת אקסטרה כלפי החברה (צורף).
- 3.12 **נספח 11** – חובות לבעלי השליטה (ולבעלי השליטה בהם) (צורף).
- 3.13 **נספח 12** – הודעת מימוש בפדיון מוקדם אופציונלי (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.14 **נספח 13** – הסכם רכישת השליטה (צורף).
- 3.15 **נספח 14** – הסכמי החלואה הבנקאיים החדשים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.16 **נספח 15** – מסמכי השעבודים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.17 **נספח 16** – אישור נושא משרה לסעיף הפטור (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.18 **נספח 17** – תקנון החברה המתוקן בהתאם להוראות 13.2.1.3 (ג) (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.19 **נספח 18** – נכסים ספציפיים שישועבדו להבטחת חוב בנק הפועלים בגין קבוצת בי (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.20 **נספח 19** – פירוט סעיפי התחייבויות הרוכשת (צורף).
- 3.21 **נספח 20** – ערבות דוקטור בייבי שיווק והפצה 888 בע"מ (בפירוק) לחובות קבוצת בי לבנק הפועלים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).
- 3.22 **נספח 21** – אישור עו"ד החברה המצורף לבקשה לכינוס האסיפה (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושים לאישור ההסדר).

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 / הלואה / שירות / לפי תנאי/תנאיה), הינו אך ורק כמפורט ב**נספח 1א'** 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 כלפיו נכון למועד הפרסום, כמפורט בנספח 1א' (וביחס לבנק הפועלים גם כמפורט בנספח 8), וכן כי רכיב הריבית הנכלל ביתרת החוב האמורה נצבר בהתאם להוראות נספח 3 להסדר זה המפרט את תנאי הריבית בגין החוב בתקופה שממועד הבסיס למועד ההשלמה (לעיל ולהלן: **"נספח תנאי הריבית"**), וכן – כי נכון למועד ההשלמה לא קיים לחברה כל חוב נוסף כלפיו מעבר למפורט בסעיף 5.1 לעיל, למעט הפרשי הצמדה ו/או ריבית שיצברו על החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום בגין התקופה שהחל ממועד הפרסום ועד למועד ההשלמה בהתאם להוראות נספח תנאי הריבית. כן מאשר כל אחד מהבנקים בהתייחס לעצמו כי זולת החובות המפורטים לעיל בסעיף 5.1 זה, ובכפוף לביצוע מלוא הפעולות במועד ההשלמה שהינן תנאי לכניסתו לתוקף של ההסדר, אין ולא יהיו לו (או לכל מי מטעמו במישרין או בעקיפין) והוא מוותר כלפי החברה על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין התקופה שעד למועד ההשלמה בגין ו/או בקשר עם גובה החוב ותנאיו (מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 14 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 1א'. החובות המפורטים בנספח 1א' 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 1א' 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 ואו התיישנות ו/או טעות ו/או הטעיה ו/או טענה אחרת כלשהי, וכי מסמכים אלה ימשיכו לעמוד בתוקפם המלא. ואולם, על אף האמור לעיל - החל ממועד ההשלמה, המסמכים החיצוניים יחולו בכפוף ובהתאם להוראות 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 1ב' להסדר.

5.2.2 הנאמן ומחזיקי האג"ח מאשרים באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר את החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום (כמפורט בנספח 1ב'), 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 1ב'; החובות המפורטים בנספח 1ב' 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 למבטחי האשראי

5.4.1 כל החובות למבטחי האשראי ישולמו על ידי החברה אך ורק לפי הוראות הסדר זה.

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, והכל למעט חובות בגין הנושים המשותפים כהגדרתם בהסדר הפשרה עם נאמני מגה הנזכר בסעיף 5.7 להלן, אשר ישולמו מתוך קופת הנאמנים בהתאם להסדר הפשרה האמור.

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 (וזאת 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 כאמור ברישא לסעיף זה לעיל (ככל שהרוכשת תבחר לפי שיקול דעתה לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות ומבלי שהיא תהיה מחויבת לעשות כן) או לפרוע את חוב הגישור בתנאים המפורטים בסעיף 8.10 להלן. מבלי לגרוע מכך שחוב הגישור נדחה ונחות מפני החוב הכולל - החברה מאשרת כי ביתסים 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 ביתסים בינה לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחוב לרוכשת כל זכות קיזוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לסעד עצמי, שעשויה היתה להיות קיימת לה 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 נתנה הסכמתה להוראות הסדר הפשרה עם נאמני מגה מיום 26.5.2016 (להלן: "הסדר הפשרה עם נאמני מגה") ולהוראות התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה מיום 19.6.2016 (להלן: "התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה"). הסדר הפשרה עם נאמני מגה והתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה מצ"ב כנספח 2 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, על חשבון החוב הכולל לאותו מועד סך כולל של 300,000,000 (שלוש מאות מיליון) ₪ (להלן: "הסכום הראשון") כמפורט להלן:

(א) סך של 270,000,000 (מאתים ושבעים מיליון) ₪ מתוך הסכום הראשון ישולמו במועד ההשלמה לבנקים ולמחזיקי האג"ח. סכום זה יפרע תחילה כל חוב ריבית ופרשי הצמדה שנצברו (ולא שולמו) לבנקים ולמחזיקי האג"ח בתקופה שעד למועד ההשלמה (קרי, הריבית והפרשי ההצמדה שנצברו (ולא שולמו) ממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה בגין קרן החוב הפיננסי לבנקים ולמחזיקי האג"ח, בהתאם לנספח תנאי הריבית שחל על הבנקים ומחזיקי האג"ח ולפיו: (א) בגין התקופה שממועד הבסיס ועד חמישים יום לפני מועד ההשלמה תחול הריבית ההסכמית של כל אחד מהבנקים ומחזיקי האג"ח כפי שמפורטת בנספח תנאי הריבית; (ב) בגין התקופה שהחל מ- 50 יום לפני מועד ההשלמה תחול ריבית שנתית בשיעור של 6%; (ג) בגין התקופה שממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה יחולו הוראות לעניין הצמדה (ככל שישנן) של כל חוב, על פי תנאיו;

לאחר מכן יתרת הסכום תשמש במועד ההשלמה לתשלום לבנקים ולמחזיקי האג"ח על חשבון קרן החוב הפיננסי כלפי הבנקים ומחזיקי האג"ח, בהתאם ליחס הפרו רטה (לענין זה, יחושב בנוגע לבנקים ומחזיקי האג"ח בלבד) וליחס הפנימי נכון למועד ההשלמה, כולל הפרשי הצמדה (ככל שחלים) שנצברו ולא שולמו בגין רכיב קרן החוב הפיננסי שנפרע כאמור.

(ב) סך של 30,000,000 (שלושים מיליון) ₪ מתוך הסכום הראשון ישולמו במועד ההשלמה למבטחי האשראי על חשבון החובות למבטחי האשראי בהתאם ליחס החובות בין מבטחי האשראי נכון למועד ההשלמה.

6.2 לוחות סילוקין

לוחות הסילוקין לפירעון החוב הכולל על ידי החברה לכל אחד מהנושים הפיננסיים (זולת מבטחי האשראי) יהיו במועדים זהים, כמפורט להלן.

6.3 המשך תשלומי החובות לנושים

יתרת סכום החובות לנושים הפיננסיים (לא כולל מבטחי האשראי) לאחר ביצוע התשלום על פי סעיף 6.1 לעיל תיפרע כדלקמן:

6.3.1 סך של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (קרי - ביחס לכולם יחד, סך של 137,846,000 ש"ח (בהתבסס על המדד הידוע בחודש יוני 2016)

(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 (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (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 (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושה בתום 36 חודשים ממועד ההשלמה.

6.3.4 יתרת סכום קרן החוב הפיננסי (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (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 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 לבנקים ולמחזיקי האג"ח כפי שתהא נכון למועד אותו תשלום (ככל שתהא יתרה כאמור).

6.3.א. יתרת סכום החובות למבטחי האשראי לאחר ביצוע התשלום על פי סעיף 6.1 לעיל תיפרע בהתאם לתוספת להסדר הפרשה עם נאמני מגה.

6.4 ריבית

6.4.1 ממועד ההשלמה תשא יתרת קרן החוב הפיננסי לבנקים ולמחזיקי האג"ח, כאשר היא צמודה למדד, ריבית אחידה צמודה למדד וזהה בשיעור של 6% לשנה (להלן בהתייחס לבנקים ולמחזיקי האג"ח: "**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.

ריבית ההסדר תשולם בתשלומים חצי שנתיים, כלומר המועד הראשון הינו ששה (6) חודשים ממועד ההשלמה, והמועד השני שנים עשר (12) חודשים ממועד ההשלמה (בכל שנה) וכך הלאה.

6.4.2 בגין החובות למבטחי האשראי לא תשולם ריבית.

6.5 פדיון מוקדם

6.5.1 פדיון מוקדם אופציונלי של הבנקים ומחזיקי האג"ח:

6.5.1.1 בתום 12 חודשים ממועד ההשלמה (להלן: "**מועד הפדיון האופציונלי**"), החברה תפרע לכל אחד מהנושים הפיננסיים (לא כולל מבטחי האשראי) 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 שימסור הודעה כאמור – את החוב כלפי כל בנק נכון למועד הפדיון האופציונלי) (להלן: "**פדיון מוקדם אופציונלי**");

6.5.1.2 לצורך כך - כל אחד מהנושים הפיננסיים (לא כולל מבטחי האשראי) (וביחס למחזיקי האג"ח – כל מחזיק ביחס לעצמו) 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 90 מליוני ₪ (עמלת הפירעון המוקדם בגינו אינה נלקחת בחשבון), כי אז "הסכום העודף" במקרה זה יהיה 340 מליוני ₪.

6.5.2 פירעון מוקדם אופציונלי של החברה – ביחס לחובות החברה לבנקים ולמחזיקי האג"ח:

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

6.5.2.2 היה ובחרה החברה לבצע פירעון מוקדם כאמור, בהיקף כספי מסוים שתבחר החברה לפי שיקול דעתה (להלן: "סכום הפירעון המוקדם") עד לתום 36 חודשים ממועד ההשלמה, אזי לסכום הפירעון המוקדם יתווסף סך בהיקף השווה ל- 2.5% מהסכום העודף הנפרע בפירעון מוקדם כאמור (להלן: "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 קרן 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 קרן 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 קרן 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 ההפתחה (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 לבנקים ולמחזיקי האג"ח (ולמחזיקי האג"ח באמצעות הודעה לנאמן האג"ח) בדיווח 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; וכן (ד) כל פרט אחר הנדרש, ככל שנדרש, בהתאם להוראות תקנון הבורסה ושיטת הנאמנות המתוקן (להלן: "הודעת פירעון מוקדם"); מובהר כי בכל פדיון מוקדם כאמור יחולו הנחיות הבורסה בהתייחס למחזיקי אגרות החוב.

6.5.2.4 סכום הפירעון הכולל ייזקף לפי הסדר הבא:

(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 לבנקים ולמחזיקי האג"ח (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 90,000,000 (תשעים מליון) ₪ ישמש לפירעון מוקדם על ידי החברה לבנקים ולמחזיקי אג"ח על חשבון חוב החברה כלפיהם, אשר יתבצע בתוך 6 חודשים ממועד ההשלמה. על הפדיון המוקדם האמור לבנקים ומחזיקי האג"ח יחולו 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 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 חתום 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 לתשלום 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. חובות מגה וחובות עדן

- 7.1 כל אחד מהבנקים ומבטחי האשראי מאשר (ביחס לעצמו) כי הגיש תביעת חוב לנאמני מגה (להלן: **"תביעות החוב למגה"**) בקשר עם כל חוב כלפיו, בין חוב ישיר של מגה כלפיו אשר החברה אינה ערבה לו, לא מסרה בגינו התחייבות לשיפוי ואינה קשורה בו ואשר להסרת ספק הוא לא מהווה חלק מהתשלומים שעל החברה לשלם (להלן: **"רכיב החוב הישיר"**), ובין חוב של מגה אשר לחברה אחריות או ערבות או התחייבות לשיפוי בגינו, כולו או חלקו (לרבות בגין חוב ערבויות מגה, חוב משותף החברה-מגה וכל חוב כאמור של מגה כלפי מבטחי האשראי) (להלן יחד: **"רכיב החוב הנערב"**). כל אחד מהבנקים ומבטחי האשראי מאשר (ביחס לעצמו) כי העתק תביעת החוב למגה שהוגשה על ידו נמסר לחברה.
- 7.2 ויתור על רכיב החוב הנערב -
- 7.2.1 מוסכם כי במועד ההשלמה ובכפוף לביצוע כל הפעולות המיועדות לביצוע במועד ההשלמה יוותרו הבנקים באופן סופי, מוחלט ובלתי חוזר על כל זכויותיהם כלפי מגה לתשלום רכיב החוב הנערב. למען הסר ספק, אין באמור בהסדר זה כדי לגרוע מזכויות כל בנק לתבוע את מגה בגין רכיב החוב הישיר של מגה כלפי אותו בנק.
- 7.2.2 מוסכם כי ביחס לחובות למבטחי האשראי יחולו הוראות התוספת להסדר הפרשה עם נאמני מגה.
- 7.3 בהתייחס לכל חוב של החברה כלפי מי מהבנקים שהינו חוב נערב עדן מוסכם כי: (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 (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 המיידים של החברה (להלן יקראו שני סכומים אלו יחד: **"סכום ההשקעה המיידית"**).

8.2 לאחר מועד ההשלמה, הרוכשת מתחייבת להזרים לחברה סכום כולל, אשר יחד עם סכום ההשקעה המיידית, יסתכם לסך של שש מאות מיליון (600,000,000) ₪ במועדים כפי שיהיו דרושים לחברה לצרכיה 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 תבצע 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 תברה 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 לגרוע מהוראות הסדר הפשרה עם נאמני מגה והתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 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 לפדיון מוקדם) כל חוב של החברה (ככל שלא הושב על ידי החברה קודם לכן) בגין כספים שהועמדו לחברה על ידי הרוכשת על פי סעיף 8 זה וכן את החוב לרוכשת והחוב לגישור, הכל ככל שאלו לא הומרו להון של החברה קודם לכן (להלן יחד: "**החובות 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 יותר 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 (שאינם אגרות חוב של החברה), ולרבות לשם מימוש אופציות לניירות ערך של החברה (שאינם אגרות חוב 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.

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 זה.

9.4 החברה תהיה רשאית, על פי שיקול דעתה, להפסיק את הדירוג של אגרות החוב.

9.5 החברה מתחייבת בזאת כלפי הרוכשת באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה כי בכל עת שהרוכשת תבקש זאת היא תבצע כל פעולה שתידרש על מנת לאפשר לרוכשת למכור ניירות מכל מין וסוג אשר יוחזקו על ידי הרוכשת, בכל כמות שתבקש הרוכשת, ובכלל זאת תכין ותגיש החברה כל תשקיף וכל מסמך שיידרש, לרשות ניירות ערך האמריקאית ולכל רשות ו/או גוף רלבנטיים אחרים בארץ ו/או בארה"ב.

10. בטוחות

10.1 להבטחת ביצועם המלא והמדויק של התשלומים לנושים הפיננסיים 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 באמצעות נאמן הבטוחות, 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 ונקי**").

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 "**הבטחות**").

10.2 הבטחות תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו, ותיוותרנה בתוקפן המלא וללא כל שינוי גם במקרה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או מבטחי האשראי או מי מהם יגיע לפשרה כלשהי עם החברה ו/או במקרה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או מבטחי האשראי או מי מהם יתנו לחברה ארכה ו/או הקלה ו/או שינוי ו/או ויתור ו/או הסכמה כלשהי, הכל למעט כמפורט בהסדר זה. הבטחות הינן בעלות אופי מתמיד, תיוותרנה על כן ותמשכנה להבטיח את פירעון החוב הכולל, והכל עד לפירעון מלא של החוב הכולל, הכל למעט כמפורט בהסדר זה.

לכל אחד מהנושים הפיננסיים תעמוד הזכות לממש את הבטחות (באמצעות הודעה לנאמן הבטחות אשר הוא בלבד זה שיהא רשאי לממש את הבטחות בשם הנושים ולטובת הנושים), כולן או חלקן, בכל מקרה שבו העמידו אחד או יותר מהנושים הפיננסיים (כולל הנושה האמור) חוב, בהיקף העולה על 75 מיליון ש"ח או 10% מהחוב הכולל, לפי הנמוך מביניהם, לפירעון מיידי בהתקיים עילה אחת או יותר מעילות ההעמדה לפירעון מיידי המפורטות להלן, והורו לנאמן הבטחות לממש את הבטחות (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 הבטחות 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 שישוכמו 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 הבטחות 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 באמצעות נאמן בעל מוניטין אשר זהותו תוסכם בין הצדדים (להלן: "**נאמן הבטחות**"). חלוקת הנכסים המשועבדים והזכויות לתמורות ממימוש הנכסים המשועבדים בין הבנקים, מבטחי האשראי 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 הבטחות יפעל בעת מימוש בטוחות לטובת כלל הנושים הפיננסיים.

10.5 מסמכי השעבודים (אגרת החוב, טופס 10 וכתב הוראות לנאמן הבטחות) יצורפו כנספח 15 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 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 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 במסגרת הנכסים המשועבדים ויופקד ישירות אצל נאמן הבטוחות בחשבון שישועבד לטובת נאמן הבטוחות עבור הנושים הפיננסיים, 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 שעבדים 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, בשעבדים 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 השעבדים 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 בבד 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 ביצע הפדיון המוקדם האופציונלי פרעה החברה חוב קרן ו/או ריבית לבנקים ולמחזיקי אגרות החוב בסכום מצטבר של 90 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 שעבדים 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 18, 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 20 להסדר זה, (ו) ככל שיחול מס על מימוש נכסי קבוצת בי המושעבדים לבנק הפועלים בהתאם לאמור לעיל - יחולו על מס זה כל הפטורים, ואו ההקלות ואו 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 כי למעט אם התקבלה ההסכמה הנדרשת, החברה לא תעמיד הלוואות כלשהן לרוכשת, במישרין ואו 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 ואו ריבית), לרבות הלוואות בעלים קיימות ואו עתידיות (מבלי לגרוע מזכותה של הרוכשת להמיר את זכותה להחזר הלוואות לניירות ערך של החברה כמפורט לעיל). ההתחייבות המפורטת בסעיף 11.1 זה תפקע במועד שבו תפרע החברה את החוב הכולל.

11.2 החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ללא קבלת ההסכמה הנדרשת. בכפוף ולאחר קיום התחייבויות החברה על-פי סעיפים 6.1 לעיל - ההתחייבות המפורטת בסעיף 11.2 זה תפקע במועד שבו תפרע החברה 60% מהחוב הכולל כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצע 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 מבטחי האשראי או הנאמן למחזיקי האג"ח להעמיד לפירעון מידי 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 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" לעניין סעיף 12 זה: הליך פירוק או כינוס נכסים בגין כלל נכסי החברה או על חלק מהותי מהם ו/או בגין הנכסים המשועבדים או הקפאת הליכים, והכל בין זמני ובין קבוע.

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 יכוננו 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 המידי 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 העמיד את חוב החברה כלפיו לפירעון מידי 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 לעניין 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 לכך בהסכמה הנדרשת מראש ובכתב. מובהר כי (א) הסכמת הנושים הפיננסיים לא תיידרש 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 תיידרש הסכמה כאמור ביחס להעברת השליטה לתאגיד אחר בשליטתו (במישרין או בעקיפין) של מר מוטי בן משה; (ג) הנושים הפיננסיים לא יסרבו למתן הסכמה כאמור אלא מטעמים סבירים. היה ואין טעמים סבירים לסירוב, הנושים הפיננסיים לא יתנו את הסכמתם בקבלת תמורה. על אף האמור, לאחר שיפרע 70% מהחוב הכולל כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלום לנושים הפיננסיים הקבוע לביצוע במועד ההשלמה) העברת השליטה בחברה לא תחייב קבלת הסכמה ולא תהווה עוד עילה לפירעון מידי.

12.2 העמדה לפירעון מידי תעשה באמצעות הודעה במסגרתה תפורט העילה להעמדה לפירעון מידי.

12.3 בכל מקרה של אירוע הפרה אשר קבועה לגבי תקופת תיקון, ניתן יהיה להעמיד את החוב לפירעון מידי 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 ביחס לנכסים המשועבדים, כי אז יהיה כל אחד מהנושים הפיננסיים רשאי להעמיד את החוב כלפיו לפירעון מידי 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 מידי, אזי במקרה כאמור תקופת ההודעה המוקדמת ותקופת התיקון תהיינה חופפות ולא מצטברות.

12.5 החל ממועד ההעמדה לפירעון מידי של חוב כלפי מי מהנושים הפיננסיים 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 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 לבקשות קודמות לכינוס אסיפת נושים שהוגשו ביום 8.5.2016 וביום 25.5.2016 (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 שידרשו – הרוכשת תהא רשאית למנות משקיף מטעמה לדירקטוריון החברה ללא זכות הצבעה (המשקיף יסיים את כהונתו עם מינוי הדירקטור מטעם הרוכשת כאמור לעיל). לפי דרישת הרוכשת על פי סעיף זה יחליט דירקטוריון החברה על מינוי הדירקטור שבחברה 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 21 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.
- 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 יכוננו 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 לדירקטור חליף לו), בכפוף להוראת 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(י) לחוק החברות.
- 13.1.9 בסמוך לאחר מועד התקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיפים 13.2.1.1 עד 13.2.1.7 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 במגני"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 19.6.2016 יורה בית המשפט על כינוס אסיפת הנושים לשם אישור ההסדר.

13.2.1.2 עד ליום 10.7.2016 יתקבל אישור אסיפת הנושים להסדר זה ;

13.2.1.3 עד ליום 25.7.2016 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, ו/או 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 17 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 מחוייבת להקצות מניות או זכויות למניות או אופציות למניות לכל צד ג' שהוא, ובכלל זאת לא תידרש החברה להקצות אופציות לרכישת מניות 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 ותבטלנה 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 ותתחיל 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.

(ח) צו לפיו בית המשפט יאשר את הסדר הפשרה עם נאמני מגה (לרבות את התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה).

(ט) צו לפיו בתוקף ממועד ההשלמה החברה תהיה מופטרת מכל חוב או התחייבות מכל מין וסוג כלפי הנושים המשותפים (כהגדרת מונח זה בהסדר הפשרה עם נאמני מגה) והכל כמפורט בסעיף 10 להסדר הסדר הפשרה עם נאמני מגה וכי באותו מועד יבוטלו כל ההליכים והפעולות המשפטיות בהם נקטו הנושים המשותפים כנגד רבוע כחול.

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 יתקיימו כל התנאים לכניסתו לתוקף של הסדר הפשרה עם נאמני מגה (לרבות התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה).
- 13.2.1.8 העברת הנכסים הנרכשים (כהגדרתם בהסכם רכישת השליטה) לידי הרוכשת, כשהם נקיים וחופשיים מכל זכות של צד שלישי;
- 13.2.2 החברה, הרוכשת, הבנקים, מבטחי האשראי 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 יהיו 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 תקופות הארכה הנזכרות בסעיף 13.2.4 לעיל (ככל שניתנו) 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 כדן 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 13.2.1.7 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, וזולת הדירקטורים שמונו על ידי הרוכשת עובר למועד ההשלמה (ככל שמונו) ולמעט הדירקטורים החיצוניים; כמו כן החברה תרכוש במועד ההשלמה פוליסת ביטוח נושאי משרה מסוג RUN OFF (מובהר כי ככל שרכישה הפוליסה האמורה לא תבוצע במועד ההשלמה הדבר לא יעכב את השלמת ההסדר וכי במקרה כאמור רכישת הפוליסה תבוצע על ידי החברה בסמוך לאחר מועד ההשלמה);
- 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 הבטוחות 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 הנחיות המצורף כנספח 9 להסדר זה;
- 13.3.2.10 ייחתמו שטר הנאמנות המתוקן ומסמכי הלוואה עם הבנקים המצ"ב כנספח 4 ונספח 14 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 תושלמנה 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 (בלבד) תיחשבה התחייבויות החברה והנושים הפיננסיים 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 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 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) וכל אחד ממבטחי האשראי 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 כדירקטורים); 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 כדירקטורים בחברה).

14.3 הפטור:

14.3.1 הפטור הנזכר בסעיף 14.1 לעיל יינתן בגין כל דרישה ו/או טענה ו/או תביעה מכל מין וסוג שהוא, בין אם ידועה לנותני הפטור ובין אם לאו, ובין אם קיימת ובין אם מותנית, שעילתה נוצרה ו/או שמקורה בתקופה שהחל מיום 01.01.2015 ועד למועד ההשלמה (מובהר, כי הפטור לא יחול ביחס לכל התחייבות החלה החל ממועד ההשלמה, כולל ביחס לכל התחייבות שעל החברה לבצע במועד ההשלמה). בנוסף, לאחר שהחברה תשלים במלואה את התחייבותה לביצוע פדיון מוקדם 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 הנ"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 16) 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, כל מבטח אשראי 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, מבטחי האשראי, 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 וכל עוד היא חברה ציבורית או תאגיד מדווח באמצעות 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.
- 16.2 בנוסף ובלי לגרוע מהאמור, החברה מתחייבת למסור למי מהבנקים או מבטחי האשראי 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 מתזיקי האג"ח או מבטחי האשראי 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 מבטחי האשראי ו/או מתזיקי האג"ח או הנאמן למתזיקי 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, למבטחי האשראי ולנאמן האג"ח יחדיו ובמאוחד, ולפי העניין - גם לנאמן הבטוחות.

16.3.2 הודעה של מי מהבנקים ו/או נאמן האג"ח ו/או מי ממבטחי האשראי לחברה - תימסר ע"י השולח לחברה, עם העתק מקביל ליתר הבנקים ו/או נאמן האג"ח ו/או מבטחי האשראי.

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: _____ ;
לידי - _____

נאמן האג"ח -

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

בנק הפועלים -

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

בנק מזרחי -

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

בנק דיסקונט -

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

הבנק הבינ"ל -

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

בנק לאומי -

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

כלל -

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

בס"ח -

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

הרוכשת -

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

17. תחולה

כלל המסמכים הבנקאיים, שטר הנאמנות המקורי, שטר הנאמנות המתוקן, מסמכי הבטחות, וכל מסמך אחר או נוסף בקשר עם החברה אשר נחתם או ייחתם על ידי החברה מול מי מהנושים הפיננסיים 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 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 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 למבטחי האשראי - לא יבוצע כל תשלום שהוא בגין החוב כלפי כל בנק והחוב למחזיקי האג"ח והחובות למבטחי האשראי, 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 מבטחי האשראי, 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 בל) יהיו אך ורק כקבוע בהסדר זה ובמסמכי הבטחות שיחתמו בקשר עם הסדר זה.

17.6 מגבלות על פעילות החברה, על הניהול והשליטה בחברה, על שינוי השליטה בחברה, וכן קובענטיס 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 ועיכובן - יחולו רק הוראות סעיף 15 לעיל.

17.9 זקיפת תשלומים שיתקבלו ממגה - בין חוב ישיר של מגה לנושה הרלבנטי לבין חוב נערב על ידי החברה או חוב משותף לחברה ולמגה וכן לגבי החובות למבטחי האשראי - 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 הבטוחות 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 נושא 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 שיידרשו, עד למועד ההשלמה (כולל), התאמות, השלמות או תיקונים טכניים שאינם מהותיים, אזי הם יבוצעו ללא צורך בקבלת ההסכמה הנדרשת.
- 18.5 הימנעות של מי מהצדדים משימוש בזכות כלשהי הנתונה לו 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, ולהם 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 19 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, _____

בבית המשפט הנהדודי
מרכז

בעניין: מלגה קמעונאית בע"מ ת.ס. 7-003618-52 (בהקטאת הליכים)

בעצמם או ע"י ב"כ שה"ד שלום גולדבלט ו/או לאה צדפתי שלום
ו/או איל בן זקן, ממשרד גולדבלט, ומדס, יריב ושושן, עורכי דין
מדרך מנחם בגין 7 (בית גבור הספרות), רמת-גן 5268102
טל: 03-7549933, פקס: 03-7549934

ה'תשנ"ח

ובעניין: אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ע"י ב"כ עוה"ד ישראל גוטמן עמדה וזו אחרי שורק
ממשרד אגמ"ו ושות', רוזנברג הכהן ושות', עורכי דין
ממגדל אלקטרה, יוטל אלון 98, תל אביב
טל': 03-6078607, פקס: 03-6078666

ר' יצחק ב"ר יצחק

עיוני בי"ב עיתויד קליר - ביוטימון, עורכי דין
ממגדל איילון קומה 14
דרך אבא הלל 12 רמת גן
טל': 03-6423540, פקס: 03-6423541

:"תרוכטו"

הסדר פשרה בין מגה לבין רבוע כחול

מוצג בזאת הסדר משרה בין מנה, באמצעות הנאמנים ר"ח גבריאל טרבלסי ועו"ד אחוד גינדס, לבין רבוע כנחול, המוסכם על נאמני מנה ועל הרוכשת אשר התקשרה בהסכם לרכישת השליטה ברבוע כנחול, המתנה בין היתר, באישור הסדר רבוע כנחול (כהגדרתו להלן). תסדר משרה זה כפוף לתנאים ולאישורים המפורטים בסעיף 16 להלן. עם תתימת הצדדים על הסדר זה, יסעלו הצדדים לקיום התנאים וקבלת האישורים הנאמרים.

הגדרות

1.1 **"הנושים תמשתמים" - כל מי שהיתה לו במעמד צו הקפאת החליכים של מנח (17.01.2016) עילת ונגיעה ולרבות עילת תביעה עתידית או איתותית) נגד מנח ביחד עם רבוע כחול או עילת תביעה נגד מנח שזונה בערבות רבוע כחול או שכינה ויתנה התחייבות לשלמי או התחייבות אחרת מצד רבוע כחול, או עילת תביעה כנגד רבוע כחול בויתנה קיימת לרבוע כחול זכות (מכוח הדין או מכוח חסכם או מכל מקור אחר) לקבל שיפוי או השתתפות מאת מנח ולרבות (אך לא רק) כל הנושים המפורטים **בנספח 2**, למעט במקום, שזינב צד לוסדר רבוע כחול, שרביע כחול ערבה לחוב של מנח כלפיהם או שמינה כלפיהם חוב שהסדיר בחישובי מנח משותף של מנח ושל רבוע כחול כמפורט **בנספח 3** ולחול**

עם האמנים מרצה לרבות: book.orders@kinneret.ac.il 03-6409000

יחד: "הבנקים המערביים" ו- "החוב הנערב לבנקים", למעט כלל ובט"ח (להלן: "חברות ביטוח האשראי") ולמעט הנושים המפורטים בנספח 6 (להלן: "הנושים המפרדים") אשר על אף האמור לעיל לא יבואו, בקשר עם הנשיית המפורטת באיוו נטפח, בגדר הנושים המשותפים. לחסרת ספק לעניין הגדרת זו "עילת תביעה" משמע בין שהגשה בגינה תביעה (לרבות תביעת חוב לנאמנים) ובין אם לא ובין שניתן בגינה פסק דין ובין אם לאו, ולרבות בגין חיבות בגין כל סענה ואו תביעה ואו דרישה מרובע כחול, ודאית או מותגיו, קיימת או עתידית, בסמית או אחרת, קצובה או בלתי קצובה, לרבות תביעות חיוביות, נזיקיות, הרמת מסך ואי תורת האורגנים, שיפוי, עשיית עושר ולא במשפט, תובענה ייצוגית או בכל עילת תביעה אחרת, בין אם חלף מועד פירעונם ובין אם טרם הגיע מועד פירעונם במועד כניסתו לתוקף של הסדר זה.

1.2. "החובות המשותפים" - כל החובות של רבוע כחול כלפי הנושים המשותפים.

1.3. "הסדר רבוע כחול" - הסדר נושים בין רבוע כחול לבין נושיה הפיננסיים כפי שיאשר בפר"ק 18975-05-16 או בכל הליך אחר, לרבות כל תיקון שיכנס בו בעתיד.

2. החוב הנערב לבנקים ולחברות ביטוח האשראי - רבוע כחול תפרע את מלוא החוב הנערב לבנקים כלפי הבנקים המערביים (אשר על פי דיווח מיידי של רבוע כחול מיום 11.2.2015 עומד על כ- 300 מיליון ₪), וכן את החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי (אשר עומד על כ- 90 מיליון ₪), הכל כמפורט בהסדר רבוע כחול. עם כניסתו של הסדר פשרה זה לתוקף יחול האמור להלן: (א) החוב הנערב לבנקים וכן החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי יומחת מתביעות החוב שהגישו הבנקים וחברות ביטוח האשראי לנאמני מנה ו- (ב) מנה תופטר מתחוב המערב לבנקים ומן החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי וחיבות אלו יהיו באחריות בלעדית של רבוע כחול. לרביע כחול לא תהיה זכות חזרה למנה ולקופת הנאמנים בקשר לתשלום החובות הנ"ל.

3. תביעת ביטוח לאומי - רבוע כחול יהיה אחראית בלעדית לתשלום חוב נגוע שלה לביטוח לאומי (חוב נגוע הנובע מקביעות המוסד לביטוח לאומי בגין השנים 1999-2003 ו-2004-2001, בגין מתנהל הליך משפטי בבית הדין לעבודה, וכן חוב הנובע מקביעות המוסד לביטוח לאומי בגין השנים 2005-2008, אשר בגינה הוגשה חשנה על ידי רבוע כחול). לרבוע כחול לא תהיה זכות חזרה למנה ולקופת הנאמנים בקשר לתשלום הנ"ל.

4. תביעת פרוכדור - רבוע כחול תשנה את קופת הנאמנים בגין כל סכום שקופת הנאמנים תיאליץ לשאת בו במעל למי שיעור והחזר שגיע מקופת הנאמנים לנושי מנה ועל פי דין) מכוח תביעת שהגישו מר פרוכדור ואחרים בת א. 15-07-17359 (להלן: "תביעת פרוכדור"). אין באמור בהסדר פשרה זה כדי להקנים זכות כלשהי למי מן התובעים באותה תביעה. רבוע כחול תנהל בעצמה ועל חשבונה את הליכי תביעת פרוכדור בשנית ובשם מנה. מנה לא תתפשר בתביעת פרוכדור ללא הסכמת רבוע כחול. לרבוע כחול לא תהיה זכות חזרה לקופת נאמני מנה בגין התשלומים שתשלם מכוח סעיף זה ואף לא מכוח תשלומים אחרים הלשהו שהיאליץ רבוע כחול, ככל שהיאליץ לשלם. מכוח תביעת פרוכדור.

5. הסדר כספי ותשלום איוו - קופת הנאמנים תשלם לרבוע כחול סך השווה לסכום נחוב הנערב לחברות ביטוח האשראי בייכוי 30 מיליון ₪ בתוספת ריבית שתתקבל הקופת הנאמנים בגין הסך הנ"ל מהרוכש כהגדרתו להלן, ככל שתתקבל. התשלום לפי סעיף זה יבוצע עד ליום 1.2.2017 ואולם ככל שקופת הנאמנים תורל לשלם תשלום זה או חלקו קודם לכן כי אז יקודם התשלום או חלקו למועד האפשרי.

6. קופת פיצויים - רבוע כחול תעביר לשליטה תכליתית של הנאמנים את קופת הפיצויים של רבוע כחול המנוהלת אצל כלל חברה לביטוח בע"מ (קופת הפיצויים נשוא בקשה 22 במר"ק 01-16-31163, ואשר חיתרה בה עומדת על סך של כ- 2.3 מיליון ₪), כולל זכויות החתימה אשר תשלומיה.

7. ניתור של רבוע כחול על טענות ותביעות חוב – החל ממועד כניסתו לתוקף של הסדר זה, רבוע כחול מוותרת ומחללת כלפי מנה והנאמנים, באופן סופי ומוחלט ובלתי חוזר, על כל זכות, עילה, טענה, דרישה ותביעה, מכל מין וסוג שהוא (כספית או אחרת), שסקורן בתקופה שקדמה למועד כניסתו לתוקף של הסדר זה, לרבות בקשר עם החזר הקצאות בעלים, העמדת ערבויות, לרבות בגין חובות נטענים כמפורט בתביעת החוב, שהגישה רבוע כחול לחברה ביום 24.02.2016 אשר תמוחק כולה וכו', והכל בין אם הזכויות, עילות, טענות, דרישות ותביעות כאמור הוסדרו (נגזלו) או בחלקן) במסגרת הסדר זה ובין אם לאו, בין אם הן ידיעות במועד הסדר זה ובין אם לאו, בין אם נקטו לגביהן הליכים משפטיים או אחרים ובין אם לאו. לסיירת ספק – אין באמור בסעיף זה לעיל כדי לגרוע מיתר הוראות הסדר זה ובכלל ואין מהתחייבויות מנה והנאמנים על פיו.

8. ניתור כלפי רבוע כחול – החל ממועד כניסתו לתוקף של הסדר זה יהיו רבוע כחול וכל תאגיד בשליטתה (למעט רבוע כחול נדלין בע"מ) פטורים באופן סופי ומוחלט ובלתי חוזר, מכל תביעה ו/או דרישה של מנה (או מי מטעמה של מנה לרבות הנאמנים או כל בעל תפקיד אחר שימונה למנה) או של מי מנושי מנה (לרבות בין היתר עובדים, סוכנים, בנקים ואחרים, הכל במעמדם של אלו כנושי מנה) שמקורה בכל עילה שזויה שקדמה למועד כניסתו לתוקף של הסדר זה. מנה וכן כלל נושי מנה (במעמדם של אלו כנושי מנה) לא יהיו רשאים לנקוט בכל הליך כנגד רבוע כחול וכל תאגיד בשליטתה (למעט רבוע כחול נדלין בע"מ) בגין כל עילה בגין התקופה שקדמה למועד כניסתו לתוקף של הסדר זה.

בחתום לאמור לעיל ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, במועד כניסתו לתוקף של הסדר זה ידחו כל ההליכים שנקטו הנאמנים או נושים כלשהם על מנה כלפי רבוע כחול בבית המשפט שדן בפ"ק 31163-01-16 או בפני כל בית משפט אחר. בכלל זה ידחו כל הבקשות בענין "אופציית חספסים" שנכללה בהסדר הנושים שהושג לבני מנה בחודש יולי בשנת 2013, בקשת לאישור תביעת גזרות שהוגשה כנגד מנה ורבוע כחול בטענה לחלוקה אטורה, ובקשות בענין טענות עובדים של מנה כלפי רבוע כחול.

9. אין בהסדר זה כדי לגרוע או למנוע הזכויות הנאמנים ומנה, ככל שישנן, לתבוע נושאי משרה או בעלי שליטה במנה או ברבוע הכחול (או בכל תאגיד אחר), ואולם, מובחר בזאת כי החל ממועד כניסתו לתוקף של הסדר זה רבוע כחול וכל תאגיד בשליטתה (למעט רבוע כחול נדלין בע"מ) לא ישאו בחובות כלשהן ולא יאלצו להשקיע משאבים כלשהם בגין תביעות שיגישו הנאמנים כאמור. לענין זה מוסכם כי ככל שהעובדות הליך משפטי שיזמו הנאמנים או נושי מנה יקוטו, טוען לזכות שיפוי (כוגדרתו לוקר), והליך משפטי כלשהו, לרבות משלוח הודעת צד שלישי כלפי רבוע כחול וכל תאגיד בשליטתה (למעט רבוע כחול נדלין בע"מ) (להלן יחד: "תביעות שיפוי") כי אז יחולו ההוראות הבאות:

א. הנאמנים באמצעות קופת הנאמנים ישאו (מראש, או מיד עם דרישתה של רבוע כחול) בכל חוצאה של רבוע כחול וכל תאגיד בשליטתה (למעט רבוע כחול נדלין בע"מ) הנובעת מתביעת שיפוי של טוען לזכות שיפוי כאמור לרבות חוצאות ניהול הליכי הגנה כנגד תביעת שיפוי כאמור של טוען לזכות שיפוי.

ב. הנאמנים באמצעות קופת הנאמנים ישאו בכל סכום שייפסק, אם ייפסק, כנגד רבוע כחול וכל תאגיד בשליטתו (למעט רבוע כחול נדלין בע"מ) כלפי טוען לזכות שיפוי.

ג. הנאמנים ימסרו לרבוע כחול מידע מלא על כל תביעה שהוגשה על ידם כנגד טוען לזכות שיפוי ורבוע כחול תנוסר לנאמנים על כל הענה או דרישה שהופנתה אליהם מטוען לזכות שיפוי.

לענין זה "טוען לזכות שיפוי" משמע כל מי שהוא בעל זכות (או עושה להיות בעל זכות) חורה או שיפוי או השתתפות כלפי רבוע כחול וכל תאגיד בשליטתו (למעט רבוע כחול נדלין בע"מ), לרבות מכוח התחייבות לשיפוי או מכוח התחייבות אחרת או מכוח הדין.

10. נושים משותפים - הנושים המשותפים יפרעו אד ורס מקופת נאמני מנה באופן שרבוע כחול תהיה מופרטת מרחובות כלפיהם. לנושים המשותפים לא תהיה כל טענה או דרישה או תביעה כלפי רבוע כחול בגין החובות המשותפים. בכלל זה החל ממעמד כניסתו לתוקף של הסדר זה רבוע כחול לא תהיה עוד מחויבת כלפי הנושים המשותפים בהתחייבות כלשהי. למען הסר ספק, למנה ולקופת הנאמנים לא תהיה זכות חורה לרבוע כחול בקשר לתשלום לנושים המשותפים כאמור לעיל. מבלי לגרוע מן האמור לעיל הנאמנים יכריעו בתביעות החוב של הנושים המשותפים ולנושים המשותפים תהיה זכות ערעור כדין, וחידודו (בהסדר או בפירוק) לנושים המשותפים, בגין החובות המשותפים, יהיה בשיעור של 100% ויפרע תוך 12 חודשים ממעמד כניסתו לתוקף של הסדר זה. נשאה רבוע כחול בתשלום כלשהו כלפי הנושים המשותפים מאז שניתן צו הקפאת ההליכים כלפי מנה, תשלם קופת הנאמנים לרבוע כחול את הסכום בו נשאה רבוע כחול כאמור (בנוסף לסכום הנקוב בסעיף 5 לעיל) ובלבד שתשלום שיבוצע לאחר חתימת הסכם זה על ידי רבוע כחול יאשר מראש על ידי הנאמנים, שלא יסרבו סירוב בלתי סביר לתשלומיו.

11. ערבויות של רבוע כחול ביחד עם נדלין המושכרים למנה (בסעיף זה "נכסים") - לגבי ערבויות של רבוע כחול לטובת משכירי נכסים או חברות ניהול של הנכסים או לטובת צדדים שלישיים הקשורים בנכסים כגון רשויות (להלן יחד: "ערבויות הנכסים") יחול האמור להלן:

11.1. כאמור בסעיף 8.7 לחסכת עימה, חברת ביתן בע"ר קמעונאות בע"מ (להלן: "הדוכש") תשחרר את רבוע כחול מערבויות הנכסים, בכל הנוגע לנכסים שהעבירו אליה: חלק מרכישת מנה שהינם חלק מתמיכת לרוכש ובכפוף לחסכת עימה (להלן: "הנכסים המועברים"), וזאת תוך 12 חודשים ממעמד כניסתו לתוקף של הסדר זה. בטחונות שהעמידה רבוע כחול לערבויות הנכסים ויחזרו אליה, כמו כן, הרוכש ישפח את רבוע כחול בשיכוי מלא בגין כל סכום שיתבע או יידרש מרבוע כחול או שרבוע כחול תאלץ לשלם בגין ערבויות הנכסים, בנוגע לנכסים המועברים, בקשר עם התקופה שממועד חלמת ורישת מנה על ידי הרוכש (להלן: "מועד תחעברת") ואילך. ככל שתרוכש לא יקיים את התחייבתו זו אוי קופת הנאמנים תשפח את רבוע כחול כאמור ותתחייבות זו של קופת הנאמנים תהא בתוקף עד ליום 1.7.2020 (ותחצה לידן) כל דרישה שתומסר לנאמנים עד אוימו מועד (דרישות שהוגשו עד מועד כאמור יוכלו להתייחס גם לתקופה שלאחר אוימו מועד). כמו כן תשפח קופת הנאמנים את רבוע כחול בשיכוי מלא בגין כל סכום שיתבע או יידרש מרבוע כחול או שרבוע כחול תאלץ לשלם בגין ערבויות הנכסים, בנוגע לנכסים המועברים, עד מועד התעברת.

11.2. בנוסף, קופת הנאמנים תשפח את רבוע כחול בשיכוי מלא בגין כל סכום שיתבע או יידרש

- 5 -

מרבוע כחול או שרבע כחול תסלק לשלם בגין ערבויות הנכסים, הכל גם לגבי התקופה שממועד מתן צו הקפאת הליכים ואילך (ולא הגבלה), בכל הנוגע לנכסים שלא יועברו אל הרוכש כחלק מרכישת מנה.

11.3. ככל שמנה או הרוכש יחלקו על הסכום שלמי הטענה של צד שלישי רבוע כחול ערבה לו תשתף רבוע כחול בעולה עם הרוכש או מנה ותנקוט כל פעולה טבירה כדי שעמידת הרוכש או מנה תובא לדיון מתאים.

11.4. אין באמור בסעיף זה כדי לזרוע מטענת רבוע כחול כי ערבויות הנכסים פקעו או יפקעו עם מכירת מנה לרוכש.

12. **רשויות ונכסים שוטפים** – מובחר כי הסדר זה (והיותו ההדדי על טענות ודרישות מאת רבוע כחול כלפי מנה ולהפך) לא יחול על תשלומים שעל רבוע כחול לשלם בגין תווי קנייה, ועל תשלומים שוטפים שעל מנה לשלם לרבוע כחול בגין ווענקת שירותי IT (באמצעות עובדי רבוע כחול) וכן על חיבות שוטפים, ככל שישנם, של דור אלו למנה בגין פעילות מתעדן חלקות. כמו כן, הרוכש, מנה, קופת חאמנים (לפי מחות העניין) יישאו בדרשות השלום ויהיו אחראים לדרשות אחרות (לרבות הליכים שונים הקשורים והנובעים מאלו ובכלל זה הסרת הליכי עיכול) המצמית כלפי רבוע כחול מאת רשויות בגין נכסים בהם עושה מנה שימוש. רבוע כחול ומנה ישתפו פעולה לצורך להינכרה למנה של הסכמי שכירות של סניפי שרבע כחול צד להם כשוכרת על הכל הכרוך בכך (ובכלל זה תשלומי ארנונה, מים, אגרות רישוי, אגרות שילוט וכיו"ב תשלומים בגין הוכסטים מושכרים). באופן שמנה תשא בלעדית בהתחייבויות אלו ותשפה את רבוע כחול בגין חיובים אלו. הצדדים ישתפו פעולה בקשר עם תביעות ביטוח וענייני רישוי שהוגשו נגד מנה ורבוע כחול באופן שכל צד ישא בהתחייבויות הנוגעות אליו בקשר להליכים אלו. הצדדים גם יסדירו ביניהם בעתיד את כל הקשור בשיתוף במידע ומטמכים.

13. למען הסדר כל טפק הסדר זה לא נוגע ביחסי מנה ונושיו עם רבוע כחול נדלין בע"מ וכל זכויות מנה ונושיו כלפי רבוע כחול נדלין בע"מ ככל שישנן וזכר כל זכויות רבוע כחול נדלין כלפי מנה) שמורות להם ואין בהסדר זה לפגוע או לגרוע מכל טענה, זכות או טעם שיש למי מצדדים אלו זה כלפי זה. הצדדים ינהלו משא ומתן בתוס לב על מנת להגיע בהקדם האפשרי (קרי לא יאוחר מיום 9.6.2016) להסכמות בדבר היחסים שבין מנה לבין רבוע כחול נדלין בע"מ.

14. אין בהסכם זה כדי להקנות זכויות לצדדים שלישיים אלא אם נקבע במפורש אחרת ואין בהסדר זה כדי להוות הודאה בזכות או טענה של צד שלישי.

15. נאמני מנה לא יתנגדו להסדר וביע כחול הוצאתו.

16. **הסדר פשרה** זה נפוץ לתנאים המתלים המצטברים הכאים (1) הסכמת כל הבנקים הנערכים, ורבוע כחול, להסדר פשרה זה; (2) הסכמת כל הבנקים הנערכים לא יאוחר מיום 26.5.2016 עד חשעה 12:00 להסדר ונושים של מנה המבוסס על עסקת הרכישה של יונת ביוון, כמושגעים בהחלטות בית המשפט בבקשה 83; (3) אישור הסדר זה על ידי בית המשפט בתיק מ"ק 18975-05-16 וכניסתו לתוקף של הסדר רבוע כחול לאחר שיוכנס בו ההתאמות והשינויים הנדרשים נוכח האמור העיל (לרבות נשיאת רבוע כחול בחוב הערב כלפי חברות ביוון ואשר אל המי שיוסכרו בין הרוכשת לבין נושי רבוע כחול ורבוע כחול; (4)

נספח 2 – רשימת נושאים משותפים

1. עובדים (או עובדים לשעבר) של מגה.
2. מנכ"ל מגה לשעבר.
3. משכירי נכסים (או משכירים נכסים לשעבר) למגה.
4. נושאים שהפנו דרישות או נקטו בהליכים משפטיים (לרבות תביעת חוב) או אוחזים בפסק דין כלפי מגה או רבוע כחול לרבות:
 - א. בנייני ישקו לבנין ומקרקעין בע"מ.
 - ב. לודגיה רוטקס השקעות בע"מ.
 - ג. אחוזות ראשונים רובינשטיין.
 - ד. אחוזות הכפר חברה לבנין בע"מ.
 - ה. קניון עיר ימים.
 - ו. צמנטכל ניהול נכסים בע"מ.
 - ז. חוצות היוצר – חיפה בע"מ.
 - ח. ועד הבית "בית הטיילת".
5. רשויות לרבות בגין ארנונה ותשלומי חובה אחרים בגין נכסים בהם עושה או עשתה מגה שימוש.
6. בססח החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ (בגין ביטוח אשראי של ספקים של מגה) שרבוע כחול מסרה בגינו התחייבות (מוגבלת).
7. כלל ביטוח אשראי בע"מ (בגין ביטוח אשראי של ספקים של מגה) שרבוע כחול מסרה בגינו התחייבות (מוגבלת).
8. ספקים (לרבות של מוצרים או שירותים מסוג כלשהו) של מגה שבידיהם ערבות או התחייבות אחרת מאת רבוע כחול לחוב מגה כלפיהם.
9. רשות מס ערך מוסף.
10. מבטחות של פוליסת ביטוח חבות מעבידים וצד ג' של פעילות מגה.
11. מבקשים או תובעים בתביעות ייצוגיות והליכים משפטיים שבהם מגה ורבוע כחול הן משיבות או נתבעות יחד לרבות:
 - א. ת"צ 27295-11-13 אלון רוזן ואח' נ' מגה קמעונאות בע"מ ואלון רבוע כחול ישראל בע"מ.
 - ב. ת"צ 29361-01-14 שלמה אטיאס ואח' נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ מגה קמעונאות בע"מ ואח'.
 - ג. ת"צ 33702-05-15 סתיו אדרי נ' אלון רבוע כחול ומגה קמעונאות ואח'.
 - ד. ת"צ 13796-02-16 ציון צחי נחום נ' אלון החזקות ברבוע כחול ישראל בע"מ.

נספח 3 – רשימת הבנקים הנערכים

1. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ;
2. בנק הפועלים בע"מ ;
3. בנק לאומי לישראל בע"מ ;
4. בנק מזרחי טפחות בע"מ

נספח 4 – רשימת הנושים הנפרדים

1. תביעה שהגיש מר פרוביזור – ת.א. 17359-07-15 פרוביזור ואח' ני מגה קמעונאות בע"מ, אלון רבוע כחול ישראל ואח'.
2. תמוסד לביטוח לאומי - הליכים משפטיים מול המוסד לביטוח לאומי בגין השנים 1999 עד 2006.

תוספת להסדר פשרה מיום 26.5.2016

שנחתמה ביום 17.6.2016

בהמשך להסדר פשרה שנחתם ביום 26.5.2016 בין ח.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, לבין הנאמנים להקפאת הליכים של מגה קמעונאות בע"מ (להלן: "הסדר הפשרה" ו- "הנאמנים"), ואשר אושר על ידי אלו רבוע כחול ישראל בע"מ (להלן: "רבוע כחול"), מסכימים כל הצדדים הנ"ל, יחד עם כלל ביטוח אשראי בע"מ (להלן: "כלל") ובססח החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ (להלן: "בססח"); וכלל ובססח יחד – "חברות ביטוח האשראי" כדלקמן:

1. לכל המונחים להלן תהיה המשמעות שיש להם בהסדר הפשרה.
2. תוספת זו תיכנס לתוקף כאשר הסדר הפשרה יכנס לתוקף ובכלל זה כאשר יכנס לתוקף הסדר רבוע כחול, שהסדר הפשרה ותוספת זו יחוו חלק בלתי נפרד ממנו ויאושרו כולם על ידי בית המשפט.
3. חוראות הסדר הפשרה יישארו על כן, אלא אם תוקנו על ידי חוראות תוספת זו במפורש.
4. כלל ובססח נותנות את הסכמתן להוראות הסדר הפשרה הנוגעות אליהן, בכפוף לתיקונים ולתוספות המפורטות בתוספת זו.
5. "החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי" אלו מתייחס הסדר הפשרה מורכב משני הסכומים הבאים:
 - א. חוב בסך של 55,635,069 ₪ לבססח (להלן: "החוב הנערב לבססח");
 - ב. חוב בסך של 31,240,040 ₪ לכלל (להלן: "החוב הנערב לכלל");(להלן ביחד: "החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי")
- א5. בנוסף לחוב הנערב לחברות ביטוח האשראי, קיימות גם תביעות לחוב רגיל (שאינו נערב ע"י רבוע כחול), בסכומים הבאים: תביעת חוב בסך של 62,823,936 ₪ לבססח (שאינה כוללת את רכיב ההשתתפות העצמית של המבוטחים); תביעת חוב בסך של 37,440,889 ₪ לכלל (אשר אינה כוללת את רכיב ההשתתפות העצמית של מבוטחיה), שבגין יחולו חוראות הסדר הנושים של מגה ביחס לנושים רגילים.
- ב5. מובהר ומוסכם, כי הנאמנים יבדקו ויכריעו בתביעות החוב של הספקים המבוטחים ע"י חברות ביטוח האשראי (הכרעות החוב יומצאו לחברות ביטוח האשראי, וחברות ביטוח האשראי ימציאו לידי הנאמנים אישורים בדבר התשלומים, ששולמו על ידן בפועל לספקים המבוטחים. ההחלטות החלוטות ייחש לתביעות החוב של הספקים המבוטחים על ידי חברות ביטוח האשראי ישמשו בסיס לחישוב החוב הנערב והחוב הרגיל לחברות ביטוח האשראי וההתאמות הנדרשות לסכומים אלה. ככל שיתברר כי החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי חנו נמוך יותר מהסכומים הנקובים לעיל, יעודכן החוב הנערב בהתאם להחלטות חלוטות בקשר לתביעות החוב וההפחתה תבוצע על ידי הנאמנים במסגרת תשלומי הדיבידנד לחברות הביטוח בגין החוב הרגיל או בנוגע לבססח - במסגרת תשלום החוב הנערב לבססח, ככל הניתן..
6. בעקבות בקשת כלל ובססח, חאא תפעל לכך כי המנגנון הייחודי שיפורט להלן, יהווה חלק בלתי נפרד מהסדר החוב של רבוע כחול אשר יובא בפני בית המשפט ולפיו יקבע כי החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי יפרע על פי המנגנון המפורט להלן, חלף המנגנון המופיע נכון ליום חתימת הסכם זה בהסדר החוב שהוגש ע"י רבוע כחול לבית המשפט (להסרת ספק כלל ובססח אינן מחויבות להסכים להסדר רבוע כחול אלא אם יופיע בו המנגנון המפורט להלן):
 - א. במועד ההשלמה של הסדר רבוע כחול ישולם על ידי רבוע כחול לבססח וכלל (יחד) סך של 30 מיליון ₪, כל אחת עפ"י חלקן היחסי בחוב הנערב לחברות ביטוח האשראי.

ב. יתרת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי, שיקבע כאמור בסעי' 5 לעיל ולאחר הפחתת התשלום האמור בסעיף (א) לעיל (להלן: "יתרת החוב הנערב") תשולם לבססח וכלל באופן הבא:

i. ביחס לחוב הנערב לכלל: על אף האמור בסעיף 5 להסדר הפשרה, קופת הנאמנים תשלם לכלל (ולא לרבע כחול), במועד הנקוב בסעיף 5 להסדר הפשרה, את יתרת החוב הנערב לכלל. מילאה קופת הנאמנים אחר ההוראות האמורות בסעיף זה, אזי יהווה הדבר סילוק סופי ומוחלט של החוב הנערב לכלל.

ii. ביחס לחוב הנערב לבססח: על אף האמור בסעיף 5 להסדר הפשרה, קופת הנאמנים תשלם לבססח (ולא לרבע כחול), במועד הנקוב בסעיף 5 להסדר הפשרה, סכום המשלים את הפרעון לבססח (כולל הסכום שהתקבל מהרבע הכחול) עד סך של 48,135,583 ₪ (בכפוף להתאמות כתוצאה מההחלטות בנוגע לתביעות החוב), ואילו היתרה, עד מלוא יתרת החוב הנערב לבססח, תופקד בחשבון נאמנות נפרד אשר ינוהל על ידי הנאמנים ואשר מתוכו תיפרע בססח בהתאם להוראות הסדר זה בכפוף לתשלום למבוטח בפועל. מילאה קופת הנאמנים אחר ההוראות האמורות בסעיף זה, אזי יהווה הדבר סילוק סופי ומוחלט של החוב הנערב לבססח.

iii. חלפו שבעה חודשים ממועד ההשלמה של הסדר רבע כחול וקופת הנאמנים לא שילמה את יתרת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי (או שילמה חלק בלבד מיתרת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי), אזי רבע כחול תשלם באותו מועד לכלל ולבססח (לרבות בדרך של הפקדת כספים בחשבון נאמנות כמפורט לעיל) את החלק של יתרת החוב הנערב שלא שולמה לבססח וכלל על ידי קופת הנאמנים והכל בהתאם למפורט לעיל (להלן יחד: "היתרה שלא שולמה"), לשם סילוק סופי ומוחלט של החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי. במקרה שכזה תשלם קופת הנאמנים לרבע כחול את היתרה שלא שולמה עד ליום 1.2.2017 ואולם ככל שקופת הנאמנים תוכל לשלם תשלום זה או חלקו קודם לכן כי אז יוקדם התשלום או חלקו למועד האפשרי.

iv. לרבע כחול תהיה זכות להקדים ולשלם את יתרת החוב הנערב, כולה או חלקה, ובמקרה שכזה הנאמנים ישלמו לרבע כחול את הסכומים ששילמה רבע כחול כאמור, במועדים הקבועים בסעיף 5 להסדר הפשרה, בתוספת ריבית כמפורט באותו סעיף 5 עד מועד התשלום.

ג. חברות ביטוח האשראי לא יקבלו ריבית נוספת או כל תשלום נוסף על האמור לעיל בגין החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי.

ד. הוראות הסדר רבע כחול בכל הקשור להענקת (ושחרור) שעבדים על מניות רבע נדלי'ן ודור אלון להבטחת החובות המוסדרים באותו הסדר, יחולו גם על החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי.

7. מוסכם כי בכל הקשור לחוב הנערב לחברות ביטוח האשראי יחולו ההוראות הבאות חלק הוראות סעיפים 2 (א) ו- 2 (ב) להסדר הפשרה:

א. עם תשלום מלוא החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי בהתאם להוראות דלעיל יופחת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי מתביעות החוב שהגישו חברות ביטוח האשראי לנאמנים (להלן: "תביעות החוב").

עם כניסתו לתוקף של הסדר הפשרה יצטוו החוראות שיופצו בהסדר רבוע כחול כמפורט בסעיף 6 דלעיל באופן סופי ומוחלט, אנו כל חוביה של רבוע כחול כלפי כלל ובססה ולכלל ולבססה לא ינהיה כל דרישה או טענה או תביעה כלפי רבוע כחול, אלא מכיון אותן חוראות מבלי לגרוע מהתחייבויות רבוע כחול המפורטות לעיל לענין כניסתן לתוקף הנעדר להעביר ביטוח החוראות, מוסכם כי רבוע כחול לא תהיה אחראית בשום צורה ואופן לסכומים המגיעים לבססה ולכלל מכוח תביעות החוב לא כל תיקון שיהיה להן) ובהתאם האחריות לשאת בתשלומים מבזבזות החוב החול אף ויה על גופה הואמינם. תבוצע על פי הדין ובהתאם לחוראות הסדר הפשרה ותוספת 11.

כלל ביטוח אשתיא בע"מ

ת.א.א. אקסטרה אחזקות בע"מ

הנה רבנו בחנן "ליל בת"

נספח 2א

תחשיב שווי שוק

אומדן NAV

שווי לריבוע כחול		אומדן שווי	שוק 08/06/16	שיעור ההדקה	נכס
נמור	גבוה				
מיליון ש"ח					
834	834	1,544	54%	בוע נדל"ן*	*בוע נדל"ן**דור אלון בי קבוצה ב תקבולים אלון סלולר מזומן בחשבון
350	350	555	63.13%	78%	
30	30		100%	100%	
10	10		100%		
50	50				
1,274	1,274			סה"כ אומדן שווי נכסים	סה"כ אומדן התחייבויות פיננסיות, נטו *חוב לאלון ישראל חובות שוטפים עלויות מטה מהוונות תשלומי חובה והליכים משפטיים
933	933			חוב פיננסי	
51	51			ריבוע נדל"ן	
30	30			כלל בססח	
66	66			תזים	
60	60			חוב לאלון ישראל	
10	10			חובות שוטפים	
89	89			עלויות מטה מהוונות*	
160	65			תשלומי חובה והליכים משפטיים	
1,399	1,304			סה"כ אומדן התחייבויות פיננסיות, נטו	
(126)	(31)			אומדן NAV	

* וזונה כי עלות הקפאת הליכים / פירוק ככל שתיגרום הינה תחלופית לחלק מעלויות המטה המהוונות ולכן לא נרשמה בגפרד.

- אומדן שווי נכסים והתחייבויות מעודכן מצביע על NAV שלילי בטווח של 126-31 מיליון ש"ח.
- יודגש כי חישוב ה-NAV מייצג את התוצאות הנגזרות מההסכם בין המציע לבין נאמני מנה המסדיר את ההתחשבנות בין החברה לנאמנים. על כן תחשיב ה-NAV אינו כולל את החשיפות החדדיות בין החברה למנה הקיימות ללא ההסכם הנ"ל.

Vadim Portnoy Business Consulting LTD.

Gibor Sport Tower

7 Menachem Begin st. Ramat Gan 52681

טל 03-6005585

info@portnoy.co.il

נאדיום פורטנוי יעוץ עסקי בע"מ

בית גיבור ספורט

רח' מנחם בגין, 7 רמת גן 52681

נספח 2ב

תחשיב החילוץ

שווי החזקות ציבור נגזר מן התמורה לבעלות השליטה

להלן חישוב שווי החזקות שבדי הציבור בהנחה שהחוב בסך 110 מיליון ש"ח אשר יועד במקור להמרה למניות, יומר בפועל ולא יוכר כחוב:

חלופה ב' שווי חוב	חלופה א' שווי חוב	מצב ערב ההסדר	
מיליון ש"ח			
60	60	60	חוב פיננסי נחות
30	0		תמורה עבור מותג אלונות - במו"מ
0	0	110	חוב המיר*
90	60	170	סה"כ חוב
60	60		שווי חוב**
30	0		תמורה עבור מותג אלונות - במו"מ***
25	55		שווי מניות שבדי בעלת השליטה לאחר המרת החוב
115	115		סה"כ תמורה לבעלת השליטה
47,957,264	47,957,263	47,957,264	הון מניות, יחידות
1.234	1.234		מחיר מניה להמרה, ש"ח****
89,141,005	89,141,005		מניות המבעות מהמרת חוב
137,098,269	137,098,268	47,957,264	סה"כ מניות אחרי ההמרה
17,997,162	17,997,162	17,997,160	מניות בידי הציבור
155,095,431	155,095,430	65,954,424	סה"כ מניות
88.4%	88.4%	72.7%	שיעור החזקות בעלי השליטה
11.6%	11.6%	27.3%	שיעור החזקות הציבור
100.0%	100.0%	100.0%	סה"כ
3.3	7.2		שווי החזקות ציבור נגזר מהתמורה לבעל השליטה

* המרת החוב אינה מגדילה את יתרת הנכסים של החברה. לפי כך, לצורך החישוב, הונה כי ההמרה אינה מגדילה את ערך החברה.

** בהנחה שיש שווי חיובי למניות הנרכשות, החוב תומחר במלא ערכו המקוב.

*** בהנחה שהמציע קיבל לידיו את המותגים אלון ואלונות והחסם הקיים לפיו דור אלון משלמת 3 מיליון ש"ח לשנה עבורם, יחודש.

מיליון ש"ח	81
81	

**** מחיר המניה בבורסה המייצג שווי החברה בסך כ-



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

פר"ק 16-05-18975 אלון רבוע כחול ישראל
'בע"מ נ' ח.א.א אקסטרה אחזקות בע"מ ואח'
יום ראשון 19 יוני 2016

מספר בקשה (رقم الطلب): **13**

טלפון מרכז מידע: 077-2703333

אישור על פתיחת בקשה

مُصادقة على تسجيل طلب

ניתן אישור כי ביום (نُصادق بهذا أنه في يوم) 20/06/2016 בשעה (بالساعة) 07:00 הוגשה בקשה מסוג (قُدم طلب من نوع): כללית, לרבות הודעה מוטעם החברה בדבר תיקון ההסדר המוצע לאישור באסיפת נושים ובקשה ליתן החלטה בבקשה לכינוס אסיפת 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): **13**.

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

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