

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)

EuroparkYakum, France Building,
Yakum 60972 Israel
(Address of principal executive offices)

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

Form 20-F Form 40-F

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

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(7): _____

Contact:
Alon Blue Square Israel Ltd.
Zehavit Shahaf, Adv.,
General Counsel and Corporate Secretary
Telephone: 972-9-9618504
Fax: 972-9- 9618636
Email: zehavits@bsi.co.il

**ALON BLUE SQUARE ANNOUNCES REVISED 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, insomuch 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 (insomuch 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 דבوع כחול ישראל בע"מ

ובענין:

ע"י ב"כ עוה"ד שיראל גוטמן-עמירה ו/או
אורן שורק ו/או מיכל פרי ו/או דנה חן ו/או
חנן סידור ו/או לי עוז ו/או דוד
זלוטובורסקי ממשרד אגמון ושות' רוזנברג-
הכהן ושות', משרד עורכי דין, מגדל
אלקטטרה, רח' יגאל אלון 98, תל-אביב. טל':
03-6078666. פקס: 03-6078607

החברה או המבוקשת

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

ובענין:

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

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

הרכשת או המשיבה

1. בנק הפועלים בע"מ

ובענין:

ע"י ב"כ מטר, מאיר 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 טפוחות בע"מ

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

מרח' דרך אבא היל 16, רמת גן 5250608
טל': 03-6103110; פקס: 03-6103100

4. הבנק הבינלאומי הראשוני לישראל בע"מ

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

5. בנק דיסקונט לישראל בע"מ

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

הבנקים

6. הרומטיק נאמנות (1975) בע"מ

ובענין:

הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של
אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ע"י ב"כ
עו"ה"ד עדין פיגל ו/או דוד פרץ ואח' מדריך בן
גוריון 2(מגדל ב.ס.ר. 1- קומה 18), רמת גן
טל': 03-7553898, פקס: 03-7553899. סדרה גן 52573

נאמן מחזיקי האלא"ח

7. כלל חברה לביטוח בע"מ

ובענין:

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

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

ובענין:

ע"י ב"כ עו"ה"ד אבנור כהן, ממשרד כהן
וילצ'יק ושות' מרח' אבא היל סילבר 14,
בניין עוז, רמת גן 52506. טל': 03-6119000
פקס: 03-7514090

GBT חותמי האשראי

10. כונס הנכסים הרשמי

ובענין:

ע"י עו"ה"ד רותי מזרחי-ליינקר ו/או אורית
ולרשתין ו/או רוני הירשנzon ו/או נחמה
אבן ספיר מרח' השלושה 2, תל אביב. טל':
02-6462502, פקס: 03-6899695

הכל"ר

11. רשות ניירות ערך

ובענין:

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

רשות ניירות ערך

12. הבודסה לנירות ערך בתל-אביב בע"מ

ובענין:

מרחוב' אחזות בית 2, תל אביב. טל': 076-
03-5105379, פקס: 8160411

הבודסה

הודעה מטעם החברה בדבר תיקון הסדר המוצע לאישור באסיפת נושאים

ובקשה ליתן החלטה בבקשת לכינוס אסיפת נושאים

א. אלון ובוע כחול ישראל בע"מ, מתכבד בזאת להודיע לבית המשפט הנכבד כי בעקבות חתימתה הסדר פשרה בין נאמני מגה לרכשות וכן חתימה על תוספת לאותו הסדר הפשרה (לשם צירוףן של כל ובסach להסדר), חלו שינויים בהסדר המוצע לאישור באסיפת הנושאים (אשר צורף כנספה א' לבקשת המתוקנת לפי סעיף 350 לחוק החברות שהגישה החברה לבית המשפט הנכבד ביום 25.5.2016, להלן – **ההסדר המקורי ו- תבקשת המתוקנת**). שינויים אלו תואמו מראש עם הנושאים עליהם חל הסדר המוצע.

בעקבות האמור, ובהמשך לדיוון שהתקיים בבית המשפט הנכבד ביום 13.6.2016, מתכבדת החברה להגיש לבית המשפט הנכבד הסדר נושאים מתוקן אשר אותו יתבקשו יתבצעו הנושאים אשר (להלן – **ההסדר המתוקן**), והוא מצ"ב בנוסח עם שינוי סימוני ביחס להסדר שהוגש במסגרת הבקשה המתוקנת **כנספה א'** וכן **בנוסח נקי כנספה ב'**, ואילו מצורף **כנספה 2** – הסדר הפשרה עם נאמני מגה והתוספת לו הנוגעת לכל ובסach).

ב. היום הוגשה לבית המשפט הנכבד, בהתאם להחלטתו מיום 13.6.2016, הودעה משותפת לרכשות ובעליות השליטה בחברה, לעניין ההסכם ביןיהן והפריטים הנכללים בו, ולפיה הוסכם בין הרוכשת לבעל השליטה כי חלק מן המ麥ר הן זכויות בעליות השליטה בשמות המ Sach "אלון" ו- "אלונית" בכפוף לאישור נושא של בעל השליטה ומבל שיהיה בהסכמה בעליות השליטה כדי להשליך על המחלוקת בין נושא של בעל השליטה (בנק הפעלים וא"ח א').

לפיכך, בהמשך להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 13.6.2016, מתבקש בית המשפט הנכבד ליתן את החלטתו בבקשת לכינוס אסיפת כדלקמן:

1. להורות על כינוס אסיפה נשים ואסיפה מקדימה של מחזקיק אג"ח.
2. לעניין כינוס אסיפה בעלי המניות – בהתאם להודעת הרוכשת כפי שהוגשה היום, בכוונתה להצעה לשלם לבעלי המניות מקרוב הציבור סך כולל של שני מיליון שקלים.¹ בשים לב לסכום שモוצע בידי הרוכשת, עמדתה של החברה לעניין התמורה השוויונית שיש ליתן לציבור בעלי המניות בהסדר כמפורט בתגובהה מיום 5.6.2016 עומדת בעינה (ראו סעיפים 67-33 לתגובהה).
3. בעקבות הדיון מיום 13.6.2016 מותירה החברה את ההכרעה בסוגיית ההצעה במניין המומחה ו/או הצורך בכינוס אסיפה בעלי מניות לשיקול דעתו של בית המשפט הנכבד. ככל שюורה בית המשפט הנכבד על מניין מומחה ו/או כינוס אסיפה בעלי מניות, מתבקש בית המשפט הנכבד ל��וב לוחות זמינים קצרים ככל שניתן וזאת לאור מצבה התזרימי של החברה.
3. לעניין סוגיית כינוס אסיפה בעלי מניות, החברה מבקשת לשוב ולהפנות את תשומת לבו של בית המשפט לכך שהיא וווחلت על כינוס אסיפה בעלי מניות בסך זמינים קצר מ- 30 יום (בהתאם לסמכות בית המשפט מכוח סעיפים 72 ו- 350(א) לחוק החברות ובשים לב לדחיפות המתבקשת, ובשים לב למצוקת התזרימיות הקשה של החברה), הרי שהמשמעות היא שבעלי המניות שמנויותיהם נסחרות בבורסה בינוי יורק לא יוכל להשתתף בהצעה. יד עם זאת, מבירור שערכה החברה עולה כי שיעור המניות המוחזקות באמצעות ADR (קרי – נסחרות בבורסה בינוי יורק) הינו נמוך מ-5%, ומשמעות הדבר הנה כי מרבית אחזקות הציבור הן בישראל.

ואלו טעמי ההודעה והבקשה:

1. ביום 26.5.2016 נחתם הסדר פשרה בין הרוכשת, ח.א.א אקסטרה אחזקות בע"מ, לנامي מגה שענינו הסדרת היחסים של נامي מגה ורבייע כחול, למעט עניינים הנוגעים לרבייע נדל"ן. בכלל זה הוסדר בהסדר הפשרה תשלום מלא החובות ל"נשים המשותפים" כהגדרתם בהסדר הפשרה (להלן – "הנשים המשותפים"), לרבות נשים של מגה שאוחזין

¹ בשים לב לכך שסכום המניות שבידי הציבור הנה 160,17,997 מניין משמעות ההצעה הנה 11.11 א"י למנה.

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

2. ביום 29.5.2016 הוגש הסדר הפשרה לבית המשפט בתיק פר"ק 16-01-31163, במסגרת בקשה מס' 99 שענינה דר'ח הנאמנים בדבר תוכאות אסיפות הנושאים ובקשה לאישור הסדר נושאים.

3. ביום 1.6.2016 אישר הסדר הפשרה בידי החברה.

4. ביום 19.6.2016 נחתמה תוספת להסדר הפשרה בין הרוכשת, נאמני מגה, החברה ומבטחי האשראי שענינה הסדרות סוגיות שעלו מול כלל ובסת"ח.

העתק הסדר הפשרה והעתק התוספת להסדר הפשרה מצ"ב כנספח 2 להסדר הנושאים המתוקן והמצורף לבקשת זו.

5. הסדר הפשרה והתוספת להסדר הפשרה יכונו למען הנוחות ביחד ל"הסדר הפשרה".

6. בעקבות הסדר הפשרה חלו מספר שינויים בקשר עם הסדר הנושאים המוצע על ידי החברה, ועיקריים 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 כלפים (בהתאם ש"ח) שהחברה ערכה לו (לפיו החוב הנערב ראו וטפח ד' לבקשת המתוקנת). בהתאם, ההסדר המתוקן כולל הוראות ויתור כאמור.

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

ג. הסדר התשלום לנושים המשותפים – על פי הסדר הפשרה, הנושאים המשותפים (כהגדותם בהסדר הפשרה) "יפרעו במלואם (100%) אך ורק מוקפת נאמני מגה תוך 12 חודשים ממועד כניסה לתוקף של הסדר הפשרה, באופן שהחברה תהא מופטרת מהחובה כלפים. לעניין זה יצוין כי ביום 14.6.2016 נעשו נאמני מגה בקשה לבית המשפט הנכבד לאשר לנאמני מגה לפרסום מודעות במסגרתן יידרשו הנושאים המשותפים להגיש תביעות חוב או לעדכן את תביעות החוב שהגישו לנאמני מגה (לפי העניין) בתוך 21 ימים ממועד אישור הבקשת ופרסום המודעות כאמור).

החברה מצטרפת לבקשת זו ובקשת כי במודעות שתפורסםנה בידי הנאמנים יופיע גם מספר תיק זה וכן תזכיר רבו כחול לצד מגה.

7. בהתאם כאמור לעיל, ההסדר המתוון אינו כולל את ההוראות שהופיעו בהסדר המקורי שהתייחסו לנושאים הנערבים והחובה הנערבים שכן אלו אינם בוגדר הנושאים המשותפים.

8. בהתאם כאמור לעיל ובהתאם להסדר הפשרה קבע ההסדר המתוון כי כהןאי לכוניסתו לתוקף יינתן צו לפיו בית המשפט יאשר את הסדר הפשרה וכן צו לפיו החברה תהיה מופטרת מכל חוב או התחייבות מכלמין וסוג כלפי הנושאים המשותפים וכי באותו מועד יבוטלו ויסולקו כל ההליכים והפעולות המשפטיות בהם נקטו הנושאים המשותפים כנגד החברה.

מסמכים שהגישה החברה בדיוון מיום 13.6.2016

9. בהמשך לדיוון שהתקיים בפני בית המשפט הנכבד ביום 13.6.2016, מתכבדת החברה לצרף את שני המסמכים שהוצעו לבית המשפט במהלך הדיון שהנמס התחשב המרכז את אمدن שווי השוק של נכסיו החברה לעד אمدن התחייבותה נכנן לסופי מאי 2016 בשתי חלופות שונות (התחשב האמור יקרא להלן – **תחשב שווי שוק**). וכן התחשב המבקש לבחוץ את שווי המניות שבידי הציבור מתוך התמורה ששולמה (לעומת החברה) לבעלת השליטה בקשר עם רכיב המניות במכרז המתבסס על עמדת החברה כי אין להשייב לבועלות השליטה את הלואת הגישור בסך של 110 מיליון ש"ח ובמקום זאת יש להמיר אותן להון באופן באופן דיעוני (להלן – **תחשב החילוץ**). שני התחשבים שנערכו בידי יועץ כלכלי בלתי תלוי לוועדת הביקורת, מצ"ב כנספחים להודעה זו ומסומנים 2א ו2ב בהתאם.

10. לעניין תחישב שווי שוק יודגש, כפי שנאמר גם בדיון, כי התחשב האמור אינו מהו זה הערכת שווי של החברה את שווייה ההוגן, אלא אך תחישב המרכז את כלל נכסיה בשווי השוק שלהם, לצד אמדן התחייבותה כפי שהוצעו בכתבבי דין שהגישה החברה.

בקשר זה יצוין כי כל הפריטים בתחישב האמור הופיעו בבקשת המתוקנת בנסיבות המספרית, זולת שני פריטי התחייבות שהופיעו בבקשת המתוקנת בתיאור אינטימי בלבד, ואלה הם:

(א) **תשומי חובה** (מע"מ, ביטוח לאומי ומס הכנסה) שטרם הגעה דרישת תשלום בגיןם, והליך משפטיים שטרם ניתנה הכרעה בגיןם². לאחר שמדובר במידע צופה פנוי עתיד החברה נקבע בתחישב בשני מספרים בשני מצבים עולם שונים.

עוד בקשר זה יודגש כי אמדן התחייבות נערך בהנחה שההסכם בין החברה לנאמני מגה יתבצע כלשונו. ואולם בהיעדר הסכם עם נאמני מגה, קיימות לחברה חשיפות לטענות של נאמני מגה, ואשר עיקריהן תוארו באופן אינטימי בנספח י"ד' לבקשת המתוקנת, וקיימות לחברה טענות שכונגד כפי שבאו לידי ביטוי בתביעת החוב של החברה למגה עליה היא מותורת במסגרת הסכם הפשרה עם נאמני מגה.

(ב) **תשומי מטה מהוונים** - בתחישב שווי השוק נלקח בחשבון אמדן תשומי מטה מהוונים שמרני המשקף 12 מיליון ש"ח לשנה. (נתון זה נאמד על ידי היועץ הכלכלי שנשכר בידי וועדת הביקורת של החברה הנ"ו בהנחה "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, בהתאם).

11. לעניין תחישב החילוץ, שאף הוא אינו בוגדר הערכת שווי, החברה מבקשת להפנות את בית המשפט הנכבד לתגובהה מיום 5.6.2016 לעניין אמדן שווי מנויות הציבור הנגזר מתמורה המשתלמת לבעל השכלה, המסביר את החישוב המופיע בתחישב החילוץ ומتابס על

² אלו צוינו במסגרת פירוט התחייבות בנספח י"ד לבקשת שענינו "תחייבות נספנות של החברה".

עמדתה כי אין להסביר לבעליות השליטה את הלוואת הגישור בסך של 110 מיליון ש"ח, ובמוקם זאת יש להזכיר את הלוואת הגישור למניות באופן "ריעוני" (ר' סעיפים 43 עד 49 לעמדתה האמורה). תחשייב זה מתיחס ל-2 מבעלי עולם – באחד, המ麥ר אינו כולל את שמות המסחר בגין "אלון" ו"אלונית" ובשני המ麥ר כולל אותם. יודגש, כי לצורך תחשייב החילוץ החברה לא ערכה הערכת שווי לשמות המסחר, ואומדן ייחוס התמורה לרכיב שמות המסחר במ麥ר נעשה על בסיס דיווח ציבורי המעיד על כך ש"דור אלון" – החברה ציונית בשליטת החברה, משלם לאлон ישראל סך של 3 מיליון ש"ח בשנה וזאת כפי שנמסר לחברה החל מרץ 2005 ובהתאם להסכם המובא לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מקרוב הציבור בדור-אלון אחת ל-3 שנים (כעוסקת בעלי שליטה)³. בהתאם ליעוץ כלכלי שקיבל דירקטוריון החברה התחשייב הניה מכפיל 10 לפני מס.

סיכום

12. אשר על כן, בית המשפט הנכבד מתבקש להורות כמפורט ברישא לכתב זה.
13. ההודעה והבקשה מטעם החברה נתמכות בטענה של מר אברהם מירון, דירקטור בلتוי תלוי בחברה.

דנה חן, עו"ד
מיכל פרי, עו"ד
ישראל גוטמן-עמירה, עו"ד

ב"כ הרבעון הכחול

היום: 19 ביוני, 2016.

³ ראו דוח מידי של דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ מיום 19.3.2014, שניtan לצפיה באתר הבורסה: http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=885977 לדווח האמור עולה כי שירותים אלו ניתנו החל מרץ 2005. המסחר הנו 3 מיליון שקלים, ומספר 9.4.2 לדווח האמור עולה כי שירותים אלו ניתנו החל מרץ 2005.

תצהיר

אני הוח"מ, מר אברהם מירון, נושא ת"ז 30973, לאחר שהזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בזאת כדלקמן:

1. אני מכחן כחרטור בלתי תלוי באלוון ורובע כחול ישראלי בע"מ ח.צ: 7-004284-52 (להלן – "החברה") ובעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
2. תצהيري זה מיתן בתמיכה להודעה מטעם החברה בדבר תיקון ההסדר המוצע לאישור באסיפת נושים ובקשה ליתן החלטה בבקשת למסס אסיפת נושים אשר מוגשת במסגרת פר"ק 18975-05-16.
3. ביום 26.5.2016 נחתם הסדר פשרה בין הרוכשת, ח.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, לנامي מגה שענינו הסזרות היחסים של נامي מגה ורובע כחול, למעט עניינים הנוגעים לרובע נדלין.
4. ביום 29.5.2016 הוגש הסדר הפשרה לבית המשפט בתיק פר"ק 31163-01-16, במסגרת בקשה מס' 99 שענינה דריש הנאמנים בדבר תוצאות אסיפת הנושים ובקשה לאישור הסדר נושם.
5. ביום 1.6.2016 אישר הסדר הפשרה בידי החברה.
6. ביום 19.6.2016 נחתמה תוספת להסדר הפשרה בין הרוכשת, נامي מגה, החברה וחברות מבטחי האשראי, כל חברה לביטוח בע"מ ובסת" – החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ להלן – כל ובסת" – (כל ובסת" – בתהתמה), שענינה הסזרות סוגיות שעלו מול כל ובסת" –
- העתק הסדר הפשרה והעתק התוספת להסדר הפשרה מצ"ב כנספו 2 להסדר הנושם אשר צורף לתצהيري זה בנספח 1.
7. בעקבות הסדר הפשרה והתוספת להסכם הפשרה חלו מספר שינויים בקשר עם הסדר הנושם המוצע על ידי החברה.

- 2 -

הסדר נושים מתקן מצ"ב נספח 1, אליו כאמור לעיל, מצורפים נספחים הסדר הפשרה עם נאמני מגה והתווסף לו הנוגעת לכל ובסטה.

6. במסגרת הדיון שנערך ביום 13.6.2016, הוצגו בפני בית המשפט נכבד שני תחשייבים שנערכו בידי יועץ כלכלי בלתי תלוי לוועדת הביקורת של החברה.

9. בהמשך לדין הכל', אציג כי התחשיב המרכז את אמן שווי השוק של נכסיו החברה לצד אمدن התחייבותה נכוון לסוף מאי 2016 בשתי חלופות שונות (להלן – תחשיב שווי שוק) כפי שהוגש לבית המשפט, והמצ"ב לתחבירי נספח 2א', איננו מתחווה הערכת שווי של החברה את שוויו ההוגן, אלא אך התחשיב המרכז את כל נכסיה בשווי השוק שלהם, לצד אمدن התחייבותה כפי שהוצגו בכתבביידי דין שהגישה החברה.

10. בהקשר זה אמר, כי כל הפריטים בתחשיב האמור הופיעו בבקשת המתוונת בצורותם המספרית, זולת שני פריטי התחייבות שהופיעו בבקשת המתוונת בחיאור איקוטי בלבד, ואלה הם:

(א) **תשומי חובה** (מע"מ, ביטוח לאומי ומס הכנסה) שטרם הגיעה דרישת תשלום בגין, והליך משפטי שטרם ניתנה הכרעה בגין.¹ מאחר שמדובר במידע צופה פנוי עתיד החברה נקבע בתחשיב בשני מספרים בשני מצבים עולם שונים.

אمدن התחייבות נערך בהנחה שהסכם בין החברה לנאמני מגה יתבצע ככלשונו. בהיעדר הסכם פשרה עם נאמני מגה, קיימות לחברת חסיפות לטענות של נאמני מגה, ואשר עיקריהם תוארו באופן איקוטי בנספח י"ד' לבקשת המתוונת, וקיימות לחברת טענות שבוגד כפי שבאו לידי ביטוי בתביעת החוב של החברה למגה עליה היא מותרת במסגרת הסכם הפשרה עם נאמני מגה.

(ב) **תשומי מטה מהווניים** – בתחשיב שווי השוק נלקח בחשבון אمدن תשומי מטה מהווניים שמרי המשקף 12 מיליון ש"ח לשנה (נתון זה נאמר על-ידי היועץ הכלכלי שנשכר בידי וועדת הביקורת של החברה הנז ב亨חת "עסק ח" ובשים לב לכך

¹ אלו צוינו במסגרת פירוט התחייבויות נספח י"ד' לבקשת המתוונת שענינו "התחייבות נוספות של החברה".

- 3 -

שתשלומי המטה השנתיים של החברה לשנים 2015, 2014, 2013 עמדו על כ-190 מיליון ש"ח (לא כולל הפרשות בגין הוצאות משפטיות חריגות), כ-140 מיליון ש"ח וכ- 19 מיליון ש"ח, בהתאם).

11. בנוספּ, אצין כי התחשב שהוגש בדיון ביום 13.6.2016 המבקש לחייב את שווי המניות שבידי הציבור מתוך התמורה ששולם (לעומת החברה) לבעלת השליטה בקשר עם רכיב המניות בancock המתבסס על עמדת החברה כי אין להשייב לבעלת השליטה את הלוואת הגישור בסך 100 מיליון ש"ח ובמוקם זאת יש להמיר אותה להון באופן ריעוני (להלן – תחשב החילוץ), והמציב כנשפח 2 בلتצהיר, אף הוא אינו בCOND הערכת שווי).

12. לעניין תחשב החילוץ, אני מבקש להפנות את בית המשפט הנכבד לתגובה החברה מיום 16.6.2016, לעניין אומדן שווי מניות הציבור הנגורר מתמורה המשתלמת לבעלת השליטה המסביר את החישוב המופיע בתחשב החילוץ ומתבסס על עמדת החברה כי אין להשייב לבעלת השליטה את הלוואת הגישור בסך של 110 מיליון ש"ח, ובמוקם זאת יש להמיר את הלוואה הנישור למניות באופן "רעוני" (סעיפים 43-49 לתגובה החברה מיום 5.6.2016). תחשב זה מתייחס ל-2 מוצבי עולם – באחד, המפרק אינו כולל את שמות המスター בגין "אלון" ו"אלונית" ובשני המפרק כולל אותן.

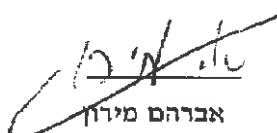
13. אדגיש, כי לצורך תחשב החילוץ החברה לא ערכה הערך שווי לשמות המスター, ואומדן ייחוס התמורה לרכיב שמות המスター בancock נעשה על בסיס דיווח ציבורי המעיד על כך ש"דור אלון" – חברת ציבورية בשליטת החברה, משלם לאлон ישראל סך של 3 מיליון ש"ח בשות וואת כפי שנמסר לחברה החל מחודש מרץ 2005 ובהתאם להסכם המובא לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מקרוב הציבור בדור-אלון אחת ל-3 שנים (כעסקת בעלי שליטה)². בהתאם ליעוץ כלכלי שקיבל דירקטוריון החברה, התחשב הניח מכפיף 10 לפני מס.

14. בעלי המניות שמנויותיהם נסחרות בבורסה בניו יורק, מחזיקים נכון למועד זה מחזיקים ב- 4.6% מהונת המונפק של החברה.

² ראו זהה מייד של דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ מיום 19.3.2014, שניתן לצפיה באתר הבורסה: <http://report.capse.co.il/report.asp?cd=8859&id=9.2>. מסעיף 9.2 פסקה אחרת עולה כי התשלומים בגין סימני המスター הנו 3 מיליון שקלים, וסעיף 9.4.2 לדור האמור עולה כי שירותים אלו מתחנו החל ממרץ 2005.

- 4 -

אני מצהיר כי זהשמי, זו חתימתי, וכי האמור בתצהורי אמיתי.



אברהם מירון

אישור

אני הח"מ, לי עוז, עיר"ד, מאשר/ת בזוה כי ביום 19.6.2016 הופיע בפני במאציאות מר אברהם מירון, אשר הזדהה בפנוי באמצעות ת.ז. שמספורה 3007140973, ולאחר שהזהרתי כי עליו להציג את האמת, וכי אם לא יעשה כן, יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, אישר את נכונות הצהरתו דיליל וחתם עליה בפנוי.



לי עוז, עיר"ד
מ.ר. 74373

תוכן עניינים לנשפחים

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

נספח 1א

הסדר המתוקן (בשם
שינויים לעומת הסדר שהוגש
במסגרת הבקשה המתוקנת
ביום 25.5.2016)

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

הסדר

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום ב 2016

הוαιיל ולחברה (כהגדורתה להלן) חובות כלפי הנושאים הפיננסיים והגושט-הנערביות (כהגדורתם להלן); והואיל והחברה פנתה לנושאים הפיננסיים והגושט-הנערביות בבקשת הגיעו עם להסדר חוב בגין חובותיה; לפיכך מוצחר, מותנה ומוסכם בין הצדדים בדילקמן:

1. מבוא

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

2. הגדרות

בהסדר זה תהא למשמעותם של להלן (המופיעים כסדרם לפי סדר הא'־ב') המשמעות המופיעה לצדדים, אלא אם יאמר במפורש אחרת (הגדרות נעשו לשם הנוחות בלבד ואין למלוד מהן כל הסכמה או הودאה או ויתור של מאן דהוא לרבות לגבי זכויות או טענות ובכלל זה של צדדים כלשהם לרבות צדדים שלישיים):

- 2.1 "אגרות חוב" - אגרות חוב (סדרה ג') בהיקף כולל של 360,565,696 ש"ח ע.ג. (מספר ני"ע 1121334).
- 2.2 "אלון סלולר" - אלון סלולר בע"מ ח.פ. 9-449389-51.
- 2.3 "אסיפת מחזיקי האג"ח" - אסיפה של מחזיקי אגרות חוב.
- 2.4 "בורסה" - הבורסה לנירות ערך בתל-אביב בע"מ.
- 2.5 "בעלי השיטה" - אלון חברת הדלק לישראל בע"מ ח.צ. 0-69-52-004169-52 והוא אלון קמעונאות בע"מ ח.פ. 1-338738-51 (לפי העניין).
- 2.6 "גוף קשור" - בוגר כל אדם או גוף, כל אדם או גוף אחר: השולט בון, הנשלט על-ידיו, או שנשלט ע"י מי שלולט בו או תאגיד בשליטה מי מהניל, והכל בין במישרין ובין בעקיפין.
- 2.7 "דזר אלון" - דזר אלון ארגניה בישראל (1988) בע"מ ח.צ. 8-52-004387.
- 2.8 "הבנקים" - הבנק הבינ"ל, בנק הפעלים, 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 הפעלים" - בנק הפעלים 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" - ההסדר חוב זה (על נספחו) המסדר את תשלום מלא החוב הבנקאי הכלול, תשלום מלא החובות הנערביות למבטחי האשראי ואת תשלום מלא החוב למחזיקי האג"ח החל ממועד ההשלמה.

2.10 "ההסכם החדשת" – הסכמה שתתקבלה באסיפה של הנושאים הכספיים והמושגים הנערביים (או במשמעותו חלף אסיפה) ברוב של 75% מיתרת החוב הכלול נכון למועד הרלוונטי (נאמן מחזקיק האג"ח יקבע באסיפה האמורה בשם מחזקיק האג"ח מכוח חוב החברה כלפיים וזאת בהתאם להחלטת מחזקיק האג"ח שתתקבלה על פי הוראות שטר הנאמנות המתוקן באסיפה מקדימה של מחזקיק האג"ח שתתכנס קודם לאסיפת הנושאים האמורה).

2.11 "החברה" – אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ח.צ. 52-004284-7.

2.12 "ה חוב הבנקאי הכלול" – בכל מועד נתון: הסכום המצפוי של החוב כלפי כל בנק כל הבנקים ייחדיו נכון לאותו מועד.

2.13 "ה חוב הכספי" – בכל מועד נתון: החוב הבנקאי הכלול לאותו מועד וה חוב מחזקיק האג"ח לאותו מועד בצירוף החובות הערביות המברתי הראשי לאותו מועד.

2.14 "קרן החוב הכספי" – החוב כלפי כל גושה-פיננסים מחזקיק האג"ח והבנקים (כולל החוב לבנק מחזקיק שאינו בגין החוב המשותף) נכון ליום 1.7.2015 ("מועד הבסיס"), ולגביו בנק מזרחי ביחס לחוב המשותף (בלבד) – יתרת החוב בחשבו המשותף ליום 17.1.2016 ("מועד הבסיס" לגביו בנק מזרחי) – כולל ריבית ו/או הפרשי הצמדה,عمالות והוצאות שנצברו למועד הבסיס ככל שלא לא שולמו לאחר מכן, והכל כמפורט בנפקת 1-ב' – ובנפקת 2-ב' בנספח 1-ב' להסדר זה תחת העמודה "קרן החוב" ווכן חובות מבטחי האשראי בהגדרת מונח זה להלן.

2.15 "ה חוב כלפי בנק למועד הפרסום" – החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכלול את קרן החוב הכספי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לנוספחים תנאי הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.

2.16 "ה חוב למחזקיק האג"ח למועד הפרסום" – החוב למחזקיק האג"ח כפי שהוא נכון למועד הפרסום, הכלול את קרן החוב הכספי בצירוף ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לנוספחים הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרסום.

2.17 "ה חוב כלפי בנק" – החוב כלפי הבנק כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.1 להלן וכנקוב בנספח 1-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 שמנגעו לבנק מהחברה לפי הסדר זה נכון לאותו מועד ובניכוי כל סכום ששולם לבנק לאחר מועד הבסיס, וביחס לבנק הפעלים – החל ממועד ההשלמה – בתוספת גם של החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בגין בנכוי כל סכום ככל שימוש לבנק הפעלים בגין חוב זה להסרת ספק – האמור מתייחס אך ורק לחוב המוסדר על פי תנאי הסדר זה.

2.18 "ה חוב למחזקיק האג"ח" – החוב למחזקיק האג"ח כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.2.1 להלן וכנקוב בנספח 1-ב' 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 למחזקיק 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 – שוחות הנערביים – חובות החברה לנושאים הנערביים (כהגדרתם להלן), שהצטברו עד למועד מותן צו-הקפאת ההליכים- גאנדר מגה (17.01.2016-17.01.2017), פפי-שותפות- אלן- מפורך- בנספח 19- ופפי-שותפט עשוים- להתעדכן- בהתאם- לאפוד- בפסק 5.4. להלן- או- אט- זבר- קיומט- יפה- לחברה- – הנושאים הנערביים- היופט- נושא- מופט- ערביות- או- התהייבוות- לשיפוט- שהעפidea- החברה- לחובות- מגה- – השפט ספק- של- פגה- או- מפוח- אשראי- של- ספק- של- פגה- להבנת- אך- לא- רק- הנושאים- המפוחדים- בנספח 19 (להלן- "הנושאים הנערביים").

2.20 "ה חוב הנערב מגה" – חוב משותף החברה-מגה (כהגדרת מונח זה להלן) וחוב ערביות מגה (כהגדרת מונח זה להלן), יחד.

2.21 **"היחס הפנימי"** – בכל הנוגע לבנקים: היחס הפנימי בין החובות לבנקים לבין עצםם כפי שהם נכוו למועד נתון; דהיינו, שיעור החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכוו לאותו מועד נתון ביחס לחוב הבנקאי הכללי כפי שהוא נכוו לאותו מועד נתון. בכל הנוגע **לנושאים-הנערביפט למבטחי האשראי** היחס הפנימי בין החובות **הנערביפט למבטחי האשראי** לבין עצםם כפי שהם נכוו למועד נתון

2.22 **"המדד החדש"** – הממדד הידוע במועד ערכית חישוב החצמזה למדד במסגרת הסדר זה.

2.23 **"מועד הפרטום"** - 31 במרץ 2016.

2.24 **"מבטחי האשראי"** – כלל ביטוח אשראי בע"מ ובסת החברת הישראלית לביטוח אשראי בע"מ, **כמבטחי אשראי של ספקים של מוגה**.

2.25.24 **"הנושאים הפיננסיים"** – כל אחד מהבנקים (כל בנק בגין החוב כלפי אותו הבנק) ומחזיקי **האג"ח (בגין החוב למחזיקי האג"ח)** **וכל אחד מمبرטחי האשראי**.

2.26.25 **"הסתם רכישת השליטה"** – הצעת הרוכשת מיום 15 בפברואר, 2016 לרבות כל התוספות לה וחוודעת הקיבול של בעלי השליטה מיום 28 בפברואר, 2016, המצויר כנספח 13.

2.27.26 **"הצמדה למדד"** או **"צמו למדד"** - הכפלת הסכום אותו מבקש להצמיד למדד במדד החדש וחלוקת התוצאה במדד הבסיס. ואולם, אם יהיה הממדד החדש נמוך ממדד הבסיס, כי אז לצרכי חישוב זה יהיה הממדד החדש שווה למדד הבסיס.

2.28.27 **"הרוכשת"** - ח.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, ח.פ. 515068849 (להלן: "ח.א.א.") שהינה בשליטת מר מוטי בן משה ובעלותו המלאה; או כל חברת שתאגדה בישראל בשליטת מר מוטי בן משה ובבלבד שישוור אחזוקותיו בחברה האחראית לא יחתה במועד ההשלמה מ- 51% (להלן: "החברה האחראית") אשר ח.א.א. תודיעו בכתב לחברת, לבנקים ולנאמן האג"ח, עד למועד ההשלמה, כי היא הרוכשת. בתוקף ממועד הודעה ח.א.א. וחתימת החברה האחראית במקומות הרוכשת בשולי הסדר זה על קבלת כל התמ"בויות ח.א. תבוא החברה האחראית לכל דבר ועניין במקומות של ח.א.א. בטור הרוכשת ובכלל זאת החברה האחראית תחתום כאמור בשולי הסדר זה בתור הרוכשת במקומות של ח.א.א. אשר תשוחרר בתוקף ממועד הודעהה האמורה וחתימת החברה האחראית במקומות הרוכשת בשולי הסדר זה על קבלת כל התמ"בויות ח.א.א. מכל התcheinיות בקשר עם הסדר זה.

2.29.28 **"אקסטרה"** - ExtraHolding GMBH

2.30.29 **"ה חוב לבנק הזרים בגין קבוצת בי"** – החוב לבנק הזרים המפורט בסעיף 8, אשר הפן (או יהפן) לחוב של החברה עם השלמת מיזוג קבוצת בי בע"מ אל תוך החברה, ייחשב לחלק מה חוב לבנק הזרים המוסדר במסגרת הסדר זה ויישולם על פי תנאי החוב הכלל על פי הסדר זה, למעט לעניין הבטוחות (כמפורט בסעיף 10 להלן).

2.31.30 **"חוק החברות"** – חוק החברות, התשנ"ט-1999, והתקנות מכוחו, כפי שייהיו מעט לעת.

2.32.31 **"חוק ניירות ערך"** – חוק ניירות ערך, התשכ"ה-1968, והתקנות מכוחו, כפי שייהיו מעט לעת.

2.33.32 **"יום מסחר"** – יום בו מתנהל מסחר בבורסה.

2.34.33 **"יום עסק"** – ימים ראשוניים עד שניים, למעט ימים בהם סניפי הבנקים בישראל סגורים לקהל הרחב.

2.35.34 **"יחס החוב לבטווחה"** היחס בין: במונה – החוב הכללי במועד מסוים (לא כולל החוב לבנק הזרים בגין קבוצת בי אשר יופחת מה חוב הכללי לצורכי תחשיב יחס החוב לבטווחה) לבין, במכנה – שווי "הנכדים המשועבדים" (כהגדרתם בסעיף 10.1 להלן) הממוצע בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד (וככל שהוא אחד מבין "הנכדים המשועבדים" הנ"ל) יפסיק להיסחר בבורסה, שווי אותו נכס משועבד על פי הערכות שווי חיצונית של גורם חיצוני בעל מומחיות ומוניטין שמועד ערכיתה יהיה בתחום התקופה של שנים עשר חדשניים שלפני המועד הרלוונטי). מובהר כי כל נכס שאינו נכלל במסגרת "הנכדים המשועבדים" (כהגדרתם בסעיף 10.1 להלן) לא יהיה חלק מהנכדים המשועבדים ולא יחוسب כחלק מסוים. **לענין זה החוב הכללי יפיא ביחס בפערם** **במיוחד-** **החברות הנערב** (להלן: "היקף החוב הנערב") עופף, עט אישורו של הסדר זה, על סך כולל של 95-מיליאן-שח-היה-ז-וקבע-בהתאם-להוראות-סעיף-4.5-להלן. **במיוחד-** **היקף החוב הנערב-גבוה-או-נפוך-מ-ש-95-מיליאן-שח-(להלן: "הפריעת-החברה")** אגד-היקף-ה חוב-הנערב-יעפוד-על-הספרות

הסופי שיקבע כאמור בסעיף 4.4 לhallן. בכל מקרה בו שועבדו כספים לפי הוראות סעיף 6.7 אן בכל מקרה בו שועבדו כספים לפי הוראות סעיף 10.6 לhallן, אזי לצורך בדיקת יחס החוב לבתויה ישחשב כספים אלו ("התקובל נטו" כהגדרתו בסעיף 10.6 לhallן) כמי שפרעו חלק מהחוב הכלול (קרי, מהסכום במונה יופחת סך הכספיים שימושיים כאמור ולהטרת ספק נכסים משועבדים שנמכרו על פי סעיף 10.6 לhallן לא יכולו במכנה).

2.362-35 "יחס הפרו-רטה" – למועד נתון מסוים – היחס בין החוב הבנקאי הכלול לבין החוב למחזיקי האג"ח והחובות הנערבות מבלתי האשראי, מתוך החוב הכלול כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון. מובהר, כייחס הפרו-רטה לא יושפע מתשולומים שיבוצעו לנושה עפ"י הסדר זה ע"ח חוב ריבית, שוגם הם יבוצעו פרו-רטה בכל מועד רלבנטי (למעט תשלום ע"ח חוב הפרשי הצמדה וריבית בגין התקופה שעד למועד ההשלמה שישולם במועד ההשלמה כמפורט בסעיף 6.1 לhallן, ותשלום במועד הפדיון האופציוני כמפורט בסעיף 6.5.1 לhallן), אלא אך ורק בגין תשלום ע"ח קרן החוב. לצורך חישוב יחס הפרו-רטה עד למועד שיקבע הסכום הסופי של היקף החוב הנערב כאמור בסעיף 5.4 לhallן, יושבו ההוראות הנערבות מפסק ש- 55- פילזון-ה.

2.372-36 "מדד" – מדד המהירים לצרכן הכלול פירות וירקות, המתרשם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, או כל גוף או מוסד رسمي אחר שיובא במקומו.

2.382-37 "מדד הבסיס" – הממדד שפורסם ביום 15 בנובמבר 2015 (קרי ממדד חדש אוקטובר 2015) אשר הינו - 99.6 נקודות.

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

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

2.412-40 "מחזיקי האג"ח" – מחזיקי אגרות החוב כדלקמן: (א) מי שלזקתו רשותות אצל חבר בורסה, אגרות חוב, ואותן אגרות חוב נכללות בין אגרות החוב הרשותות במרשם המחזיקים באגרות החוב על-שם חברה לרישומים; או (ב) מי שלזקתו רשותות אגרות חוב במרשם המחזיקים באגרות החוב.

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

2.432-42 "מרשם המחזיקים באגרות החוב" – מרשם המחזיקים באגרות החוב המתנהל בהתאם להוראות סעיפים 35-1 ו-35-3 לחוק ניירות ערך.

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

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

2.462-45 "ערבות אלון סלולר" – הערכיות המצורפות להלן כנספה 7.

2.472-46 "הערכיות הבנקאיות הקיימות" – ערכיות בנקאיות של הבנקים לטובת החברה, המצורפות להלן כנספה 6.

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

2.492-48 "קרוב", "בעל עניין", "חולקתה", "שליטה" – כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות.

2.502-49 "רבע נדל"ן" – רבע כחול נדל"ן בע"מ 9-376585-51.

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 כנספה 4 להסדר זה) שייחתמו בין החברה לבין הנאמן למחזיקי האג"ח ואשר יכנס לתוקפו במועד ההשלמה ויחליף ויבוא במקום שטר הנאמנות המקורי.

3. **נספח ה

ההסדר

 (נספח ה

ההסדר

 אשר לא צורפו להסדר במועד הגשתו לבית המשפט יחד עם הבקשה המתוונת לכינוס אסיפת נושאים יצורפו להסדר בנוסח שיואר על ידי הצדדים וזאת טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר. **נספח ה

ההסדר

 שצורפו להסדר יחד עם הבקשה המתוונת לכינוס אסיפת הנושאים יעורכו, במידת הצורך, לקרהת מניע התכנסות אסיפת הנושאים.)****

3.1. **נספח 11** – פירוט החובם כלפי כל בנק למועד הפרטום, כולל את קרן החוב הפיננסית, החוב הבנקאי הכלול והיחס הפנימי, הכל נכון למועד הפרטום (ב*צורה*).

3.2. **נספח 12** – פירוט החובם למחזיקי האג"ח למועד הפרטום (ב*צורה*).

3.3. **נספח 2** – הסדר הפשרה עם **נאמני מגה** והתוספת להסדר הפשרה עם **נאמני מגה (מצורה)**.

3.4.3. **נספח 3** – נספח תנאי הריבית (ב*צורה*).

3.5.4. **נספח 4** – שטר הנאמנות המתוונן (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.6.5. **נספח 5** – רשימת חשבונות הבנק לתשלוט עפ"י ההסדר זה לכל אחד מהנושאים הפיננסיים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.7.6. **נספח 6** – הערכות הבנקאיות הקיימות (ב*צורה*).

3.8.7. **נספח 7** – ערבות אלון סולר (ב*צורה*).

3.9.8. **נספח 8** – פירוט החובם לבנק הפעילים בגין קבוצת BI (ב*צורה*).

3.10.9. **נספח 9** – כתוב הנחתה (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.11.10. **נספח 10** – כתוב התחייבות מאות אקסטרה כלפי החברה (ב*צורה*).

3.12.11. **נספח 11** – חובות בעלי השליטה (ולבעלי השליטה בהם) (ב*צורה*).

3.13.12. **נספח 12** – הודעת מימוש בפדיון מוקדם אופציוני (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.14.13. **נספח 13** – הסכם רכישת השליטה (ב*צורה*).

3.15.14. **נספח 15** – הסכמי הלוואה הבנקאים החדשניים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.16.15. **נספח 16** – מסכמי השובדים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.17.16. **נספח 17** – אישור נושא משרה לסעיף הפטור (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.18. **נספח 20** **נספח 17** – תקנון החברה המתוונן בהתאם להוראות 13.2.1.3 (ג) (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.19. **נספח 21** – נסכים ספציפיים שישובדו להבטחת חוב לבנק הפעילים בגין קבוצת BI (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.20. **נספח 22** – פירוט סעיפי התחייבויות הרוכשת (ב*צורה*).

3.21. **נספח 20** – ערבות דוקטור בייבי שיווק והפצה 888 בעימן (ב*פירוק*) לחובות קבוצת BI לבנק הפעילים (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.22. **נספח 21** – אישור עוזיד החברה המצוור לבקשת לכינוס האסיפה (יצורף טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

		כלי - מהות הסדר	4.
	4.1	תכליתו של הסדר זה הינה הסדרת החוב הכלול	
4.2	החל ממועד ההשלמה, פירעון ותנאי החוב הכלול יהיו אך ורק בהתאם ובכפוף להוראות הסדר זה בלבד.		
		5. חובות החברה	5.
	5.1	ה חוב הבנקאי הכלול והחוב כלפי כל בנק	
		מוסכם על הצדדים כי:	
5.1.1	ה חוב כלפי בנק למועד הפרטום (לרובות כל אשראי / הלוואה / שירות / לפי תנאי/תנאייה), הינו אך ורק כמפורט <u>בנספח 11א'</u> הכלול פיצול בין חובות קרן לחובות ריבית והינו מסוג במסגרת הנספה בלבד:		
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 לטובות הבנק בגין חוב מגה כלפי הבנק, לרבות חוב מגה הנובע מעורבות שmega נתנה לעדן (להלן: "חוב ערבות מגה");		
5.1.1.4	חוב של החברה כלפי בנק בגין ערבות החברה לטובות הבנק בגין חוב עדן כלפי הבנק (להלן: "חוב נערב עדן");		
5.1.1.5	ה חוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי.		
5.1.2	ה חוב הבנקאי הכלול נכוון למועד הפרטום <u>אינו</u> כולל את אלו:		
5.1.2.1	חובות בגין מסרים של החברה שהוסבו למי מהבנקים ע"י הצדדים שלישיים (ככל שישנם כאלה). מובהר, כי חובות כאמור הינס ויהיו במעמד של נשייה רגילה (הס לא יהיו מובטחים בנכסים המשועבדים והם לא יכללו בחוב כלפי כל בנק ובהתאם לא ישנו את היחס הפנימי ו/או יחס הפרוטה, לכל דבר ועניין); החברה מאשרת כי סך השיקטים של החברה אשר נמשכו על ידה וטרם נפרעו נכוון ליום 1.5.2016 אינו עולה על סך של 1 מיליון ש. מובהר כי אין באישור החברה באשר לסכום כאמור של 1 מיליון ש. בצדיה להוות מצג או הסכמה מצד מי מהבנקים;		
5.1.2.2	חוב (ככל שיהיה) בקשר עם הערכיות הבנקאיות הקיימות. החוב המירבי עשויי מקום, אם בכלל, בגין ערבות אלו הינו סך שאינו עולה על 1 מיליון ש.;		
5.1.2.3	חוב (ככל שיהיה) בקשר עם ערבות אלו סלולר (שקיבלה החלטה על פירוק מרצון ביום 30.12.2015). החוב המירבי עשויי מקום, אם בכלל, בגין ערבות זו הינו סך של 2 מיליון ש. כמודז למדד.		
5.1.3	כל אחד מהבנקים מאשר באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר (בנוגע לעצמו בלבד) את האמור בסעיף זה לעיל ואת יתרת חוב החברה כלפי נכוון למועד הפרטום, כמפורט <u>בנספח 11א'</u> (וביחס לבנק הפעלים גם כמפורט בנספח 8), וכן כי רכיב הריבית הנכלל ביתרת החוב האמור נוצר בהתאם להוראות נספח 3 להסדר זה המפרט את תנאי		

הריבית בגין החוב בתקופה שמועד ההשלמה למועד ההשלמה (לעיל ולהלן: "נשפח תנאי הריבית"), וכן – כי נכון למועד ההשלמה לא קיים לחברה כל חוב נוספים מלפני מעבר למפורט בסעיף 5.1 לעיל, למעט הפרשי הצמדה ו/או ריבית שיצברו על החוב כלפי כל בנק למועד הפרטום בגין התקופה שהחל ממועד הפרטום ועד למועד ההשלמה בהתאם להוראות נשפח תנאי הריבית. כן מאשר כל אחד מהבנקים בהתייחס לעצמו כי זולת החובות המפורטים לעיל בסעיף 5.1 זה, ובכפוף לביצוע מלאה הפעולות במועד ההשלמה שהין תנאי לכיניסטו לתקוף של החסרן, אין ולא יהיה לו (או לכל מי מטעמו במישרין או בעקיפין) והוא מותר כלפי החברה על טענות, תביעות, התנדויות או השגות כלשון בגין התקופה שעדי למועד ההשלמה בגין ו/או בקשר עס גובה החוב ותנאיו (ambil לגורע מהאמור בסעיף 14 להלן). אין כאמור לעיל כדי לגורע מהתחייבויות החברה על פי הסדר זה. זולות בגין תשלום החוב על פי הסדר זה.

החברה מאשרת באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר כלפי כל אחד מהבנקים ו/או גוף הקשור לבנקים ו/או מי מהאורגנים, נושא משרה והעובדים של הבנקים ו/או מי מטעם את האמור בסעיף 5.1 זה לעיל ואת יתרות החובות החברה לבנקים נכון למועד הפרטום, כמפורט בנשפח 14א. החובות המפורטים בנשפח 14א נבדקו ע"י החברה ונמצאו נכוןים, ובכפוף לביצוע מלאה הפעולות במועד ההשלמה שהין תנאי לכיניסטו לתקוף של החסרן אין ולא יהיה לחברה (או לכל מי מטעמה במישרין או בעקיפין) והוא מותר כלפי כל אחד מהבנקים על טענות, תביעות, התנדויות או השגות כלשון בגין ו/או בקשר עס גובה החובות המפורטים בנשפח 14א ותנאייהם (ambil לגורע מהאמור בסעיף 14 להלן).

החברה מכירה בתוקפים ובתקופתם של כל המסמכים החיצוניים (כהגדתם להלן), ובכל התחויויותיה כלפי הבנקים מכוח אותן מסמכים וכי אין ולא תהיה לה (או לכל מי מטעמה) טענה ו/או תביעה ואו דרישת לשמי בקשר למסמכים האמורים, לרבות טענת אי התאמה ואו העדר תוקף ואו התיישנות ואו טעות ואו הטעיה ואו טענה אחרת כלשמי, וכי מסמכים אלה ימשיכו לעמוד בתוקפים 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 הפרטום לרבות כל חוב בגין קרן, ריבית שנצברה וטרם שולמה, והפרשי הצמדה שנצברו וטרם שולמו, הינו כמפורט בנשפח 21ב להסדר.

5.2.2 הנאמן ומחזיקי האג"ח מאשרים באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר את החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרטום (כמפורט בנשפח 21ב), וכן מאשרים כי רכיב הריבית הנכלל ביתרת החוב האמורה נוצר בהתאם להוראות נשפח תנאי הריבית, וכן מאשרים כי נכון למועד ההשלמה לא קיימן לחברה כל חוב נוספים כלפי מחזקי האג"ח מעבר למועד הפרטום בסעיף 5.2 לעיל, למעט הפרשי הצמדה ו/או ריבית שיצברו על החוב כלפי מחזקי האג"ח למועד הפרטום בגין התקופה שהחל ממועד הפרטום ועד למועד ההשלמה בהתאם להוראות נשפח תנאי הריבית. כן מאשרים הנאמן ומחזיקי האג"ח כי זולת החוב כמפורט בסעיף 5.2 זה ובכפוף לביצוע מלאה הפעולות במועד ההשלמה שהין תנאי לכיניסטו לתקוף של החסרן אין ולא יהיה להם (או לכל מי מטעם במישרין או בעקיפין) והוא מותר כלפי החברה על טענות, תביעות, התנדויות או השגות כלשון בגין התקופה שעדי למועד ההשלמה בגין ו/או בקשר עס גובה החוב ותנאיו (ambil לגורע מהאמור בסעיף 14 להלן). אין כאמור לעיל כדי לגורע מהתחייבויות החברה על פי הסדר זה. זולות בגין תשלום החוב על פי הסדר זה.

5.2.3 החברה מאשרת באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר כלפי הנאמן ו/או שלוחיו הנאמן (לרובות הנציגות, הייעצים הכלכליים וב"כ) ו/או מחזקי האג"ח – את האמור בסעיף 5.2 זה לעיל ואת יתרת חוב החברה למחזיקי האג"ח נכון למועד הפרטום, כמפורט בנשפח 21ב; החובות המפורטים בנשפח 21ב נבדקו ע"י החברה ונמצאו נכוןים; ובכפוף לביצוע מלאה הפעולות במועד ההשלמה שהין תנאי לכיניסטו לתקוף של החסרן אין ולא יהיה לחברה

(או לכל מי מטעמה במישרין או בעקיפין) והוא מותרת כלפי כל אחד מבין הגורמים הנזכרים בסעיף 5.2.3 זה לעיל על טענות, תביעות, התנדבות או השות כלשון בגין התקופה שעדי למועד ההשלמה, בגין ו/או בקשר עם גובה החובות המפורטים בסעיף 2 ותנאייהם (ambil לגורו מהאמור בסעיף 14 להלן).

5.3 כל אחד מבין הבנים ומחזקיק האג"ח מצהיר ומאמר, בנוגע לעצמו בלבד, כי ממועד הבסיס ועד למועד החתימה על הסדר זה לא התקבל אליו תשולם כלשוח ע"ח קרן החוב כלפיו.

5.4 החובות הערכיפט למבחן האשראי

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

5.4.2 הנושאים הנערבים ימסרו לחברת-פרטיט ואספנותאות בגין החובות הנערבות-הנטענים על ידך-עד ולא יותר מחלוף 7 ימי-עסקים ממועד אישור הבקשה ליפוי-אסיפות, ובמקביל כל גושא נערב ימסור לחברת-הצהרה-בכתב, לפיו הוא-הPsi שפועד-הנדרש-תביעת-חוב פדוי-לאמני-פוגה-בקשר-עם-כל-חוב-של-פוגה-בלפיו, לפיו העניין, אשר העתקה צורף להצהרתו-האפורה-יחד-עם כל תכופת-רלטיבית (להלן-יפוט-כלל-תביעות-החוב-השל פלפי-פוגה-תביעות-החוב-בלפי-פוגה). לפען-הסר-ספק, אין-אמור בהסדר זה כדי להוות-זיטור-מצד-מי-הונושים-הערבים-על-זותם-ואר-על-טענה-פלשהן-בלפי-פוגה.

5.4.3 נושא-נערב-שלא-ימסור-פרטיט-ואספנותאות- בגין- החובות- הנערבות-הנטענים- בלפיו אמור-בסעיף-2.5. לעיל-או-לא-ימסור-הצהרה-בצירוף-תביעת-חוב-בלפי-פוגה-אמור- בסעיף-2.5. לעיל-יראה-כפי-שוייר-בלפי-החברה-על-החוב-הערב-שהוא-טוען-לו, גם-אם-הו- הגיש-תביעת-חוב-לאמני-פוגה.

5.4.4 החבורה-תבחן-את- הפרטיט-ואספנותאות-האמור-ששנש-כל-נושא-ערב-תודיע-פתוך- 14-יבוי-עסקיים-פפועד-אישור-הבקשה-לכינוס-אסיפות-לושים-הערבים-ולמושיט- הפיננסיים-האם-וכיצד-על-פי-בריקטה-מושתפים-היקפי-ה חובות-הערבים-למושיט-הערבים-כפי-שהם-פפוקטיט-בנספח-19-להסדר-זה- (עם- מסיקת-הודעת-החברה-אמור- נספח-19-להסדר-זה- ישתנה- בהתאם- להודעת-החברה,-ככל-שאכן-יתחול-שינוי-על-פי- ההודעת-אמור).

5.4.5 לכל-נושא-ערב-שיתלוק-על-הודעת-החברה-בנוגע-לחוב-הערב-בלפיו-אמור-בסעיף-4 לעיל-יעמוד-זוכו-תוי עלי-פי-כל-דין-להגיש-תביעה-בנוגע-לכל-חוב-ערב-הנטען-על-דין- שהחברה-לא-הירה-ב-התאם-להוראות-סעיף-5.4-זה-זוכך-שיקבע-פסק-דין-חולט- בתביעה-כאמור-פי-החוב-הנטען-בלפי-אותו-נושא-ערב-גוזה-מהחוב-הקבוע-בנספח-19- להסדר-זה- כפי-זוי-תעדכן-הנספח- בהתאם-זוכו-תוי-של-הנושא-הערב- בהתאם- להסדר-זה- יעדכו-לטובתו-בגן-כל-██-ההוב-שיוכר-לו-פסק-דין-חולט-כאמור.

5.5 חובות אחרים

מוסכם על הצדדים כי החל ממועד ההשלמה כל חוב או הת_hiיבות של החברה מכל מין וסוג (בין מותנה ובין וודאי), אך למעט החוב הכללי אשר תנאי מוסדרים במסגרת הסדר זה ישולמו על ידי החברה במהלך העשקיים הריגל של החברה במועד ובתנאים שיקבעו על ידי החברה לפי שיקול דעתה ובכפוף לכל דין וначל למעט חובות בגין זנושים המשותפים כהגדרתם בהסדר הפשרה עם נאמני מונה הנזכר בסעיף 5.7 להלן, אשר ישולמו מותן קופת הנאמנים בהתאם להסדר הפשרה האמור.

5.6 הלוואות בעליים קיימות

5.6.1 החברה מצהירה, כי לחברה יש חוב בהיקף של כמאה ועשרה מיליון ש"ח (110,000,000 ש"ח) (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 תנאי תיפרע מהתמורה שתקבל החברה בגין חלוקם של בעלי השכלה בהנפקת זכויות שתבוצע 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 ומבעלי שהיא תהיה מחויבת לעשות כן (זאת בכלל דרך טכנית שתידרש לפי שיקול דעת הרוכשת לרבות בדרך של השבת חוב הגישור לרוכשת מהחברה ושים שבסכום שיווש כמפורט במסגרת הנפקת זכויות, ככל שהרוכשת תבחר לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות). החברה והרוכשת מאשרות ונסיבות בזאת במסגרת הסדר זה כי עד לפירעון מלאו החוב הכלל, יהא חוב הגישור נדחה ונוחות מפני החוב הכלל באופן שבשות מקורה, תנאי או נסיבות (לרבות במסגרת הליכי חделות פירעון של החברה) לא יפרע חוב הגישור בטרם נפרע מלא החוב הכלל, ובכלל זה לא תהיה זכאית הרוכשת לכל תשלום שהוא ע"ח חוב הגישור בטרם נפרע מלאו החוב הכלל עפ"י הסדר זה. אין באמור כדי לגורע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במסגרת הליך חделות 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 והדוחית חוב הגישור מפני החוב הכלל, בהתאם להוראה דלעיל. אישור הרוכשת לנחיתות חוב הגישור כאמור בסעיף זה לעיל מצ"ב בנספח 9. אין באמור לעיל כדי לגורע מזכותה של הרוכשת לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות כאמור ברישא לסעיף זה לעיל (כלל שהרוכשת תבחר לפי שיקול דעתה לעשות שימוש בחוב הגישור במסגרת הנפקת זכויות ומבעלי שהיא תהיה מחויבת לעשות כן) או לפרע את חוב הגישור בתנאים המפורטים בסעיף 8.10 להלן. מבעלי לגורע מכך ש חוב הגישור נדחה ונוחות מפני החוב הכלל - החברה מאשרת כי ביחסים בין לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחוב הגישור כל זכות קיזוז, עיכוב, חילוט או כל זכות דומה לسعد עצמי, שעשויה הייתה להיות קיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

החברה מצהירה, כי לחברה יש חוב בהיקף של כשים מיליון ש"ח (60,000,000 ש"ח) בגין הלוואה צמודה שהועמדה לחברה ע"י אלון חברות הדלק לישראל בע"מ, אשר על פי תנאי תיפרע לאחר פירעון מלאו החוב לנושאים הפיננסיים. הלוואה זו תוסב במלואה ובאופן בלתי חוזר לרוכשת במועד ההשלמה (להלן: "ה חוב לרוכשת"). במסגרת הסדר זה מוסכם, כי עד לפירעון מלאו החוב יהיה החוב לרוכשת נדחה ונוחות מפני החוב הכלל באופן שבשות מקורה, תנאי או נסיבות (לרבות במסגרת הליכי חделות פירעון של החברה) לא יפרע החוב לרוכשת בטרם נפרע מלאו החוב הכלל, ובכלל זה לא תהיה זכאית הרוכשת לכל תשלום שהוא ע"ח החוב לרוכשת בטרם נפרע במלוא החוב הכלל עפ"י הסדר זה. אין באמור כדי לגורע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במסגרת הליך חделות 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 והדוחית החוב לרוכשת כאמור בסעיף זה לעיל מצ"ב בנספח 9. מבעלי לגורע מכך שה חוב לרוכשת נדחה ונוחות מפני החוב הכלל - החברה מאשרת כי ביחסים בין לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחוב לרוכשת כל זכות קיזוז, עיכוב, חילוט או כל זכות דומה לسعد עצמי, שעשויה הייתה להיות קיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

החברה מצהירה ומארת כי יתרות חובות החברה לבעלי השכלה (או לבעלי השכלה בהם) נכוון למועד הפרטום הינה כמפורט בנספח 11 וכי למייטב ידיעתך זולת חובות אלו אין לחברה חובות נוספים לבעלי השכלה (או לבעלי השכלה בהם).

למען הסר טפק מובהר כי בתוקף ממועד ההשלמה וככל שהתקיימו התנאים לכיניסתו לתוקף של הסדר זה ישתנו התנאים של חוב הגישור ושל החוב הנזכר בסעיף 5.6.2 לעיל וזאת בהתאם ובכפוף להוראות הסדר זה.

5.6.2

5.6.3

5.6.4

החברה תהייה רשאית, לפי-シיקול דעתה הפלעדי, להציג להסכמות עם-אמני-פאה בקשר-עם-טענות הדדיות-שייש-בין-החברה לבין-נאמוני-מגה, ולבצע-כל-פעולה-הקשורה-להסכמות-כאמור, לרבות ביצוע-כל-תשלוּט-בהתאם-להן (בפסוף-או-בשוויה-פסוף) והכל-לפי-シיקול- דעתה-הפלעדי-של-החברה (להסכת-ספק-החברה-אם-תופל-לפחוּר-לפי-シיקול- דעתה-הפלעדי-שלא-להציג-להסכמות-עם-אמני-מגה-ולהתנהל-בדרך-של-תבניות-הddyiot-עם-אמני-מגה-זאת-בפפוק-לכ"ש- (א)-ככל-שהסכמות-עם-אמני-פאה-הן-לפי-מועד-ההשלמה, תתקבל-להן-הסכת-הראות-פראש-ובתבב- (ב)-ככל-שיקובשו-הסכנות-בין-החברה-לפין-נאמוני-מגה-בקשר-עם-האפור-לעיל-אל-לא-יכנסו-לזוקפין-לפניהם-מועד-ההשלמה-ובפפוק-ולאחר-ביצוע-כל-הפעולות-הקבועות-למועד-ההשלמה-ובכל-זה-הפריעו-הקבוע-בסעיף-1.6-להלן-ולא-לפניהם-רישום-השבודים-לפי-סעיף-10-להלן-מודה-ב-האמור-איו-מותייחת-תשלוּט-שותפים-בין-החברה-או-חברות-בשליטתה-לפין-נאמה-ככל-שיינט.

מבלי-לפgoע-באמור-לעיל-מוסכט-כ"י-לצורך-הגעה-להסכנות-כאמור-ולצורך-רפיישה-של-מניות-או-נסpit-או-פעילות-של-מגה-ובלב-של-יאו-טורו-טענות-של-נאמוני-פאה-לפ-החברה-),-זוכך-לשימוש-סק-של-לא-על-מאתיים-מילון-ל-מזורק-ספוט-הזרות-של-אחר-מועד-ההשלמה-המפורשות-בסעיף-8-להסדר-זה.

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 מ"ב בנספח 2 להסדר זה:

5.8 אישורים והסכנות

החברה מצהירה ומאשרת, כי היא בינה, בדקה וקיבלה (בכל הארגנים המוסמכים עפ"י דין, למעט אסיפה בעלי המניות, ככל שנדרשת) את האישורים הנדרשים עפ"י מטמי ההתאגדות שלה ועפ"י כל דין לשם התקשרותה בהסדר זה ולצורך ביצוע התחייבותיה על-פיו. החברה מאשרת כי החותמים בשםיה על הסדר זה מוסמכים לעשות כן, וחתימתם בציירן חותמת החברה מחייבת את החברה.

6. פירעון החוב

6.1 פירעון מיידי במועד ההשלמה

במועד ההשלמה תפרע החברה לנושאים הכספיים **ולגושים הנעבדים**, על חשבו החוב הכלול לאותו מועד סך כולל של 300,000,000 (שלוש מאות מיליון) **לך** (להלן: "הסכום הראשוני") כמפורט להלן:

התשלוט-האפור (300

מילון-שייח') יתחלק בין הנושאים הכספיים מחד-למושים הערבדים-נאידך-בהתאם-ליחס-חובות החברה-פלפיקות-כפי-שייה-נון-למועד-ההשלמה-טרם-ביצוע-כל-תשלוּט-במועד-ההשלמה) (בשלבי הנושאים-הנערבים-כל-פיה-היה-כפי-הידוע-במועד-ההשלמה-לפי-קביעת-החברה-אפור-בסעיף-5.4-לעיל) (חלקם-של-הנושאים-הכספיים-גואה-להלן-**"התשלוט-ההשלמה-לנושאים-הכספיים"**); חלקם-של-הנושאים-הנערבים-יכואה-להלן-**"התשלוט-ההשלמה-לנושאים-הערבים"**; וחולו-ההוראות-הboveות.

(א) סך של 270,000,000 (מאתיים ושמים מיליון) ש"ן מתוך הסכום הראשוני ישולם במועד ההשלמההתשלוט-ההשלמה-לנושאים-הכספיים לבנקים ולמחזקי האג"ח. סכום זה יפרע תחילתה כל חוב ריבית וחרשי הצמדה שנცברו (ולא שולמו) לפני מהושם-הכספיים-לבנקים ולמחזקי האג"ח בתקופה שעד למועד ההשלמה בגין קרן החוב הכספי לבנקים ולמחזקי האג"ח, שולמו) ממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה בגין קרן החוב הכספי לבנקים ולמחזקי האג"ח, בהתאם לנספח תנאי הריבית **לפ-צ-ח-ל-ע-ל-ה-ב-נ-ק-ים-ו-מ-ח-ז-ק-י-ה-א-ג-י-ח** ולפ- (א) בגין התקופה שmonths-הבסיס ועד חמישים יומם לפני מועד ההשלמה תחול הריבית ההסכםית של כל אחד מהבנקים ומחזקי האג"ח כפי שמפורט בסוף תנאי הריבית; (ב) בגין התקופה שהחל מ- 50

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

לאחר מכן יתרת **שפוט-התשLOT-ב להשלה לואシיט-ה פיננסית הסכום** תשמש **במועד החשלמה לתשלום לבנים ולמחזקי האג"ת** על חשבו קרן החוב הכספי **כלי הבנים ומוחזקי האג"ת**, בהתאם ליחס הפכו רטה (לענין זה, יחוسب בוגע **לואシיט-ה פיננסית לבנים ומוחזקי האג"ת** בלבד) וליחס הפניימי נכון למועד החשלמה, כולל הפרשי הצמדה (כל שחלים) שנצברו ולא שולמו בגין רכיב קרן החוב הכספי שנפרע כאמור.

(ב) סך של 30,000,000 (ששים מיליון) **ש מותך הסכום הראשון** ישולמו **במועד החשלמה** לmbטחי האשראי על חשבו החובות **לmbטחי האשראי** בהתאם ליחס החובות בין mbטחי האשראי נכון **במועד החשלמה-התשLOT-ב להשלה לואシיט-ה גערבייט-ישמש-لتשלום על חשבו החובות-הגערבייט-בהתאם-לייחס-החוובות-בין-הגערבייט-נוון למועד-ה להשלה (החלקה תבוצע-בהתאם-לחובות-הגערבייט-כפי-שם מפורט-בנוף-19 (כפי-שעוג-להתעדן על-ידי החברת-בהתאם-להוראות-סעיף 5.4 לעיל)).**

(ג) **כל-התשLOTים על פיסעיף זה לעיל יבוצעו-בהתאם ובפוג-להוראות סעיף 7 להלן.**

6.2 לוחות סילוקין

לוחות הסילוקין **לפיעון החוב הכלל על ידי החברה לכל אחד מהונשים הכספיים והונשים-**גערבייט-**נוון מבטחי האשראי** יהיו **במועדים זהים**, כמפורט להלן.

6.3 המשך תשלום החובות נושאים

יתרת סכום החובות **לנושאים הכספיים וגערבייט-הגערבייט** (לא כולל **mbטחי האשראי**) לאחר **ביצוע התשלום על פי סעיף 6.1 לעיל** תיפרע כדלקמן:

6.3.1 סך של 15% מסכום קרן החוב הכספי ווחובות-גערבייט (לא כולל חלקם של mbטחי האשראי) (קרי - ביחס לכולם יחד, סך של 137,846,000 ש"ח (בהתבסס על המדיidiוע בחרדש יוני 2016-151,639,800-) (אש"ר-היחסוב-ב-סעיף 1.3-זה-החוובות-גערבייט-נאפדו-ב-סך-של-95-מיליאן ש"ח) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושא בתום 12 חודשים ממועד החשלמה.

6.3.2 סך של 15% מסכום קרן החוב הכספי ווחובות-גערבייט (לא כולל חלקם של mbטחי האשראי) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושא בתום 24 חודשים ממועד החשלמה.

6.3.3 סך של 15% מסכום קרן החוב הכספי ווחובות-גערבייט (לא כולל חלקם של mbטחי האשראי) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושא בתום 36 חודשים ממועד החשלמה.

6.3.4 **יתרת סכום קרן החוב הכספי ווחובות-גערבייט** (לא כולל חלקם של mbטחי האשראי) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) תיפרע לכל נושא בתום 48 חודשים ממועד החשלמה.

6.3.5 כל סכומי קרן החוב הכספי יהיו צמודים למדד (כהגדרת מונח זה לעיל) ויישאו את ריבית ההסדר (כהגדرتה להלן).

6.3.6 פירעון של כל סכום קרן החוב הכספי במועדים המפורטים בסעיף 6.3 זה יכול אף את סכום הריבית הצמודה שנצברה ולא שולמה עד לאותו מועד בגין סכום קרן הנפרע.

6.3.7 לעניין סעיף 6.3 מובהר-כפי-החוובות-גערבייט-משפעם-שפוט-קרן-החוובות-גערבייט-כפי-שם-מפורט-בנוף-19 וכפי-שם-עשוג-להתעדן-בהתאם לאפור-ב-סעיף 5.4 לעיל.

6.3.8 להסרת ספק מובהר כי כל אחד מן התשלומים המפורטים בס"ק 6.3.2 לעיל ובס"ק

6.3.3 לעיל לא יעלה על יתרת החוב הכלל **לבנים ולמחזקי האג"ת** כפי שתהא נכון למועד אותו תשלום (כל שתהא יתרה כאמור).

6.3. יתרת סכום החובות למבתчи האשראי לאחר ביצוע התשלום על פי סעיף 1 לעיל תיפרע בהתאם לתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה.

6.4. ריבית הכספי

6.4.1. ממועד ההשלמה שאותשה יתרת קרן החוב הכספי ויתרת החובות-הנערביות לבנקים ולמחזיקי האג"ח, כאשר הן-צפוזותmia צמודה למדד, ריבית אחידה צמודה למדד זהה בשיעור של 6% לשנה (להלן בהתיחס לבנקים ולמחזיקי האג"ח: "ריבית ההסדר").

לדוגמא: אם סכום הקמן בתשלום שנתי מסויים הינו 100 ש"ל וסכום הריבית שתשלום יחד עם תשלום הקמן השנתי הינו 3 ש"ל, אזי סכומים אלו (3 103 ש"ב) יהיו צמודים למדד עד למועד התשלום השנתי.

6.4.2. ריבית ההסדר תשלום בתשלומים חצי שנתיים, בלומר במועד שהראשון הינו ששה (6) חודשים ממועד ההשלמה, והמשך השני ושנים עשר (12) חודשים ממועד ההשלמה (בכל שנה) ובן הלאה, בהתאם.

6.4.3. ריבית-בגין החובות למבתчи האשראי לא תשלום ריבית-בהתאם להוראות התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה.

6.5. פדיון מוקדם

6.5.1. פדיון מוקדם אופציונלי של הנושיטה לבנקים ומחזיקי האג"ח:
בתום 12 חודשים ממועד ההשלמה (להלן: "מועד הפדיון האופציונלי"), החברה תפרע לכל אחד מהנושאים הכספיים והנושיט-הנערבייט (לא כולל מבתчи האשראי) שיזוע על רצונו בכך, בפירעונו מוקדם, את יתרת החוב כלפי (קרוי – ביחס למחזיקי האג"ח שיודיעו על רצונם בפדיון מוקדם תפרע החברה את החוב לאוטם מחזיקי האג"ח נכוון למועד הפדיון האופציונלי, וביחס לכל אחד מן הבנקים והנושיט-הנערבייט שיםורה הודעה כאמור – את החוב כלפי כל בנק או-וועת-נערב נכוון למועד הפדיון האופציונלי (להלן: "פדיון מוקדם אופציונלי");

6.5.1.2. לצורך כך – כל אחד מהנושאים הכספיים (לא כולל מבתчи האשראי ובירחס למחזיקי האג"ח – כל מחזיק ביחס לעצמו) והנושיט-הנערבייט יודיע להחברה בכתב, לא יותר מחלוף תשעה חודשים ממועד ההשלמה (להלן: "מועד מסירות הודעה במימוש"), בנוסח הודעה הקבועה בפסקה 12 להסדר זה, או בנוסח שיפורסם על ידי החברה במוג'א, על רצונו בפדיון מוקדם אופציונלי (להלן תכונה ההודעה בנוסחה האמור: "ההודעת במימוש");

6.5.1.3. לא מסר נושא הודעה מימוש עד למועד מסירת המימוש, יראו אותו כמי שבחר שלא למש את זכותו לפירעונו החוב כלפי בפדיון המוקדם האופציונלי וזכה זו תפרק.

6.5.1.4. לסכום שיפורע 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; "סכום העודף" משמע בסעיף 6.5.1 זה – בהתאם לפדיון מוקדם אופציונלי (התחשב להן הינו לכל נושא בפרד בהתאם לחילוק) – סכום הקמן שתפרק החברה בפדיון מוקדם אופציונלי; בኒוכי הסכום הקבוע לתשלום לנושאים שיובצע 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 כיعمالת הפירעון המוקדם בגין אינה נלקחת בחשבון, ככל שתקום החובה לשומו (מובהר כי ככל שתוצאת התחשביל לעיל תהא שלילית כי אז הסכום העודף יהיה שווה לאפס (0)).

לדוגמא – ככל שסכום הקrho שפרעה החבורה בפדיון אופציוני הינו 400 מיליון ש. ו ככל שהחסכום הקבוע לתשולם לנושם שיבוצע להם פדיון מוקדם אופציוני על פי סעיף 6.3.1 לעיל הינו 150 מיליון ש. וככל שישולם כפיערונו מוקדם לפי סעיף 6.5.3 להלו סך של 100-90 מיליון ש. (عملת הפירעון המוקדם בגיןו אינה נלקחת בחשבון), כי אז "הסכום העודף" במקרה זה יהיה 340-350 מיליון ש.

פירעון מוקדם אופציוני של החברה – ביחס לחברות החברה לבנים ולמחזיקי

6.5.2

האג'ה:

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

היה ובחרה החברה לבצע פירעון מוקדם כאמור, בהיקף מסוים שתבחר החברה לפי שיקול דעתה (להלן: "סכום הפירעון המוקדם") עד לתום 36 חודשים ממועד ההשלמה, איזו לסכום הפירעון המוקדם יתוסף סך בהיקף השווה ל- 2.5% מהסכום העודף הנפרע בפירעון מוקדם כאמור (להלן: "عملת הפירעון המוקדם"); "סכום העודף" משמע - בתיאיחס לפירעון מוקדם מסוים שיבוצע על פי הוראות סעיף 6.5.2 זה - (א) בגין כל סכומי הפירעון המוקדם שיבוצעו במהלך 12 החודשים הראשונים ממועד ההשלמה: מלוא סכומי **קחן** הפירעון המוקדם ששולם לנושים שיבוצעו להם פירעון מוקדם (לרובות על פי סעיף 6.5.3 להלן) בגין הסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצעו להם פירעון מוקדם על פי סעיף 6.3.1 לעיל (כשלמינית ספק ניכוי מכל סכומי הפירעון המוקדם כאמור, ועד לגובה הסכום הנקוב בסעיף 6.3.1 לעיל ולא למעלה ממנו); (ב) בגין כל סכומי הפירעון המוקדם שיבוצעו במהלך 12 חודשים ממועד ההשלמה ועד לתום 24 חודשים ממועד ההשלמה: מלוא סכומי **קחן** הפירעון המוקדם לנושים שיבוצעו להם פירעון מוקדם בגין הסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצעו להם פירעון מוקדם על פי סעיף 6.3.2 לעיל (כשלמינית 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 בגין הסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצעו בחולף 24 חודשים ממועד ההשלמה ועד לתום 36 חודשים ממועד ההשלמה: מלוא סכומי **קחן** הפירעון המוקדם לנושים שיבוצעו להם פירעון מוקדם בגין הסכום הקבוע לתשלום לנושים שיבוצעו בחולף 24 חודשים ממועד ההשלמה ועד לתום 36 חודשים ממועד ההשלמה. מובהר כי ככל שתוצאה ההפחתה (נכוי) בכל אחד מהסעיפים המוקדם כאמור, ועד לגובה הסכום הנקוב בסעיף 6.3.3 לעיל ולא למעלה מהסכום כאמור, מובהר כי ככל שתוצאה ההפחתה (נכוי) בכל אחד מהסעיפים המוקדם כאמור, ג' לעיל תהא שלילית כי או הסכום העודף בכל מקרה הקטנים א', ב', ג' לעיל תהא שלילית כי או הסכום העודף בכל מקרה כאמור יהיה שווה לאפס (0). عملת הפירעון המוקדם תשולם בתוספת ריבית:

6.5.2.2

טרם ביצעוו בפועל של פירעון מוקדם, תמסור החבורה הودעה **לאישיפלנקיים ולמחזיקי האגי"ח** (ולמחזיקי האגי"ח באמצעות הוועדה לנאמן האגי"ח) ודיווח מיידי בדבר כוונתה לבצע פירעון מוקדם, שיצין את:
 (א) מועד הפירעון המתוכנן, אשר יהיה בטוחה של עד שלושים (30) יום (ולא יותר מכך) ממועד הדיווח; (ב) סכום הפירעון המוקדם ועמלת הפירעון

6.5.2.3

המוקדם (להלן: "סכום הפירעון הכלול"); (ג) יחס הפרו רטה והיחס הפנימי מאושר ע"י נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספיים; וכן (ד) כל פרט אחר הנדרש, ככל שנדרש, בהתאם להוראות תקנון הבורסה וشرط הנאמנות המתוקן (להלן: "הודעת פירעון מוקדם"); מובהר כי בכל פדיון מוקדם כאמור יחולו הנחיות הבורסה בהתייחס למחזקיי אגרות החוב.

6.5.2.4 סכום הפירעון הכלול יזקף לפי הסדר הבא:

- (1) עמלת הפירעון המוקדם, ככל שחלה;
- (2) ריבית החסר;
- (3) קרן החוב בצוירוף הפרשי הצמדה למzd, ע"ח תשלום הקרן הקרוב וככל שתיתוור יתרה - ע"ח תשלום הקרן שלאחריו וכן הלאה;

לאחר ביצוע בפועל של פירעון מוקדם, תמסור החברה הودעה למושיט-הפיננסיט-זהונשים-הנרביביט-בנקים ולמחזקיי האג"ח (ולמחזקיי האג"ח באמצעות הודעה לנאמן האג"ח) אודות ביצוע הפירעון המוקדם כולל פירוט החלוקה הפנימית בין הנושאים.

6.5.3 **פירעון מוקדם מנדטורי על ידי החברה**
החברה מתחייבת בזאת כי סך של 1,000,000,000 ₪ (באותשעים מיליון) שיפרעון מוקדם על ידי החברה למושיט-הפיננסיט-זהונשים-הנרביביט-בנקים ולמחזקיי האג"ח על חשבון חוב החברה כמפורט. אשר יבוצע בתוך 6 חודשים ממועד ההשלמה על הפדיון המוקדם האמור לבנקים ומחזקיי האג"ח יחולו כל הוראות הפירעון המוקדם המפורטות בסעיף 6.5.2 לעיל.

6.6 **כללי**
6.6.1 כל התשלומים שתבוצע החברה עפ"י הסדר זה לבנקים ולמחזקיי האג"ח לאחר מועד ההשלמה לרבות פירעונות מוקדים יבוצעו אך ורק לפי יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי, למעט בקשר עם הפדיון המוקדם האופציוני (סעיף 6.5.1 לעיל).

6.6.2 יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי יעודכנו בכל מקרה של פירעון קרן חוב למי מבין הנושאים הכספיים או הכספי-הנרביביט-מכל מקור שהוא (לרובות צד ג' שאינו החברה), ככל שיחול.

6.6.3 כל תשלום אשר המועד לביצוע בהתאם להוראות הסדר זה איינו יומם עסקים ויום מסחר, יבוצע ביום העסקים והמסחר הראשוני שלאחר המועד הקבוע לביצוע כאמור.

6.6.4 עד שבעה ימים לפני ביצועו של כל תשלום על פי הסדר זה שלאחר מועד ההשלמה תפרנס החברה בדיווח מיידי תחשב של יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי נכוון לאוטו מועד וכן תמסור לנושאים (ולמחזקיי האג"ח באמצעות הודעה לנאמן האג"ח) העתק של הדיווח האמור כשהוא חתום ומושר על ידי נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספיים.

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

6.6.6 פירעון מוקדם למחזקיי האג"ח יבוצע בכפוף להוראות תקנון הבורסה. כל התשלומים שעל החברה לשלם למחזקיי האג"ח עפ"י הסדר זה יבוצעו באמצעות העברה בנקאית זה"ב למסלחת הבורסה ופירעונו בפועל של תשלום זה במסלחת הבורסה כאמור ייחשב כביצוע סופי וחלוט של התשלום ע"י החברה.

כל תשלום אשר לא שולם במועדו ישא ריבית פיגורית שנתיית בשיעור של 1.5% (אשר תצורף לריבית החסדר המוחשבת בגין אותו תשלום) וזאת החל מהמועד שהיה קבוע לתשלומו על פי הסדר זה ועד למועד התשלום בפועל.

כל תשלום ישומן של הוראות סעיף 6 זה ידרשו מי מהצדדים לבצע פעולות טכניות סבירות ומקובלות כי איז שיתפו הצדדים פעולה בתום לב לשם ביצוע של פעולות כאמור.

הטיפות הבנקים והנושאים הנערבים לkapital פיקדון בגין

.7

חוות מגה ובגין-חוותוחות עدن

כל אחד מהבנקים והנושאים הנערבים מבהיר האישר**י** מאשר (ביחס לעצמו) כי הגיש (או יעשה) **לענין ערך** תביעת חוב **במועד-**הנדיש **לנאמני מגה** (להלן: **"תביעות החוב למגה"**) בקשר עם כל חוב כלפי **שהינו-**חוב ערביות-מגה, חוב-משותף-החברה-מגה, **בין** חוב ישיר של מגה (קץ-חוב-מגה פלפי **כל אחד-**מהבנקים-או-הנושאים-הנערבים-שהחברה-כלפיו אשר החברה אינה ערבה לו, לא מסרה **בגינו** התchieבות לשיפוי וaina קשורה בו ואשר להסרת ספק הוא לא מהוות חלק מהתשלומים שעל החברה לשלם) או-חוב-ערוב (להלן: **"רכיב החוב היישר"**), ובין חוב של מגה אשר לחברת אחראית או ערבות או התchieבות לשיפוי בגיןו, כולל או חילקו (לרבבות בגין חוב ערביות-מגה, חוב-משותף-החברה-מגה וככל חוב כאמור של מגה כלפי מבעלי האישר**י**) (להלן ייחד: **"רכיב החוב הנערבי"**), כל אחד מהבנקים ומבעלי האישר**י** מאשר (ביחס **לנושאים-הנערבים וחוותוחות-הנערבים** **כל-**פיה**ס**), לפי העניין, אשר-העתקה-לעצמו) כי העתק תביעת החוב למגה שהוגשה על **יוזן** נמסר לחברת-ולוחשת או-יימסר-להן עד למועד-ההשלמה (להלן יפונן פל-תביעות-ה חוב האיל, **"תביעות-**חוב-", ואילו פל-תביעות-ה חוב הנשל, לא פול-תביעות-ה חוב בגין-חוב-ישיר של מגה-כלפי-כל-בנק או-נזה-ערוב, יפונן **"תביעות-**חוב-הרבנויות").

ויתור על רכיב החוב הנערבי

7.2.1 מוסכם כי במועד ההשלמה ובכפוף **לביצוע** כל הפעולות המיעודות **לביצוע** במועד ההשלמה יוותרו הבנקים באופן סופי, מוחלט ובלתי חוזר על כל **זכויותיהם** כלפי מגה **לתשלום** **רכיב-**ה חוב-הנערבי. **למען** הסר ספק, אין כאמור בחסدر זה כדי להזות-bijtor פנד-טי-מהבנקים-או-הנושאים-הנערבים על זופתו-וואו על-טענה לופתו לירוע מזוכיות כל **בנק** **لتבעו את-**תובמגמ**ה** בגין-חוב-משותף-החברה – מגה-או-חוב-ערוב-רכיב החוב-ישיר **של** מגה-או-חוב-ערוב, ישירות-מגאהכלפיו אוננו-בנק.

7.2.2 מוסכם כי ביחס **לחובות** למבעלי האישר**י** יחולו הוראות התוספת להסדר הפרשה עם **נאמני מגה**.

7

7.3 – הבנקים-הנושאים-הנערבים מתחייבים שלא-למשוך-את-תביעות-ה חוב, לא להתפער-עם **נאמני-mega** **בכל** **הקשר-**لتביעות-ה חוב (אלא את-החברה-גפנה-הסכמה-לפשרה-כאמור-פרק-ראש-ובכפוף להפעיל **מאכזיב-משמעות-סבירים** – לזכור-מייצגי-זיוויתיהם-פונשים-של-mega-משמעות-ה חוב הרלבנטיות-זוגית-ה חוב-מקופת-נאמני-mega-גפנה-הסכמה-לפשרה-בהתביעות-ה חוב-פוקן-או-חקון-בשם-הבנקים-הנושאים-הנערבים (החברה-תישא-הוואות-ווך-הדין).

7.3 – מבל-לגרוע-פוך האמור –

7.3.1 – הבנקים-הנושאים-הנערבים **גפסו** **להברה** **לבקשתה** **כל** **מייד-מהותי** **הנוגע** **להלויכים** **מול** **mega-נאמני-mega** **פגה** (או-כל-בעל-תקיד-אחר-שיפונה-במגה, לעיל-ולहלן-יחד, **"נאמני-mega"** **קשר-עם** **תביעות-**ה חוב, **ו-ו-זדיעו** **להברה** **כ��ה-הקדם** **האפשרי** **על** **כל** **התפתחות**

מהותית-בחליפת האפוריט- לרבות כל-הצעת-פשרה שתידן עם-אמנו- מגה וכל-תשלוט
шибוצע-להם על-חשבון-תביעות-ה חובב.

7.3.2 — החברה מאשרת- כי-gieisha-תביעת-חוב-בגין- (בז'-היתר)- החובות-הערביים- חוב ערבויות-
מגה-או- חוב משותף-החברה-מגה (לפערת-בגין-חוב משותף-החברה-מגה-לבנק הפני'ל).

7.4 — מכל-תשלוט- (להלן- "מועד-החלוקת")- שבו- מי- מהבנקים- שהינו- מוגה או- הנושאים- הנערבים
(להלן- "הנושה- הרלבנטי")- וכך- פנא- מגה-תמורה- או-תשלוט- מפל-סוג- שוה- (במיוחד-או-
בעקבין- במאוון- או- בשווה- מזומן- (להלן- "דיבידנד- פירוק- מגה-י")- חשב- הדבר- פאל- שבעמוד
החלוקת- קיביל-הנושה- הרלבנטי- פן- החברה-תשלוט- (להלן- "תשלוט- מגה-לנושת")- בסך- השווה
לכפפלת- (א) סכום- דיבידנד- פירוק- מגה-; ב- (ב) תוצאות- ה Telerik- של (1) חוב-נערב- מגה- לפני-הבנק
הרבנטי- (להסרת- ספק- הכוונה- לחוב- נערב- מגה- כפי- שמויער- בנספח- 1- ובהתעלם- מכל-תשלוט
שהפחית-חוב-זה)- או- חוב- ערבי-כלפי-הנושה-הנערב- (חוב- ערבי-כפי- שמויער- בנספח- 1- וכפי- שעשי
להשתנות-על- פג' סעיף- 5- לעיל- בהתעלם- מכל-תשלוט-שהפחית-חוב-זה)- ב- (2) תוצאות-החינוך- של
חוב-ישיר- מגה- לבנק- (הפולול-חובות- מכך-ערבות- של- מגה- לפני-אוו-הבנק- לצדדים- שלישיות)- או- חוב
ישיר- מגה-לנושה-הנערב- בתוספת- חוב- ערבי-כלפי-הנושה-הנערב- הרלבנטי- או- חוב- ערבי- מגה- כלפי-
הבנק- הרלבנטי- (להסרת- ספק- הכוונה- לאווטם- חובות- פג' שמויער- בנספח- 1- או- כפי- שמויער- בנספח-
1- וכפי- שעשיים- להשתנות-בהתחם- לאמור- בסעיף- 4- לעיל- ביחס- לחובות-הנערבים)- ובהתעלם
מכל-תשלוט-שהפחית-חובות- אלו).

היה-ונכו- למועד-חלוקת- מופקדים- לטובת- הבנק- או- הנושה- הנערב- כספי- שפאים- בוגר- הספוט
לביטחון- (כהגדרת- פונח-זה- להלן)- (להלן- "בפני- הביטחון")- כי-או-הבנק- או- הנושה- הנערב- ישיב
וישחרר- לחברה- במועד-חלוקת- סכום- בגין-תשלוט- מגה-לנושה-מזה- בפז'-הביטחון-ותשלוט- מגה-
לנושה-ייחש-תשלוט-על-חשבון-הסכו-ם-המושחה- (כהגדרת- פונח-זה- להלן).

היה-ולא- מופקדים- במועד-חלוקת- לטובת- הבנק- או- הנושה- הנערב- כספי- הביטחון- (או- שספוט
תשלוט- מגה- לנוסה-גובה- מסכום- כספי- הביטחון)- איזי- סכום- תשלוט- מגה- לנוסה- (או- ההפרש- בין
סכום-זה- לסכום- כספי- הביטחון- לפז'-העיפוי)- ייפרע-תחלת- את- הריבית- שנצברה- (וטרם- שולפה)- בגין
ירת- קרן- החוב- לבנק- הרלבנטי- או- יתרת- קרן- החוב- הנערב- לפז'-העיפוי- בתקופה- שעד- למועד
החלוקת- ומיל- יתרה- אם- תהיה- תפרע- את- תשלוט- הקרן- הקروب- לבנק- או- לנוסה- גיזערב- הרלבנטי
בצירוף-הפרשי-הצמדה- עד-מועד-תשלוט- ככל-שישום- ולאחר-מן- כל-יתרה- אם- תיוותר-הפרע-את-
תשלוט-הקרן- לאחר-מן- בצירוף-הפרשי-הצמדה- עד-מועד-תשלוט- ככל-שישום- וכך-הלאה.

7.5 — מכל-לפוגע- בכלליות- האמור- מוסף- כי- כל-תשלוט- קרן-תשלוט- החברה- עפי- הסדר- זה- לבנק
(להבות-במיסגרת-תשלוט-ים- במועד-ההשלמה- או-הפדיון- המוקדם- האופציוני)-, שהחוב- כלפני- פולל
חוב-מושג-חוב- ערבי- מגה-יוזק- כדלקמן- (א) ראיית- עית- חוב- ישיר- שאינו- משותף-, (ב) שנות- עית-
חוב- ערבי- פגאת-.

7.6 — מוסף- בזאת- כי- על-அ- כל-האמור- בהסדר-זה-, החברה-תהייה-רשאית- להשות- כל- פירעון- של-ספוט
שהגיע- ממועד-תשלוט- לפי- הסדר-זה- לבנקים- או- לנוסים- הנערבים- (להבות- פירעון- מוקדם-, ולהבות-
תשלוט-шибוצע-במועד-ההשלמה)- של-חוב-ערבי- מגה- (ביחס-לבנקים)- או- של- חוב- ערבי- (ביחס- לנוסים-
הנערבים)- (להלן- "תשלוט-המושחה")- זו-את- עד- למועד- המוקדם- מפין- (1)- השלפת- כל-חלוקת-
דיבידנד-פירוק- מגה- (להלן- "השלפת- זלוקת- מגה-")- ג- (2)- תום- 11- חודשים- ממועד-ההשלמה-
(המועד- המוקדם- יפונה- "מועד-הסיוום"), ובלבך- שיחולו- הוראות- אל-.

7.6.1 — סכום- בגין-תשלוט-המושחה- (להלן- "הסכום- לביטחון")- יופק- בחשבון- בנק- ייעודי- של
החברה- (ביחס- לנק)- ואיתו- הבנק- שווה- זראי- לסקוט- המושחה-, וביחס- לנוסה- ערבי-
בנק-ישראל- מופר- ובעל-ሞניין-, לבחורת-המושחה-הנערב-) וישעף- לטובת-אותו-הבנק- או-
המושחה-הנערב-, לפז'-העיפוי-, לשט- הפטחת-תשלוט- הספוט- המושחה-. החברה-תחותם-על-
משמעות- שערוב- כמקובל- שיקון- דרישים- בקשר- עט- שערוב- הספוט- המושחה- ופריזוטו-
בחשבון-הבנק-פאמור- (מבל- שייהיה- בהם- פדי- לנרע-או- לשאות-את-הוראות-הסדר-זה).

7.6.2 — הסכום- לביטחון- יופק- בפי-קה-הנשות-סקלייט- מסוג- פקי"ט.

7.6.3 — לאחר-מועד-הסיוום-, ובעל-ההspots- למועד-ההשלמה- לא- שוחרר- לחברה- לפז'- הוראות- טעיף-
לעיל-, או- ישולט- סכום- הביטחון- לשם- פירעון- הסכום- המושחה- והפירוח- שנצבר- ב蹊ין-

ישפושו לשטן תשלות על חשבונו הריבית בגיןו. כמו כן לחברת-היה זכות להזורה בבעל-עת לפִי-שייקול דעתה כי הסכום לבייחון (פולו או חלקו) יפרע את הסכום המושחה (פולו או חלקו).

7.6.4 – החל ממועד הפקחת הספקות לנטיחות ועד למועד הסיום הריבית שתחול על הספקות המושהה יהיה ריבית הפקוד ביחס לרווח – ריבית – שנתית בשיעור של 1% (חלף – ריבית הפסדה). הירות בגין סכום הנטיחות יבטיחו את תשלוט הריבית האמורה והיא תשולט על גדי החברה במועד תשלוט הספקות המושהה לפחות שיעור 7 זה.

7.6.5 על אף כל האמור בסעיף 7 זה, בפוגע הסיטות, כל הסופרים המצוויים בחשבו הנקה הייעודי אשר הינו הסכו לבייחון (על פירוטו), ישוחררו לבנק או לנוסה הנערכ הרכבנוי על חשבו פירעון הריבית שצברה בגין הסכום המושחה בהתאם להוראות סעיף 7.6.4 לעיל (חלף ריבית ההסדר) ועל יתרה שתיוור תשמש לפירעון על חשבו יתרת החופ לפיר (ויחולו בעניין זה סעיף 7 להלן).

7.7 – מושפטם – כי ככל שהחברה תפרע – תשלוט – כלשהו על – חשבון – חוב – נערב – מאה – לבנק – אחד – או יותר – מן הבנקים או על חשבון חוב נערב – לנוסחה ערבית – אחד או יותר – איז – פאותו – מועד – תעבור – צוות – של הבנק או – הנושא – הערב – בגין – אותו – הסכום – כלפי – מגה – לחברה – או – בגין – שהחברה – תורה – אשר – יפסו – בעלי הבנק – או – הנושא – הערב – לעניין – זה – לכל – דבר – ועניין – הבנק – או – הנושא – הערב – האמור – יסייע – לחברה – או – לפי – שהחברה – תורה – באופן – סביר – בעניין – זה – ויחתום – על – כל – מסמך – הנדרש – באופן – סביר – על – ידי – החברה או – מי – שהחברה – תורה – לצורך – מיצוי – זכויות – מפקח – תעבויות – החוב – הרלבנטיות – וישתף – פעולה – באופן – מלא וסביר – עם – החברה – או – מי – שהחברה – תורה – הפל – כדי – שהחברה – או – מאי – שהחברה – תורה – יופלו – למוצאות – את האיכות – כלפי – מגה –

8.7. על אף האפור לעיל לחברת החה האזות להקדמת תשלומיים לפחות בחירותה וולשלהם ישירות לנוסה פיננסית או נושא-ערב וקרי-שלא-בדרכ של הפקות-סוכנויות-לפייתן כאמור בסעיף 7.6), אך מבל שיתה-הה בדף לפאות-בifter התחייבויות הבקה תחת-סעיף 7 זה.

7.37. **7. האמור-פסעיפיט- 1. עד- 7. לעיל- ניהול- בגין- לחובות- ישירות- של עדן- כלפי כל אחד מהבנקים**
שהינו- גושא- של עדן- וביחס- לחוב- ערב- עדן- (לרבות- חוב- ערב- של מגה- לעדן) ואו- חוב- משותף- עדן-
לפי- העניין- ובשינוי- הפחותיביט- אולפ- בהתייחס- לכל- חוב- של- החברה- כלפי- מי- מהבנקים- שהינו-
חוב- נערב- עדן- מוסכם- כי- **כל- ניהול- האמור- להלן, לא- ניהול- האמור- פסעיפיט- 1. עד- 7. לעיל- - (1)**
הבנק- ימסור- לחברה- עד- למועד- ההשלמה- העתק- של- הוכחת- החוב- שהגיש- בגין- חוב- נערב- עדן- וככל-
מידע- ומסמך- נוסף- שהחברה- תבקש- בקשר- לכך; (2) הבנק- לא- ימושך- את- תביעת- החוב- שהגיש- בגין-
חוב- נערב- עדן, לא- יעביר- את- זכויותיו- מכוחה- לאחר- ולא- יגיע- לכל- פרשה- בגין; (3) הבנק- יסכים- כי-
החל- ממועד- ההשלמה- כל- זכויותיו- כלפי- עדן- מוסבות- לחברה- והבנק- ימסור- עד- ממועד- ההשלמה-
לחברה- את- אישור- מפרק- עדן- כי- החל- ממועד- ההשלמה- תהא- התרה- בעלת- כל- הזכות- של- הבנק-
כלפי- מפרק- עדן- וכי- המפרק- ישלט- לחברה- את- כל- התשלומים- שהיא- עליו- לשלים- לבנק- מכוח- תביעת-
החוב- שהגיש- הבנק- למפרק- עדן- ומכוון- כל- זכויות- אחרת- של- הבנק- כלפי- מפרק- עדן; (4) הבנק- ישתף-
עם- החברה- פעולה- באופן- מלא- על- מנת- שהחברה- תוכל- למוצאות- מול- מפרק- עדן- את- זכויותיה- מכוח-
הסתבו- לחברה- של- חוב- עדן- לבנק.

הזרמת הרוכשת לחברת

.8

ההורשת מתחייבת כלפי הנושאים הפיננסיים **המושית-הנערבאים** (בלבד), כי כל עוד לא סולק החוב הכללי (כהגדורת מונח זה לעיל) היא (או מי מטעמה) תורמת 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 כפוי שיסוכם בכתב בין החברה לרכשת עד למועד החשלמה לשם קנייה התזרימיים הממידים של החברה (להלן יקרוו שני סכומים אלו יחד: "סכום ההשקעה המיידית").

לאחר מועד החשלמה, הרוכשת מתחייבת להזרים לחברת סכום כולל, אשר יחד עם סכום ההשקעה המידית, יסתכם לסך של ששים מאות מיליון (600,000,000) נס' במועדים כפי שיינו דרושים לחברת לצרכיה התזרימיים השוטפים במשך 12 חודשים ממועד החשלמה ובכלל זה לצורך ביצוע פדיון מוקדם אופציוניAli בהתאם להוראה הקבועה בסעיף 6.5.1 לעיל ואו בסעיף 6.5.3 לעיל (להלן: "ההזרמה השנייה").

8.2 במלח' השנה השלישי לאחר מועד החשלמה - סך של שלוש מאות מיליון נס' (300,000,000 נס') (להלן: "ההזרמה השלישי").

8.3 לrocשת תהא הזכות לבצע את ההזרמות הנ"ל בדרך של חוב הכלול (כמפורט בסעיף 8.5 להלן) ואו שטר הון ואו השקעה בהון ואו במסגרת הקצתה פרטית ואו במסגרת השתתפות בהנפקות זכויות (במסגרת תמשך הרוכשת זכויות לרכישת ניירות ערך של החברה שהיקפת בגובה ההזרמות הנ"ל ואו כתקובלים על חשבו השתתפות בהנפקות זכויות עתיות ואו בדרך של מימוש זכויות או אופציות לניירות ערך של החברה, הכל לפי שיקול דעתה הבלעדי של הרוכשת.

8.4 מוסכם כי - ככל שהזרמה תבוצע בדרך של הנפקת זכויות היא תבוצע לפי תנאי הנפקת הזכות; במקרה של הרומה בדרך של מימוש אופציות סכום המימוש יקבע על פי תנאי האופציות שימומשו כאמור; במקרה של הרומה בדרך של הקצתה פרטית יוקצו ניירות ערך לרוכשת נגד ההזרמה לפי שווי חברת הנמק ב- 10% משווי החברה אותה עת. להסרת ספק יובהר כי אין באמור לעיל פפיטק הפקסקה 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 מלא החוב הכלול, יהיו כל ההזרמות הנ"ל אשר יוזרמו כחוב, נדחות ונחותות מפני החוב הכלול באופן שבועות מקרה, תנאי או נסיבות (לרובות במסגרת הליכי חделות פירעון של החברה) הרוכשת לא תהיה זכאית לקבל חזרה תמורה כלשהי בגין החוב הנ"ל בטרם נפרע מלא החוב הכלול.

8.6 אין באמור כדי לגרוע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במסגרת הליך חделות פירעון של החברה ואו 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 הכלול, בהתאם להוראה דלעיל, וככל שההזרמות יהיו בדרך של חוב, הרוכשת והחברה יחתמו במועד החשלמה על כתוב נחיתות מוחלט ובלתי חוזר בנוסח המצורף להסדר זה כנספה 9. אין באמור בסעיף זה בכדי לגרוע מזכות הרוכשת בהתאם להוראות סעיף 9.3 להלן. החוב לרוכשת, חוב הגישור וכל ההזרמות שיזרמו על ידי הרוכשת בחו"ל צמודים למדד ולא ישאו ריבית למעט בהתאם להוראות סעיף 8.11 להלן.

8.7 הרוכשת תהא הזכות להעביר לאחרים (להלן: "מקבל הזכות") בכל עת שתרצה את זכויותיה כלפי החברה בגין ההזרמות אשר יוזרמו על ידי הרוכשת לחוב, בלבד או בחלקן לפי בחירת הרוכשת, וכן תהא לה הזכות להעביר את זכויותיה כלפי החברה בגין חוב הגישור ובגין החוב לרוכשת (כהגדרת מונחים אלו לעיל), בלבד או בחלוקת לפי בחירת הרוכשת, ובלבד שמקבל הזכות יחתום במועד העברת הזכויות כאמור על כתוב נחיתות מוחלט ובלתי חוזר בנוסח המצורף כנספה 9 להסדר זה. על אף האמור מובהר כי זכויות הרוכשת על פי סעיף 9.3 להלן לא תועבר למקבל הזכות בחלוקת מהזכויות שתועברנה אליו בגין החובות האמורים אלא אם כן הרוכשת תבחר אחרת לפי שיקול דעתה, מבלתי לגרוע מן האמור בסעיף 12.1.9 להלן.

8.8 הרוכשת תהיה רשאית להקדים את מועדי ההזרמות המפורטים לעיל, על פי שיקול דעתה הבלעדי. ההזרמות הנ"ל לא ישמשו את החברה לצורך ביצוע השקעות בעסקים או גופים בתחוםים בהם החברה לא פועלה.

ambilי לפגוע בנסיבות האמור וambilי **לפוגע בהוראות-סעיף ג' ג' מהראות הסדר הפשרה עם נאמני מגה וחותומת הסדר הפשרה עם נאמני מגה (כהגדות מוחחים אלו בסעיף 5.7 לעיל)** מוסכם כי עד השלמת ההתחייבות לפידין מוקדם אופציוני בהתאם לקבוע בסעיף 6.5.1 לעיל, ההשיקעות להן ישמשו הזרומות הניל' יהו רק בקשר עם החברות הבנות של החברה ואו בקשר עם שמירה על זכויותיה וכיסיה הקיימים של החברה.

8.9 נמק.

8.10 נמק.

8.11 עם פירעון מלא החוב הכללי יהולו ההוראות הבאות: (1) תפקעה התחייבות הרוכשת על פי הסדר זה לרבות על פי סעיף 8 זה (להסרת ספק – באופן שבין היתר לא תיוטר עד כל התחייבות הרוכשת מכוח הסדר זה); (2) החברה תשיב לרוכשת (או למקבל הזכות כהגדתו לעיל, לפי העניין) בתום 12 חודשים לאחר פירעון מלא החוב הכללי (המועד האמור כפי שעשו להשתנות מעט לעת על פי ס"ק (3) להלן יכונה: "מועד התשלום"); לא תחא לחברה זכות לפידין מוקדם) כל חוב של החברה (כל שלא הושב על ידי החברה קודם לכך) בגין כספים שהועמדו לחברה על ידי הרוכשת על פי סעיף 8 זה וכן את החוב לרוכשת והחוב לגישור, הכל ככל שאלן לא הומרו להן של החברה קודם לכך (להלן ייחד: "החוות הנטוריט"); (3) החוות הנטוריטים ישאו ריבית שנתית צמודה בשיעור של 5% בתוקף ממועד פירעון מלא החוב הכללי; (4) לרוכשת תעמוד הזכות להודיע לחברה לפחות 3 חודשים טרם מועד התשלומים על הסכמתה לדחיה ממועד התשלום ב - 12 חודשים נוספים ובמקורה זה מועד התשלום ידחה ב 12 חודשים נוספים (דחיה כאמור יכול שתינטע לכל היוטר 5 פעמים (כל פעם בתקופה של 12 חודשים נוספים)).

9. הקצאות והנפקות

9.1 במועד ההשלמה תחפוך הרוכשת להיות הבעלים הבלעדי של מלאה הון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. לשם כך וambilי לגורען מן האמור, במועד ההשלמה, כגד' חלק מסכום ההשקעה המיידית כפי החלטת הרוכשת לפי שיקול דעתה, יוענקו לרוכשת, בין בורך של העברה או הקצאה או בכל דרך אחרת, 66,161,860 מניות רגילוט של החברה לאחר הענקתו לרוכשת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא (להלן כולן יחד: "מניות הרוכשת").

כל מניות הרוכשת שתוענקנה לרוכשת כאמור לעיל תהיה במועד הענקתן נפרעת במלואן, בלתי ניתנות לחייבות, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבות, 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, במשרין או בעקיפין, לקבלת מניות של החברה, כמו כן החברה לא תהיה מחויבת עוד כלפי כל צד ג' שהוא לביצוע הקצאות הון או מניות או ניירות ערך מכל מין וסוג לרבות כל שניתן להminer 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 תזורם על ידי הרוכשת לחברה כחוב נחות לחוב הכללי.

9.3 הרוכשת תהיה רשאית להמיר או לעשות שימוש בכל חוב של החברה (לרבות ריביות והפרשי הצמדה בגין עד למועד ההמרה או השימוש כאמור, ככל שחייבים) 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 ונדרה ובכלל זאת החוב לרוכשת וחוב הגישו) על פי שיקול דעתה הבלעדי של הרוכשת, לשם רכישת או מימוש ניירות ערך של החברה (שאינם אגרות חוב של החברה), ולרבות לשם מימוש אופציות לניריות ערך של החברה (שאינם אגרות חוב של החברה) ולשם השתתפות בהנפקות זכויות שתבצע החברה ומימוש זכויות שתקצתה החברה (בכל דרך טכנית שתידרש לפי שיקול דעת הרוכשת לרבות בדורן של השבת החוב לרוכשת מהחברה ושימוש בסכום

שיושב כאמור במסגרת הנפקת זכויות). להסרת ספק זכויות הרווחת על פי סעיף 9.3 זה לעיל יהולו רק ביחס לחוב לרווחת, ביחס לחוב הגישור וביחס להזרמתה הרווחת לחברה במועד ההשלמה ולאחריו בהתאם להוראות סעיף 8 לעיל (וביחס לכל חוב ריבית והפרש הגדה 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 שימוש אופציות – על פי תנאי האופציות לשםימושן.

כמו כן, תעמוד לרשותה הזכות לרכוש בכל עת מניות של החברה נגד המרה של כל חוב כאמור כדלקמן: בכל עת שבה תבחר הרווחת להמיר חוב כאמור למניות של החברה היא תמסור על כך הودעה לחברה (להלן: "תודיעת החמרה") ובה תפרט את היקף החוב שאותו היא מעוניינת להמיר למניות של החברה (להלן: "היקף החוב המומר"). עם קבלת הודיעת החמרה ולא יותר מ- 14 ימים ממועד קבלתה תקבע החברה לרשותה שתוכנעה לרשותה נגד כל 13.6 אגורות (0.136 ל"ח) חוב שיومר של מניה וגיליה אחת של החברה שתוקנעה לרשותה נגד כל 13,600,000 מיליון מניות רגילות של החברה (סכום כולל ריבית והגדה לכל שחלים) יוקנו לרשותה 100 מיליון מניות רגילות של החברה (מפתח-המרה האמור יהיה כפוף להתאמות אפפורט בדף 20 להסדר זה).

זכויות החמרה ואו השימוש ואו הרכישה כאמור בסעיף 9.3 זה קומות לרשותה החל ממועד ההשלמה מכוח הסדר זה כפי שייאשר על ידי בית המשפט ולא תידרש כל החלטה או הסכמה נוספת של החברה או של ארגן כלשהו בחברה או של בעלי מניותיה לצורך או בקשר עם שימוש זכויותיה אלו של הרווחת לחמרה ואו שימוש חוב ואו רכישת מניות, ככל שתבוצע בהתאם לנתאים 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 הרווחת באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה כי בכל עת שהרווחת תבקש זאת היא תבצע כל פעולה שתידרש על מנת לאפשר לרשותה למוכר ניירות מכל מין וסוג אשר יוחזקו על ידי הרווחת, בכל כמות שתבקש הרווחת, ובכלל זאת תכין ותגיש החברה כל תשקיף וכל מסמך שיידרש, לרשות ניירות ערך האמריקאית ולכל רשות ואו גוף רלבנטיים אחרים בארץ ואו בחו"ל.

10. בטוחות

10.1 להבטחת ביצוע המלא והמדוקן של התשלומים לנושאים הפיננסיים **ולאשים-הגעביים** עפ"י הסדר זה (לא כולל החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי לגבי יהול האמור בסעיף 10.11 להלן) תיצור החברה במועד ההשלמה לטובת הנושאים הפיננסיים **ולאשים-הגעביים** באמצעות נאמן הבטוחות, שעובדים ראשונים בדרוגה ולא הגבלה בסכום על הנכסים הבאים (רבותות כל הזכויות הנובעות מהם), כשלל הנכסים הבאים יהיו במועד שעובדים ובכל עת לאחר מכן בה הם נותרו משועבדים ועד לפירעון מלא החוב כולל נקיים וחופשיים מכל שעבוד, משכון זכויות צד ג' אחרת (למעט השעובדים עפ"י הסדר זה) (להלן: "חוPsiי ונקי").

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

10.1.2 כל מניות רביע נדל"ן המוחזקות בידי החברה שאין משועבדות לטובת רביע נדל"ן (להלן: "מניות רביע נדל"ן המשועבדות"). בנוספ, מוסכם כי (א) במועד המוקדם ביותר הנitinן לאחר מועד ההשלמה ובכפוף להוראות הסכם החלואה בין החברה לבין רביע נדל"ן, החברה תפעל לשחרור מניות רביע נדל"ן המשועבדות במועד ההשלמה לטובת רביע נדל"ן, כך שיחס החוב לבטוחה להבטחת הלואת רביע נדל"ן עמוד על 2: 1 (ה חוב במונה (1) והבטוחה במכנה (2)), וכך שלטובות רביע נדל"ן יוטרו משועבדות מניות נוספות בהיקף של ימروוח ביטחוני של 10% מסכום החוב לרבע נדל"ן באותה העת (הינו באופן שההמניות שתיויתרנה משועבדות או לטובת רביע נדל"ן תהיה בשווי של 105 מיליון ל"ח להבטחת חוב של 50 מיליון ל"ח כלפי רביע נדל"ן); (ב) ככל שלאחר מועד ההשלמה וועבר לביצוע הפדיון המוקדם האופציוניlli החברה תפרע את החוב לרבע

נדליין (כולו או חלקו), איזי במועד המוקדם ביותר הניתן לפי תנאי הסכם החולואה מול רבעו נדלין החברה תשחרר את יתרת מנויות רבעו נדלין מהشعبוד לטובות רבעו נדלין (ובמקרה של פירעון חלקו תשוחרר כמוות חלקית של מנויות רבעו נדלין מהشعبוד באופן שישמר את יחס החוב לבטוחה ואת 'מרווח הביטחון' המפורט בסעיף (א) לעיל) (להלן ייחד: "מנויות רבעו נדלין המשוחזרות"). מנויות רבעו נדלין המשוחזרות ישועבדו בד בבד עם שחרורו לטובות הבטחת פירעון החוב הכללי, והואו חלק ממנויות רבעו נדלין המשועבדות.

(לעיל ולהלן יחד: "הנכיסים המשועבדים" או "הבטחות").

10.2 הבוטחות תהיינה מצטברות ובلتיה תלויות זו בזו, ותיוותרנה בתקופן המלא ולא כל שינוי גם במקורה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או **המושיע-הנערבייטםבטחי האשראי** או מי מהם יגיע לפשרה כלשיי עם החברה ו/או במקורה בו הבנקים ו/או מחזיקי האג"ח ו/או **המושיע-הנערבייטםבטחי האשראי** או מי מהס יתנו לחברה ארוכה ו/או הקלה ו/או שינוי ו/או יתרור ו/או הסכמה כלשון, הכל למעט כמפורט בהסדר זה. הבוטחות הינן בעלות אופי מתמיד, תיוותרנה על כגון ותמשכנה להבטחה את פירעון החוב הכלול, והכל עד לפירעון מלא של החוב הכלול, הכל למעט כמפורט בהסדר זה.

10.3 השעבוד יחול על כל הזכויות הצמודות למניות, ובכלל זה מנויות הטהה וככבי אופציה שיווקצו בגין המניות, סכומי דיבידנד וכל תשלום אחר המשולם בעקבות מנויות בגין המניות, זכויות כלפי בעלי מנויות אחרים וככלפי החברה הרלוונטיות (שמניות מסוודות) הקיימות (ככל שקיים עפ"י תקנון החברה ו/או הסכמי בעלי מנויות (ככל שקיים) (להלן כל הזכויות האמורות יוכנו: "הזכויות הנלוות"). על אף האמור מוסכם כי ככל עוד לא העמד החוב הכלול לפירעון מיידי וכל עוד לא קמה הזכות למש את הבטוחות כאמור בסעיף 10.2 לעיל, איזי החברה תהא הבעלים הבעדי ותהא זכאיות לעשות שימוש מלא בכל הזכויות הנלוות לנכסים המשועבדים, ובכלל זה זכויות הצבעה וכן לקבל סכומי הדיבידנד או כל תשלום אחר בגין הנכסים המשועבדים. והכל למעט הזכויות בעניינים מוחותיים חריגים שישוכמו במסמכי השעבוד כגון החלטה על פירוק חברה שמנותיה משועבדות, לגבים הצבעת החברה תהיה בכפוף להסכמה הנדרשת. על אף האמור, ככל שהעמד החוב לפירעון מיידי, סכומי דיבידנד כל שיתולקו יופקדו בידי נאמן הבטוחות ולא ישוחררו עד להכרעת בית המשפט ולפי קביעתו או עד לביטול העמדת החוב לפירעון מיידי (ככל שתבוטול).

10.4 השבוזדים ייווצרו ע"י החברה כشعبודים לטובת הנושאים הפיננסיים והנושאים הנערבייט באמצעות מוניטין אשר זהותו תומכת בין הצדדים (להלן: "נאמן הבטחות"). חלוקת הנכסים המשועבדים והזכות לתרומות ממימוש הנכסים המשועבדים בין הבנקים, הערבייט הערבייט מבטחי האשראי ומחזקיקי האג"ח תהיינה בהתאם ליחס הפרו-רטה ולפי היחס הפנימי (להלן ספק – לעניין זה החוב לבנק הפוועלים לא יכול את החוב לבנק הפוועלים בגין קבוצת BI). נאמן הבטחות יפעל בעת מימוש בטוחות לטובת כל הנושאים הפיננסיים והנושאים הנערבייט.

10.5 מסמכי השובדים (אגרת החוב, טופס 10 וכותב הוראות לנאמן הבתוות) יצורפו בנספח 1615 להסדר זה.

10.6 מכירה של הנכסים המשועבדים: מכירה ע"י החברה של איזה מהנכסים המשועבדים תהא טעונה את ההסכם הנדרשת, אך בכפוף ולאחר שהחברה תקיים את התcheinיביותה על פי הקבוע בסעיף 6.1 לעיל. הנושאים **הפיננסיים והגנושיט הערכיביס** לא יסבו ליתנו את ההסכם הנדרשת למכירה של

הנכסים המשועבדים ולא יעכבו אותה אלא מטעמים סבירים. על אף האמור, בכפוף ולאחר שהחברה תקיים את התcheinובותיה על פי הקבוע בסעיף 6.1 לעיל, מכירת נכס מהנכסים המשועבדים במחיר המשקף 90% משווי השוק שלו (או במחיר גבוה יותר) בעסקה שתתמורה בגין תשלום בזמןן, לא תהא טעונה קבלת הסכמה של הנשים הפיננסיים **הנושאים הטעביים** ובלבך שהנכס בעסקה כאמור לא יימכר לבעל השליטה או למי מטעמו (ולענין זה שווי שוק יהיה השווי המומוצע בבורסה של שער הנעילה בשלושיםימי המשחר שקדםו להחלטה על המכירה; וביחס לנכס משועבד שאינו מנין נסחרת, השווי יקבע על בסיס הערכת שווי של גורם היצוני בעל מומחיות ומוניטין שמועד ערכתה יהיה בתוך התקופה של 12 חודשים שלפני מועד ההחלטה על המכירה). כל תקובל נטו (כהגדתו להלן) שיוצג ממכירה של איזה מהנכסים המשועבדים ישמש אך ורק לצורך פירעון מוקדם של החוב הכלול בהתאם להוראות הטזרז זה. לעניין סעיף זה, **"תקובל נטו"** משמעו תמורה 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 עד לביצוע פירעון מוקדם כאמור, התקובל נטו יהיה משועבד לטובות הנשים הפיננסיים **הנושאים הטעביים** בנסיבות הנכסים המשועבדים ווופקן ישירות אצל נאמן הבטוחות בחשבונו שיועבד לטובות נאמן הבטוחות עבור הנשים הפיננסיים **הנושאים הטעביים**, וילקה בחשבונו לצורך חישוב יחס החוב לטובות במלוא סכום הפיקדון.

10.7 שמירה על יחס החוב לטובות: לאחר השלמת הפדיון המוקדם האופציוני, אחת לרבעון (בכל יום הח-31 בחודשים מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר) ואו בסמוך לפני שחרור או החלפה של שעבודים כמפורט להלן (להלן: **"מועד הבדיקה"**) החברה תבחן את יחס החוב לטובות, ותציג את יחס החוב לטובות לנאמן הבטוחות. היה וייחס החוב לטובות למועד הבדיקה יחתה מ- 1: 1 (הינו – החוב יהיה נמוך משווי הבטוחה), יחולו הוראות סעיף 10.8 להלן לעניין שחרור נכסים משועבדים. היה וייחס החוב לטובות יעלת מ- 1: 1 (הינו – החוב יהיה גבוה משווי הבטוחה), החברה תשעב, תוך 14 (ארבעה עשר) ימי עסקים ממועד הבדיקה, בשבעזיות קבועים ראשונים בדרגה, ללא הגבלת בסכום, מניות נוספות של רבע נדל"ן ואו דור אלון, לפי שיקול דעתה, כאשר זה חופשיות ונקיות כאמור לעיל, וזאת על מנת לשמר על יחס חוב לטובות של 1: 1 למועד הבדיקה.

10.8 שחרור של הנכסים המשועבדים: לאחר ביצוע הפדיון המוקדם האופציוני, החברה תהיה רשאית, אחת לרבעון קלנדרי, לבצע שחרור חלקו של הנכסים המשועבדים (לרבוט במועד שפירעון החוב הכלול או כל חלק ממנו), וזאת בתנאי שיחס החוב לטובות ישמר ברמה של 1: 1 במועד השחרור. נאמן הבטוחות יונחה מראה לחותם על כל מסמך הנדרש לצורך שחרור הבטוחות כאמור לעיל, על פי הנחיה 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 האופציוני 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 רבע נדל"ן נוספות בהיקף שיפורט אף הוא בהודעת החברה, ובלבך שיחס החוב לטובות ישמר ברמה של 1: 1 לאחר ביצוע החלפה. עם קבלת הודעת החברה נאמן הבטוחות ישחרר את מניות דור אלון האמורות מן השעבוד כנגד ובז בז עם שבעוד מניות רבע נדל"ן הנוספות.

כן תעמוד לחברה הזכות בכל עת לאחר השלמת ביצוע הפדיון המוקדם האופציוני ולפי שיקול דעתה להודיע לנאמן הבטוחות על שחרור מן השעבוד של מניות רבע נדל"ן המשועבדות בהיקף שיפורט בהודעת החברה כנגד שעבוד אף הוא בהודעת החברה, ובלבך שיחס החוב לטובות ישמר ברמה של 1: 1 לאחר ביצוע החלפה. עם קבלת הודעת החברה נאמן הבטוחות ישחרר את מניות רבע נדל"ן האמורות מן השעבוד כנגד ובז בז עם שבעוד מניות רבע נדל"ן הנוספות.

נאמן הבטוחות יונחה מראה לחותם על כל מסמך הנדרש לצורך שחרור או החלפה של הבטוחות כאמור לעיל, על פי הנחיה החברה, לפי שיקול דעתה.

10.10 היה ולאחר מועד ההשלמה וביצוע התשלום לפי סעיף 6.1 לעיל וטרם ביצוע הפדיון המוקדם האופציוני פרעה החברה חוב **ברון ואן מיבית לנושאים היפוי-סיטים או-לנושאים הנורביט-בפירעון** **מוקדם אחד או יותר-לבנקים ולמחזקי אגרות החוב** בסכום מctrber של **10090** מיליון ש"א יותר

(לרבבות פירעון מוקדם בהתאם להוראות 6.5.3 לעיל), אזי לאחר אותו פירעון מוקדם – אחת לרבעון (בכל יום ה- 30 בחודשים מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר) (להלן: "מועד הבדיקה") החברה תבחן את יחס החוב לבטוחה. היה ויחס החוב לבטוחה למועד הבדיקה יפחוט מ- 3: 2 (66.667%), אזי – (1) יהולו הוראות סעיף 10.8 לעיל בהתאם הנדרשות לשמירות יחס החוב לבטוחה ברמה של 3: 2 (66.667%); כמו כן – (2) לחברה תהיה הזכות לבצע החלטת שعبודים לפי סעיף 10.9 לעיל ובלבד שייחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 3: 2 (66.667%) לאחר ביצוע ההחלטה. מובהר בזאת כי לאחר ביצוע ההחלטה המוקדם האופציוני הוראות ס"ק זה לא יהולו, אלא יהולו לעניין יחס החוב לבטוחה הוראות סעיפים 10.7-10.8 לעיל (כלומר ייחס החוב לבטוחה הנדרש יהיה 1: 1).

10.11 הבחת החוב לבנק הפעלים בגין קבועות בי: להבטחת ביצועם המלא והמדויק של התשלומים בגין החוב לבנק הפעלים בגין קבועות בי, תיזור החברה במועד ההשלמה לטובת בנק הפעלים שעבוד קבוע ראשון בדרגה על הנכסים הספציפיים המפורטים בסוף [2318](#), ובנוסף, השעבוד הקיים לטובת בנק הפעלים על 11,166,998 מניות חברת נעמן גروف (ג.ו.). בע"מ בקשר עט החוב לבנק הפעלים בגין קבועות בי ימשיך לעמוד בתוקפו גם לאחר מועד ההשלמה (יחדיו להלן: "שבוחוי קבועות בי"). מובהר כי (א) שעבוד קבועות בי והם בלבד יבטיחו את החוב לבנק הפעלים בגין קבועות בי, (ב) שעבוד קבועות בי לא יבטיחו כל חוב אחר לבנק הפעלים, (ג) השעבוד הצפ הקיים להבטחת החוב לבנק הפעלים בגין קבועות בי יימחק במועד ההשלמה כנגד רישום שעבוד קבועות בי, (ד) הבוטחות (כהגדורתן בסעיף 10.1 לעיל) לא יבטיחו את החוב לבנק הפעלים בגין קבועות בי, (ה) ישמרו לבנק הפעלים כל זכויותיו מכחUrבות דוקטור בייבי שיווק והפצה 888 בע"מ (בפירוק) לחובות קבועות בי לבנק הפעלים המציג ב-[20](#) להסדר זה, (ו) ככל שיתול מס על מימוש נכס קבועות בי המשועבדים לבנק הפעלים בהתאם לאמור לעיל – יהולו על מס זה כל הפטורים, ואו החקלאות ואו ההנחות ממש אשר היו יכולים לטובת קבועות בי בגין מימוש נכסים אלו אלמלא מיזוג קבועות בי לחברה, ככל שהדבר אפשרי וככל שאין בכך כדי לפגוע בחברה או להשית עלייה עליות; (ז) ההוראות המפורטים בסעיפים [10.10-10.11](#) לעיל לא יהולו על שעבוד קבועות בי, למעט סעיף 10.6 שיחול בשינויים המחויבים (מכירה ב- 90% מהשווי).

11. התחביבות נוספות של החברה

11.1 החברה מתחייבת כלפי הנושאים הפיננסיים והנושאים הערביים 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 אליו מימי מהם, ולא תפרע באופן כלשהו לכל אלו סכומים כלשהם (קרן ואו ריבית), לרבות הלוואות בעלים קיימות ואו עתידיות (ambilי לגורע מזכותה של הרוכשת להמיר את זכותה להחזר הלוואות לניירוט ערך של החברה כמפורט לעיל). ההתחייבות המפורטת בסעיף [11.1](#) זה תפרק במועד שבו תפרע החברה את החוב הכלול.

11.2 החברה לא תבצע חלוקת זיבידנד לבני מניותיה ללא קבלת ההסכמה הנדרשת. בcpf ולאחר קיומם התחביבות החברה על-פי סעיפים [6.1](#) לעיל – ההתחייבות המפורטת בסעיף [11.2](#) זה תפרק במועד שבו תפרע החברה 60% מהחוב הכללי כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלומים לנושאים הקבוע לביצוע במועד ההשלמה), או בתום ששה חודשים לאחר מועד ההשלמה, לפי המאוחר.

12. הפרות וסעדים

12.1 בכל מקרה מהmarkerים המפורטים להלן (ורק בהם) יהיה רשאי כל אחד מהבנקים או הנושאים הערביים מבתי האשראי או הנאמן למחזקי האג"ח להעמיד לפירעון מידיית את מלאו (ולא חלק) יתרת החוב הבלתי מסולקט כלפיו, ולפעול לגבייתו עפ"י דין, לרבות באמצעות מימוש השובודים (בcpf להוראות סעיף [10.2](#) ו- [10.11](#) לעיל) (להלן "איורע הפרה"):

12.1.1 פגור באיזה מהתשלומים לנושאים הפיננסיים או הנושאים הערביים עפ"י סעיף [6](#) להסדר זה, שלא תוקן תוך שלושים (30) ימים.

12.1.2 הפרה ע"י החברה של איזו מהתחייבויות היסודיות עפ"י הסדר זה, שלא תוקנה תוך שלושים (30) ימים. "התחייבויות יסודיות" לעניין סעיף זה הינו 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 מהתחייבויות היסודיות עפ"י הסדר זה, שלא תוקנה תוך שלושים (30) ימים. "התחייבויות יסודיות" לעניין סעיף זה הינו 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 לפטיחת הליכי חדלות פירעון כנגד החברה.

"**הליכי חדלות פירעון**" לעניין סעיף 12 זה: הлик פירוק או כניסה נכסים בגין כל נכס בחברה או על חלק מהוותי מהם ו/או בגין הנכסים המשועבדים או הקפתת הליכים, והכל בין זמן ובין קבוע.

12.1.5 אם נקבעו כנגד החברה הליכי חדלות פירעון והתקבלת החלטה על מינוי מפרק או מינוי כונס נכסים בגין כל נכס החברה או חלק מהוותי מהם או מינוי נאמן בהקפתת הליכים (מפרק, כונס או נאמן יכוו בסעיף זה להלן: "**בעל תפkid**") (והכל בין זמן ובין קבוע), אשר לא בוטלה תוך 60 ימים. למורת האמור לעיל, אם ההחלטה היא למינוי מפרק קבוע או כונס נכסים קבוע עילית הפירעון המיידי על סעיף זה תקיים כבר ממועד קבלת ההחלטה ולא תעמוד לחברה תקופה 60 הימים האמורה לביטול ההחלטה.

12.1.6 אם החברה הפסיקה לפירען את חובותיה או לנחל את עסקיה, ולא תיקנה את האמור עד לתום תקופה של ארבעים וחמשה (45) ימים.

12.1.7 אם נושא פיננסי-**א-גושא נערב** העמיד את חוב החברה לפני לפירען מיידי בהתאם להוראות הסדר זה ונקבע בפועל למימוש הנכסים המשועבדים בהתאם להוראות הסדר זה (לרבות בכך של מתן הודעה לנאמן הבתוות בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 10.2 לעיל לעניין זכותו של נושא לממש את הנכסים המשועבדים).

12.1.8 אם יוטל עיקול או כניסה נכסים על איזה מהנכסים המשועבדים ותוגש בקשה לניכוי בהליכ בית משפט או הוצאה לפועל למימוש הנכסים המשועבדים, או ככל מקרה שבו יקבעו 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 הנושאים הפיננסיים והגושא נערב לכך בהסכמה הנדרשת מראש ובכתב. מובהר כי (א) הסכמת הנושאים הפיננסיים-**א-גושא נערב** לא תידרש לפעול אשר כתוצאה ממנה תיווצר בחברה שליטה משותפת של הרוכשת יחד עם אחרים (להלן: "**קבוצת השליטה**"), ובלבד שמדובר בין משה ישאר בעל החזקות 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) הנושאים הפיננסיים והגושא נערב לא יסבו למתן הסכמה כאמור אלא מטעמים סבירים. היה ואין טעמים סבירים לסייע, הנושאים הפיננסיים והגושא נערב לא יתנו את הסכמתם בקבלת תמורה. על אף האמור, לאחר שיפורע 70% מהחוב הכלול כפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלומים לנושאים הפיננסיים ולגושא נערב) הקבוע לביצוע במועד ההשלמה העברת השליטה בחברה לא **גוחיב קבלון הסכמה** ולא תחוור עוד עילה לפירען מיידי.

12.2 העמדה לפירען מיידי תעשה באמצעות הודעה במסגרת הפורט העילה להעמדה לפירען מיידי.

12.3 בכל מקרה של אירועה הפרה אשר קבואה לגביו תקופת תיקון, ניתן יהיה להעמיד את החוב לפירען מיידי רק אם מקרה ההפרה לא תוקן עד תום תקופת התיקון. אולם, אם קיימים ממשמעותיים כי ככל שלא תבוטל תקופת תיקון יפגעו מהותית (א) ערכם של הנכסים המשועבדים; או (ב) כל זכות מהותית אחרת של הנושאים הפיננסיים או **הגושא נערב** ביחס לנכסים המשועבדים, כי אז יהיה כל אחד מהנושאים הפיננסיים או **הגושא נערב** רשאי להעמיד את החוב לפני לפירען מיידי בקרות אירוע ההפרה ללא מתן תקופת תיקון ואו לקצרה.

12.4 ככל שעמ"י הוראות הדין קיימת חובה ליתן לחברה הודעה מוקדמת טרם העמדת חוב לפירעון מיידי, אזי במקרה כאמור תקופת ההודעה המוקדמת ותקופת התיקון תהינה חופפות ולא מاطברות.

החל ממועד ההעמדה לפירעון מיידי של חוב כלפי מי מהנושאים הפיננסיים או הנושאים הכספיים ישא החוב כלפי אותו נושא (יתרתו הבלתי מסולקת) ריבית פיגורים בשיעור של 1.5% לשנה (אשר תCENTER לרכיבת החסדר). להסרת ספק, לא תCOME למי מהנושאים הפיננסיים והכספיים הכספיים זכות לרכיבת פיגורים שלא בהתאם להוראות ס"ק זה או בשיעור שונה משיעור ריבית הפיגורים הקבועה בס"ק זה, ורכיבת פיגורים תחת סכום זה תחליף את ריבית הפיגורים תחת סעיף 6.6.7 לעיל, ככל שחלמה.

13. **תנאים מתלילים 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 כניסה של ההסדר לתוקף) תוגש ע"י החברה לבית המשפט המחויז המוסמך (להלן: **"בית המשפט"**) בקשה מתוקנת לכינוס אסיפות נושאים לפי הפרק השלישי בחלק התשייע לחוק החברות לצורך אישורו של הסדר זה, בהמשך **לבקשת קווטרלבקשות קודמות** לכינוס אסיפות נושאים שהוגשה שבועה לפני **25.5.2016** (להלן הבקשה המתוקנת תבונה: **"הבקשה לכינוס האסיפה"**; מובהר לעניין הסדר זה כי ככל שיקבע על ידי בית המשפט כי נדרשות אסיפות נושאים לשם אישור הסדר זה ולא אסיפות נושאים הרוי בכל מקום בהסדר זה בו מעשה שימוש במונח **"אסיפת נושאים"** הכוונה היא לאסיפות נושאים). הבקשה תוגש בתוספת הרוכשת לנוסח הבקשה מראש ובכתב.

13.1.2 עם מתן צו על ידי בית המשפט לכינוס האסיפה הרווכשת תהיה רשותה למנות בחברה דירקטוריון מטעם הרווכשת, בכפוף להוראת כל דין (לרובות אישור הממונה על ההגבאים העסקיים, ככל שיידרש), ועד לקבלת אישוריהם על פי דין בכל שידרשו – הרווכשת תהא רשאית למנות משקיף מטעמה לדירקטוריון החברה ללא זכות הצבעה (המשקיף יסייע את כהונתו עם מינוי הדירקטוריון מטעם הרווכשת כאמור לעיל). לפי דרישת הרווכשת על פי סעיף זה יחוליט דירקטוריון החברה על מינוי הדירקטוריון שבחרה הרווכשת (לרובות כדירקטוריון חליף) ועל כל החלטה אחרת הנדרשת לשם כך לרובות סיום כהונתו של דירקטוריון אחר של הרווכשת, ככל שנדרש. החברה מתחייבת כי לוטבת כל מי מטעם הרווכשת שימונה לדירקטוריון החברה בהתאם להוראות הסדר זה לעיל ולהלן (בין כדירקטוריון ובין כأشكיף) יוקנו עם מינויו כל הזכויות והתנאים המוקנים לדירקטוריונים החיצוניים של החברה, לרבות הזכויות לפטור, לשיפוי ולbijוטה (לגביו משקיף – ככל שניתן). כל דירקטוריון או משקיף שימונה מטעם הרווכשת בתקופה שטרם מועד ההשלמה יפקיד עם מינויו מכתב התפטרות חותום אשר יכנס לתוקף במקרה שהסדר זה יתבטל ולא יושלם.

13.1.3 בקשה לכינוס האסיפה תתבקש כינוסה של האסיפה בתוך 14 ימים ממועד אישורו של בית המשפט לבקשת לכינוס האסיפה (ואולם אם בית המשפט יקבע מועד אחר לכינוסה לא יהיה לכך לפגוע בהסכמה האזרחים).

13.1.4 לבקשת לכינוס האסיפה יצורף אישור ע"י חברה (נספח 21 להסדר זה) לפחות התקבלו כל האישורים הדורשים על פי כל דין של הארגונים המוסמכים בחברה לחתימה על הסדר זה (למעט אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, ככל שנדרש) ולהגשת הבקשה לכינוס האסיפה.

13.1.5 האסיפה כאמור תוכונס בהתאם להחלטת בית המשפט כאמור. אלא אם כן הוראות אחרות על נזק בית המשפט, לצורך הצבעה באסיפה הנשנית, החובות הנערבות יהיה על פיה היקף החובות הנערבות בפסקת 19 להסדר זהה (בפיה שיתעדנו, אם יתעדנו, קודש לאסיפה בהתאם להוראות סעיף 5.4 לעיל).

<p>עם אישור האסיפה להסדר זה (ככל שיאשר כדין ע"י האסיפה) ובתוקף חמשה (5) ימי עסקים לכל היוטר ממועד אישור האסיפה, תוגש לבית המשפט ע"י החברה ובהסכמה הרוכשת בקשה לאישור ההסדר וצווים רלוונטיים ובלבד שלא יהיה בכך כדי להוסף תנאים מתלימים מעבר למפורט בסעיף 13.2.1.3 להלן (הבקשה והצווים האמורים יכוו להלן: "הבקשה לאישור").</p> <p>עם אישורו של הסדר זה ע"י בית המשפט, כולל אישור הצוים אשר הענקתם מוחואה תנאי מותלה לכינסת החסדר לתקוף (להלן אישור בית המשפט להסדר ולצווים האמורים יכוו להלן: "אישור בית המשפט"), תמנה החברה דירקטוריון נוסף שזוהותו תיבחר על ידי הרוכשת לדירקטוריון החברה (כולל זכות לפרешת לדירקטוריון חליף לו), בcpf להוראת כל דין (לרובות אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש).</p> <p>עם קבלת אישור בית המשפט החברה תגשים את אישור בית המשפט לרשם החברות בהתאם לסעיף 350(א) לחוק החברות.</p> <p>בسمוך לאחר מועד התקיימות התנאים המפורטים בסעיפים 13.2.1.1 עד 13.2.1.67 להלן, החברה ונאמן מחזקיקי האג"ח יקבעו (בתיאום עם הבורסה, ככל שנדרש), את המועד המזוכה את מחזקיקי האג"ח בתמורות החסדר במועד ההשלמה, ויפרנסמו ממועד זה במגנ"א (החברה ונאמן מחזקיקי האג"ח יפעלו עד למועד ההשלמה לשם קבלת פרטי מחזקיקי האג"ח ממועד האמור).</p> <p>למען הסר ספק, החסדר יכנס לתקופו ויחייב את הצדדים לו לכל דבר ועניין, בcpf להתקיימות התנאים המתלימים כאמור בסעיף 13.2 להלן.</p>	<p>13.1.6</p> <p>13.1.7</p> <p>13.1.8</p> <p>13.1.9</p> <p>13.1.10</p>
<p>13.2. <u>תנאים מתלימים</u></p> <p>כניסתו לתקוף של החדר זה מותנית בתנאים המתלימים הבאים (במצטבר):</p> <p>עד ליום 7.6.2016 יורה בית המשפט על כינוס אסיפת הנושאים לשם אישור החדר.</p> <p>עד ליום 7.10.2016 יתקבל אישור אסיפת הנושאים להסדר זה;</p> <p>עד ליום 12.7.2016 ניתן אישור בית המשפט להסדר ללא תנאים כלשהם אלא אם אלו אושרו במפורש ובכתב על ידי החברה והרוכשת; וכן ניתן על ידי בית המשפט כל הצוים הבאים:</p> <p>(א) צו לפיו יבוצעו טרם מועד ההשלמה השינויים שיידרשו בהון החברה על מנת לאפשר את יישומו וביצועו של החדר זה לרבות הענקת מנויות הרוכשת לרוכשת (לרבות בדרך של ביטול הערך הניתוב של מנויות החברה, וכן הגדלת ההון הרשות של החברה ו/או איחוד הון מנויות החברה).</p> <p>(ב) צו לפיו במועד ההשלמה ימונו דירקטוריון החברה בהיקף זההות כפי שימסר לחברה על ידי הרוכשת ואילו הדירקטוריום המכובדים בחברה עבר למועד ההשלמה ינפטרו כולם, זולת הדירקטוריום שמומנו על ידי הרוכשת עבר למועד ההשלמה (ככל שמומנו ולמעט הדירקטוריום החיצוניים).</p> <p>(ג) צו לפיו במועד ההשלמה יתוקן תקנון החברה בהתאם לנספח 7 להסדר זה.</p> <p>(ד) צו לפיו השלמת החדר זה לא תקיים לצד שלישי כלשהו עליה לדרישת או תביעה או טענה כלשהי כלפי החברה או כל חברה בשליטתה (לרבות רביע נדל"ן) או כלפי צד שלישי כלשהו המבוססת על כך שהשליטה בחברה או בכל חברה בשליטתה הוחלפה.</p> <p>(ה) צו לפיו כל הבקשות לאישור תובעה כייצוגית נגד החברה ותידחנה והחל ממועד ההשלמה לא תוגשנה נגד החברה בנסיבות לאישור תובעה כייצוגית בגין התקופה שעדי למועד ההשלמה.</p>	<p>13.2.1</p> <p>13.2.1.1</p> <p>13.2.1.2</p> <p>13.2.1.3</p> <p>(א)</p> <p>(ב)</p> <p>(ג)</p> <p>(ד)</p> <p>(ה)</p>

(ז) צו לפיו (1) במועד ההשלמה כולל מנויות החברה וככל הוצאות מכל מין וסוג, במישרין או בעקיפין (לרבות אופציות), לקבלת או הקצתה מנויות של החברה (להלן ייחד: "המניות ואו הזכויות למניות") יועברו ללא תשלום לידי הרוכשת מאות בעליהן ואו מאות המוחזקים בהן (לרבות מאות כל חברה לרישומים או כל גוף או אדם המחזיק במניות ואו הזכויות למניות), באופן בו – בין היתר – בתוקף ממועד ההשלמה ולאחר מכן החברה לא תיזרש ולא תהא מחייבת להוצאות מנויות או זכויות למניות או אופציות למניות לכל צד ג' שהוא, ובכלל זאת לא תידרש החברה להוצאות אופציות לרבייה מנויות הנושאים מוסימים של מגה בהתאם להתחייבות נטענת לביצוע הקצתה כאמור בקשר עט הסדר מגה שהושג בחודש יולי 2015 (להלן: "אופציית הנושאים") (ובגין לכך לא תקים כל טענה למגה או לנושיה או לכל מי מטעם של אלו כלפי החברה או כלפי צדדים שלישיים שוכאים לקבלה שיפוי מאות החברה; או – לחילופין – צו לפיו לכל המניות ואו הזכויות למניות (כהגדרת מונת זה לעיל) תימחקנה ותבטלנה במועד ההשלמה, לרבות אופציית הנושאים (ככל שקיים), ללא תמורה בעליהן ואו למוחזקים בגין באופן שהן לא תקנינה עוד כל זכויות מכל מין וסוג בעליהן ואו למוחזקים בהן בתוקף ממועד ההשלמה, ובכלל זאת לא תקנינה כל זכויות להמורה או לשיפוי כספי או אחר בעליהן ואו למוחזקים בהן; וכן לפיו – (2) יוענקו לרוכשת במועד ההשלמה, בין בדרכ שהקצתה ובין בדרכ של העברה כאמור בס"ק (1) לעיל ובין בכל דרך אחרת, 100% מנויות הרוכשת (קרי, 66,161,860 מנויות) אשר תקנינה לרוכשת מהן המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, כשמניות אלו נפרעות במלואן, בלתי ניתנות לחילופין, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבות, 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 עליה 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 בהתאם לכך לא יחולו על החברה ואו על הרוכשת וכל מי מטעם של אלו הוראות החוק לעניין הצעת רכש (לרובות הוראות הפרק השלישי לחוק השמייני לחוק החברות והוראות תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס – 2000; וכן לפיו (5) בתוקף ממועד ההשלמה החברה תהפוך להיות תברה פרטית ותחדל להיות חברת ציבורית. הכו האמור לפי סעיף 13.2.1.3(ז) יכונהלהלן: "צו המניות".

(ז) צו לפיו אישור הסדר על ידי בית המשפט מהו זה גם אישור לכל הקצותה 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 ידרש בקשר עם הקצותה המניות האמורויות כל אישור או פعلاה נוספת מכוח התקנות האמורויות או מכוח כל הוראה אחרת של כל גוף או רשות, ובכלל זאת כי לא ידרש אישור אסיפה בעלי המניות של החברה לכל הקצתה כאמור.

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

(ט) צו לפיו בתוקף ממועד ההשלמה החברה תהיה מופטרת מכל חוב או התancias מלוי ומילוי ומילוי כל הניושים המשותפים (כהגדרת מונת זה בסדר הפשרה עם נאמי מגה) והכל כמפורט בסעיף 10 להסדר הסדר

הפרשה עם אמני מגה וכי באותו מועד יבוטלו כל ההליכים והפעולות

המשפטיות בהם נקטו הנושאים המשותפים נגזר רבעו כחול.

13.2.1.4	<p>יתקבל אישור הבורסה לשינוי תנאי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה.</p>
13.2.1.5	<p>החברה והרוכשת יסכמו את רשיית ההסכמתה והאישורים הנדרשים בקשר עם העברת השיטה לחברה וכן בכל תברוח בשליטתה לרוכשת ולביצעו של ההסדר, לרבות מכוח התcheinיות והסכמים שהחברה או תאגידים בשליטתה (לרבבות רבעו נדל"ן) הם צד מהם, ואשר קבלתם תהא תנאי מוגה להסדר (להלן בפסקה זו: "האישורים הנדרשים"). כמו כן יתקבלו אישורים הנדרשים.</p>
13.2.1.6	<p>ambil לגורע מן האמור מוסכם כי ככל שהחברה או מי מהחברות בשליטתה (במיוחד או בעקבותיו) הינה צד להסכם עם הבנקים אשר כולל סעיף "שינוי שליטה", הרי שיראו בהסכם הבנק להסדר זה כהסכם של אותו הבנק לשינוי השיטה בחברה ובכל חברה בשליטתה בגין הסכם רכישת השיטה (להסרת ספק - באופן שלא תקיים לבנק כל זכות בגין שינוי השיטה), על כל המשתמע מכך;</p>
13.2.1.7	<p>אישור אסיפה בעלי המניות של החברה להסדר זה או לחופין אישור בית המשפט כי אין צורך באישור אסיפה בעלי המניות;</p> <p>יתקיים כל התנאים לכניסתו לתקון של הסדר הפרשה עם אמני מגה (לרובות התוספת להסדר הפרשה עם אמני מגה).</p>
13.2.1.8	<p>העברת הנכסים הנרכשים (כהגדורותם בהסכם רכישת השיטה) לידי הרוכשת, כשם נקיים וחופשיים מכל זכות של צד שלישי;</p>
13.2.2	<p>החברה, הרוכשת, הבנקים, האישים-הערכאים-הנאמנים והאשרי ומחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה ויפעלו, כל אחד בעניינים התלויים בו, על מנת להביא להתקיימות התנאים המתלימים בהקדם האפשרי. מובהר כי אין כאמור כדי להשיט על הרוכשת או החברה עלות כספית נוספת מעבר להתחייבויותיה על פי הסדר זה לעיל. כן מובהר כי אין כאמור בהסדר זה כדי להשיט חובה על הרוכשת או על מי מטעמה או הקשור בה (לרובות בשליטה בה או תאגיד בשליטתו או בחזקתו) למסור גילוי מידע לציבור על פי כל דין (לרובות לפי דרישת רשות ני"ע, בישראל או בחו"ל).</p>
13.2.3	<p>המועד האחרון להתקיימות כל התנאים המתלימים הינו 31.7.2016.</p>
13.2.4	<p>במקרה בו לא התקיימו התנאים המתלימים עד המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלימים בהתאם להוראות סעיף 13.2.3 לעיל, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להאריך על פי שיקול דעתו הבלעדי את התקופה האמורה ללא יותר מרבעה עשר (14) ימים. בנוסף, ככל שתהיה התקדמות משמעותית לקראת קיום התנאים המתלימים 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 המתלימים. ככל שאישור בית המשפט, כהגדרתו לעיל, לא כולל את הוצאות המפורטים בסעיפים קטנים (13.2.1.3(ד) ו- (ה), או שאישור בית המשפט לא התקבל בשל הוצאות המבוקשים בסעיפים קטנים אלו, או כי מוסכם כי הנושאים יהיו רשאים להודיע לחברה ולרוכשת, בהסכם הנדרשת, כי צוותים אלו לא יהיו תנאים מוגים לכניסתו לתקוף של הסדר זה.</p>
13.2.5	<p>ככל שהתנאים המתלימים לא יתקיימו עד למועד האחרון הקובע בסעיף 13.2.3 לעיל וכן לא יתקיימו עד לתום תקופות ההארכה הנוצרות בסעיף 13.2.4 לעיל (ככל שיתנו) כי או הסדר זה יהיה בטל וمبוטל ללא צורך בפועלה או הודעה נוספת והכל אלא אם כן הרוכשת הודיעה לחברה בכתב קודם לחולוף המועד הנ"ל כי היא מותרת על קיום התנאים המתלימים שלא התקיימו ו/או הצדדים הסכימו, בהסכם הנדרשת, על מתן ארכה, אחת או יותר, לקיים התנאים המתלימים (כולם או חלקם) בפרק זמן שיסוכמו.</p>
13.2.6	<p>במקרה בו טרם השלמת הסדר זה וכניסתו לתקוף פקע או בוטל כדין הנסיבות לרכישת השיטה או בוטלו התcheinיות הרוכשת על פי הנסיבות רכישת השיטה בהתאם לזכות</p>

הרוכשת על פי סעיף 4 להצעת הרוכשת מיום 15 בפברואר, 2016 שהינה חלק מהסכם רכישת השליטה, איזי הסדר זה יהיה בטל וمبוטל ללא צורך בפועלה או הוועדה נוספת.

13.3 השלמת ההסדר:

13.3.1 השלמת ההסדר תבוצע במועד שיקבע על ידי החברה והרוכשת, אשר יהיה במועד השלמת הסכם רכישת השליטה, ואשר יוכל לא יאוחר ממועד עשרה (10) ימי עסקים ממועד התקיימות התנאים הממליטים 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 המפורטו בסעיף 13.3.2 זה (להלן: "פעולות ההשלמה"):

13.3.2.1 הרוכשת תקבל לידיה את כל הנכסים הנרכשים (כהגדרת מונה זה בהסכם רכישת השליטה) כאמור הס. נקיים וחופשיים;

13.3.2.2 הרוכשת תשלם לחשבון נאמנות שפרטיו ימסרו לה על ידי בעלי השליטה ובנק הפעלים סך של 115,000,000 ש"נ כנגד הצגת אישור תקף על פטור מניכוי מס במקור וכל מסמן אחר הנדרש על פי דין (שאורתו יוכחה מט כדין מן התשלומים או שהנשלום יעוכב לפי העניין מבלי שהיא בכך לעכבר את השלמת ביצועו של הסדר זה במועד ההשלמה);

13.3.2.3 הרוכשת תזרים לחברת 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 כל מניות הרוכשת בהתאם להוראות סעיף 9 לעיל ובהתאם לצו המניות, וכל המניות/או הזכויות למניות (כהגדרת מונה זה לעיל) תועברנה לרוכשת או תמחקנה ותבטלנה בהתאם להוראות סעיף 13.2.1.3 (להלן).

13.3.2.5 החברה תבצע פירעון לנושאים כמפורט בסעיף 6.1 לעיל; הנושאים הפיננסיים ימסרו אישורם בכתב לחברת כי לא שולם להם כל תשלום על חשבון קרן החוב בתקופה שמצוعد הבסיס ועד למועד ההשלמה (לא כולל מועד ההשלמה);

13.3.2.6 ימונו דירקטוריים לדירקטוריון החברה בהיקף זהותם כפי שימסר לחברת על ידי הרוכשת ואילו הדירקטוריים המכחנים בחברה עובר למועד ההשלמה יתפטרו כולם, זולות הדירקטוריים שמונו על ידי הרוכשת עובר למועד ההשלמה (כלל שמו) ולמעט הדירקטוריים החיצוניים; כמו כן החברה תרכוש במועד ההשלמה פוליטט ביטוח נושא מושא RUN OFF (mobher כי ככל שרכישת הפולישה האמורה לא תבוצע במועד ההשלמה הדבר לא יעכבר את השלמת ההסדר וכי במקרה רכישת הפולישה 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 המטכחים הדורשים לצורך יצירת ורישום השובדים המפורטים בסעיף 10.1 ו- 10.11 לרבות כתוב החוראות לנאמן הבתוות וכן יונשו לרשות החברות (וועתק חתום "נתヶבל" ימסר לצדדים); וכן יוסרו השובדים לטובת בנק הפעלים כמפורט בסעיף 10.11 לעיל.

13.3.2.9 הרוכשת והחברה יחתמו על כתוב הנחיות המצורף כנספח 9 להסדר זה;

13.3.2.10 ייחתמו שטר הנאמנות המתוקן ומסמכי הלוואה עם הבנקים המצ"ב כנספח 4 ונוסף 1514 להסדר זה;

13.3.3 מובהר, כי כל פעולות ההשלמה הין שלבות ומותנות זו בזו, וביצוע כל אחת מהן הינו תנאי לביצועה של כל אחת ואחת מהפעולות האחרות. היה ומסיבה כלשהי לא תבוצע

איוז מפעולות ההשלמה, לא ייחסב הסדר זה כמושלים והשלמתו נידחה ותבוצע במועד בו תושלמנה כולל פעולות ההשלמה (כאשר המועד כאמור הוא שיחווה את "מועד ההשלמה" לכל דבר ועניין). להסרת ספק, הרוכשת לא תהא מחויבת לבצע את התחוייבותה על פי הסדר זה הקבועות לביצוע במועד ההשלמה ככל שלא תבוצעה יתר הפעולות הקבועות לביצוע במועד ההשלמה.

במקרה בו עבר למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלימים (לרובות המועד הנדרשים) : (א) ניתן נגד החברה צו הקפתת הликויים 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 נגד החברה, זמני או קבוע ; ואלו לא הוסרו או בוטלו עד למועד המוקדם מבין (1) המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלימים ; ו- (2) שלושים (30) ימים ממועד שארע האירוע המפורט בס"ק א-ג לעיל, הרי שתעמדו לרוכשת הזכות להודיע על ביטול הסדר זה ובמקרה כאמור הסדר זה יהיה בטל וمبוטל והתנאים המתלימים לעיל ייחסבו כמי שלא התקיימו.

כל המסמכים שייחתמו ואו ימסרו (ע"י מי מהצדדים ו/או ע"י צד ג') במסגרת מעמד ההשלמה יהו את **"משמעותי ההשלמה"**, יצורפו להסדר זה ויהו חלק בלתי נפרד ממנו.

13.3.6 אקסטרה תחתום לפני כינוס האסיפה, על התcheinויות כלפי החברה הcpftha לאישור ההסדר על ידי בית המשפט, להבטיח את ביצוע התcheinויות הכספיות של הרוכשת במועד ההשלמה, בנוסח המצורף כנספה 10.

13.4 במקרה בו הסדר זה לא נכנס לתקפו בשל אי התקיימות התנאים המתלימים שלא מסיבה הנעוצה בחברה או בכל הנוגע למערכת היחסים שבין החברה לנושאים הכספיים ולפושט-העקבית (בלבד) תיתשנה התcheinויות החברה והנושאים הכספיים **וונושאים-העקבית** על פי הסדר זה כבכלות מעיקרון, וכל אחד מהנושאים הכספיים תעמדו הזכות להעמדות חוב החברה כלפיו לפירעון מיידי.

14. פטור מטענות ותביעות

14.1 החל ממועד ההשלמה (ובכפוף להתקיימותו, ובכלל זה ביצוע בפועל של התשלומים לנושאים הכספיים ורישום השובדים לטובת הנושאים הכספיים **וונושאים-העקבית** כמפורט בסעיף 6.1), ניתן פטור באופן מלא סופי, מוחלט ובלתי חוזר בין הצדדים שלහן - (א) החברה (בין במישרין ובין בעקיפין כוגן באמצעות תביעה נזורת), יוועיצה החיצוניים של החברה וב"כ של החברה ; (ב) הנושאים הכספיים ואו מי שפועל ו/או שפועל מטעם ו/או בשם, לרבות מחזיקי האג"ח, הנאמן למחזיקי האג"ח (וחאו מי מטעמו, לרבות שלוחי הנאמן למחזיקי האג"ח וב"כ) וכל אחד מבין הבנקים (ואו מי מטעמו, לרבות ב"כ) **וככל אחד ממבעלי האשראי** (ואו מי מטעמו, לרבות ב"כ) ; (ג) דירקטורים של החברה, שכיהנו כדיבקטורים במהלך שנת 2015 ובבלבד שלא שימשו באותה עת נושא משרה בחברה (מעבר לכהונתם בדיבקטוריון) ; דירקטורים של החברה שכיהנו כדיבקטורים בשנת 2016 ; נושא משרה של החברה, שאינם ולא היו דירקטורים בחברה, ואשר כיהנו כנושא משרה במהלך התקופה מיום 01.01.2016 עד ליום הגשת הבקשה לכינוס אסיפות לאישור הסדר זה (לרבות בחלק מתוקפה זו) (כל הניל' בסעיף קטן ג' זה יקרה להן : **"נושא משרה הפטור"**) - (כל הניל' יקרה להן : **"הצדדים"**), וזאת באופן חד-פעמי שבו - כל אחד מהצדדים יפטרו ויוניק פטור כאמור לעיל (להלן : **"נושאי הפטור"**) לכל אחד מבין הצדדים כאמור לעיל (להלן : **"מקבלי הפטור"**), וזאת בכפוף לתנאים כאמור בסעיף 14.3 להן.

14.2 בנוסף, לאחר ובכפוף לכך שהחברה תשלים במלואה את התcheinויות לביצוע פדיון מוקדם אופציוני (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 לעיל), **יתווסף** לצדדים (נותני הפטור ומקבלי הפטור) הגורמים הבאים (להלן : **"הגורמים הנוספים"**) : (א) כל גורם שכיהן או מכהן בחברה כנושא משרה (לרבות דיבקטוריון) בחברה לפני מועד ההשלמה ; (ב) מי שהיו בעלי השיטה בחברה במהלך התקופה החל מיום 01.01.2016 עד מועד ההשלמה.

למרות האמור בסעיף 14.2 זה לעיל, במוגדרת הגורמים הנוספים לא יכלולו מי שכיהנו בפועל בשנת 2014 כנושא משרה (מעבר לכהונתם בדיבקטוריון החברה).

14.3 הפטור:

14.3.1 הפטור הנזכר בסעיף 14.1 לעיל יינתן בגין כל דרישת ו/או טענה ו/או תביעה מכל מין וסוג שהוא, בין אם ידועה לנוטני הפטור ובין אם לאו, ובין אם קיימת ובין אם מותנית, שuilתה נוצרה ו/או שמקורה בתקופה שהחל מיום 01.01.2015 ועד למועד ההשלמה (מובחר), כי הפטור לא יכול ביחס לכל התcheinיות החל ממועד ההשלמה, כולל ביחס לכל התcheinיות שלל החברה לבצע במועד ההשלמה). בנוסף, לאחר שהחברה תשלים במלואה את התcheinיות לביצוע פדיון מוקדם אופציונלי (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 לעיל) ובכפוף לכך שבמועד זה בוצע במלואו פדיון לכל נושא פיננסי שביקש זאת בהתאם להוראות סעיף 6.5.1 לעיל, יכול הפטור הנ"ל גם בגין כל עילה שקדמה ליום 01.01.2015.

14.3.2 הפטור לא יכול על עילות שלא ניתן ליתן פטור ביחס אליו (כגון מרמה ו/או הפרת חובות אמון ו/או חוב או חובות שנוצרו בנסיבות שמקבל הפטור היה שותף לה, כמשמעותו בסעיף 69(א)(2) בפקודת פשיטות הרגול) וכן לא יכול ביחס לתביעה לגביה יקבע בפסק דין חלוט כי נושא משרה פועל תוך כדי הפרת חובות אמורים לחבר או בזדון.

14.3.3 מבלי לגרוע מהוראות הפטור כאמור לעיל כלפי הנושאים הפיננסיים ו/או מי מטעם (לרבות כלפי מחזקי האג"ח) ו/או החברה, מתן פטור על ידי החברה ו/או מי מהנושאים הפיננסיים למי מבין נושאי המשרה הפוטריים מותנה בכך שמקבל הפטור הרלבנטי יאשר בכתב (בנוסח המצ"ב בנספח 1716) את מתן הפטור לחברות ולנושאים הפיננסיים ו/או מי מטעם (לרבות מחזקי האג"ח), וזאת עד לא יאוחר ממועד הfpדיון 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 מטעם) לענין סעיף פטור זה יתבע על ידי גורם כלשהו בעילה כלשהי, לרבות העילות הכלולות בהוראות הפטור, לא ימנעו הוראות הפטור מנתבע כאמור להגשים תביעה שכנהג' ואו הודעת צד ג' כנגד גורם כלשהו לרבות מי מבין הצדדים שלטונו ניתנו הוראות הווייתור, אך למעשה הגשת תביעה שכנהג' ואו הודעת צד ג' כנגד נאמן האג"ח ו/או מי מטעמו.

14.3.5 מובחר כי אין בהוראות הפטור כדי לגרוע מטעם כתבי שיפוי ו/או פטור ו/או החלטות מחייבות שניתנו על ידי החברה למי מבין נושאי המשרה ו/או הדירקטוריים של החברה, ככל שקיים כתבי שיפוי ו/או פטור ו/או החלטות מחייבות של החברה כאמור וככל שיש להם תוקף נכון ליום 01.06.2016.

15. זכויות קיזוז ועכבות

15.1 בקשר עם החוב הכלול החברה מותרת בזה כלפי כל בנק, **גושה-ערבעכל מבטח אשראי** וככלפי הנאמן למחזיקי האג"ח ומחזיקי האג"ח, באופן בלתי חוזר, על כל זכות קיזוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לטעד עצמי, הקיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

15.2 בקשר עם החוב הכלול כל אחד מבין הבנקים, **המושים-הערבעם מבטחי האשראי**, הנאמן למחזיקי האג"ח ומחזיקי האג"ח מותרים בזה כלפי החברה, באופן בלתי חוזר, על כל זכות קיזוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לטעד עצמי, הקיימת לו עפ"י כל דין או הסכם.

16. דוחים והודעות

16.1 החברה מתחייבת להודיע בכתב לנושאים הפיננסיים **ולנושאים-הערבעם** **ונלע"ד** **היא חברה ציבורית או תאגיד מזוזה** **באמצעות דוחות מיידי** איזות אלו:

16.1.1 במועד הבדיקה (כהגדתו 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 ערכתה אינו מוקדם ביוטר מ- 12 חודשים ממועד הדוחות.

16.1.2 עם היודע לחברה - על קרות כל אירוע הפרה.

16.1.3 עם היודע לחברה - על נקיטת הлик משפטי כנגד המניות המהוות חלק מהנכסים המשועבדים.

16.1.4 ככל שהחברה תחליט להיות חברה ציבורית או תאגיד מדווח, זו"חות בטפיים שנתיים בסמוך לאחר חתימתם.

16.1.5 **כל התפקידים מהותיים בקשר לענייניהם המפורטים בפסקה 7.5 לעיל-בנושאים זה.**

16.2 בנוסף ובלי לגרוע מהאמור, החברה מתחייבת למסור למי מהבנקים או **הנושאים הערבייטמברטורי האזראי** או לנאמן מחזיקי האג"ח, מעת לעת, עפ"י בקשות הסבירה, מידע בקשר עם עסקיה של החברה, ככל שמידע זה נדרש לאותם נושאים באופן סביר לצורך הגנה על זכויותיהם בקשר עם החוב כלפי כל בנק או החוב כלפי מחזיקי האג"ח או **ההובות הערבייטמברטורי האזראי** וככל שאין במידע זה כדי לפגוע בחברה או בעסקיה, והכל בכפוף לחתימה על כתוב סודיות שתמסור להם החברה.

16.3 כל הודעה עפ"י הסדר זה ובמסגרתו, הן מטעם החברה והן הודעה מטעם מי מהבנקים ו/או **הנושאים הערבייטמברטורי האזראי** ו/או מחזיקי האג"ח או לנאמן למחזיקי האג"ח לחברה, וכל בקשה, דרישת אישור, הסכמה וכיו"ב עפ"י הסדר זה (להלן ייחד: "ההודעה"), תעשה בכתב, ותחולנה לגבייה ההוראות הבאות:

16.3.1 הודעה של החברה עפ"י הסדר זה ובמסגרתו תימסר ע"י החברה לבנקים, **לושיט הערבייטמברטורי האזראי** ולנאמן האג"ח ייחודי ובماוחד, ולפי העניין - גם לנאמן הבוטחות.

16.3.2 הודעה של מי מהבנקים ו/או **מחזיקי לנאמן האג"ח** והוא מי **זה הנושאים הערבייטמברטורי האזראי** לחברה - תימסר ע"י השולח לחברה, עם העתק מקביל ליתר הבנקים ו/או **מחזיקי לנאמן האג"ח** ו/או **הנושאים הערבייטמברטורי האזראי**.

16.4 כל הודעה מאת מי מהצדדים תשלח אל הנמע במסירה אישית, בדואר רשום או בפקסימיליה מענו כמפורט להלן, ותחשב כהודעה שתתקבל אל הנמע: אם נסירה באופן ידני - בעת מסירתה בפועל; אם נשלחה בדואר רשום - בתום 72 שעות מעת הימסра לשלוח בדואר; אם נשלחה בפקסימיליה - בתום يوم העסקים בו נשלחה, בכפוף לאישור טלפון בדואר הגעתה (כולל שם המאשר).

16.5 מען הצדדים - שהינו כתובות בישראל - ונציגיהם לצורך קבלת הודעות במסגרת הסדר זה ומסירת כתבי טענות יהיו כמפורט להלן או לפי מה שמי הצדדים יודיעו בכתב:

החברה -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; לידיו - _____

נאמן האג"ח -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; לידיו - _____

בנק הפעלים -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; לידיו - _____

בנק מזרחי -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; לידיו - _____

בנק דיסקונט -

כתובת: _____; פקסימיליה: _____; טלפון: _____; לידיו - _____

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

הבנק הבינ"ל -

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

בנק לאומי -

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

לקיי-הנושאים-הנערביים -

בפתחות-שייפטורי-הנושה הנערבי- לחברת-המודעות- לחברת- בהתאם להוראות- סעיף 5.4 לעיל.

כל -

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

בסייעת -

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

הרכשת -

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

17. תחולת

כל המסמכים הבנקאיים, שטר הנאמנות המקורי, שטר הנאמנות המתווך, מסמכי הבתווחות, וכל מסמך אחר או נוסף בקשר עם החברה אשר נחתם או יחתם על ידי החברה מול מי מהנושאים הפיננסיים או **הנושאים-הנערביים** עד למועד ההשלמה (כולל), והכל ביחס לחוב הכלול (עליל ולהלן ייחד: "המסמכים החיצוניים"), יהולו בנסיבות מלאה להוראות הסדר זה, באופן בו בכל מקרה של סתייה בהוראות המסמכים החיצוניים ביחס להוראות הסדר זה, אזי יהולו אך ורק הוראות הסדר זה והן תגברנה על כל הוראה אחרת הקיימת בעניינים במסמך החיצוניים.

ambilי לפגוע בנסיבות האמור, בעניינים אלו יראו את ההסדר כהסכם בלבד ומוצה בין החברה לבין כל אחד מהנושאים הפיננסיים **איך-הנושאים-הנערביים** באופן שהוראות המסמכים החיצוניים לא יהולו בעניינים אלו:

17.1 עילות העמדה לפירעון מיידי ואיורע הפרה- לא תהינה עילות להעמדה לפירעון מיידי או איורע הפרה אלא כקבוע בהסדר זה.

17.2 פירעון מוקדם וعملות בגין ביצוע פירעון מוקדם - לא תחולנה מגבלות על ביצוע פירעון מוקדם, לא יהיו לנו שום הפיננסיים **ולנושאים-הנערביים** זכויות לפירעון מוקדם ולא תושלמנה עמלות בגין ביצוע פירעון מוקדם (לרובות כל עילה אחרת בגין האמור) אלא כקבוע בהסדר זה.

17.3 תשלוםם בגין החוב כלפי כל בנק והחוב למחזיקי האג"ח והחובות **הנערבייטלמברטהי האשראי** - לא יבוצע כל תשלום שהוא בגין החוב כלפי כל בנק והחוב למחזיקי האג"ח והחובות **הנערבייטלמברטהי האשראי**, אלא כקבוע בהסדר זה. בכלל זה: כל התנאים לביצוע תשלוםם כאמור, ובכל זה - מועד התשלומים, ריביות, ריביות פיגוריות, הצמדה למזר, 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 **הנושאים-הנערבייטלמברטהי האשראי**, אלא בגין האירוחים הקבועים בהסדר זה ובאופן הקבוע בהסדר זה.

17.5 העמדת בטוחות ו/או מימוש בטוחות ו/או אכיפת בטוחות ו/או עלות למימוש ואכיפת בטוחות ו/או מגבלות על שחרור או החלפה של בטוחות (לרבות בקשר עם בטוחות המבטיחות את החוב לבנק הכספיים בגין קבוצת BI יהיה אך ורק כקבוע בהסדר זה ובמסמכי הבטוחות שיחתמו בקשר עם הסדר זה.

17.6 מגבלות על פעילות החברה, על ניהול והשליטה בחברה, על שינוי השליטה בחברה, וכן קובנטים פיננסיים ואחרים על החברה – לא יהולו אלא כמפורט בהסדר זה.

17.7 ריבית פיגורים – לא תחול אלא רק בכפוף להוראות סעיפים 12.5 ו- 6.6.7 לעיל.

17.8 קיזוז ועיכוב – יהולו רק הוראות סעיף 15 לעיל.

17.9 זכייה תשומתית שיתקבלו ממה – בין חוב ישיר של ממה לנושא הרלבנטי לבין חוב נערב על ידי החברה או חוב משותף לחברת ולמה וכן לגבי החובות הנערבייטל למבחן האשראי – יהולו הוראות הסדר זה בלבד.

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

18. שנות

18.1 כל נספח להסדר זה אשר לא צורף במועד חתימתו, יישלם בהקדם ויצורף להסדר זה עד ולא אחר ממועד כינוס אסיפת הנושאים, ולגבי מסמכי הבטוחות עד למועד ההשלמה.

18.2 הסדר זה אינו מஹווה חוזה לטובת צד ג' אשר אינו צד להסדר זה.

18.3 הסדר זה ממצה את כל ההסכם, החתניות וההצהרות בין הצדדים בקשר עם העניינים נושא הסדר זה, ולא יהיה תוקף לכל הצעה, סיכום, הבנה, מצג או הבטחה בקשר אליהם שנעשה או ניתן קודם לכיניסטו למועד של הסדר זה (לרבות עקרונות הסדר החוב שפורסמו במנג"א ביום 2 בנובמבר, 2015 וכן מסמך הסטנדרטיל עליו חתמה החברה ביום 10 בספטמבר, 2015 על כל תיקוני 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, יהיה טעונים הסכמת הרכשת, החברה וכן הסתכמה הנדרשת. ואולם, ככל שיידרשו, עד למועד ההשלמה (כולל, התאמות, השלמות או תיקונים טכניים שאינם מהותיים, איזי הם יבוצעו ללא צורך בקבלת הסכמה הנדרשת.

18.5 הימנעות של מי מהצדדים שימוש בזכות כלשי הנוגנה לו עפ"י הסדר זה או עפ"י חוק, או דחיה או שיחוי בשימוש כאמור, לא יחויבו כויתור על הזכות האמורה, ולא יהא בשימוש היחיד או חלקו בזכות ע"י איזה מהצדדים כאמור כדי למנוע שימוש נוסף או אחר בזכות האמורה או שימוש בזכות אחרת כלשי העומדת עפ"י הסדר זה או עפ"י חוק. ארוכה או הקלח שנייתנו, או ויתור או פשרה שנעשה, בקרה כלשהו, ע"י איזה מהצדדים, לא יפורשו בתקדים או כויתור לגבי מקרה אחר ולא יגרעו מזכויות אותו צד, עפ"י הסדר זה או עפ"י חוק.

18.6 טיעות הסדר זה שהוחלפו בין הצדדים לא תמשנה לפרשנותו.

18.7 על הסדר זה ועל פרשנותו יחול החוק הישראלי, ולבתי המשפט המוסמכים במחוזו מרכז, ולהם בלבד, מוקנית הסמכות הבלעדית לדון בכל עניין הקשור להסדר זה או הנובע מהסדר זה.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

בנק מזרחי טפחות בע"מ

בנק הפועלות 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 הסזר זה על ידי אסיפת מוחזקי האג"ת.

אישור הרוכשת:

הרכשת מאשרת בזאת את כל הת Чиיבוריותה של הרוכשת המפורטות בסעיפים של ההסדר שמספריהם מפורטים בספח **2619** להסדר זה.

אישור עוה"ד של הרוכשת:

אני הח"מ, _____, ע"ז, בא כוחה של הרוכשת (כהגדרתה לעיל) מאשר בזאת כי ה"ה _____ חתום
בפני בשם הרוכשת, וכי חתימתו בציירוף חותמת הרוכשת או שמה באותיות דפוס מחייבת את הרוכשת לכל דבר
ועניין.

בנוסף, הריני מאשר כי הרוכשת הינה חברה בעלות מלאה של מר מוטי בן משה. הריני מאשר כי התקבלו אצל הרוכשת כל האישורים הדורשים על פי כל דין לצורך החתימה דלעיל.

עוויד

נספח 1ב

הסדר המתוקן (ללא סימון
שינויים)

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

הסדר

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום ב 2016

הויאל ולחברה (כהגדורתה להלן) חובות כלפי הנושאים הפיננסיים (כהגדורתם להלן);
והויאל והחברה פנתה לנושאים הפיננסיים בבקשת הגיעו עם להסדר חוב בגין חובותיה;
לפייך מוצחר, מותנה ומוסכם בין הצדדים כלהלן:

1. מבוא

- 1.1 המבוא להסדר זה ונשפחו ממהוים חלק בלתי נפרד הימנו.
- 1.2 כוורות הסעיפים בהסדר זה הינו למטרות נוחות הקריאה בלבד ואין להשתמש בהן לצורך פרשנותו של הסדר זה.

2. הגדירות

בהתאם זה תהא למשמעות של להלן (המשמעות כסדרם לפי סדר הא' - ב') המשמעות המופיעה לעינם, אלא אם ייאמר במפורט אחרת (הגדירות נעשו לשם הנוחות בלבד ואין למוד מהן כל הסכמה או הוואה או ויתור של מאן דהוא לרבות לגבי זכויות או טענות ובכלל זה של צדדים כלשהם לרבות צדדים שלישיים):

- 2.1 "אגרות חוב" - אגרות חוב (סירה ג) בהיקף כולל של 360,565,696 ש"ח ע.ג. (מספר נייע 1121334).
- 2.2 "אלון סלולר" - אלון סלולר בע"מ ח.פ. 9-51-449389.
- 2.3 "אסיפת מחייב האג'"ח" - אסיפה של מחייבי אגרות חוב.
- 2.4 "בוניסת" - הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
- 2.5 "בעלי שליטה" - אלון חברת הדלק לישראל בע"מ ח.צ. 0-52-004169 ו/או אלון קמעונאות בע"מ ח.פ. 1-51-338738 (לפי העניין).
- 2.6 "גוף קשרו" - בוגע לכל אדם או גוף, כל אדם או גוף אחר: השולט בו, הנשלט על-ידיו, או שנשלט ע"י מי שלולט בו או תאגיד בשליטת מי מהן"ל, והכל בין במישרין ובין בעקיפין.
- 2.7 "דור אלון" - דור אלון ארגניה בישראל (1988) בע"מ ח.צ. 8-52-004387.
- 2.8 "הבנק הבינלאומי" - הבנק הבינלאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק לאומי ובנק מזרחי כל אחד מהם כהגדרתו להלן:
 - 2.8.1 "הבנק הבינלאומי" - 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 "התסדר" או "הסדר זה" - הסדר חוב זה (על נשפחו) המסדר את תשלום מלא החוב הבנקאי הכללי, תשלום מלא החובות לבעלי האשראי ואת תשלום מלא החוב למחייבי האג'"ח החל ממועד ההשלמה.

2.10 "ההסכם הנדרשת" – הסכמה שתתקבל באסיפה של הנושאים הפיננסיים (או במסמך חתום חלף אסיפה) ברוב של 75% מיתרת החוב הכלול בכך למועד הרלוונטי (נאמן מחזקיק האג"ח יקבע באסיפה האמורה בשם מחזקיק האג"ח מכוח חוב החברה כלפיים וזאת בהתאם להחלטת מחזקיק האג"ח שתתקבל על פי הוראות שטר הנאמנות המתוקן באסיפה מקדימה של מחזקיק האג"ח שתתכנס קודם לאסיפת הנושאים האמורים).

2.11 "החברה" – אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ח.צ. 52-004284-.

2.12 "ה חוב הבנקאי הכללי" – בכל מועד נתון: הסכום המצראפי של החוב כלפי כל בנק כל הבנקים ייחדיו נכוון לאותו מועד.

2.13 "ה חוב הכללי" – בכל מועד נתון: החוב הבנקאי הכללי לאותו מועד וה חוב למחזקיק האג"ח לאותו מועד בצירוף החובות למבטחים האשראי לאותו מועד.

2.14 "קרן החוב הפיננסי" – החוב כלפי מחזקיק 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 בחשבו המשותף ליום 17.1.2016 ("מועד הבסיס" לגבי בנק מזרחי) – כולל ריבית ו/או הפרשי הצמדה, עמלות והוצאות שנצברו למועד הבסיס ככל שאלה לא שולמו לאחר מכן, והכל כמפורט בספקים 1א-טבי להסדר זה תחת העמודה "קרן החוב"; וכן החובות למבטחים האשראי כהגדרת מונח זה להלן.

2.15 "ה חוב כלפי כל בנק למועד הפרטום" – החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון למועד הפרטום, הכלול את קרן החוב הפיננסי בצירוף ריבית ו הפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לנפח תנאי הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרטום.

2.16 "ה חוב למחזקיק האג"ח למועד הפרטום" – החוב למחזקיק האג"ח כפי שהוא נכון למועד הפרטום, הכלול את קרן החוב הפיננסי בצירוף ריבית ו הפרשי הצמדה שנצברו ממועד הבסיס בהתאם לתנאי נפח הריבית (נספח 3) וטרם שולמו נכון למועד הפרטום.

2.17 "ה חוב כלפי כל בנק" – החוב כלפי הבנק כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.1 להלן וכנקוב בספח 1א' תחת העמודה "קרן החוב"), בצירוף ריבית ו/או הפרשי הצמדה למדוד כלפי תנאי נפח הריבית (כהגדרת מונח זה להלן) בגין התקופה שעדי למועד ההשלמה, וממועד ההשלמה ואילך בצירוף ריבית ו הפרשי הצמדה למדוד לפי הסדר זה, ובכל מועד נתון – בתוספת כל תשלום שגיעו לבנק מהחברה לפי הסדר זה נכון מועד ובניכוי כל סכום ששולם לבנק לאחר מועד הבסיס, וביחס לבנק הפעלים – החל ממועד ההשלמה – בתוספת גם של החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי בניכוי כל סכום ככל שישולם לבנק הפעלים בגין חוב זה להסרת ספק – האמור מתייחס אך ורק לחוב המוסדר על פי תנאי הסדר זה.

2.18 "ה חוב למחזקיק האג"ח" – החוב למחזקיק האג"ח כפי שהוא נכון למועד הבסיס (כאמור בסעיף 5.2.1 להלן וכנקוב בספח 1ב' תחת העמודה "קרן החוב"), בצירוף ריבית ו הפרשי הצמדה למדוד לפי תנאי נפח הריבית (כהגדרת מונח זה להלן) בגין התקופה שעדי למועד ההשלמה, וממועד ההשלמה ואילך בצירוף ריבית ו הפרשי הצמדה למדוד לפי הסדר זה, ובכל מועד נתון – בתוספת כל תשלום המגיע למחזקיק האג"ח על פי הסדר זה נכון מועד, ובניכוי כל סכום ששולם לאחר מועד הבסיס. להסרת ספק – האמור מתייחס אך ורק לחוב המוסדר על פי תנאי הסדר זה.

2.19 "ה חובות למבטחים האשראי" – החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי כהגדרת מונח זה בתוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה.

2.20 "חוב ערב מגה" – חוב משותף החברה-מגה (כהגדרת מונח זה להלן) וחוב ערבות מגה (כהגדרת מונח זה להלן), יחד.

2.21 "היחס הפנימי" – בכל הנוגע לבנקים: היחס הפנימי בין החובות לבנקים לבין עצםם כפי שהם נכוון למועד נתון; דהיינו, שיעור החוב כלפי כל בנק כפי שהוא נכון למועד נתון ביחס לחוב הבנקאי הכללי כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון. בכל הנוגע למבטחים האשראי: היחס הפנימי בין החובות למבטחים האשראי לבין עצםם כפי שהם נכוון למועד נתון

2.22 "המדד החדש" – המודד הידוע במועד ערכית חישוב ההצמדה למדוד במסגרת הסדר זה.

2.23 "מועד הפרטום" - 31 במרץ 2016.

2.24 "ambilachi האשראי" – כלל ביטוח האשראי בע"מ ובסשת החברה הישראלית לביטוח האשראי בע"מ, מבטיחי האשראי של ספקים של מגה.

2.25 "הניסיונות הפיננסיים" – כלל אחד מהבנקים (כל בנק בגין החוב כלפי אותו הבנק) ומחזיקי האג"ח (בגין החוב למחזיקי האג"ח) וכל אחד מבטיחי האשראי.

2.26 "הסכם רכישת השכלה" – הצעת הרוכשת מיום 15 בפברואר, 2016 לרבות כל התוספות לה והודעת הקיבול של בעלי השכלה מיום 28 בפברואר, 2016, המצורף בנספח 13.

2.27 "הצמדה למזר" או "צמזר למזר" – הCAPELט הטכום אותו מבקש להצמיד למזר במדד החדש וחלוקת התוצאה במדד הבסיס. ואולם, אם יהיה המזר החדש נמוך ממדד הבסיס, כי אז לצרכי חישוב זה יהיה המזר החדש שווה למזר הבסיס.

2.28 "הרכשת" – ח.א. אקסטרה אחזקות בע"מ, ח.פ. 515068849 (להלן: "ח.א.א.") שהינה בשליטת מר מוטי בן משה ובבלדי שטייר אחזקותו בחברה האחראית לא יחתה במועד ההשלמה מ- 51% (להלן: "החברה האחראית") אשר ח.א. תודיע בכתב לחברת, לבנקים ולנאמן האג"ח, עד למועד ההשלמה, כי היא הרוכשת. בתוקף ממועד הודעת ח.א. ואחתימת החברה האחראית במקומות הרוכשת בשלוי הסדר זה על קבלת כל התמיכויות ח.א. תבוא החברה האחראית לכל דבר ועניין במקום הרוכשת של ח.א. בתור הרוכשת ובכלל זאת החברה האחראית תחתום כאמור בשולי הסדר זה בתור הרוכשת במקומות של ח.א. אשר תשוחזר בתוקף ממועד הודעתה האמורה ואחתימת החברה האחראית במקומות הרוכשת בשולי הסדר זה על קבלת כל התמיכויות ח.א. מכל התמיכות בקשר עם הסדר זה.

2.29 "אקסטרה" - ExtraHolding GMBH

2.30 "ה חוב לבנק הזרים בגין קבוצת בי" – החוב לבנק הזרים המפורט בנספח 8, אשר הפך (או יהפוך) לחוב של החברה עם השלמת מיזוג קבוצת בי בע"מ אל תוך החברה, יחשב לחלק מהחוב לבנק הזרים המוסדר במסגרת הסדר זה ויישולם על פי תנאי החוב הכלול על פי הסדר זה, למעט לעניין הבטוחות (כמפורט בסעיף 10להלן).

2.31 "חוק החברות" – חוק החברות התשנ"ט-1999, והתקנות מכוחו, כפי שייהיו מעט לעת.

2.32 "חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, והתקנות מכוחו, כפי שייהיו מעט לעת.

2.33 "יום מסחרי" – יום בו מתנהל מסחר בבורסה.

2.34 "יום עסקים" – ימים ראשוניים ששיים, למעט ימים בהם סניפי הבנקים בישראל סגורים לקהל הרחב.

2.35 "יחס החוב לבטוחה" היחס בין: במונח – החוב הכלול במועד מסויים (לא כולל החוב לבנק הזרים בגין קבוצת בי אשר יופחת מה חוב הכלול לצורכי תחישיביחס החוב לבטוחה) לבין, במונח – שווי "הנכסים המשועבדים" (כהגדורתם בסעיף 10.1להלן) הממוצע בבורסה בשלושיםימי המסחר שקדםו לאותו מועד (וככל שאחד מבין "הנכסים המשועבדים" הניל יפסיק להיסחר בבורסה, שווי אותו נכס משועבד על פי הערכת שווי חיצונית של גורם חיצונית בעל מומחיות ומוניטין שמועד ערכיתה יהיה בתחום התקופה של שניים עשר חודשים שלפני המועד הרלוונטי). מובהר כי כל נכס שאינו נכלל במסגרת "הנכסים המשועבדים" (כהגדורתם בסעיף 10.1להלן) לא יהווה חלק מהנכסים המשועבדים ולא יחוسب חלק מושווים. בכל מקרה בו שועבדו כספים לפי הוראות סעיף 10.6להלן, אזי לצורך בדיקתיחס החוב לבטוחה ישמשו כספים אלו ("התකובל נטו") כהגדרתו בסעיף 10.6להלן כמו שפרעו חלק מה חוב הכלול (קרי, מהסכום במונח יופחת סך הכספיים המשועבדים כאמור ולהסרת ספק נכסים משועבדים שנמכרו על פי סעיף 10.6להלן לא כללו במונח).

2.36 "יחס הפרו-רטה" – למועד נתון מסויים – היחס בין החוב הבנקאי הכלול לבין החוב למחזיקי האג"ח והחובות מבטיחי האשראי, מtower החוב הכלול כפי שהוא נכון לאותו מועד נתון. מובהר, כייחס הפרו-רטה לא יושפע מתשולמים שיבוצעו לנושה עפ"י הסדר זה ע"ח חוב ריבית, שגמם הם יבוצעו פרו-רטה בכל מועד רלבנטי (למעט תשלום ע"ח חוב הפרשי הצמדה וריבית בגין התקופה

שעד למועד ההשלמה שישולם במועד החשלמה כמפורט בסעיף 6.1 להלן, ותשלום במועד הפתיעון האופציוני כמפורט בסעיף 6.5.1 להלן), אלא אך ורק בגין תשלוםם ע"ח קרן החוב.

2.37 "מדד" - מדד המהירים לצרכן הכלל פירות וירקות, המתפרנס 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 חדש אוקטובר 2015) אשר הינו - 99.6 נקודות.

2.39 "מגה" - מגה קמעונאות בע"מ (בתקופת הליכים) ח.פ. 7-51-003618.

2.40 "מועד החשלמה" - כהגדרת מונה זה בסעיף 13.3 להלן.

2.41 "מחזיקי האג"ח" - מחזיקי אגרות החוב כדלקמן: (א) מי שלזקתו רשותן אצל חבר בורסה, אגרות חוב, ואוthon אגרות חוב נכללות בין אגרות החוב הרשותם במרשם המחזיקים באגרות החוב על-שם חברה לרישומים; או (ב) מי שלזקתו רשותן אגרות חוב במרשם המחזיקים באגרות החוב.

2.42 "מסמכי החשלמה" - כלל המסמכים שייחתמו ו/או ימסרו במועד החשלמה, כמפורט בסעיף 13.3 להלן, ואשר יהוו חלק בלתי נפרד מהסדר זה.

2.43 "מרשם המחזיקים באגרות החוב" - מרשם המחזיקים באגרות החוב המתנהל בהתאם להוראות סעיפים 35.1-35.35 לחוק ניירות ערך.

2.44 "נאמן מחזיקי האג"ח" - הרטטיק נאמנות (1975) בע"מ, המכנהת כנאמן למחזיקי האג"ח.

2.45 "עדן" - עדן בריאות טבע מרכט בע"מ (בפיוק) ח.פ. 9-333020-9-51.

2.46 "ערבות אלון סלולר" - הערכיות המצורפות להלן כנספה 7.

2.47 "הערכיות הבנקאיות התקיימות" - ערבות בנקאיות של הבנקים לטובת החברה, המצורפות להלן כנספה 6.

2.48 "קבוצת בי" - קבוצת בי קמעונאות בע"מ ח.פ. 0-188490-0-51.

2.49 "קרוב", "בעל עניין", "חלוקת", "שליטה" - כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות.

2.50 "רבען נדל"ן" - רבען כחול נדל"ן בע"מ 9-376585-51.

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 החשלמה בשטר הנאמנות המתוון).

2.52 "שטר הנאמנות המתוון" - שטר הנאמנות המתוון (המצ"ב כנספה 4 להסדר זה) שייחתס בין החברה לבין נאמן למחזיקי האג"ח ואשר יכנס למועד החשלמה ויחליף ויבוא במקום שטר הנאמנות המקורי.

3. **נספחים להסדר** (נספחי ההסדר אשר לא צורפו להסדר במועד הגשתו בבית המשפט יחד עם הבקשה המתוונת לכינוס אסיפת נושים צורפו להסדר בנוסח שיושר על ידי הצדדים וזאת טרם מועד התכנסות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר. נספחי ההסדר שצורפו להסדר יחד עם הבקשה המתוונת לכינוס אסיפת הנושאים יעודכנו, במידת הצורך, לקרה ממועד התכנסות אסיפת הנושאים).

3.1 **נספח 1א'** - פירוט החוב כלפי כל בנק למועד הפרטום, הכלול את קרן החוב הפיננסי, החוב הבנקאי הכלול והיחס הפנימי, הכל נכוון למועד הפרטום (צורף).

3.2 **נספח 1ב'** - פירוט החוב למחזיקי האג"ח למועד הפרטום (צורף).

3.3 **נספח 2** - הסדר הפרשה עם נאמני מגה והთוספת להסדר הפרשה עם נאמני מגה (מצורף).

3.4 **נספח 3** - נספח תנאי הריבית (צורף).

3.5 **נספח 4** - שטר הנאמנות המתוכנן (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.6 **נספח 5** – רשות חשבונות הבנק לתשלום עפ"י הסדר זה לכל אחד מהנושאים הפיננסיים (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.7 **נספח 6** – הערכיות הבנקאיות הקיימות (yczorף).

3.8 **נספח 7** – ערבות אלון סלולר (yczorף).

3.9 **נספח 8** – פירוט החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי (yczorף).

3.10 **נספח 9** – כתוב הנחתה (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.11 **נספח 10** – כתוב התחייבות מאות אקסטרה כלפי החברה (yczorף).

3.12 **נספח 11** – חובות לבעלי השיטה (ולבעלי השיטה בהם) (yczorף).

3.13 **נספח 12** – הודיעת מימוש בפדיון מוקדם אופציוני (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.14 **נספח 13** – הסכם רכישת השיטה (yczorף).

3.15 **נספח 14** – הסכמי ההלוואה הבנקאים החדשניים (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.16 **נספח 15** – מסמכי העובדים (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.17 **נספח 16** – אישור נושא משרה לסייע הפטור (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.18 **נספח 17** – תקנון החברה המתוכנן בהתאם להוראות 3.2.1.3 (ג) (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.19 **נספח 18** – נכסים ספציפיים שישועבו להבטחת חוב בנק הפעלים בגין קבוצת בי (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.20 **נספח 19** – פירוט סעיפי התחייבויות הרוכשת (yczorף).

3.21 **נספח 20** – ערבות דוקטור בייבי שיווק והפצה 888 בע"מ (בפירוק) לחובות קבוצת בי לבנק הפעלים (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

3.22 **נספח 21** – אישור עוזד החברה המצורף לבקשת לכינוס האסיפה (yczorף טרם מועד התכניות אסיפת הנושאים לאישור ההסדר).

4. כללי - מהות ההסדר

4.1 תכליתו של הסדר זה הינה הסדרת החוב הכלול.

4.2 החל ממועד ההשלמה, פירעון ותנאי החוב הכלול יהיו אך ורק בהתאם ובכפוף להוראות הסדר זה בלבד.

5. חוובות החברה

5.1 ה חוב הבנקאי הכלול וה חוב כלפי כל בנק

מוסכם על הצדדים כי:

5.1.1 החוב כלפי כל בנק למועד הפרסום (לרבות כל אשראי / הלואה / שירות / לפי תנאי/תנאייה), הינו אך ורק כמפורט נספח 1 הכלול פיצול בין חובות קון לחובות ריבית והינו מסווג במסגרת הנספח כדלקמן:

חווב בגין חשבונו שהינו רק של החברה (להלן: "חווב ישיר שאינו משותף"); 5.1.1.1

5.1.1.2	חוב בחשבונו משותף של החברה יחד עם מגה (להלן: "חוב משותף החברה- מגה");
5.1.1.3	חוב של החברה כלפי בנק בגין ערבות החברה לטובות הבנק בגין חוב מגה כלפי הבנק, לרבות חוב מגה הנובע מערבותיו שлага נתנה לעדן (להלן: "חוב ערבותיו מגה");
5.1.1.4	חוב של החברה כלפי בנק בגין ערבות החברה לטובות הבנק בגין חוב עדן כלפי הבנק (להלן: "חוב נערב עדן");
5.1.1.5	החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי.
5.1.2	החוב הבנקאי הכלול נכוון למועד הפרטום <u>אינו</u> כולל את אלו:
5.1.2.1	חרבות בגין מסרים של החברה שהוסבו למי מהבנקים ע"י צדים שלישיים (כלל שיענים כאלה). מובהר, כי חבות כאמור הינם ויהיו במעמד של נשיה רגילה (הם לא יהיו מובטחים בנכסים המשועבדים והם לא יכלו 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 נכוון ליום 1.5.2016 אינו עולה על סך של 1 מיליון ש"ח. מובהר כי אין אישור החברה באשר לסקום כאמור של 1 מיליון ש"ח בכדי להוות מזג או הסכמה מצד מי מהבנקים;
5.1.2.2	חוב (כלל שיחה) בקשר עם הערבותיו הבנקאיות הקיימות. החוב המירבי עשוי ליקום, אם בכלל, בגין ערבותיו אלו הינו סך שאינו עולה על 1 מיליון ש"ח;
5.1.2.3	חוב (כלל שיחה) בקשר עם ערבות אלון סלולר (שקיבלה החלטה על פירוק מרצון ביום 30.12.2015). החוב המירבי עשוי ליקום, אם בכלל, בגין ערבות זו הינו סך של 2 מיליון ש"ח צמוד למדד.
5.1.3	כל אחד מהבנקים מאשר באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר (בנוגע לעצמו בלבד) את האמור בסעיף זה לעיל ואת יתרות חוב החברה כלפיו נכוון למועד הפרטום, כמפורט בסעיף 1 (ובייחס לבנק הפעלים גם כמפורט בסעיף 8), וכן כי רכיב הריבית הנכלל ביתרת החוב האמורה נוצר בהתאם להוראות סעיף 3 להסזר זה המפרט את תנאי הריבית בגין החוב בתקופה שמשמעות הבסיס למועד ההשלמה (לעיל ולהלן: "סעיף תנאי הריבית"), וכן – כי נכוון למועד ההשלמה לא קיים לחוב כל חוב נוסף כלפי מעבר למפורט בסעיף 5.1 לעיל, למעט הפרשי הצמדה ו/או ריבית שיצברו על החוב כלפי כל בנק למועד הפרטום בגין התקופה שהחלה ממועד הפרטום ועד למועד ההשלמה בהתאם להוראות סעיף 5.1 זה, ובכפוף לביצוע מלאה הפעולות במועד ההשלמה החובות המפורטות בסעיף 5.1 זה, ובכפוף לתוקף של ההשלמה בגין תנאי כניסה לשנייה לתקופת ההסדר, אין ולא יהיה לו (או לכל מי מטעמו במישרין או בעקיפין) והוא מוטר כלפי החברה על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין התקופה שעד למועד ההשלמה בגין ו/או בקשר עם גובה החוב ותנאיו (ambilי לגורוע מהאמור בסעיף 14 להלן). אין מאשר לעיל כדי לגורע 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 והוא גוף קשור לבנקים ו/או מי מהאורגניטים, נושא משרה והעובדים של הבנקים ו/או מי מטעם את האמור בסעיף 5.1 זה לעיל ואת יתרות חובות החברה לבנקים נכוון למועד הפרטום, כמפורט בסעיף 1. האחוות המפורטים בסעיף 1 נבדקו ע"י החברה ונמצאו נכונים, ובכפוף לביצוע מלאה הפעולות במועד ההשלמה שהנין תנאי כניסה לתוקף של ההסדר אין ולא יהיה לחברה (או לכל מי מטעמה במישרין או בעקיפין) והוא מוטר כלפי כל אחד מהבנקים על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשהן בגין ו/או בקשר עם גובה החובות המפורטים בסעיף 1 ותנאייהם (ambilי לגורע מהאמור בסעיף 14 להלן).

5.1.5 החברת מכירה בתוקף ובתקופות של כל המסמכים החיצוניים (כהגדורתם להלן), ובכל התהייבותיה כלפי הבנקים מכוח אותן מסמכים וכי אין ולא תהיה לה (או לכל מי מטעמה) טענה ו/או תביעה ו/או דרישת כלשייה בקשר למסמכים האמורים, לרבות טענת אי התאמה ו/או היעדר תוקף ו/או התוישנות ו/או טעות ו/או הטעיה ו/או טענה אחרת כלשייה, וכי מסמכים אלה ימשיכו לעמוד בתוקף המלא. ואולם, על אף האמור לעיל - החל ממועד ההשלמה, המסמכים החיצוניים יחולו בכפוף ובהתאם להוראות סעיף 17 להלן.

5.2 ה חוב למחזיקי האג"ח

5.2.1 חוב 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 חוב למחזיקי האג"ח למועד הפרסום (כמפורט בנספח 1ב'), וכן מאשרים כי רכיב הריבית הנכלל ב יתרת החוב האמורנה נוצר בהתאם להוראות נספח תנאי הריבית, וכן מאשרים כי נכון למועד ההשלמה לא קיים לחברת כל חוב נוסף כלפי מחזקי האג"ח מעבר למפורט בסעיף 5.2 לעיל, למעט הפרשי הצמדה ו/או ריבית שיצברו על החוב כלפי מחזקי האג"ח למועד הפרסום בגין התקופה שהחלה ממועד הפרסום ועד למועד ההשלמה בהתאם להוראות נספח תנאי הריבית. כן מאשרים הנאמן ומחזיקי האג"ח כי זולת החוב כלפיים כמפורט בסעיף 5.2 זה ובכפוף לביצוע מלא הפעולות במועד ההשלמה שהין תנאי לכניתו לתקוף של ההסדר אין ולא יהיה להם (או לכל מי מטעם במישרין או בעקיפין) והם מותרים כלפי החברה על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשון בגין התקופה שעד למועד ההשלמה בגין ו/או בקשר עם גובה החוב ותנאיו (ambilי לגורען מהאמור בסעיף 14 להלן). אין באמור לעיל כדי לגורען מהתחייבויות החברה על פי הסדר זה. זה לרבות ביחס לתשלום החוב על פי הסדר זה.

5.2.3 החברה מאשרת באופן מוחלט, סופי ובלתי חוזר כלפי הנאמן ו/או שלוחיו הנאמן (לרבות הנציגות, היועצים הכלליים וב"כ) ו/או מחזקי 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 נכוןים; ובכפוף לביצוע מלא הפעולות במועד ההשלמה שהין תנאי לכניתו לתקוף של ההסדר אין ולא יהיה לחברה (או לכל מי מטעמה במישרין או בעקיפין) והיא מותרת כלפי כל אחד מבין הגורמים הנזכרים בסעיף 5.2.3 זה לעיל על טענות, תביעות, התנגדויות או השגות כלשון בגין התקופה שעד למועד ההשלמה, בגין ו/או בקשר עם גובה החובות המפורטים בנספח 2 ותנאייהם (ambilי לגורען מהאמור בסעיף 14 להלן).

5.3 כל אחד מבין הבנקים ומחזיקי האג"ח מצהיר ומאשר, בוגע לעצמו בלבד, כי ממועד הבסיס ועד למועד החתימה על הסדר זה לא התקבל אצלו תשלום כלשהו ע"ח קרן החוב כלפיו.

5.4 ה חובות לבעלי האשראי

5.4.1 כל חובות לבעלי 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 לפחות החוב הכללי אשר תנאי מוסדרים במסגרת הסדר זה ישולמו על ידי החברה במהלך העסקיים הרגילים של החברה במועד ובתנאים שיקבעו על ידי החברה לפי שיקול דעתה ובכפוף לכל דין, והכל לפחות חובות בגין הנושאים המשותפים כהגדרתם בהסדר הפשרה עם נאמני מגה הנזכר בסעיף 5.7 להלן, אשר ישולמו מתוך קופת הנאמנים בהתאם להסדר הפשרה האמור.

5.6. הלוואות בעליים קיימות

5.6.1 החברה מצהירה, כי לחברה יש חוב בהיקף של כמאה ועשרה מיליון ש"ח (110,000,000 ש"ח) (להלן: " חובaggi") בגין הלוואת גישור צמודה שהעומדה לחברה ע"י אלון חברות הדלק לישראל בע"מ אשר תושב במלואה ובאופן בלתי חוזר לרווחת במועד ההשלמה, ואשר עפ"י תנאייה תיפרע מהתמורה שתתקבל החברה בגין חלקם של בעלי השיטה בהפקת זכויות שתבוצע החברה, אם וככל שתבוצע. במסגרת הסדר זה, מוסכם כי לאחר מועד ההשלמה חובaggi יהיה ניתן להמרה לפי בחרתה ובהתאם לתנאים לפי שיקול דעתה של הרוכשת ומבעלי שהיא תהיה מחויבת לעשות כן (זאת בכל דרך טכנית שתידרש לפי שיקול דעת הרוכשת לרבות בדרך של השבת חובaggi לרוכשת מהחברה ושימוש בסכום שישב כאמור במסגרת הנפקת זכויות, ככל שהרכשות תבחר לעשות שימוש בחובaggi במוגרת הנפקת זכויות). החברה והרכשות מאשרות ומסכימות בזאת במוגרת הסדר זה כי עד לפירעון מלא החוב הכלול, יהיה חובaggi נדחה ונחוצה מפני החוב הכלול באופן שבושים מקרה, תנאי או נסיבות (לרובות הליכי חקלות פירעון של החברה) לא יפרע חובaggi בטרם נפרע מלא החוב הכלול, ובכלל זה לא תהיה זכאית הרוכשת לכל תשלום שהוא ע"ח חובaggi בטרם נפרע במלוא החוב הכלול עפ"י הסדר זה. אין כאמור כדי לגרוע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במוגרת הליך חקלות פירעון של החברה ואו כל הליך אחר במוגרת תוגשנה נגד החברה תביעות חוב, בגין חובaggi, ואולם מובהר כי גם במוגרת הליך כאמור תחול נחיות והדוחית חובaggi מפני החוב הכלול, בהתאם להוראה דלעיל. אישור הרוכשת לנחיות חובaggi כאמור בסעיף זה לעיל מצ"ב כנספה 9. אין כאמור לעיל כדי לגרוע מזכותה של הרוכשת לעשות שימוש בחובaggi במוגרת הנפקת זכויות כאמור ברישא לסעיף זה לעיל (כל שהרכשת תבחר לפי שיקול דעתה לעשות שימוש בחובaggi במוגרת הנפקת זכויות ומבעלי שהיא תהיה מחויבת לעשות כן) או לפרע את חובaggi בתנאים המפורטים בסעיף 8.10 להלן. מבלתי לגרוע מכך שחובaggi נדחה ונחוצה מפני החוב הכלול - החברה מאשרת כי בנסיבות ביןין לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחובaggi כל זכות קיוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לسعد עצמי, שעשויה הייתה להיות קיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

5.6.2 החברה מצהירה, כי לחברה יש חוב בהיקף של כשים מיליון ש"ח (60,000,000 ש"ח) בגין הלוואה צמודה שהעומדה לחברה ע"י אלון חברות הדלק לישראל בע"מ, אשר על פי תנאייה תיפרע לאחר פירעון מלא החוב לנושאים הפיננסיים. הלוואה זו יושב במלואה ובאופן בלתי חוזר לרוכשת במועד ההשלמה (להלן: "ה חוב לרוכשת"). במסגרת הסדר זה מוסכם, כי עד לפירעון מלא החוב הכלול יהיה החוב לרוכשת נדחה ונחוצה מפני החוב הכלול באופן שבושים מקרה, תנאי או נסיבות (לרובות במוגרת הליך חקלות פירעון של החברה) לא יפרע החוב לרוכשת בטרם נפרע מלא החוב הכלול, ובכלל זה לא תהיה זכאית הרוכשת לכל תשלום שהוא ע"ח החוב לרוכשת בטרם נפרע במלוא החוב הכלול עפ"י הסדר זה. אין כאמור כדי לגרוע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במוגרת הליך חקלות פירעון של החברה ואו כל הליך אחר במוגרת תוגשנה נגד החברה תביעות חוב, בגין החוב לרוכשת, ואולם מובהר כי גם במוגרת הליך כאמור תחול נחיות והדוחית החוב לרוכשת כאמור בסעיף זה לעיל מצ"ב כנספה 9. מבלתי לגרוע מכך שחובaggi לרוכשת נדחה ונחוצה מפני החוב הכלול - החברה מאשרת כי בנסיבות ביןין לבין הרוכשת לא תהיה לה בקשר לחוב לרוכשת כל זכות קיוז, עיכבון, חילוט או כל זכות דומה לسعد עצמי, שעשויה הייתה להיות קיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

5.6.3 החברה מצהירה ומאשרת כי יתרת חובות החברה לבעלי השיטה (או לבעלי השיטה בחתם) נכוון למועד הפרסום הינה כמפורט בסוף 11 וכי למייבט ידיעת זולת חובות אלו אין לחברת חובות נוספים לבעלי השיטה (או לבעלי השיטה בחתם).

5.6.4 למען הסר ספק מובהר כי בתוקף ממועד ההשלמה וככל שהתקיימו התנאים לכיניסתו לתוקף של הסדר זה ישתנו התנאים של חובaggi 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'יב בנספח 2 להסדר זה.

5.8 אישורים והסכמות

החברה מצהירה ומאשרת, כי היא בchnerה, בדקה וקיבלה (בכל הארגנים 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 התחייבותה על-פיו. החברה מאשרת כי החותמים בשמה על הסדר זה מוסמכים לעשות כן, וחתימתם בציירוף חותמת החברה מחייבת את החברה.

6. פירעון החוב

6.1 פירעון מיידי במועד ההשלמה

במועד ההשלמה תפרע החברה לנושאים הפיננסיים, על חשבון החוב הכלל לאותו מועד סך כולל של 300,000,000 (שלוש מאות מיליון) ל"י (להלן: "הסכום הראשון") כמפורט להלן:

(א) סך של 270,000,000 (מאטים ושבעים מיליון) ש"מ מתוך הסכום הראשון ישולמו במועד ההשלמה לבנקים ולמחזקי האג"ח. סכום זה יפרע תחילה כל חוב ריבית והפרשי הצמדה שנצברו (ולא שולמו) לבנקים ולמחזקי האג"ח בתקופה שעד למועד ההשלמה (קרי, הריבית והפרשי הצמדה שנצברו (ולא שולמו) ממועד הבסיס ועד למועד ההשלמה בגין קרן החוב הפיננסי לבנקים ולמחזקי האג"ח, בהתאם לנסיבות תנאיה הריבית שחול על הבנקים ומוחזקי האג"ח ולפיו: (א) בגין התקופה שמועד הבסיס ועד חמישים ימים לפני מועד ההשלמה תחול הריבית ההסכםית של כל אחד מהבנקים ומוחזקי האג"ח כפי שמפורט בספח תנאי הריבית; (ב) בגין התקופה שהחל מ- 50 ימים לפני מועד ההשלמה תחול ריבית שנתית בשיעור של 6%; (ג) בגין התקופה שמועד הבסיס ועד למועד ההשלמה יחולו הוראות לעניין הצמדה (כל שילוח) של כל חוב, על פי תנאי;

לאחר מכן יתרת הסכום תשמש במועד ההשלמה לתשלום לבנקים ומוחזקי האג"ח על חשבון קרן החוב הפיננסי כלפי הבנקים ומוחזקי האג"ח, בהתאם ליחס הפزو ריטה (לענין זה, יוחשב בוגע לבנקים ומוחזקי האג"ח בלבד) ולהחס הפני נכוון למועד ההשלמה, כולל הפרשי הצמדה (כל שילוח) שנצברו ולא שולמו בגין רכיב קרן החוב הפיננסי שנפרע כאמור.

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

6.2 לוחות סילוקין

לוחות הסילוקין לפירעון החוב הכלל על ידי החברה לכל אחד מהኖשים הפיננסיים (זולות מבטחי האשראי) יהיו במועדים זהים, כמפורט להלן.

6.3 המשך תשלום החובות לנושאים

יתרת סכום החובות לנושאים הפיננסיים (לא כולל מבטחי האשראי) לאחר ביצוע התשלום על פי סעיף 6.1 לעיל תיפורע 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 המדייד ידוע בחודש יוני 2016)

(בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושא בתום 12 חודשים ממועד ההשלמה.

סך של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושא בתום 24 חודשים ממועד ההשלמה.

סך של 15% מסכום קרן החוב הפיננסי (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) יפרע לכל נושא בתום 36 חודשים ממועד ההשלמה.

יתרת סכום קרן החוב הפיננסי (לא כולל חלקם של מבטחי האשראי) (בצירוף הפרשי הצמדה למדד וריבית כמפורט להלן) תיפרע לכל נושא בתום 48 חודשים ממועד ההשלמה.

כל סכומי קרן החוב הנ"ל יהיו צמודים למדד (כהגדורת מונה זה לעיל) ויישאו את ריבית ההסדר (כהגדורתה להלן).

פירעון של כל סכום קרן החוב הנ"ל במועדים המפורטים בסעיף 6.3 זה יכלול אף את סכום הריבית הצמודה שנצברה ולא שלמה עד למועד בגין סכום הקרן הנפרע.

להסרת ספק מובהר כי כל אחד מן התשלומיים המפורטים בס"ק 6.3.2 לעיל ובס"ק 6.3.3 לעיל לא יעלה על יתרת החוב הכלול לבנקים ולמחזיקי האג"ח כפי שתהא נכון למועד אותו תשלום (כלל שתהא יתרה כאמור).

6.3. יתרת סכום החובות למבטחי האשראי לאחר ביצוע התשלום על פי סעיף 6.1 לעיל ותיפרע בהתאם לתוספת להסדר הפשרה עם>Nama נמנים מנה.

6.4. ריבית

מועד 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 בתשלומים שנתיים מסויים הינו 100 ש"ן וסכום הריבית שתשלום יחד עם תשלום הקרן השנתי הינו 3 ש"ן, אז סכומים אלו (103 ש"ן סה"כ) יהיו צמודים למדד עד למועד התשלומים השנתיים.

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

6.4.2. בגין החובות למבטחי האשראי לא תשלום ריבית.

6.5. פדיון מוקדם

6.5.1. פדיון מוקדם אופציוני של הבנקים ומחזיקי האג"ח:

בתום 12 חודשים ממועד ההשלמה (להלן: "מועד הפדיון האופציוני"), החברה תפרע לכל אחד מהנושאים הפיננסיים (לא כולל מבטחי האשראי) שיודיע על רצונו בכך, בפירעון מוקדם, את יתרת החוב כלפי (קרי – ביחס למחזיקי האג"ח שיודיעו על רצונם בפדיון מוקדם תפרע החברה את החוב לאותם מחזיקי האג"ח נכון למועד הפדיון האופציוני, וביחס לכל אחד מן הבנקים שים סור הודהה כאמור – את החוב כלפי כל בנק נכון למועד הפדיון האופציוני) (להלן: "פדיון מוקדם אופציוני");

6.5.1.2. לצורך כך – כל אחד מהנושאים 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 הודעתה המימוש"), בנוסח הودעה הקבועה בסופה 12 להסדר זה, או בנוסח

שיפורם על ידי החברה במגנ"א, על רצונו בפדיון מוקדם אופציוני (להלן – **תכונה ההודעה בנוסחה האמור**: "הודעת המימוש");

לא מסר נושא הودעת מימוש עד למועד מסירת הودעת המימוש, יראו אותו כמי שבחר שלא למש את זכותו לפירעון החוב כלפי בפדיון המוקדם האופציוני זכותו זו תפקע.

לסכום שיפורע על פי סעיף 6.6 זה לעיל במועד הפדיון האופציוני יתווסף (כתוספת ריבית) סך בהיקף השווה ל- 2.5% מהסכום העודף הנפרע בפדיון מוקדם אופציוני; **"הסכום העודף"** משמע בסעיף 6.5.1 זה – בהתיחס לפדיון מוקדם אופציוני (התיחס להן הינו לכל נושא בנפרד בהתיחס לחלקו) – סכום הקרן שתפרע החברה בפדיון מוקדם אופציוני; בኒומי הסכום הקבוע לתשלוט לנושים שיבוצע להם פדיון מוקדם אופציוני על פי סעיף 6.3.1 לעיל בלבד; ובתוספת כל סכום אשר ישולם בפועל לפי סעיף 6.5.3 להן כפירעון מוקדם כאשר מובהר כי عمלה הפירעון המוקדם בגין אינה נלקחת בחשבון, ככל שתקומות החוב לשולמו (מובהר כי ככל שתוצאת התיחס להן תאה שלילית כי אז הסכום העודף יהיה שווה לאפס (0)).

לדוגמה – ככל שסכום הקRN שפרעה החברה בפדיון אופציוני הינו 400 מיליון ש' וככל שהסכום הקבוע לתשלוט לנושים שיבוצע להם פדיון מוקדם אופציוני על פי סעיף 6.3.1 לעיל הינו 150 מיליון ש' וככל שישולם כפירעון מוקדם לפדיון מוקדם לפי סעיף 6.5.3 להן סך של 90 מיליון ש' (עמלת הפירעון המוקדם בגין אינה נלקחת בחשבון), כי אז **"הסכום העודף"** במקרה זה יהיה 340 מיליון ש'.

פירעון מוקדם אופציוני של החברה – ביחס לחוובות החברה לבנקים ולמחזקי האג"ח:

החברה תהיה רשאית, בכל עת ולפי שיקול דעתה הבלדי, לפרע את החובות לבנקים ולמחזקי האג"ח שעליה לשולם על פי הסדר זה, כולם או חלקם, בפירעון מוקדם, בכפוף להוראות סעיף 6.5.2 זה;

היא וחברה החברה לבצע פירעון מוקדם כאמור, בהיקף כספי מסוים שתבחר החברה לפי שיקול דעתה (להלן: **"סכום הפירעון המוקדם"**) עד לתום 36 חודשים ממועד ההשלמה, אווי לסכום הפירעון המוקדם יתווסף סך בהיקף השווה ל- 2.5% מהסכום העודף הנפרע בפירעון מוקדם כאמור (להלן: **"עמלת הפירעון המוקדם"**); **"הסכום העודף"** משמע – בהתיחס לפירעון מוקדם מסוים שיבוצע על פי הוראות סעיף 6.5.2 זה – (א) בגין כל סכומי הפירעון המוקדם שיבוצעו במהלך 12 החודשים הראשונים שמדובר החשלמה: מלאו סכומי קרן הפירעון המוקדם ששולמו לנושים שיבוצעו להם פירעון מוקדם (לרובות על פי סעיף 6.5.3 להן) בגין הסכום הקבוע לתשלוט לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם על פי סעיף 6.3.1 לעיל (בኒומי הסכום הקבוע כשלמנית 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 במהלך 12 חודשים ממועד החשלמה ועד לתום 24 חודשים ממועד החשלמה: מלאו סכומי קרן הפירעון המוקדם לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם על פי סעיף 6.3.2 לעיל (כשלמנית ספק ניכוי זה יבוצע מכל סכומי הפירעון המוקדם כאמור, ועד לגובה הסכום הנקוב בסעיף 6.3.2 לעיל (כשלמנית ספק ניכוי זה יבוצע מכל סכומי הפירעון המוקדם כאמור; (ג) בגין כל סכומי הפירעון המוקדם שיבוצעו במהלך 24 חודשים ממועד החשלמה ועד לתום 36 חודשים ממועד החשלמה: מלאו סכומי קרן הפירעון המוקדם לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם בגין הסכום הקבוע לתשלוט לנושים שיבוצע להם פירעון מוקדם על פי סעיף 6.3.3 לעיל (כשלמנית ספק ניכוי זה יבוצע מכל סכומי הפירעון המוקדם כאמור, ועד לגובה הסכום הנקוב בסעיף 6.3.3 לעיל ולא למעלה

6.5.1.3

6.5.1.4

6.5.2

6.5.2.1

6.5.2.2

ממנו). מובהר כי ככל שתוצאת הփחתה (NICV) 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;

טרם ביצועו בפועל של פירעון מוקדם, תמסור החברה הودעה לבנקים ולמחזיקי האג"ח (ולמחזיקי האג"ח באמצעות הודעה לנאמן האג"ח) ודיווח מיידי בדבר כוונתה לבצע פירעון מוקדם, שייצין את: (א) מועד הפירעון המתוכנן, אשר יהיה בטוחה של עד שלושים (30) יום (ולא יותר מכ"ז) ממועד הדיווח; (ב) סכום הפירעון המוקדם ועמלת הפירעון המוקדם (להלן: "סכום הפירעון הכללי"); (ג) יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי מאושר ע"י נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספיים; וכן (ד) כל פרט אחר הנדרש, ככל שנדרש, בהתאם להוראות תקנון הבורסה וشرط הנאמנות המתווךן (להלן: "הודעת פירעון מוקדם"); מובהר כי בכל פדיון מוקדם כאמור יחולו הנחיות הבורסה בהתייחס למחזיקי אגרות החוב.

6.5.2.3

סכום הפירעון הכללי יזקף לפי הסדר הבא:

6.5.2.4

(1) עמלת הפירעון המוקדם, ככל שחללה;

(2) ריבית ההסדר;

(3) קרן החוב בצוירף הפרשי הצמדה למזר, ע"ח תשלום הקרן הקרוב וככל שתיוותר יתרה - ע"ח תשלום הקרן שלאחו וכנ הלאה;

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 הנושאים.

6.5.2.5

פירעון מוקדם מנדטורי על ידי החברה

6.5.3

החברה מתחייבת בזאת כי סך של 90,000,000 (תשעים מיליון) ש"ל ישמש לפירעון מוקדם על ידי החברה לבנקים ולמחזיקי אג"ח על חשבו חוב החברה כלפים, אשר יתבצע בתוך 6 חודשים ממועד ההשלמה. על הפדיון המוקדם האמור לבנקים ומחזיקי האג"ח יחולו כל הוראות הפירעון המוקדם המפורטות בסעיף 6.5.2 לעיל.

6.6 כללי

כל התשלומים שתבוצעו 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 האופציוני (סעיף 6.5.1 לעיל).

יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי יעדכנו בכל מקרה של פירעון קרן חוב למי מבין הנושאים הפיננסיים מכל מקור שהוא (לרבות צד ג' שאינו החברה), ככל שיחול.

כל תשלום אשר המועד לביצועו בהתאם להסדר זה אינו יום עסקים ויום מסחר, יבוצע ביום העסקים והמסחר הראשון שלאחר המועד הקבוע לביצועו כאמור.

6.6.1

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

6.6.2

עד שבעה ימים לפני ביצועו של כל תשלום על פי הסדר זה שלאחר מועד ההשלמה תפרנס החברה בדיווח מיידי ותחשב של יחס הפרו-רטה והיחס הפנימי נכוון לאותו מועד וכן תמסור לנושאים (ולמחזיקי האג"ח באמצעות הודעה לנאמן האג"ח) העתק של הדיווח האמור כשהוא חתום ומאושר על ידי נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספיים.

6.6.3

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

6.6.4

6.6.5

פירעון מוקדם למחזיקי האג"ח יבוצע בכפוף להוראות תקנון הבורסה. כל התשלומים שלל החברה לשלים למחזיקי האג"ח עפ"י הסדר זה יבוצעו באמצעות העברה בנקאית זה"ב למסלול הבורסה ופירעונו בפועל של תשלום זה במסלket הבורסה כאמור ייחשב ביצועו סופי וחלוט של התשלומים ע"י החברה.

כל תשלום אשר לא שולם במועדו ישא ריבית פיגורית שנתית בשיעור של 1.5% (אשר תוצרף לריבית ההסדר המוחשבת בגין אותו תשלום) וזאת החל מהמועד שהיה קבוע לתשלומו על פי הסדר זה ועד למועד התשלומים בפועל.

כל תשלום ישומן של הוראות סעיף 6 זה ידרשו מי מהצדדים לבצע פעולות טכניות סבירות ומקובלות כי איזו ישתפوا הצדדים פעולה בתום לב לשם ביצוען של פעולות כאמור.

.7

חובות מגה וחובות עדן

כל אחד מהבנקים וmbטחי האשראי מאשר (ביחס לעצמו) כי הגיע תביעת חוב לנאמני מגה (להלן): "תביעות החוב למגה" בקשר עם כל חוב כלפיו, בין חוב ישיר של מגה כלפיו אשר החברה אינה ערובה לו, לא מסרה בגין התחייבות לשיפויו ואינה קשורה בו ואשר להסרת ספק הוא לא מהווה חלק מהתשלומים שלל החברה לשלים (להלן: "רכיב החוב היישר"), ובין חוב של מגה אשר לחברה אחריות או ערבות או התחייבות לשיפוי בגיןו, כולל או חלקו (לרובות בגין חוב ערבות מגה, חוב משותף החברה-מגה וכל חוב כאמור של מגה כלפי mbטחי האשראי) (להלן ייחד: "רכיב החוב הנערב"). כל אחד מהבנקים וmbטחי האשראי מאשר (ביחס לעצמו) כי העתק תביעת החוב למגה שהוגשה על ידו נמסר לחברה.

ויתור על רכיב החוב הנערב -

7.2.1 מוסכם כי במועד ההשלמה ובכפוף לביצוע כל הפעולות המיעודות לביצוע במועד ההשלמה יוותרו הבנקים באופן סופי, מוחלט ובלתי חוזר על כל זכויותיהם כלפי מגה לתשלומים רכיב החוב הנערב. למען הסר ספק, אין באמור בהסדר זה כדי לגרוע מזכויות כל בנק לתבוע את מגה בגין רכיב החוב היישר של מגה כלפי אותו בנק.

7.2.2 מוסכם כי ביחס לחובות mbטחי האשראי יחולו הוראות התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה.

7.3 בהתייחס לכל חוב של החברה כלפי מי מהבנקים שהיו חוב נערב עדן מוסכם כי: (1) הבנק ימסור לחברה עד למועד ההשלמה העתק של הוכחת החוב שהגיע בגין חוב נערב עדן וכל מיצע וט♠טמך נוסף שהחברה תבקש בקשר לכך; (2) הבנק לא ימשיך את תביעת החוב שהגיע בגין חוב נערב עדן, לא יעביר את זכויותיו מכוחה לאחר ולא יגיע לכל פשרה בגיןה; (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 שהוא עליו לשלים לבנק מכוח תביעת החוב שהגיע הבנק למפרק עדן ומכוון כל זכויות אחרות 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

זרומות הרוכשת לחברת

הרוכשת מתחייבת כלפי הנושאים הפיננסיים (בלבד), כי כל עוד לא סולק החוב הכללי (כהגדרת מונח זה לעיל) היא (או מי מטעמה) תזרום לחברת כספים בסכומים ובתנאים המפורטים להלן:

8.1 במועד ההשלמה, סך של שלוש מאות מיליון ₪ (300,000,000 ₪) אשר ישמשו מיידית לטובות ביצוע הפירעון המפורט בסעיף 6.1 לעיל; וכן סך נוסף כפי שיסוכם בכתב בין החברה לרוכשת עד למועד

ההשלהה לשט צרכיה התזרימיים המיידים של החברה (להלן יקרוו שני סכומים אלו יחד: "סכום ההשקעה המידיית").

8.2 לאחר מועד ההשלהה, הרוכשת מתחייבת להזורם לחברה סכום כולל, אשר יחד עם סכום ההשקעה המידיית, יסתכם לסך של ש ש מאות מיליון (600,000,000) ש"ם במועדם כפי שייוו דרישים לחברה לצרכיה התזרימיים השוטפים במשך 12 חודשים ובכלל זה לצורך ביצוע פדיון מוקדם אופציונאלי בהתאם להוראה הקבועה בסעיף 6.5.1 לעיל ואו בסעיף 6.5.3 לעיל (להלן: "התזרמה השנייה")..

8.3 במהלך השנה השלישי לאחר מועד ההשלהה - סך של שלוש מאות מיליון ש"ם (300,000,000 ש"ם) (להלן: "התזרמה השלישייה").

8.4 לרוכשת תהא הזכות לבצע את ההזרמות הנ"ל בדרך של חוב נחות לחוב הכלול (כמפורט בסעיף 8.5 להלן) ו/או שטר הון ו/או השקעה בהון ו/או במסגרת הקצתה פרטית ו/או במסגרת השתתפות בהנפקות זכויות (במסגרת תמשיח הרוכשת זכויות לריכשת ניירות ערך של החברה שהיקפם בגובה ההזרמות הנ"ל) ו/או כתקובלים על חשבון השתתפות בהנפקות זכויות עתידיות ו/או בדרך של שימוש זכויות או אופציות לנייר ערך של החברה, הכל לפי שיקול דעתה הבלעדי של הרוכשת.

8.5 מוסכם כי - ככל שהזרמה תבוצע בדרך של הנפקת זכויות היא תבוצע לפי תנאי הנפקת זכויות; במקרה של הזרמה בדרך של שימוש אופציות סכום המימוש יקבע על פי תנאי האופציות שימוששו כאמור; במקרה של הזרמה בדרך של הקצתה פרטית יוקצו ניירות ערך לרוכשת נגד ההזרמה לפי שווי חברת הנמקך 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 מלאו החוב הכלול, יהיו כל ההזרמות הנ"ל אשר יוזמו לחוב, נדחות ונחותות מפני החוב הכלול באופן שבועות מוקהה, תנאי או נסיבות (לרובות במסגרת הליכי חידולות פירעון של החברה) הרוכשת לא תحياء זכויות לקבל חזרה תמורה כלשהי בגין החוב הנ"ל בטרם נפרע מלאו החוב הכלול.

8.6 אין באמור כדי לגרוע מזכות הרוכשת להגיש תביעות חוב במסגרת הליך חידולות פירעון של החברה ו/או כל הליך אחר במסגרת תוגשנה נגד החברה תביעות חוב, בגין ההזרמות הנ"ל, ואולם מובהר כי גם במסגרת הליך כאמור תחול נחיתות והדיחית ההזרם כל חוב לרוכשת בגין ההזרמות הנ"ל מפני החוב הכלול, בהתאם להוראה דלעיל, וככל שהזרמות יהיו בדרך של חוב, הרוכשת והחברה יחתמו במועד ההשלהה על כתוב נחיתות מוחלט ובלתי חזרה בנוסחת המצורף להסדר זה כנספה 9. אין באמור בסעיף זה בכדי לגרוע מזכויות הרוכשת בהתאם להוראות סעיף 9.3 להלן. החוב לרוכשת, חוב הגישור וכל ההזרמות שיוזמו על ידי הרוכשת כחוב יהיו צמודים למדד ולא ישאו ריבית למעט בהתאם להוראות סעיף 8.11 להלן.

8.6 לרוכשת תהא זכויות להעביר לאחררים (להלן: "מקבל הזכויות") בכל עת שתרצה את זכויותיה כלפי החברה בגין ההזרמות אשר יוזמו על ידי הרוכשת לחוב, בלבדן או בחלקן לפי בחירת הרוכשת, וכן תרא לה הזכות להעביר את זכויותיה כלפי החברה בגין חוב הגישור ובגין החוב לרוכשת (כהגדרת מונחים אלו לעיל), בלבדם או בחלקם לפי בחירת הרוכשת, ובבלבד שמקבל הזכויות יחתום במועד העברת הזכויות כאמור על כתוב נחיתות מוחלט ובלתי חזרה בנוסחת המצורף כנספה 9 להסדר זה. על אף האמור מובהר כי זכויות הרוכשת על פי סעיף 9.3 להלן לא תועבר למקבל הזכויות כחלק מהזכויות שתועברנה אליו בגין החובות האמורים אלא אם כן הרוכשת תבהיר אחרת לפי שיקול דעתה, מבלתי גורע מן האמור בסעיף 12.1.9 להלן.

8.7 הרוכשת תהיה רשאית להקדים את מועדן ההזרמות המפורטים לעיל, על פי שיקול דעתה הבלעדי.

8.8 ההזרמות הנ"ל לא ישמשו את החברה לצורך ביצוע השקעות בעסקים או גופים בתחוםים בהם החברה לא פועלה.

ambilי לפגוע בכלליות האמור וambilי לגרוע מהוראות הסדר הפשרה עם נאמני מגה והונספה להסדר הפשרה עם נאמני מגה (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 5.7 לעיל), מוסכם כי עד השלמת ההתחייבות לפידיו מוקדם אופציונלי בהתאם לקבע בסעיף 6.5.1 לעיל, ההשקעות להן ישמשו החזרמות הנ"ל יהיו רק בקשר עם התברות הבנות של החברה ואו בקשר עם שמירה על זכויות ונכסים הקיימים של החברה.

8.9 נמתק.

8.10 נמתק.

8.11 עם פירעון מלא החוב הכלול יחולו ההוראות הבאות: (1) תפקעה התחייבויות הרוכשת על פי הסדר זה לרבות על פי סעיף 8 זה (להלן ספק – באופן שבין היתר לא תיוורר עד כל התחייבות לרוכשת מכוח הסדר זה); (2) החברה תשיב לרוכשת (או למקבל הזכות הגדרטו לעיל, לפי העניין) בתום 12 חודשים לאחר פירעון מלא החוב הכלול (המועד האמור כפי שניתן לשנתנות מעת לעת על פי ס"ק (3) להלן יכונה: "מועד התשלום"; לא תהא לחבר זה זכות לפידיו מוקדם) כל חוב של החברה (כל שלא הושב על ידי החברה קודם לכך) בגין כספים שהועמדו לחברה על ידי הרוכשת על פי סעיף 8 זה וכן את החוב לרוכשת וה חוב לגישור, הכל ככל שאלו לא הומרו להן של החברה קודם לכך (להלן "החשיבות הנוטריים"); (3) החובות הנוטריים ישאו ריבית שנתיים צמודה בשיעור של 5% במועד פירעון מלא החוב הכלול; (4) לרוכשת תעמדו הזכות להודיע לחברה לפחות 3 חודשים טרם מועד התשלום על הסכמתה לדחיתת מועד התשלום ב - 12 חודשים נוספים ובמקרה זה מועד התשלום יזחה ב 12 חודשים נוספים (וזהו כאמור יכול שתינטע לכל היוטר 5 פעמים (כל פעם בתקופה של 12 חודשים נוספים)).

9. הוצאות והנפקות

9.1 במועד ההשלמה תהפוך הרוכשת להיות הבעלים הבלעדי של מלאו הון המניות המונפק והנפער של החברה בדילול מלא. לשם כך וambilי לגרוע מן האמור, במועד ההשלמה, כנגד חלק מסכום ההשקעה המיידית כפי החלטת הרוכשת לפי שיקול דעתה, יוענקו לרוכשת, בין בדרך של העברת או הקצתה או בכל דרך אחרת, 66,161,860 מנויות רגילוט של החברה בדילול מלא (להלן כולם יחד: "מניות הרובשות").

9.2 כל מניות הרוכשת שתוענקנה לרוכשת כאמור לעיל תהינה במועד הענקתו נפרעות במלואן, בלתי ניתנות לחיילוט, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבות, אופציה, וכל זכות צד ג' אחרות.

9.3 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, במשרין או בעקיפין, לקבלת מניות של החברה, וכן כן החברה לא תהיה מחויבת עוד כלפי כל צד ג' שהוא לביצוע הקצאות הון או מניות או ניירות ערך מכל מין וסוג לרבות כל שמיון להמירן לשניין למניות או אופציות, למעט הקצאות כאמור לטובת הרוכשת מכוח הוראותיו המפורשות של הסדר זה (לובות מכוח הוראות סעיף 9.3 להלן).

9.4 יתרת סכום ההשקעה המיידית תזורם על ידי הרוכשת לחברת חוב נחות לחוב הכלול.

9.5 הרוכשת תהיה רשאית להמיר או לעשות שימוש בכל חוב של החברה (לרובות ריביות והפרשי הצמדה בגין עד למועד המהמרה או השימוש כאמור, ככל שחייבים) כלפי הרוכשת בהתאם להוראות הסדר זה, בין חוב שקיים כלפי הרוכשת במועד ההשלמה ובין חוב שיועמד על ידה לחברת מכוח הוראות הסדר זה (לרובות חוב נחות ונדחנה ובכלל זאת החוב לרוכשת וחוב הגישור) על פי שיקול דעתה הבלעדי של הרוכשת, לשם רכישת או שימוש ניירות ערך של החברה (שאינם אגרות חוב של החברה), ולבדות לשם שימוש אופציות לניריות ערך של החברה (שאינם אגרות חוב של החברה) ולשם השתתפות בהנפקות זכויות שתבצע החברה ומימוש זכויות שתקבע החברה (בכל דרך טכנית שתידרש לפי שיקול דעת הרוכשת לרבות בדרך שיקול דעת הרוכשת לחוב 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).

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

כמו כן, תעמוד לרשות הזכות לרכוש בכל עת מניות של החברה נגד המרה של כל חוב כאמור כדלקמן: בכל עת שבה תבהיר הרשות להמיר חוב כאמור למניות של החברה היא תמסור על כך הودעה לחברה (להלן: "הודעתה התמරה") ובה תפרט את היקף החוב שאותו היא מעוניינת להמיר למניות של החברה (להלן: "היקף החוב הממור"). עם קבלת הודעה ההמרה ולא יאוחר מ- 14 ימים ממועד קבלתה תקצח החברה לרשותה רשותות למסחר שמספרן יחוسب לפי מפתח המרה של מניה רגילה אחת של החברה שתוקצת לרשותה נגד כל 13.6 (0.136) שח) חוב שיומר 13,600,000 ש"ח (סכום כולל ריבית והצמדה לכל שחלים) יוקצו לרשותה 100 מיליון מניות רגילה של החברה.

זכויות ההמרה ו/או השימוש ו/או הרכישה כאמור בסעיף 9.3 זה קמות לרשותה החל ממועד ההשלמה מכוח הסדר זה כפי שיואר על ידי בית המשפט ולא תידרש כל החלטה או הסכמה נוספת של החברה או של ארגן כלשהו בתחום או של בעלי מניותיה לצורך או בקשר עם שימוש זכויותיה אלו של הרשות להמרה ו/או שימוש 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 הרשותה באופן בלתי חוזר ובלתי מותנה כי בכל עת שהרשותה תבקש זאת היא תבצע כל פעולה שתידרש על מנת לאפשר להרשותה למכור ניירות מכל מין וסוג אשר יוחזקו על ידי הרשותה, בכל כמות שתבקש הרשותה, ובכלל זאת תכין ותגשים התברה כל תשקיף וכל מסמך שיידרש, לרשות ניירות ערך האמריקאית ולכל רשות ו/או גוף רלבנטיים אחרים בארץ ו/או בחו"ל.

10. בטוחות

10.1 להבטחת ביצוע המלא והמדוקיק של התשלומים לנושאים הפיננסיים עפ"י הסדר זה (לא כולל החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת BI לגבי יהול האמור בסעיף 10.11 להלן) תיצור החברה במועד ההשלמה לטבות הנושאים הפיננסיים באמצעות נאמן הבטוחות, שעבודים קבועים ראשונים בדרגה ולא הגבלה בסכום על הנכסים הבאים (לרבות כל הזכויות הנbowות מהם), ככל הנכיסים הבאים יהיו במועד שעבודים ובכל עת לאחר מכן בהם נותרו משועבדים ועד לפירעון מלא החוב הכלול נקיים וחופשיים מכל שעבוד, משכוון זוכות צד ג' אחרת (למעט השעבודים עפ"י הסדר זה) (להלן: "חופשי ונקי").

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

10.1.2 כולל מניות רביע נדלין המוחזקות בידי החברה שאינן משועבדות לטבות רביע נדלין (להלן: "מניות רביע נדלין המשועבדות"). בנוסף, מוסכם כי (א) במועד המוקדם ביותר הנינתן לאחר מועד ההשלמה ובכפוף להוראות הסכם ההלוואה בין רביע נדלין, החברה תפעל לשחרור מניות רביע נדלין המשועבדות במועד ההשלמה לטבות רביע נדלין, כך שייחס החוב לטבוחה להבטחת הלואת רביע נדלין עמוד ע: 2 (ה חוב במונה (1) והבטוחה במכנה (2)), וכך לטבות רביע נדלין יוותרו משועבדות מניות נוספות בהיקף של ימروוח ביטחוני של 10% מסכום החוב לרבע נדלין באותה העת (הינו באופן שהמניות שתיויתרנה משועבדות אז לטבות רביע נדלין תהיה בשווי של 105 מיליון שח להבטחת חוב של 50 מיליון שח כלפי רביע נדלין); (ב) ככל שלאחר מועד ההשלמה וועבר לביצוע הפדיון המוקדם האופציוני החברה תפרע את החוב לרבע נדלין (יכולו או חלקו), איזי במועד המוקדם הנינתן לפי תנאי הסכם ההלוואה מול רביע נדלין החברה תשחרר את יתרת מניות רביע נדלין מהשבוד לטבות רביע נדלין (ובמקרה של פירעון חלקית תשוחרר כמות הלקות של מניות רביע נדלין מהשבוד באופן

ישמר את יחס החוב לבטוחה ואת 'מראות הביטחון' המפורט בסעיף (א) לעיל (להלן ייחד: "מניות ורבע נדלין המשוחררות"). מניות רביע נדלין המשוחררות יושבעדו בד בבד עם שחרורן לטובת הבטחת פירעון החוב הכלול, ויתו חלק ממניות רביע נדלין המשועבדות.

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

10.2 הבטוחות מהיינה מצטברות ובلتוי תלויות זו בזו, ותiouותרנה בתוקפן המלא ולא כל שניוי גם במקורה בו הבנים ואו מחזקקי האג"ח ואו מבטחי האשראי או מי מהם יגיע לשירה כלשהי עם החברה ואו במקורה בו הבנים ואו מחזקקי האג"ח ואו מבטחי האשראי או מי מהם יתנו לחברה ארוכה ואו הקלה ואו שניוי ואו ויתור ואו הסכמה כלשון, הכל למעט כמפורט בהסדר זה. הבטוחות הין בעלות אופי מתמיד, תiouותרנה על כן ותמשכנה להבטיח את פירעון החוב הכלול, והכל עד לפירעון מלא של החוב הכלול, הכל למעט כמפורט בהסדר זה.

לכל אחד מהנושים הכספיים תעמדו הזכות למש את הבטוחות (באמצעות הודעה לנאמן הבטוחות אשר הוא בלבד זה שיהא רשאי למש את הבטוחות בשם הנושים ולטובת הנושים), כוון או חלון, בכל מקרה שבו העמידו אחד או יותר מהנושים הכספיים (כולל הנושא האמור) חוב, בהיקף העולה על 75 מיליון ש"ח או 10% מה חוב הכלול, לפי הנמוך מביניהם, לפירעון מיידי בתיקים עילא אחת או יותר מעילות העמدة לפירעון מיידי המפורשות להלן, והו רו לנאמן הבטוחות למש את הבטוחות (להלן: "תנאי הסף"). זכות כאמור תוקם לכל נושא גם במקורה שבו הוא העמיד את חוב החברה כלפי פירעון מיידי בגין עילת הפירעון המיידי הקבועה בסעיף 12.1 להלן, ובמקרה כאמור לא יידרש תנאי הסף לצורך העמדת החוב לפירעון מיידי על ידי הנושא.

10.3 השעבוד יחול על כל הזכויות הצמודות למניות, ובכלל זה מניות הטבה וככבי אופציה שיקצזו בגין המניות, סכומי דיבידנד וכל תשלום אחר המשולם לבעל מניות בגין המניות, זכויות כלפי בעלי מניות אחרים וככפי החברה הרלוונטי (שמניותה משועבדות) הקיימות (כלל שקיימות) עפ"י תקנון החברה ואו הסכמי בעלי מניות (כלל שקיימים) (להלן כל הזכויות האמורות יכוו: "הזכויות הנלוות"). על אף האמור מוסכם כי ככל עוד לא העמד החוב הכלול לפירעון מיידי וכל עוד לא קמה הזכות למש את הבטוחות כאמור בסעיף 2.10 לעיל, אזי החברה תהא הבעלים הבלדיות ותaea זכאיות לשות שימוש מלא בכל הזכויות הנלוות לנכסים המשועבדים, ובכלל זה זכויות הצבעה וכן לקבל סכומי הדיבידנד או כל תשלום אחר בגין הנכסים המשועבדים. ויחל למעט הצבעות בעניינים מהותיים חריגים שייסוכמו במסמכיו השעבוד כגון החלטה על פירוק חברה שמניותה משועבדות, לגבים הצבעת החברה תהיה בכפוף להסכם הנדרשת. על אף האמור, ככל שהעמד החוב לפירעון מיידי, סכומי דיבידנד ככל שיחולקו יופקדו בידי נאמן הבטוחות ולא ישחררו עד להכרעת בית המשפט ולפי קביעתו או עד לביטול העמדת החוב לפירעון מיידי (כלל שתבוטל).

10.4 השעבודים ייווצרו ע"י החברה כشعبדים לטובת הנושים הכספיים באמצעות נאמן בעל מוניטין אשר זהותו ותוסכם בין הצדדים (להלן: "נאמן הבטוחות"). חלוקת הנכסים המשועבדים והזכאות לתמורות ממימוש הנכסים המשועבדים בין הבנים, מבטחי האשראי ומחזקקי האג"ח מהיינה בהתאם ליחס הפרו-רטה ולפי היחס הפני (להלן ספק – לעניין זה החוב לבנק הפעלים לא יכלול את החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת ב). נאמן הבטוחות יפעל בעת מימוש בטוחות לטובת כל הנושים הכספיים.

10.5 מסמכיו השעבודים (אגרת החוב, טופס 10 וכותב הוראות לנאמן הבטוחות) יצורפו כנספח 15 להסדר זה.

10.6 מכירה של הנכסים המשועבדים: מכירה ע"י החברה של איזה מהנכסים המשועבדים תהא טעונה את ההסכם הנדרשת, אך בכפוף ולאחר שחברה תקיים את התחייבותיה על פי הקבוע בסעיף 6.1 לעיל, הנושים הכספיים לא יסרו ליתן את ההסכם הנדרשת למקרה של הנכסים המשועבדים ולא יוכבו אותה אלא מטעמים סבירים. על אף האמור, בכפוף ולאחר שחברה תקיים את התחייבותיה על פי הקבוע בסעיף 6.1 לעיל, מכירת נכס מהנכסים המשועבדים במחירים המשקף 90% משווי השוק שלו (או במחיר גבוח יותר) בעסקה שהתמורה בגין תשלום במזומנים, לא תהא טעונה קבלת הסכמה של הנושים הכספיים ובלבך שהנכס בעסקה כאמור לא יימכר לבעל השילטה או למי מטעמו (ולענין זה שווי שוק יהיה המוצע בבורסה של שער הנעה).

בשלושים ימי המספר שקדמו להחלטה על המכירה ; וביחס לנכס משועבד שאינו מניה נסחרת, השווי יקבע על בסיס הערךת שווי של גורם חיצוני בעל מומחיות ומוניטין שמצווד ערכיתה יהיה בתוך התקופה של 12 חודשים שלפני מועד ההחלטה על המכירה). כל תקבול נטו (כהגדרכנו להلن) שיוצג מכירה של איזה מהנכיסים המשועבדים ישמש אך ורק לצורך פירעון מוקדם של החוב הכלול בהתאם להוראות הסדר זה. לעניין סעיף זה, "תקבול נטו" משמעו תמורה עסקה ששולמה בפועל לחברת עבור הנכס המשועבד, בניו (א) הוצאות מכירה ישירות וסכירות בקשר עם המכירה, (ב) מסים בקשר עם המכירה. מוסכם כי במקרה של מכירה כאמור ועד לביצוע פירעון מוקדם כאמור, התקבול נטו יהיה משועבד לטובת הנושאים הפיננסיים במסגרת הנכיסים המשועבדים וופקד שירותים אצל נאמן הבטוחות בחשבונו שישועבד לטובת נאמן הבטוחות עבור הנושאים הפיננסיים, וילקח בחשבון לצורך חישוב יחס החוב לבטוחה במלוא סכום הפיקדון.

10.7 שמירה על יחס החוב לבטוחה : לאחר השלמת הפדיון המוקדם האופציוני, אחת לרבעון (בכל יום ה- 31/30 בחודשים מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר) והוא בסמוך לפני שחרור או החלפה של שעבודים כמפורט להלן ("מועד הבדיקה") התבראה תבוחן את יחס החוב לבטוחה, ותציג את יחס החוב לבטוחה לנאמן הבטוחות. היה וייחס החוב לבטוחה למועד הבדיקה יפחית מ- 1:1 (היינו – החוב היה נמוך משווי הבטוחה), יחולו הוראות סעיף 10.8 להלן לעניין שחרור נכסים משועבדים. היה וייחס החוב לבטוחה יعلا מ- 1:1 (היינו – החוב יהיה גבוה משווי הבטוחה), החברה תשעבד, תוך 14 (ארבעה עשר) ימי עסקים ממועד הבדיקה, שעבודים קבועים ראשונים בדרגה, ללא הגבלה בסכום, מנויות נוספות של רבעון נדלין ואו דור ראשון, לפי שיקול דעתה, כאשר הן חופשיות ונקיות כאמור לעיל, וזאת על מנת לשמור על יחס חוב לבטוחה של 1:1 למועד הבדיקה.

10.8 שחרור של הנכיסים המשועבדים : לאחר ביצוע הפדיון המוקדם האופציוני, החברה תהיה רשאית, אחת לרבעון קלנדי, לבצע שחרור חלקו של הנכיסים המשועבדים (לרובות במקרה של פירעון החוב הכלול או כל חלק ממנו), וזאת בתנאי שהחס לבטוחה יישמר ברמה של 1:1 במועד השחרור. נאמן הבטוחות יונחה מרأس לחותם על כל מסמך הנדרש לצורך שחרור הבטוחות כאמור לעיל, על פי הנחיה החברה. מסמכיו השעבודים יתוקנו בכל מקרה של שחרור נכסים משועבדים כאמור לעיל.

10.9 החלפה של הנכיסים המשועבדים : החברה תעמוד הזכות בכל עת לאחר ביצוע הפדיון המוקדם האופציוני ולפי שיקול דעתה להודיע לנאמן הבטוחות (להלן: "חוותת החברה") על שחרור מן השעבוד של מנויות דור ראשון אלאן המשועבדות בהיקף שיפורט בהודעת החברה נגד שעבוד של מנויות רביע נדלין נוספות בהיקף שיפורט אף הוא בהודעת החברה, ובלבז שיחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 1:1 לאחר ביצוע ההחלפה. עם קבלת הווהות החברה נאמן הבטוחות ישחרר את מנויות דור ראשון אלאן האמורות מן השעבוד נגד ובז עם שעבוד מנויות רביע נדלין הנוספות.

כון תעמוד לחברה הזכות בכל עת לאחר השלמת ביצוע הפדיון המוקדם האופציוני ולפי שיקול דעתה להודיע לנאמן הבטוחות על שחרור מן השעבוד של מנויות רביע נדלין המשועבדות בהיקף שיפורט בהודעת החברה נגד שעבוד של מנויות דור ראשון אלאן נספות בהיקף שיפורט אף הוא בהודעתה, ובלבז שיחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 1:1 לאחר ביצוע ההחלפה. עם קבלת הווהות החברה נאמן הבטוחות ישחרר את מנויות רביע נדלין האמורות מן השעבוד נגד ובז עם שעבוד מנויות דור ראשון הנוספות.

נאמן הבטוחות יונחה מרأس לחותם על כל מסמך הנדרש לצורך שחרור או החלפה של הבטוחות כאמור לעיל, על פי הנחיה החברה, לפי שיקול דעתה.

10.10 היה ולאחר מועד ההשלמה וביצוע התשלום לפי סעיף 6.1 לעיל וטרם ביצוע הפדיון המוקדם האופציוני פרעה החברה חוב קרן ואו ריבית לבנקים ולמחזיקי אגרות החוב בסכום מצטבר של 90 מיליון ל"י או יותר (לרובות פירעון מוקדם בהתאם להוראות 6.5.3 לעיל), אויז 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 וייחס החוב לבטוחה למועד הבדיקה יפחית מ- 2:3 (66.667%), אויז – (1) יחולו הוראות סעיף 10.8 לעיל בהתאם להנחות הנדרשות לשמרית יחס החוב לבטוחה ברמה של 2:3 (66.667%); כמו כן – (2) לחברה תהיה הזכות לבצע החלטת שעבודים לפי סעיף 10.9 לעיל ובלבז שיחס החוב לבטוחה יישמר ברמה של 2:3 (66.667%) לאחר ביצוע ההחלפה. מובהר בזאת כי לאחר ביצוע הפדיון המוקדם האופציוני הוראות ס"ק זה לא יחולו,

אלא יהולו לעניין יחס החוב לבטויחה הוראות סעיפים 10.7-10.9 לעיל (כלומר יחס החוב לבטויחה הנדרש יהיה 1:1).

10.11 **הבטחת החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי**: להבטחת ביצוע המלא והמדויק של התשלומים בגין החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי, תיזור החברה במועד ההשלמה ל佗בת בנק הפעלים שעבוד קבעו ראשון בדרגה על הנכסים הספציפיים המפורטים בנספח 18, ובנוסף, השעבוד הקאים לטובת בנק הפעלים על 1,166,998 מנויות חברת נעמן גروف (ג.ו.). בע"מ בקשר עם החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי ימשיך לעמוד בתוקפו גם לאחר מועד ההשלמה (יחדיו להלן: "שבוחי קבוצת בי"). מובהר כי (א) שעבוד קבוצת בי וחס בלבד יבטיחו את החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי, (ב) שעבוד קבוצת בי לא יבטיחו כל חוב אחר לבנק הפעלים, (ג) השעבוד הצפ' הקאים להבטחת החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי יימחק במועד ההשלמה נגד רישום שעבוד קבוצת בי, (ד) הבטוחות (כהגדורתן בסעיף 10.1 לעיל) לא יבטיחו את החוב לבנק הפעלים בגין קבוצת בי, (ה) ישמרו לבנק הפעלים כל זכויותיו מכח ערבות דוקטור בייבי שיווק והפצה 888 בע"מ (בפירוק) לחובות קבוצת בי לבנק הפעלים המצ"ב כנספח 20 להסדר זה, (ו) ככל שיחול מס על מימוש נכסים קבוצת בי המשועבדים לבנק הפעלים בהתאם לאמור לעיל - יהולו על מס זה כל הפטורים, ו/או החקלאות ו/או הנקודות ממש אשראי וככל שאין בכך כדי לפגוע בחברה או להשיט עלייה עלויות; (ז) ההוראות המפורטות בסעיפים 10.1-10.10 לעיל לא ישולו על שעבוד קבוצת בי, למעט סעיף 10.6 שיחול בשינויים המחויבים (מכירה ב- 90% מהשווי).

11. התחביבות נוספות של החברה

11.1 החברה מתחייבת כלפי הנושאים הפיננסיים כי למעט אם התקבלה הסכם הנדרשת, החברה לא תעמיד הלואות כלשהן לרוכשת, במישרין ו/או בעקיפין, או לגוף הקשור לרוכשת או לבעל עניין של הרוכשת או של הגוף הקשור למי מהם, ולא תפרע באופן כלשהו לכל אלו סכומים כלשהם (קרן ו/או ריבית), לרבות הלואות בעלים קיימות ו/או עתידיות (ambilן לגורע מזכותה של הרוכשת להמיר את זכותה להחזר הלואות לניראות ערך של החברה כמפורט לעיל). התחביבות המפורטת בסעיף 11.1 זה תפקע במועד שבו תפרע החברה את החוב הכלול.

11.2 החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד לבני מניותה ללא קבלת הסכם הנדרשת. בכפוף ולאחר קיום התחביבות החברה על-פי סעיפים 6.1 לעיל - התחביבות המפורטת בסעיף 11.2 זה תפקע במועד שבו תפרע החברה כלפי שהוא נכון למועד ההשלמה (טרם ביצוע התשלום לנושאים הקבוע לביצוע במועד ההשלמה), או בתום ששה חודשים לאחר מועד ההשלמה, לפי המאוחר.

12. הפרות וסעדים

12.1 בכל מקרה מהmarkerם המפורטים להלן (ורק בהם) יהיה רשאי כל אחד מהבנקים או מבטחי האשראי או הנאמן למחזיק האג"ח להעמיד לפירעון מיידי את מלא (ולא חלך) יתרת החוב הבלתי מסולקת כלפיו, ולפועל לגביתו עפ"י דין, לרבות באמצעות מימוש השעבודים (בכפוף להוראות סעיף 10.2 ו- 10.11 לעיל) (להלן "איורע הפרה"):

12.1.1 פיגור באיזה מהתשלומים לנושאים הפיננסיים עפ"י סעיף 6 להסדר זה, שלא תוקן תוך שלושים (30) ימים.

12.1.2 הפרה ע"י החברה של אייזו מהתחביבות היסודיות עפ"י הסדר זה, שלא תוקנה תוך שלושים (30) ימים. "התחביבות יסודיות" לעניין סעיף זה הינו כל אחת מהתחביבות החברה עפ"י סעיפים 8.5, 8.1, 10.1, 10.7 ו- 11.

12.1.3 הפרה ע"י הרוכשת של אייזו מהתחביבות היסודיות עפ"י הסדר זה, שלא תוקנה תוך שלושים (30) ימים. "התחביבות יסודיות" לעניין סעיף זה הינו כל אחת מהתחביבות הרוכשת עפ"י סעיפים 8.8, 8.5, 8.3, 8.2, 8.1 ו- 8.8.

12.1.4 אם החברה תקבל החלטת פירוק מרצון או אם הוגשה על ידי החברה או הרוכשת בקשה לפטיחת הליכי חделות פירעון נגד החברה.

"**הלייף חזלות פירעון**" לעניין סעיף 12 זה: הлик פירוק או כניסה נכסים בגין כל נכס
החברה או על חלק מהותי מהם ו/או בגין הנכסים המשועבדים או הקפתה הילכית,
והכל בין זמני ובין קבוע.

אם נקבעו נגד החברה הלייף חזלות פירעון והתקבלה החלטה על מינוי מפרק או מינוי
כונס נכסים בגין כל נכס החברה או חלק מהותי מהם או מינוי נאמן בהקפתה הילכית
(פרק, כונס או נאמן יכוננו בסעיף זה להלן: "**בעל תפkid**") (והכל בין זמני ובין קבוע),
אשר לא בוטלה תוך 60 ימים. למורת האמור לעיל, אם ההחלטה היא למינוי מפרק קבוע
או כונס נכסים קבוע עליל הפירעון המיידי על פי סעיף זה תקום כבר ממועד קבלת
ההחלטה ולא תעמדו לחברה תקופת 60 הימים האמורה לביטול ההחלטה. 12.1.5

אם החברה הפסיקה לפניו את חובותיה או לנהל את עסקיה, ולא תיקנה את האמור עד
לעתם תקופה של ארבעים וחמשה (45) ימים. 12.1.6

אם נושא פיננסי העמיד את חוב החברה לפניו לפירעון מיידי בהתאם להוראות הסדר זה
ונקט בפועל לימוש הנכסים המשועבדים בהתאם להוראות הסדר זה (לרובות בדרך
של מתן הودעה לנאמן הנסיבות בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 10.2 לעיל לעניין זכותו
של נושא לממש את הנכסים המשועבדים). 12.1.7

אם יוטל עיקול או כניסה נכסים על איזה מהנכסים המשועבדים ותוגש בקשה לנ��וט
בהлик בבית משפט או הוצאה לפועל לימוש הנכסים המשועבדים, או בכל מקרה שבו
ינקטו פעולות הוצאה לפועל דומות נגד הנכסים המשועבדים, ככל שבקשה או פעולה
כאמור לא בוטלו תוך 60 ימים. 12.1.8

אם הרוכשת תעביר את השיטה בחברה מבלתי שהתקבלה הסכמת הנושאים הפיננסיים
לכך בהסכם הנדרשת מראש ובכתב. מובהר כי (א) הסכמת הנושאים הפיננסיים לא
תידרש לפעול אשר כתוצאה ממנה תיווצר בחברה שליטה מושתפת של הרוכשת יחד
עם אחרים (להלן: "**קבוצת השליטה**"), בלבד שמר מוטי בן משה ישאר על החזוקות
הגדול ביותר, במישרין או בעקיפין, בקבוצת השליטה; (ב) לא תידרש הסכמתה כאמור
ביחס להעברת השליטה לתאגיד אחר בשליטתו (במישרין או בעקיפין) של מר מוטי בן
משה; (ג) הנושאים הפיננסיים לא יסבו למתן הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים.
היה ואין טעמים סבירים לסירוב, הנושאים הפיננסיים לא יתנו את הסכמתם בקבالت
תמורה. על אף האמור, לאחר שיפרעו 70% מהחוב הכללי כפי שהוא נכון ממועד ההשלמה
(טרם ביצוע התשלום לנושאים הפיננסיים הקבוע ליצוע במועד ההשלמה) העברת
השליטה בחברה לא תחייב קבלת הסכמה ולא תהווה עוד עילה לפירעון מיידי. 12.1.9

העמדה לפירעון מיידי תעשה באמצעות הודהה במוגרתה תפורט העילה להעמדה לפירעון מיידי. 12.2

בכל מקרה של אירוע הפרה אשר קבועה לגביו תקופת תיקון, ניתן יהיה להעמיד את החוב לפירעון
מיידי רק אם מקרה ההפרה לא תוקן עד תום תקופת התיקון. אולם, אם קיימים ממשמעותי כי
כל שלא תבוטל תקופת התיקון יפגעו מוחותית (א) עצם של הנכסים המשועבדים; או (ב) כל זכות
מוחותית אחרת של הנושאים הפיננסיים ביחס לנכסים המשועבדים, כי אז יהיה כל אחד מהנושאים
הפיננסיים רשאי להעמיד את החוב לפניו לפירעון מיידי בנסיבות אירוע הפרה ללא מתן תקופת
תיקון ואו לקצרה. 12.3

כל שפ"י הוראות הדין קיימת חובה ליתן לחברה הודהה מוקדמת טרם העמדת חוב לפירעון
מיידי, או בקרה כאמור תקופת ההודהה המוקדמת ותקופת התיקון. תהיינה חופפות ולא
מצטברות. 12.4

החל ממועד העמדה לפירעון מיידי של חוב כלפי מי מהנושאים הפיננסיים ישא החוב כלפי אותו
נושא (יתרתו הבלתי מסולקט) ריבית פיגורית בשיעור של 1.5% לשנה (אשר תctrף לריבית
ההסדר). להסרת ספק, לא תקום למי מהנושאים הפיננסיים זכות לריבית פיגורית שלא בהתאם
להוראות ס"ק זה או בשיעור שונה מאשר ריבית הפיגוריות הקבועה בס"ק זה, וריבית פיגורית
תחת סכום זה תחליף את ריבית הפיגוריות תחת סעיף 6.6.7 לעיל, ככל שחללה. 12.5

13.1 מועדים וסדר זמנים

13.1.1 סמוך לאחר חתימת הסדר זה ע"י החברה והרכשת (לצורך הגשתו לבית המשפט והגשתה>bבקשה לכינוס אסיפות, ואולם אין בחתימתה כאמור כדי להוות את כניסה של הסדר לתוקף) תוגש ע"י החברה לבית המשפט המחויזי המוסמך (להלן: "בית המשפט") בקשה מתוקנת לכינוס אסיפת נושם לפि הפרק השלישי בחקת התייען לחוק החברות לצורך אישורו של הסדר זה, בהמשך לבקשות קודמות לכינוס אסיפת נושם שהוגשו ביום 25.5.2016 וביום 8.5.2016 (להלן הבקשה המתוקנת ת Cohen: "הבקשה לבינוס האסיפה"; מובהר לעניין הסדר זה כי ככל שיקבע על ידי בית המשפט כי נדרשות אסיפות נושם לשם אישור הסדר זה ולא אסיפת נושם הרוי שככל מקום בהסדר זה בו נעשה שימוש במונח "אסיפת נושם" הכוונה היא לאסיפות נושם). הבקשה תוגש בהסכם הרוכשת לנוכח הבקשה מראש ובכתב.

13.1.2 עם מתן צו על ידי בית המשפט לכינוס האסיפה הרוכשת תהיה רשאית למנות בחברה דירקטור מטעם הרוכשת, בכספי להוראת כל דין (לרבות אישור הממונה על ההגבאים העסקיים, ככל שיידרש), ועד לקבלת אישורים על פי דין ככל שיידרש – הרוכשת תהא רשאית למנות משקיף מטעמה לדירקטוריון החברה ללא הזכות הצבעה (המשקיף יסייע את כהונתו עם מינוי הדירקטור מטעם הרוכשת כאמור לעיל). לפי דרישת הרוכשת על פי סעיף זה יחליט דירקטוריון החברה על מינוי הדירקטור שבחורה הרוכשת (ולבוט 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) יוכנו עם מינויו ככל הזכויות והתנאים המוקנים לדירקטוריים החיצוניים של החברה, לרבות הזכויות לפטור, לשיפוי ולביטול (לגביו משקיף – ככל שניתן). כל דירקטור או משקיף שימונה מטעם הרוכשת בתקופה שטרם מועד החשלמה יפקיד עם מינויו מכתב התפטרות חתום אשר יכנס לתוקף במקרה שהסדר זה יתבטל ולא יושם.

13.1.3 בבקשת לכינוס האסיפה תתבקש כינוסה של האסיפה בתוקן 14 ימים ממועד אישורו של בית המשפט בבקשת לכינוס האסיפה (ואולם אם בית המשפט יקבע מועד אחר לכינוסה לא יהיה לכך כדי לפגוע בהסכם הצדדים).

13.1.4 בבקשת לכינוס האסיפה יוצרף אישור ע"ז החברה (נספח 21 להסדר זה) לפיו התקבלו כל האישורים הדורשים על פי כל דין של הארגנים המוסמכים בחברה לחתימתה על הסדר זה (למעט אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, ככל שנדרש) ולהגשת הבקשה לכינוס האסיפה.

13.1.5 האסיפה כאמור תוכנס בהתאם להחלטת בית המשפט כאמור.

13.1.6 עם אישור האסיפה להסדר זה (ככל שייאשר דין ע"י האסיפה) ובתוקן חמישה (5) ימי עסקים לכל היתר ממועד אישור האסיפה, תוגש לבית המשפט ע"י החברה ובנסיבות הרוכשת בבקשת לאישור ההסדר וצווים לרונטיים ובלבד שלא יהיה בכך כדי להויסף תנאים מתלימים מעבר למפורט בסעיף 13.2.1.3 להלן (הבקשה והצווים האמורים יוכנו להלן: "הבקשה לאישור").

13.1.7 עם אישורו של הסדר זה ע"י בית המשפט, כולל אישור הצווים אשר הענקתם מהוות תנאי מתלה לכיניסת החטדר לתוקף (להלן אישור בית המשפט להסדר ולצווים האמורים יוכנה להלן: "אישור בית המשפט"), תמנה החברה דירקטור נוספים שזוהו תיבחר על ידי הרוכשת לדירקטוריון החברה (כולל זכות לדירקטור חליף לו), בכספי להוראת כל דין (לרבות אישור הממונה על ההגבאים העסקיים, ככל שיידרש).

13.1.8 עם קבלת אישור בית המשפט החברה תגיש את אישור בית המשפט לרשות החברות בהתאם לסעיף 350(א) לחוק החברות.

13.1.9 בסמוך לאחר מועד התקיימות התנאים המתלימים המפורטים בסעיפים 13.2.1.1 עד 13.2.1.7 להלן, החברה ונאמן מהזקי האג"ח יקבעו (בתיואום עם הבורסה, ככל שנדרש), את המועד המזוכה את מהזקי האג"ח בתמורות ההסדר במועד החשלמה, ויפרנסמו מועד

זה במגנ"א (החברה ונאמן מחזקיק האג"ח יפעלו עד למועד ההשלמה לשם קבלת פרטיו מחזקיק האג"ח למועד האמור).

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

13.2 תנאים מתלימים:

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

13.2.1.1 **עד ליום 19.6.2016 יורה בית המשפט על כינוס אסיפות הנושאים לשם אישור ההסדר.**

13.2.1.2 **עד ליום 10.7.2016 יתקבל אישור אסיפות הנושאים 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 והרכשות; וכן ינתנו על ידי בית המשפט כל הצעויים הבאים:**

(א) צו לפיו יבוצעו טרם מועד ההשלמה השינויים שיידרשו בהון החברה על מנת לאפשר את יישומו וביצועו של הסדר זה לרבות הענקת מנויות הרוכשות לרוכשות (לרבות בדרך של ביטול הערך הנקוב של מנויות החברה, ו/או הגדלת ההון הרשות של החברה ו/או איחוד הון מנויות החברה).

(ב) צו לפיו במועד ההשלמה ימונו דירקטוריון החברה בהיקף זהותם כפי שיםסר לחברה על ידי הרוכשות ואילו הדירקטוריום המכהנים בחברה עבר למועד ההשלמה יתפטרו כולם, זולת הדירקטוריום שמונו על ידי הרוכשת עבר למועד ההשלמה (ככל שמונו) ולמעט הדירקטוריום החיצוניים.

(ג) צו לפיו במועד ההשלמה יתוקן תקון החברה בהתאם לנספח 17 להסדר זה.

(ד) צו לפיו השלמת הסדר זה לא תקיים לצד שלישי כלשהו עליה לדרישת או תביעה או טענה כלשהו כלפי החברה או כל חברה בשליטתה (לרבות רביע נדלין) או כלפי צד שלישי כלשהו המבוססת על כך שהשליטה בחברה או בכל חברה בשליטתה והחלה.

(ה) צו לפיו כל הבקשות לאישור תובענה כຍיצוגית נגד החברה וידחנה והחל ממועד ההשלמה לא תוגשה נגד החברה בבקשת לאישור תובענה כຍיצוגית בגין התקופה שעדי למועד ההשלמה.

(ו) צו לפיו (1) במועד ההשלמה כלל מנויות החברה וככל הזכויות מכל מין וסוג, במישרין או בעקיפין (לרבות אופציות), לקבלת או הקצאת מנויות של החברה (להלן ייחד: "המנויות ו/או הזכויות למנויות") יועברו לא תמורה לידי הרוכשת מאות בעליה ו/או מאות המחזיקים בהן (לרבות מאות כל חברה לרישומים או כל גוף או אדם המחזיק במנויות ו/או הזכויות למנויות), באופן בו – בין היתר – בתוקף ממועד ההשלמה ולאחר מכן מטעם החברה לא תידרש ולא תהא מחויבת להקצותות מנויות או זכויות למנויות או אופציות למנויות לכל צד גי' שהו, ובכלל זאת לא תידרש החברה להקצותות אופציות לרכישת מנויותיה לנושאים מסוימים של מגה בהתאם להתחייבות נטענת לביצוע הקצאה כאמור בקשר עם הסדר מגה שהושג בחודש يول 2015 (להלן: "אופציית הנושאים") (ובגין לכך לא תקיים כלל טענה למגה או לנושה או לכל מי מטעם של אלו כלפי החברה או כלפי צדדים שלישיים שזכהים לקבלת שיפוי מאות החברה); או – לחילופין – צו לפיו כלל המניות ו/או הזכויות למנויות (כהגדרת מונח זה לעיל) תימחקנה ותתבטלנה במועד ההשלמה, לרבות

אופציית הנושם (ככל שקיים), ללא תמורה לבעליהן ואו למחזיקים בהן באופן שהן לא תקנינה עוד כל זכות מכל מין וסוג לבעליהן ואו למחזיקים בהן בתקופ ממועד ההשלמה, ובכלל זאת לא תקנינה כל זכות לתמורה או לשיפוי כספי או אחר לבעליהן ואו למחזיקים בהן; וכן לפיו – (2) יונקו לרוכשת במועד ההשלמה, בין בדרכ של הקצאה ובין בדרכ של העברה כאמור בס"ק (1) לעיל ובין בכל דרך אחרת, מנויות הרוכשת (קרי, 66,161,860 מנויות) אשר תקנינה לרוכשת 100% מהן המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, כשמניות אלו נפרעות במלואן, בלתי ניתנות לחילוט, ונקיות וחופשיות מכל חוב, שעבוד, עיקול, משכון, עכבות, 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 בהתאם לכך לא יחולו על החברה ואו על הרוכשת וכל מי מטעמו של אלו הוראות החוק לעניין הצעת רכש (לרובות הוראות הפרק השלישי לחלק השלישי לחוק החברות והוראות תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס – 2000; וכן לפיו (5) בתקופ ממועד ההשלמה החברה תחפוך להיות חברה פרטית ותוחל להיות חברה ציבورية. הצו האמור לפי סעיף 13.2.1.3(ו) יכונה להלן: "צו המניות".

(ז) צו לפיו אישור הסדר על ידי בית המשפט מהווע 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 ידרש בקשר עם הקצאות המניות האמוראות כל אישור או פעולה נוספת מכוח התקנות האמוראות או מכוח כל הוראה אחרת של כל גוף או רשות, ובכלל זאת כי לא ידרש אישור אסיפה בעלי המניות של החברה לכל הקצאה כאמור.

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

(ט) צו לפיו בתקופ ממועד ההשלמה החברה תהיה מופטרת מכל חוב או התחייבות מכל מין וסוג כלפי הנושם המשפטפים (כഗדרת 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 נקבעו הנושם המשפטפים נגד רבע כחול.

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

החברה והרוכשת יסכםו את רשות ההסתמאות והאישורים הנדרשים בקשר עם העברת השיטה בחברה וכן בכל חברה בשליטתה לרוכשת ולביצעו של הסדר, לרבות מכוח התחייבות והסכמים שהחברה או תאגידים בשליטתה (לרובות רביע נדל"ן) הם צד להם, ואשר קבלתם מהם תנאי מתלה להסדר (להלן בפסקה זו: "האישורים הנדרשים"). כמו כן יתקבלו אישורים הנדרשים.

ambil לגורע מן האמור מוסכם כי ככל שהחברה או מי מהחברות בשליטתה (במיוחד או בעקבות) הינה צד להסכם עם הבנקים אשר כולל סעיף 'שינוי שליטה', הרי שיראו בהסתמכת הבנק להסדר זה להסכמה של אותו הבנק לשינוי השיטה בחברה ובכל חברה בשליטתה בגין הסכם רכישת השיטה (להסרת טפק – באופן שלא תקיים לבנק כל זכות בגין שינוי השיטה), על כל המשתמע מכך;

13.2.1.4

13.2.1.5

13.2.1.6 אישור אסיפות בעלי המניות של החברה להסדר וזה או להלוין אישור בית המשפט כי אין צורך באישור אסיפות בעלי המניות;

13.2.1.7 יתקיימו כל התנאים לכיניסטו לתקוף של הסדר הפשרה עם נאמני מגה (לרבות התוספת להסדר הפשרה עם נאמני מגה).

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

13.2.2 החברה, הרוכשת, הבנקים, מבתחים האשראי ומחזיקי אגרות החוב ישתפו פעולה ויפעלו, כל אחד בעניינים התלויים בו, על מנת להביא להתקיימות התנאים המתלימים בהקדם האפשרי. מובהר כי אין כאמור כדי להשิต על הרוכשת או החברה עלות כספית נוספת מעבר להתחייבויותה על פי הסדר זה לעיל. כן מובהר כי אין כאמור בהסדר זה כדי להשיט חובה על הרוכשת או על מי מטעמה או הקשור בה (לרבות בעל שליטה בה או תאגידו בשליטתו או בחזוקתו) 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 המתלימים הינו 31.7.2016.

13.2.4 במקרה בו לא התקיימו התנאים המתלימים עד המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלימים בהתאם להוראות סעיף 13.2.3 לעיל, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להאריך על פי שיקול דעתו הבלעדי את התקופה האמורה ללא יותר מארבעה עשר (14) ימים. בנוסף, ככל שתהיה התקיימת משמעותית לקראת קיומם התנאים המתלימים 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 קיומם התנאים המתלימים. ככל שאישור בית המשפט, בהגדתו לעיל, לא כולל את הוצאות המפורטים בסעיפים קטנים (13.2.1.3(ד) ו- (ה)), או שאישור בית המשפט לא התקבל בשל הוצאות המבוקשיות בסעיפים קטנים אלו, אזי מוסכם כי הנושאים יהיו רשאים להודיע לחברה ולרוכשת, בהסכמה הנדרשת, כי צוויים אלו לא יהוו תנאים מותלים לכיניסטו לתקוף של הסדר זה.

13.2.5 ככל שהתנאים המתלימים לא יתקיימו עד למועד האחרון הקובע בסעיף 13.2.3 לעיל וכן לא יתקיימו עד לתום תקופות ההארכה הנוכרות בסעיף 13.2.4 לעיל (ככל שיתנו) כי או הסדר זה יהיה בטל וمبוטל ללא צורך בפועלה או הודהה נוספת והכל אלא אם כן הרוכשת הודיעה לחברת בכתב קודם לאלו הודיע המודדים הנ"ל כי היא מותרת על קיומם התנאים המתלימים שלא התקיימו והוא הצדדים הסכימו, בהסכמה הנדרשת, על מתן ארכה, אחת או יותר, לקיים התנאים המתלימים (כולם או חלקם) בפרק זמן שיסוכמו.

13.2.6 במקרה בו טרם השלמת הסדר זה וכיניסטו לתקוף פקע או בוטל כדי ההסכם לרכישת השיטה או בוטלו התחייבויות הרוכשת על פי הסכם רכישת השיטה בהתאם לזכות הרוכשת על פי סעיף 4 להצעת הרוכשת מיום 15 בפברואר, 2016 שהינה חלק מההסכם רכישת השיטה, אזי הסדר זה יהיה בטל וمبוטל ללא צורך בפועלה או הודהה נוספת נוספת.

13.3 השלמת ההסדר :

13.3.1 השלמת ההסדר תבוצע במועד שיקבע על ידי החברה והרוכשת, אשר יהיה במועד השלמת הסכם רכישת השיטה, ואשר יחול לא יותר מחלוף עשרה (10) ימי עסקים ממועד התקיימות התנאים המתלימים המפורטים בסעיפים 13.2.1.1 עד 13.2.1.7 לעיל (להלן: "מועד השלמתה").

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

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

הרוכשת תשלם לחשבון נאמנות שפרטיו ימסרו לה על ידי בעלי השכלה ובנק הפעלים סך של 115,000,000 ש"ח כנגד הצגת אישור תקף על פטור מניכוי מס במקור וכל מסמך אחר הנדרש על פי דין (שאחרת ינוכה מס כדי מן התשלום או שהתשלום יעוטר לפי העניין מבלי שהיא בכך כדי לעכב את השלמת ביצועו של הסדר זה במועד ההשלמה);	13.3.2.2
הרוכשת תזורם לחברת את סכום ההשקעה המיידית כאמור בסעיף 8.1 לעיל (לצורך כך תהא הרוכשת רשאית, לפי שיקול דעתה, לעשות שימוש בסק אשר משמש על פי הצעת הרוכשת להוכחת רצינות).	13.3.2.3
יענעקו לרוכשת כל מנויות הרוכשת בהתאם להוראות סעיף 9 לעיל ובהתאם לצו המניות, וכל המניות ו/או הזכויות למנויות (כהגדרת מונה זה לעיל) תועברנה לרוכשת או תמחקנה ותתבטלנה בהתאם להוראות סעיף 13.2.1.3 (א) לעיל.	13.3.2.4
חברה תבצע פירעון לנושאים כאמור בסעיף 6.1 לעיל; הנושאים הפיננסיים ימסרו אישורם בכתב לחברת כי לא שולט בהם כל תשלום על חשבון קרו חווב בתקופה שמצוعد הבסיס ועד למועד ההשלמה (לא כולל מועד ההשלמה);	13.3.2.5
ימונו דירקטוריים לדירקטוריון החברה בהיקף וזהות כפי שים מס' לחברת על ידי הרוכשת ואילו הדירקטוריים המכחנים בחברה עבר למועד ההשלמה יתפטרו כולם, זולת הדירקטוריים שמונו על ידי הרוכשת עבר למועד ההשלמה (כלל שמונו) ולמעט הדירקטוריים החיצוניים; כמו כן חברה תרכוש במועד ההשלמה פוליטק ביטוח נושאי משרה מסוג RUN OFF (מובחר כי ככל שרכישת הפוליטק האמורה לא תבוצע במועד ההשלמה הזרב לא יעכ卜 את השלמת החסדר וכי בקרה כאמור רכישת הפוליטק תבוצע על ידי החברה בסמוך לאחר מועד ההשלמה);	13.3.2.6
שטר הנאמנות המתוקן יכנס לתוקפו ויחליף את שטר הנאמנות המקורי;	13.3.2.7
יחתמו המסמכים הדורשים לצורך יצירת ורישום השובדים המפורטים בסעיף 10.1 ו- 10.11 לרבות כתוב ההוראות לנאמן הבטוחות וכן יוגשו לרשם החברות (והעתק חתום "נתקבל" ימסר לצדים); וכן יוסרו השובדים לטובת בנק הפעלים כאמור בסעיף 10.11 לעיל.	13.3.2.8
הרוכשת והחברה יחתמו על כתוב הנחיות המצורף כנספה 9 להסדר זה;	13.3.2.9
יחתמו שטר הנאמנות המתוקן ומסמכי הלואה עם הבנקים המציגים כנספה 4 ונספה 14 להסדר זה;	13.3.2.10
מובחר, כי כל פעולות ההשלמה הין שלובות ומותנות זו בזו, וביצוע כל אחת מהן היינו תנאי לביצועה של כל אחת ואחת מהפעולות האחרות. היה ומסיבה כלשהי לא תבוצע אייזו מעילות ההשלמה, לא ייחשב הסדר זה כמושלם והשלמתו תידחה ותבוצע במועד בו תושלמנה כל פעולות ההשלמה (כאשר המועד כאמור הוא שיתוו אט "מועד ההשלמה" לכל דבר ועניין). לחסרת ספק, הרוכשת לא תהא מחויבת לבצע את התחוייבותיה על פי הסדר והקבועות לביצוע במועד ההשלמה ככל שלא תבוצענה יותר הפעולות הקבועות לביצוע במועד ההשלמה.	13.3.3
במקרה בו עבר למועד האחורי להתקיימות התנאים המתלימים (לרובות המועדים הנדחים): (א) ניתן כנגד החברה צו הקפת הליכים וכן חל שינוי מהותי לרעה במצב החברה לעומת>Status quo ante (ב) מונה לחברת 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 מפני (1) המועד האחורי להתקיימות התנאים המתלימים; ו- (2) שלושים (30) ימים ממועד שארע האירוע המפורט בס"ק א-ג לעיל, הרי שתעמדו לרוכשת הזכות להודיע על ביטול	13.3.4

הסדר זה ובמקרה כאמור הסדר זה יהיה בטל וمبוטל והתנאים המתלימים לעיל ייחסבו כמי שלא התקיימו.

13.3.5 כל המסמכים שייחתמו ו/או ימסרו (ע"י מי מהצדדים ו/או ע"י צד ג') במסגרת מעמד ההשלמה יהיו את **"משמעותי ההשלמה"**, יצורפו להסדר זה והוא חלק בלתי נפרד ממנו.

13.3.6 אקסטרה תחתותם לפני כניסה האסיפה, על התcheinויות כלפי החברה הcpftha לאישור ההסדר על ידי בית המשפט, להבטיח את ביצוע התcheinויות הכספיות של הרוכשת במועד ההשלמה, בנוסחת המצורף כנספח 10.

13.4 במקרה בו הסדר זה לא נכנס לתוקפו בשל אי התקיימות התנאים המתלימים שלא מסיבה הנעוצה בחברה איזי בכל הנוגע למערכות היחסים שבין החברה לנושאים הכספיים (בלבד) תיחסנה התcheinויות החברה והנושאים הכספיים על פי הסדר זה כבכלות מעיקרון, ולכל אחד מהנושאים הכספיים תעמוד הזכות להעמדת חוב החברה כלפי פירעון מיידי.

14. פטור מטענות ותביעות

14.1 החל ממועד ההשלמה (ובכפוף להתקיימותו, ובכלל זה ביצוע בפועל של התשלומים לנושאים הכספיים ורישום השובדים לטובת הנושאים הכספיים כמפורט בסעיף 6.1 לעיל), ניתן פטור באופן מלא סופי, מוחלט ובלתי חוזר בין הצדדים שלහן - (א) החברה (בין במישרין ובין בעקיפין כגון באמצעות תביעה נזורת), יועציה החיצוניים של החברה ובין של החברה; (ב) הנושאים הכספיים ו/או מי שפועל ו/או שפועל מטעמים ו/או בשם, לרבות מחזיקי האג"ח, הנאמן למחזיקי האג"ח (ו/או מי מטעמו, לרבות שלוחוי הנאמן למחזיקי האג"ח וב"כ) וככל אחד מבין הבנקים (ו/או מי מטעמו, לרבות ב"כ) וככל אחד מבעלי האשראי (ו/או מי מטעמו, לרבות ב"כ; (ג) דירקטוריים של החברה, שכיהנו כדירקטוריים במהלך שנת 2015 ובבלבד שלא שימשו באותה עת נושאי משרה בחברה (מעבר לכהונתם בדיקטוריון); דירקטוריים של החברה שכיהנו כדירקטוריים בשנת 2016; וכן נושאי משרה של החברה, שאינם ולא היו דירקטוריים בחברה, ואשר כיהנו כנושאי משרה במהלך התקופה מיום 01.01.2016 עד ליום הגשת הבקשה לכנים אסיפות לאישור הסדר זה (לרבות בחלק מתוקופה זו) (כל הניל בענין קטן כי זה יקרוו להלן: **"נושאי משרה הפטורי"**) - (כל הניל יקרו להלן: **"הצדדים"**), וזאת באופן הדדי, באופן שבו - כל אחד מהצדדים יפטר ויעניק פטור כאמור לעיל (להלן: **"נושאי 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 התcheinותה לביצוע פדיון מוקדם אופציונלי (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 לעיל, **יתווסף** לצדדים (נושאי הפטור ומבעלי הפטור) הגורמים הבאים (להלן: **"הגורמים הנוספים"**): (א) כל גורם שכיהן או מכהן בחברה כנושאי משרה (לרבות דירקטור) בחברה לפני מועד ההשלמה; (ב) מי שהיו בעלי השיטה 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 בדיקטוריון החברה).

14.3 הפטור :

14.3.1 הפטור הנזכר בסעיף 14.1 לעיל ניתן בגין כל דרישת ו/או טענה ו/או תביעה מכל מין וסוג שהוא, בין אם ידועה לנוטני הפטור ובין אם לאו, ובין אם קיימת ובין אם מותנית, שעילתה נוצרה ו/או שמקורה בתקופה שהחל מיום 01.01.2015 ועד למועד ההשלמה (mobher, כי הפטור לא יכול ביחס לכל התcheinות החל ממועד ההשלמה, כולל ביחס לכל התcheinות של החברה לבצע במועד ההשלמה). בנוסף, לאחר שהחברה תשלים במלואה את התcheinותה לביצוע פדיון מוקדם אופציונלי (בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 6.5.1 לעיל) ובכפוף לכך שמועד זה בוצע במלואו פדיון לכל נושא פיננסי שבייש זאת בהתאם להוראות סעיף 6.5.1 לעיל, יכול הפטור הניל גם בגין כל עילה שקדמה ליום 01.01.2015.

14.3.2 הפטור לא יהול על עילות שלא ניתן ליתן פטור ביחס אליו (כגון מרמה ואו הפרת חובות אמו ואו חוב או חובות שנוצר במרמה שמקבל הפטור היה שותף לה, כמשמעות בסעיף 69(א)(2) בפקודת פשיטת הרוגל וכן לא יהול ביחס לתביעת לגבהה יקבע בפסק דין חלוט כי נושא משרה פועל תוך כדי הפרת חובות אמוניים לחברה או בזדון.

14.3.3 מבלי לגרוע מהוראות הפטור כאמור לעיל כלפי הנושאים הפיננסיים ואו מי מטעם (לרבות כלפי מחזקי האג"ח) ואו החברה, מתן פטור על ידי החברה ואו מי מהנושאים הפיננסיים למי בין נושא המשרה הפטורים מותנה בכך שמקבל הפטור הרלבנטיIASR בכתב (בנוסח המצ"ב כנספה 16) את מתן הפטור לחברה ולנוסים הפיננסיים ואו מי מטעם (לרבות מחזקי 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 ואו מי מטעמו) לעניין סעיף פטור זה ייתבע על ידי גורם כלשהו בעלייה כלשהי, לרבות העילות הכלולות בהוראות הפטור, לא ימנעו הוראות הפטור מנתבע כאמור להגיש תביעה שכגד ואו הודעת צד יי' כנגד גורם כלשהו לרבות מי מבין הצדדים שלטובתו ניתנו הוראות הווייתו, אך למעשה הגשת תביעה שכגד ואו הודעת צד יי' כנגד נאמן האג"ח ואו מי מטעמו.

14.3.5 מובהר כי אין בהוראות הפטור כדי לגרוע מתווך כתבי שיפוי ואו פטור ואו החלטות מחייבות שניתנו על ידי החברה למי מבין נושא המשרה ואו הדירקטורים של החברה, ככל שקיים כתבי שיפוי ואו פטור ואו החלטות מחייבות של החברה כאמור וככל שיש להם תוקף נכון ליום 01.06.2016.

15. זכויות קיוז ועכבות

15.1 בקשר עם החוב הכלול החברה מוותרת בזה כלפי כל בנק, כל מבטה אשראי וככלפי הנאמן למחזיקי האג"ח ומחזיקי האג"ח, באופן בלתי חוזר, על כל זכויות קיוז, עיכובן, חילוט או כל זכות דומה לשעד עצמי, הקיימת לה עפ"י כל דין או הסכם.

15.2 בקשר עם החוב הכלול כל אחד מבין הבנקים, מבטחי האשראי, הנאמן למחזיקי האג"ח ומחזיקי האג"ח מוותרים בזה כלפי החברה, באופן בלתי חוזר, על כל זכויות קיוז, עיכובן, חילוט או כל זכות דומה לשעד עצמי, הקיימת לו עפ"י כל דין או הסכם.

16. דיווחים והודעות

16.1 החברה מתחייבת להודיע בכתב לנושאים הפיננסיים וכל עוד היא חברה ציבורית או תאגיד מדווח באמצעות דיווח מידי אודות אלו:

16.1.1 במועד הבדיקה (כהגדורתו בסעיף 10.7 ו- 10.10 לעיל), חישוב יחס החוב לבטוחה (LTVA), כאשר אם וככל שנכს משועבד איינו מניה נסחרת, חישוב יחס זה יבוצע על בסיס הערצת שווי של גורם חיצוני בעל מומחיות ומוניטין שמועד ערכתה איינו מוקדם ביותר מ- 12 חודשים ממועד הדיווח.

16.1.2 עם היודע לחברה - על קורות כל אירוע הקרה.

16.1.3 עם היודע לחברה – על נקיטת הлик משפטית כנגד המניות המהוות חלק מהנכסים המשועבדים.

16.1.4 ככל שהחברה תחליט להיות חברה ציבורית או תאגיד מדווח, דוחות 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 בקשותם הסבירה, מידע בקשר עם עסקיה של החברה, ככל שמידע זה נדרש לאותם נושאים סביר לצורך הגנה על זכויותיהם בקשר עם החוב כלפי כל בנק או

החוב כלפי מתחזקי האג"ח או מבטחי האשראי וככל שאין במידע זה כדי לפגוע בחברה או בעסקיה, והכל בכפוף לחותימה על כתוב סודיות שתמסור להם החברה.

16.3 כל הודעה עפ"י הסדר זה ובמסגרתו, הן מטעם החברה והן הודעה מטעם מילא מיליה אשראי ו/או מתחזקי האג"ח או הנאמן למתחזקי האג"ח לחברה, וכל בקשה, דרישת אישור, הסכמתה וכיו"ב עפ"י הסדר זה (להלן ייחד: "ההודעה"), תעשה בכתב, ותחולנה לגביה החוראות הבאות:

16.3.1 הודעה של החברה עפ"י הסדר זה ובמסגרתו תימסר ע"י החברה לבנקים, מבטחי האשראי ולנאמן האג"ח ייחדיו ובמאוחזר, ולפי העניין - גם לנאמן הבוטוחות.

16.3.2 הודעה של מילא מיליה אשראי או נאמן האג"ח או מי מבטחי האשראי לחברה - תימסר ע"י השולח לחברה, עם העתק מקביל ליתר הבנקים או נאמן האג"ח או מבטחי האשראי.

16.4 כל הודעה מאות מילא מיליה תשלוח אל הנמען במסירה אישית, בדואר רשום או בפקסימיליה למענו כמפורט להלן, ותחשב כהודעה שהתקבלה אצל הנמען: אם נסירה באופן יומי - בעת מסירתה בפועל; אם נשלחה בדואר רשום - בתום 72 שעות מעת הימסירה לשלוח בדואר; אם נשלחה בפקסימיליה - בתום יום העסקים בו נשלחה, בכפוף לאישור טלפון ני בדבר הגעתה (כולל שם המאשר).

16.5 מען הצדדים - שהינו כתובות בישראל - ונציגיהם לצורך קבלת הודעות במסגרת הסדר זה ומסירת כתבי טענות יהיו כמפורט להלן או לפי מה שמי הצדדים יודיעו בכתב:

החברה -

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

נאמן האג"ח -

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

בנק הפעלים -

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

בנק מזרחי -

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

בנק דיסקונט -

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

הבנק הבינ"ל -

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

בנק לאומי -

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

כל -

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

בסט"ח -

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

הרווחת -

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

17. תחולת

כל המסמכים הבנקאים, שטר הנאמנות המקורי, שטר הנאמנות המתוכנן, מסמכי הבתוחות, וכל מסמך אחר או נוסף בקשר עם החברה אשר נחתם או ייחתס על ידי החברה מול מי מהנושאים הפיננסיים עד למועד החשלמה (כולל), והכל ביחס לתוב הכלול (לעיל ולהלן יהו: "המסמכים החיצוניים"), יחולו בכפיפות מלאה להוראות הסדר זה, באופן בו בכל מקרה של סתרה בהוראות המסמכים החיצוניים ביחס להוראות הסדר זה, אזי יחולו אך ורק הוראות הסדר זה והן תגברנה על כל הוראה אחרת הקיימת בעניינים במסמכים החיצוניים.

ambil לפגוע בנסיבות האמור, בעניינים אלו יראו את ההסדר כהסכם בלבד ומצוה בין החברה לבין כל אחד מהנושאים הפיננסיים באופן שההוראות במסמכים החיצוניים לא יחולו בעניינים אלו:

17.1 עילות העמדה לפירעון מיידי או אירוע הפרה- לא תהיינה עילות להעמדה לפירעון מיידי או אירוע הפרה אלא קבועה בהסדר זה.

17.2 פירעון מוקדם וعملות בגין ביצוע פירעון מוקדם - לא תחולנה מוגבלות על ביצוע פירעון מוקדם, לא יהיו לנושאים הפיננסיים זכויות לפירעון מוקדם ולא תחולנה עמלות בגין ביצוע פירעון מוקדם (לרבבות כל עילה אחרת בגין האמור) אלא קבועה בהסדר זה.

17.3 תשלומים בגין החוב כלפי בנק והחוב למחזיקי האג"ח והחובות למבתחים האשראי - לא יבוצע כל תשלום שהוא בגין החוב כלפי בנק והחוב למחזיקי האג"ח והחובות למבתחים האשראי, אלא קבועה בהסדר זה. בכלל זה: כל התנאים לביצוע תשלומים כאמור, ובכל זאת - מועד התשלומים, ריביות, ריביות פיגורים, הצמדה למדז, עמלות פרעון מוקדם, קנסות וכיו"ב - יהיה אך ורק קבועה בהסדר זה.

17.4 הוצאות ודיוחים - לא תחול על החברה חובה למסור הוצאות או דיווחים למי מהבנקים ואומחזיקי האג"ח ואו מבתחים האשראי, אלא בגין האירועים הקבועים בהסדר זה ובאופן קבוע בהסדר זה.

17.5 העמדת בטוחות ואו מימוש בטוחות ואו אכיפת בטוחות ואו עילות למימוש ואכיפת בטוחות ואו מוגבלות על שחרור או החלפה של בטוחות (לרבבות בקשר עם בטוחות המבטיחות את החוב לבנק הפעילים בגין קבועתי בי) יהיה אך ורק קבועה בהסדר זה ובמסמכי הבתוחות שיתחמו בקשר עם הסדר זה.

17.6 מגבלות על פעילות החברה, על ניהול והשליטה בחברה, על שינוי השליטה בחברה, וכן קבוענטים 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 ממהga - בין חוב ישיר של מגה לנושה הרלבנטי לבין חוב נערב על ידי החברה או חוב מסוות לחברה ולמגה וכן לגבי החובות למבתחים 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 הרגילים.

18.1 כל נספח להסדר זה אשר לא צורף במועד חתימתו, יושלם בהקדם ויצורף להסדר זה עד ולא יותר ממועד כינוס אסיפת הנשים, ולגבי מסמכי הבתוחות עד למועד ההשלמה.

18.2 הסדר זה אינו מהוועה חוזה לטובת צד ג' אשר אינו צד להסדר זה.

18.3 הסדר זה מצאה את כל ההסכמות, התנאיות וההצהרות בין הצדדים בקשר עם העניינים נושא הסדר זה, ולא יהיה תוקף לכל הצעה, סיכום, הבנה, מצג או הבטחה בקשר אליהם שנעשה או ניתן קודם לכיניסתו לתוקף של הסדר זה (לרבות עקרונות הסדר החוב שפורסםו ב מגנ'יא ביום 2 בנובמבר 2015 וכן מסמך הסטטוסטיל 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, שנייה או תיקון להסדר זה, יהיה טעונים הסכמת הרוכשת, החברה וכן ההסכם הנדרשת. ואולם, ככל שיידרשו, עד למועד ההשלמה (כולל, התאמות, הלסנות או תיקונים טכניים שאינם מהותיים, איזי הם יבוצעו ללא צורך בקבלת ההסכם הנדרשת.

18.5 הימנעות של מי מהצדדים שימוש בזכות כלשהי הננתונה לו עפ"י הסדר זה או עפ"י חוק, או דחיה או שיחוי בשימוש כאמור, לא יחולו כויתור על הזכות האמורה, ולא יהא בשימוש היחיד או חלקו בזכות ע"י איזה מהצדדים כאמור כדי למנווע שימוש נוסף או אחר בזכות האמורה או שימוש בזכות אחרת כלשהי העומדת עפ"י הסדר זה או עפ"י חוק. אריכה או הקלה שניתנו, או ויתור או פשרה שנעשה, במקרה כלשהו, ע"י איזה מהצדדים, לא יפרשו כתקדים או כויתור לבני מקרה אחר ולא יגרעו מזכויות אותו צד, עפ"י הסדר זה או עפ"י חוק.

18.6 טוויות הסדר זה שהוחלפו בין הצדדים לא תשמשה לפרשנותו.

18.7 על הסדר זה ועל פרשנותו יחול החוק הישראלי, ולבתי המשפט המוסמכים במחוז מרכז, ולהם בלבד, מוקנית הסמכות הבלעדית לדון בכל עניין הקשור להסדר זה או הנובע מהסדר זה.

יתרת העמוד ריקה במכoon - חתימות ואישורים בעמود הiba

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

בנק מזרחי טפחות בע"מ

בנק הפלטינums 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 מוחזקי האג"ת.

אישור הרוכשת:

הרוכשת מאשרת בזאת את כל התחייבותיה של הרוכשת המפורטת בסעיפים של ההסדר שמספריהם מפורטים בנספח 9 להסדר זה.

אישור עוה"ד של הרוכשת:

אני הח"ם, _____, עוז"ד, בא כוחה של הרוכשת (כהגדורתה לעיל) מאשר בזאת כי ה"ה _____ חתום בפניהם הרוכשת, וכי חתימתו לצורך חותמת הרוכשת או שמה באותיות דפוס מחייבת את הרוכשת לכל דבר ועניין.

הריני מאשר כי התקבלו אצל הרוכשת כל האישורים הדורשים על פי כל דין לצורך החתימה דלעיל. בנוסף, הריני מאשר כי הרוכשת הינה חברה בעלות מלאה של מר מוטי בן משה.

_____, עוז"ד,

31163-01-16 ס"מ

בבית המשפט המזרחי
מרכז

בענין: מוגה קמעווכאות בע"מ ח.פ. 7-52 (התקנות הליביטן)

בעניין: מוגה כמפורטות בע"מ ת.פ. 7-52-003618 (זכרון היליכים)

בגדיין: דוח גוריאל סרבלי ווילס אחד גינזט
נאומי החבורה בהקנות תליכים

טלפון: 03-7549933, פקס: 03-7549934
כתובת: רמת-קן 5268102, ירושלים, ירושת, גולגולת וואו לואט צופמי שלום
ויאו אליל בן זקן, מוסחרת גולדבלט, גולדבלט, ירושת, ירושת, שורכי דין

בְּרִית מְשֻׁבְּצָה

03-7549934 : 029 03-7549933 : 70

גבעוני: אלון רשות בחול ישראל בע"מ
יעי ביב' עוזריך שיראל גוטמן עורך ואו אורי שורק
במושד אגוזה ווות'ן, רוזנברג הכהן ושות', ארכ' דן
מנגד אלקלודה, נסאל אלון, תל אביב
טל': 03-6078607, פקס: 03-6078666

ירבונו בחולין

טל': 03-6078666, פקס: 03-6078607

* ברכות וברכה

וְעַזְיָה : ה.א. אקסטרו אוחזות בע"מ
ע"י ביב' עוזי' קדר - ביטוני, ע.
מנגלא אילון כהן 14
דרך אבא חיל 12 רמת גן
טל': 423544, 03-6423540, פקס:

הסדר משרה בין מגה לבין רבוע כחול

בזאת הסדר פשרה בין מות, באמצעות המאמנים לר' יוחנן בר אילן טרבלשי ויעז' אחותו ג'נדיס, וכן בזע
כחול, המוסכם על נאמני מות ועל הרוכשת אשר החקשה ביחסו לפניות השליטה ברובע כחול, המונגה
בין היתר, באישור הסדר רבעוג בחול (בגדודתו לחול). הסדר פשרה זה כפוף לתנאים ולאישורים המפורטים
בפסקע 16 לחול. עם חתימת הצעדים על חסדו זה, ימעלו הצעדים לקיום התמאמים וקבלה האישורוֹת
ההכרזיות.

magazin

1.1. **הגושם המשותפים** - כל פרי שחיינו לו בפרט גן והקמת חתוליכים על מנת (17.01.2016-2016) עלתה ונגיעה ולגרות עליה חביבה מותנית או מותנית גן פונה ביחס עם רבע כחול או עילית תביעה נגד מהו שארו מבעות רבע כחול או שביבה ווותחה מתהיבות לשיפוי או חתוליכות אחרית מצד רבע כחול, או עילית תביעה בגין רבע כחול בוינה קיימת לרבע כחול זכות (פוכו הדין או מכוקח הסכם או מכל מג'ור אחר) לקבל שיפוי או השתתפות מטה מנת ולגרות נאך לא רק) כל התנאים המפורטים בפסקה 2, לפחות בנסיבות, שזינכ' גן לסדר רבע כחול, שרביע כחול ערבה לחוב על מנת כלפיהם או שחייבים חור שטוחו בחשובו כמי ששותה של פונה ועל רבע כחול ממורט בפסקה 3 ולעתן

חד, "הגדקים הנערבים" ו- "הרחוב הנערב לבנקים", לפעת כל ובטע"ח (להלן: "ທבוחות ביטוח תאשראי") ולפעת הנשים המפזריטים בנפקת⁵ (להלן: "הנושם הנפרדיים") אשר על אף חמור לעיל לא יבואו, בקשר עם רגשיה החופורות באיזו נဖה, בגדיר הנשים המשותפים. לחסוך שפק למנין הגדירה זו "עליה תביעה" מושמע בין רגשיה הביעה (לרכות תביעה חוב לבנקים) ובין אם לאו ובין שנותן בינוי פסק די ובין אם לאו, לרבות בגין חוכות בגין כל שעה ו/או תביעה ו/או ורשות מרבעם כחול, ודאית או פורטיגן, קיימת או עתידית, בפסות או אטרית, קצובת או בלתי קצובת, לרבות תביעות חיונות, נזקנות, הרמת מסך וארת תורת אחורית, שיפוט, עשיית עשר ולא במשפט, וזאת ייונגה או בכל עילית תביעה אחרת, בין אם חלף מועד פירעונים ובין אם טרם הגיע מועד פרעונים במועד כניסה לפקוק של רסוד זה.

1.2. **"החוות הפשותפים"** - כל החוות של רביע כחול כלפי הנשים המשותפים.

1.3. **"הסדר רבעה גהה"** - הסדר נשים בין רביע כחול לבין נשים הפיננסים כפי שיאושר בפרק 18975-05-16 או בכל הילך אחר, לרבות כל תיקן שיוכנס בו בעתיד.

הרחוב הנערב לבנקים ולחדרות ביטוח תאשראי - רביע כחול תפער את מלאו הרוב הנערב לבנקים כלפי הבנקים מערבים אשר על פי דיווח מידי של רביע כחול מיום 2.11.2015 עד כ- 300 מיליון ₪), וכן את הרוב הנערב לחדרות ביטוח האשראי אשר עמד על כ- 90 מיליון ₪), חכל כפurous בהסדר רביע כחול. עם כניסה של הסדר פשרה זו לתוקף יהול האשראי להלן: א) הרוב הנערב לבנקים וכן הרוב הנערב לחדרות ביטוח האשראי יופתח תובישות הרוב שתחישו הבנקים וחדרות ביטוח האשראי לאבנין מנה ו- ב) מונה תפער מתחום הנערב לבנקים וכן הרוב הנערב לחדרות ביטוח האשראי וחוות אלן ייחו באחריות בלעדית של רביע כחול. לרבע כחול לא וחתית זכות חזרה למגה ולקופת חנאמנים בקשר לתשלוט וחוזותה היל.

3. **תביעת ביטוח לאומי** - רביע כחול וחוות אחריות בלעדית לתשלוט חוב נטען שלא לביטוח לאומי (רחוב הנערב מחייבת הסדר נטען לאיזו בגין חצאים 2000-1999 ו-2004-2001, בגין מתנהל היל משפטית בבית-הדין לבודה, וכן חוב הנערב מחייבת הסדר לטען לאומי בגין חצאים 2008-2005, אשר בגין חוגשה השגה על ירי ורביע כחול). לרבע כחול לא וחתית זכות חזרה למגה ולקופת חנאמנים בקשר לתשלוט וג"ל.

4. **תגנית פרוביזור** - רביע כחול תשאג את קיומת חנאמנים בגין כל סכום שקופה חנאמנים תיאלי לשאת זו במועל לפי שיעור וחוזור עיגן מקופת הבנקים לנושי בגין ועל פי דין) מכוח תביעה שהגשו מושר פרוביזור ואחריהם בת א. 5-7-17359 (להלן: "תגנית פרוביזור"). אין בקשר בתסדר פשרה זו כי חקיקות זכות נלשוי למי בין החובאים באותה תביעה. רביע כחול מנהל בעגמה ועל חשבונה את חלכי תביעת פרוביזור בשנתו ובשנת מעתה. פגעה לא ותפשו בתביעת פרוביזור ללא הסכמת רביע כחול. לרבע כחול לא וחתית זכות חזרה לחייב נאמני זמנה בגין תשלומים שתשלוט מכהן טיעף זה ואף לא מכוח תשלומים אחרים ולשלוח שהאטץ רוגע כחול, ככל שחייב לשלוח. מכוח תגנית פרוביזור.

5. **הסדר כספי ותשלום איזון** - קופת חנאמנים תשלם לרבע כחול סך השווה לטכום זוחב הנערב לחדרות ביטוח ואישואגי בגין 30 מיליון ₪ ו- בוטשכת רכיבת שתתקבל בקופה חנאמנים בגין חסן ו-gil מהרכש חוגדרתו להלן, ככל שתתקבל התשלום לפי טיעף זה יבוצע עד ליום 1.2.2017 ואולם ככל שקופה חנאמנים תורל לשלוח תשלום זה או תלהנו קודם לכך או יוקדם ותשלום או חלקו למועד האפשרי.

- 3 -

6. **קופת פיצוחית** - רבע כחול תüberir לשילוח תבלגיות של הנאמנים את קופת הפיצוחיות של רבע כחול המונולג אצל כל חברה לביטוח בע"מ (קופת הפיצוחיות ישוא בקשה 22 בפרק 16-0-31163, ואשר חיורה בה עומדת על סך של כ- 2.3 מיליון ש"ח, כולל זכויות הרחיזנו לשאר תשלומיות).

7. **ויתור של רבע כחול על טענו ותביעת חוף** - החל ממועד כניסה לתקוף של הסדר זה, ובע כחול מיותרת ומוחלת כלפי סוכן והאמנים, באופן סופי ווחולט ובלי חור, על כל זכות, עלה, טענה, דרישות ותביעת, מכל מין וסוג שהוא (כספית או אחרה), שפקון בתקופה שקדמה למועד כניסה לתקוף של הסדר זה, לרבות בקשר עם חזרה הכתובת געלם, העמדת ערבות, דרכות ביןין וחוות נטעים כמפורט בתביעה החוב, שהגישה רבע כחול לחברת בום 24.02.2016 אשר תומך בולה וכוכ, והכל בגין אס הוכחות, עילות, טענות, דרישות ותביעות כאמור (במילאן או בחלקן) במסגרת הסדר זה ובן אם לא, בגין אם אין ידיעות במועד הסדר זה ובן אם לאו, בגין אם נקבע לביבק הילכים משפטים או אחרים ובן אם לאו. **לחותות טפק** – אין באמור בסעוף זה לעיל כזו לנזע מיתר הוראות הסדר זה ובכלל זהן מהתחייבות מגה והאמנים על פה.

8. **ויתור כלפי רבע כחול** - החל ממועד כניסה לתקוף של הסדר זה יתו רבע כחול וכל תאגיד בשליטתה (למעט רבע כחול נדל"ן בע"מ) פורומים באופן סופי ומוחלט ובלי חור, מכל תביעת ואו דרישות של מגה (או מי מטעמיה של מגה לרבות והאמנים או כל בעל תפקוד אחר שמשנה לפגה) או של מי מושי מגה (לרבות בין חזרה שעדרים, ספקים, בנים ואחרים, הכל במועדם של אל כמושי מגה) שמקורה בכל עילו שוויא שקדמי למועד כניסה לתקוף של הסדר זה. מגה וכי כלל נשי טגה (במיעודם של אל כמושי מגה) לא יחוו רשותם לנקוט בכל חלק נגד רבע כחול וכל תאגיד בשליטתה (למעט רבע כחול נדל"ן בע"מ) בגין כל עילו בגין התקופה שקדמה למועד כניסה לתקוף של הסדר זה.

בהתאם לאמור לעיל וambil לרשות מילויים ראמור לעיל, במועד כניסה לתקוף של הסדר זה יחוו כל היליכים שנקטו הנאמנים או מושי כלשהם על מגה כלפי רבע כחול בניתם משפט שון בפרק 16-0-31163 או רפי כל בית משפט אחר. בכלל זה יחוו כל תביעות בע"מ "אופציית ספקים" ש搖כלת בתסורו הנושם שחוש לרו מגה בהודש יולי בנתה 2016, בקשה לא-אור תבעת נזע שוגשנה נגד מגה ורבע כחול נטענה לחייב אטורה, וביקשות בעין טגנות עובדים של מגה כלפי רבע כחול.

9. אין בהסדר זה כזו לנזע או לטענו בזכויות הנאמנים ומגה, ככל שישו, לתבעו מושי מושה או בעיל שליטה במגה או בזע כחול וכך בכל תאגיד אחר). ואולם, מובהר בזאת כי הול מונולג כניסה לתקוף של הסדר זה ובע כחול וכל תאגיד בשליטה (למעט רבע כחול נדל"ן בע"מ) לא ישא וחוזאות כלשהן ולא יאלצו להשקיע משאבות כלשהן בגן תביעות שינויו והאמנים כאמור. לעזין זה מוסכם כי ככל שהעיקנות חלק מושאיו חנאמנים או מושי מגה יקנו, טען לזכות שמיוי (מו"דרתו לוזק), ולען משפטו כלשהו, לרבות משלוחה והודעת זו שליטה כלו רבע כחול וכל תאגיד בשליטה (למעט רבע כחול נדל"ן בע"מ) (להלן נק' "תביעת שינוי") כי או יחול מהוראות חבות:

A. הנאמנים בנסיבות קופת חסמים ישו (מורשת, או מוד עם דרישת של רבע כחול בכל חוצהה של רבע כחול וכל תאגיד בשליטה (למעט רבע כחול נדל"ן בע"מ) הנובעת מתביעת שמו של טען לזרות שמיוי כאמור לרבות הוצאות ניהול היליכי הגנה נגד תביעת שמיוי כאמור של טען לזרות שמיוי.

ב. הנאמנים באמצעות קיון הנאמנים ישאו בכל סכום שייפסק, אם ייפסק, נגד רבע כחול וכל תאנך בשילוחו (למעט רבע כחול נדלין בע"מ) כלפי טען לזכות שיפוי.

ג. הנאמנים ימסרו לרבע כחול מידע מלא על כל תבואה שותגש על ידם נגד טען לזכות שיפוי ורבע כחול תוגש להאמנים על כל הוועה או דרישת שוחמתה אליהם מטען לזכות שיפוי.

לענין זה "טען לזכות שיפוי" משמע כל מי שהוא בעל זכות (או עשוי להוות בעל זכות) חורה או שיפוי או השתתפות כלפי ורבע כחול וכל תאנך בשילוחו (למעט רבע כחול נדלין בע"מ), לרבות מכות התחיהות לשיפוי או מכוח התייבשות אוותה או פבוקו הדין.

10. געים משליפים - והשים המשותפים יפרע אוד רך מקופה נטני טגה באופן לרבע כחול היה מופערת מוחכות כפליפה. להושט המשותפים לא וריהה כל טענה או דרישת תבואה כלפי ורבע כחול בין חוכות המשותפים. בכלל זה החל ממועד כניסה לתקופת הסדר זה ורבע כחול לא וריהה עד מחייבותם כלפי הנושאים המשותפים בתרחינות כלשה. לפחות חסר טפק, לפחות ולקופת הנאמנים לא תהיה הזכות להזע כחול בקשר לתשלום לנושאים המשותפים כאמור לעיל. מגלי נגוע מע האמור לעיל התאמנים יריעע ברכביות הרוב של גענאות המשותפים ולושים המשותפים תבואה זכות ערורר בדי, וחינויידן (בחסיד או בפירות) לשושם המשותפים, בגין זכות המשותפים, יהיה בשעור של 100% ויפרע תוך 12 חודשים ממועד לתקופת הסדר זה. נאה ורבע כחול בתשלום כלשהו כלפי הנושאים המשותפים פאו שיעין כי ובקצת היליכים כלפי טגה, תשלום קופת הנאמנים לרבע כחול את הסכום בו מעאה ורבע כחול כאמור (בנוסף לסכום הקוב בערך 5 לעיל) וככל שתשלום שיוצעו לאחר תקימת הסכם זה על ידי ורבע כחול תאושר מראש על ידי הנאמנים, שלא יסרו סירוב בלא סביר לתשלומו.

11. ערבותות של רבע כחול ביחס לסכמי נדלין תמושךין ליגעת [בטענו זה ינפקוין] - לגבי ערבותות של רבע כחול למועד פשורי נכסים או חבות נזול של הנכסים או למועד צדדים שלישים תקשורים בנכיסים כגון רשותת להילן וחד: "ערבותות חמושין"] הול האמור להילן:

11.1. כאמור בסעיף 8 למסכם עיכת, חבות בין עיר קמעאות בע"מ (להלן: "הדרש") תארור את רבע כחול מעדיבות יזקסים, בכל הרגע לנכסים שיונזרו אליה כחול פרכיות מנה שהונם חלק מהמושכר לרוכש ובכמוף לחשוך עמו להילן: "הגסדים תמושכרים", וזאת תוך 12 חודשים ממועד כניסה לתקופת הסדר זה. בנסיבות שיעמידה רבע כחול לערבותות הנכסים יוחזרו אליה. כמו כן, הרכש ישפט את רבע בשיפוי מלא בגין כל סכום שיתגבע או ידרש מרבע כחול או שרבוג כחול תאייל לשפט נזון ערבותות הנכסים, בגין נכסים חמוטריה, בקשר עם חותמת שמנוע וודלמת ויכשה מון על ידי וווכש להילן: "פערת ותעבורתי" ואילך. ככל שהרכש לא יקיים את התחייבתו זו או יקוטר הרגעים תשפט את רבע כחול כאמור ותחיהות זו של קותת חסמים תיאא בתוקף י"ד ליום 1.7.2020 (וונגה ווילן) כל דרישת שיגמזר לטעמים עד אותו מועד (דרישות שהונזרו עד מועד בגין יכול לחשוך גם למסומה שלאהר אותו מונע). כמו כן משפט קותת והאמניש את רבע כחול בשיפוי מלא בגין כל סכום ייחבג או ידרש מרבע כחול או שרבוג כחול תאייל לשפט רגון ערבותות הנכסים, בגין נכסים חמוטריה, עד מועד ותעבורת.

11.2. בנוסף. כיפת הנאמנים תשגה את רבע כחול בשיפוי מלא בגין כל סכום שייתבע או ידרש

מרובע כחול או שרבוג כחול חאול' לשלם בגין ערביות הנכסיים, חכל נס לבני התקופה שמשמעותו מטען צו הקפהות הליכים ואילך (ללא הגבלין), בכל תזוגה לבסיסים שלא יונברו אל חורכש כחול מרכישת וגה.

3.11. כל שפנה או חורכש יחולק על הסכום שלפי הטענה של צד שלישי ורבוג כחול ערבה לו תשתף רבוג כחול נסלה עם חורכש או מונה וונקוט כל מיליה שבורה צו שפנדות חורכש או מונה וונקוט לדין פוראים.

3.11. אין באוצר בסעיף זה צו לורע מטענה רבוג כחול כי ערביות הנכסיים פקע או יפקע עם מכירת מונה לחרכש.

3.12. **רשויות ויחסיים שוטפים** – מובהר כי מסדר זה (זהותה החדדי על טענות זוירשות מאט רבוג כחול כלמי מונה ולוחפן) לא יהול על תשלומיים של רבוג כחול לשלם בגין תוי קנייה, ועל תשלומיים שוטפים של מונה לשלם לרבעוג כחול בגין ועקבת שידורי IT (באמנעות עבורי רבוג כחול וכן על תיבות שוטפים, ככל שישנם, של דוד אלון למגנה בגין פעולות מתזען חילוקות). כמו כן, חורכש, מונה, קופת חסמים (לפי מהותה העניין) יישאו בדרשות תשלומי ייחוי אחראים לדרישות אחרות (לרכבת הליכים שונים הקשורים והונבעים מאמל ובכלל זה השרות הלכתי יעיכול המיפוי כלפי רבוג כחול זאת רשות בגין נכסים בהם עשויה מונה שיינוש רבוג כחול ומונת ישתמי פעולות לפורד להערכה לפונה של הסכמי שכירות של טנפי רבוג כחול עד למס שכירות על הכל הכווץ בגין (ובכלל זה תשלומי ארונות, מים, אגרות יישוע, אגרות שליטה וביקורת תשלמיים בגין הנטים המשכרים). בואו שטגה ותאה בלביתם בטענה וענני רישוי שהוגש נגד את רבוג כחול בגין וחובים אל. תצדדים ישתמו בקשה עם תביעה בטענה וענני רישוי שהוגש נגד מונה ורבוג כחול באפוי לכך ישא בחתמי ביזות הנוגעת אליו בקשר להליכים אלו. תצדדים גם ידירו בינויים בעתידי את כל מקאוור בשיתוף ביפוי ומטפסים.

3.13. מען וסדר כל טפק ופורד זה לא מען ביחסו מונה וונקוט עם ריכוז כחול נדלי בע"מ וכל זכויות מגה וונקוט כלפי רבוג כחול נדלי בע"מ ככל שיטון וכן כל זכויות רבוג כחול נדלי (לפי מגה) שמרירות להם ואין ביחסו זה ופוגע או לגרוע כלל צעף, זכות או סעד שאש למו מצדדים אלו זה כלמי זה. תצדדים יוחלו משה ומונת בנותם לב על מנת לאפשר בתקודם האפשרי (קרוי לא יאוחר מיום 9.6.2016) לחסכנותם בדבר היחסים שבען מונה בגין רבוג כחול מדלן בע"מ.

3.14. אין בничם זו צו לנקנות זכויות לצדדים שלישים אלא אם נקבע במפורש אחרות ואין מסדר זה צו להזות וולאה בזכותו או טעה של צד שלישי.

3.15. נאשנו מונע לא יונברו לשאזר ורבוג כחול גוראמט.

3.16. **טען פשען, צו נגוי לתנאים: מטילים והאשברים תבאוב:** (1) חסכתת כל חנקיים הערבבים, ורבוג כחול, לשאזר פשורה וזה; (2) חסכתת כל חנקיים המערבים לא יאוחר מיום 26.5.2016 עד השעה 12:00; (3) אשאר חסזר זה על ידי בית המשפט בתיק פיריק 16-50-18975-18 ונתמוץ לתקוף של חסכתת בנקאית 83; (4) אשאר חסזר שיעונסו בו יהונאהות וושיטויה והדרושים נוכח האמור לעיל (לרכבת נשיאת רבוג כחול בחרוז חוטם כלמי חברות ביהם ונאלו אי) רמי שיסכוו בגין מושי וטגע כחול ורבוג כחול; (4)

- 6 -

אישור הטדור פשרו: זה ע"י בית המשפט בתים זה

הצדדים קייו רשות לוחר בדסכמה על תנאי מתלה שאינו מחייב על פי דין. היה והטור זה ולא ימס לתוכף נוכח או מילוי והנאים הסתלים כאמור לעיל או לא יהיה כל מוקף לאיזו מן ההוראות שבמסדר פשרה זו דלעיל וכן לא יזיה נטען זה נושא ויתור על פגעה או זכות של צד כלשהו או משום הנזאת או הסכמה או ויתור של צד כלשהו בסוגה של צד אחר ובכלל


ר' יוסי גבזאל טרבלסקי וועיד אחות נידס
טමינם לילין הקפאנעה הילכים של מנה


ר' אברהם אקרמן אחות נידס נס


תאודר דוד

נספח 2 – רשימת נושאים משותפים

1. עובדים (או עובדים לשעבר) של מגה.
2. מנכ"ל מגה לשעבר.
3. משלכרי נכסים (או משלכרים נכסים לשעבר) למגה.
4. נשים שהפנו דרישות או נקטו בהליכים משפטיים (לרבות תביעת חוב) או אוחזיות בפסק דין לפני מגה או רבוע כחול לרבות:
 - א. בנייני ישקו לבניין ומרקעין בע"מ.
 - ב. לודגיה דוטקס השקעות בע"מ.
 - ג. אוחזות ראשונים רובינשטיין.
 - ד. אוחזות הכפר חקרה לבניין בע"מ.
 - ה. קניון עיר ים.
 - ו. צמנטכל ניהול נכסים בע"מ.
 - ז. חוות היזכר – חיפה בע"מ.
 - ח. ועד הבית "בית הטילט".
5. רשותות לרבות בגין ארנונה ותשלומי חובה אחרים בגין נכסים בהם עשו או עשתה מגה שימוש.
6. בסיס החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ (בגין ביטוח אשראי של טפקים של מגה) רבוע כחול מסורה בגין התחייבות (מוגבלת).
7. כל ביטוח אשראי בע"מ (בגין ביטוח אשראי של טפקים של מגה) רבוע כחול מסורה בגין התחייבות (מוגבלת).
8. טפקים (לרבות של מוצרים או שירותים מסווג כלשהו) של מגה שבידיהם ערבות או התחייבות אחרת מאות רבוע כחול לחוב מגה כלפייהם.
9. רשות מס ערך מוסף.
10. מבתוות של פוליסות ביטוח חובות מעמידים הצד ג' של פעילות מגה.
11. מבקשים או תוביעים בתביעות ייצוגיות והליכים משפטיים שבינם מגה ורבוע כחול הן מшибות או נתבעות יחד לרבות:
 - א. ת"צ 13-11-27295 אלון רוזן ואח' נ' מגה קמעונאות בע"מ ואלון רבוע כחול ישראל בע"מ.
 - ב. ת"צ 14-01-29361 שלמה אטיאס ואח' נ' אלון רבוע כחול ישראל בע"מ מגה קמעונאות בע"מ ואח'.
 - ג. ת"צ 15-05-33702 סתיו אדרי נ' אלון רבוע כחול ומגה קמעונאות ואח'.
 - ד. ת"צ 16-02-13796 ציון צחי נתום נ' אלון החזקות ברבע כחול ישראל בע"מ.

נספח 3 – רשימת הבנקים הערביים

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 הנושאים הנפרדים

1. תביעה שהגיש מר פרוביזור – ת.א. 15-07-17359 פרוביזור ואח' נ' מנה קמעונאות בע"מ, אלון רבוע כחול ישראלי ואח'.
2. המוסד לביטוח לאומי - היליכים משפטיים מול המוסד לביטוח לאומי בגין השנים 1999 עד 2006.

שינחתמה ביום 17.6.2016

בחמץ' להסדר פשרה שנחתם ביום 26.5.2016 בין ת.א.א אקסטרה אחזקות בע"מ, לבין המאמנים להקפתה חליכים של מגה קמעות בע"מ (להלן: "הסדר הפשרה" ו- "הנאמנים"), ואשר אושר על ידי אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (להלן: "רבוע כחול"), מסכמים כל הצדדים הניל, יחד עם כל ביטוח אשראי בע"מ (להלן: "ככל") ובסח' החברה הישראלית אשראי בע"מ (להלן: "בסטח"; וככל ובסח' יחד - "ארגוני ביטוח האשראי") כדלקמן:

1. לכל המונחים להלן תהיה המשמעות שיש להם בהסדר הפשרה.
 2. תוספת זו תיננס לתקוף כאשר הסדר הפשרה יכנס לתקוף ובכלל זה כאשר יכנס לתקוף הסדר רבוע כחול, שהסדר הפשרה ותוספת זו יחוּ חלק בלתי נפרד ממנו ויאושרו כולם על ידי בית המשפט.
 3. הוראות הסדר הפשרה ישארו על כן, אלא אם תוקנו על ידי הוראות ותוספת זו במפורה.
 4. כל ובסח' נוגנות את הסכמתנו להוראות הסדר הפשרה הנוגעות אליהם, בכפוף לתיקונים ולתוספות המפורטות בתוספת זו.
 5. "החוב הערב לחברות ביטוח האשראי" אליו מתייחס הסדר הפשרה מורכב משני הסכומים הבאים:
 - א. חוב בסך של 55,635,069 ש"ל לבסטח (להלן: "החוב הנערב לבסטח");
 - ב. חוב בסך של 31,240,040 ש"ל לכל (להלן: "החוב הנערב לכלין";
(להלן יחד: "החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי")
 5. בנוסף לחוב הערב לחברות ביטוח האשראי, קיימות גם תביעות לחוב רגיל (שאיננו נערב ע"י רבוע כחול), בסכומים הבאים: תביעת חוב בסך של 62,823,936 ש"ל לבסטח (שאינה כוללת את רכיב החשתפות העצמית של המבוחחים); תביעת חוב בסך של 37,440,889 ש"ל לכל (אשר אינה כוללת את רכיב החשתפות העצמית של מבוחחה), שבגין הוראות הסדר הנעשים של מנה ביחס לושים רגילים.
 5. מובהר ומוכנס, כי הנאמנים ידקקו ויכריעו בתביעות החוב של הספקים המבוחחים ע"י חברות ביטוח האשראי (חכירות החוב ימנצאו לחברות ביטוח האשראי), וחברות ביטוח האשראי ימציאו לדי הנאמנים אישורים בדבר תשלומים, ששולמו על דן בפועל לספקים המבוחחים. החלטות החלטות ביחס לתביעות החוב של הספקים המבוחחים על ידי חברות ביטוח האשראי ישמשו ביטיס לחישוב החוב הערב והחוב הרגיל לחברות ביטוח האשראי וחתתאות הנורשות לסכומים אלה. ככל שייתברר כי החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי הנו מך יותר מהסכום הנקובים לעיל, יעדכן החוב הערב בהתאם להחלטות חלוטות בקשר לתביעות החוב והחפתה ובוגע על ידי הנאמנים במסגרת תשלומי הדיבידנד לחברות הביטוח בגין החוב הרגיל או בגין לבסטח - במסגרת תשלום החוב הנערב לבסטח, ככל הנណן..
 6. בעקבות בקשת כלל ובסח' חוא תפעל לכך כי המנגנון היהודי שיפורט להלן, יהווה חלק בלתי נפרד מהסדר החוב של רבוע כחול אשר יונא בפני בית המשפט ולפוי יקבע כי החוב הערב לחברות ביטוח האשראי יפרע על פי המנגנון המפורט להלן, החל המנגנון המופיע כאן ליום חתימת הסכם זה בחסדר החוב שהוגש ע"י רבוע כחול לביטוח המשפט (להסרת ספק כלל ובסח' אין מחויבות להסתכם להסדר רבוע כחול אלא אם יופיע ט המופיע להלן):
 - א. במועד ההשלמה של הסדר רבוע כחול ישולם על ידי רבוע כחול לבסטח וכל (יחד) סך של 30 מיליון ש"ל, כל אחת עפ"י חלקן היחסי בחוב הערב לחברות ביטוח האשראי.

ב. יתרת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי, שיקבע כאמור בסע' 5 ב לעיל ולאחר הפחתת התשלומים האמור בסעיף (א) לעיל (להלן: "יתרת החוב הנערב") תשולם לבסיסה וכל באופן הבא:

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

ו. ביחס לחוב הנערב לבסיסה: על אף האמור בסעיף 5 להסדר הפשרה, קופת הנאמנים תשלם לבסיסה (ולא לרבע כחול), במועד הנקבע בסעיף 5 להסדר הפשרה, סכום המשלים את הפרעון לבסיסה (כולל הסכום שהתקבל מתרבע הכספי) עד סך של 48,135,583 ש"ח (בכפוף להתאמות כמפורט בהמשך) בוגע לתביעות החוב), ואילו יתרת החוב הנערב לבסיסה, תופקד בתשכון נאמנות נפרד אשר יוגה על ידי הנאמנים ואשר מתוכו תיפרע לבסיסה בהתאם להוראות הסדר זה בכפוף לתשלומים לבבוסת בפועל. מילאה קופת הנאמנים אחר ההוראות האמורות בסעיף זה, אזי יהיה הדבר סילוק סופי ומוחלט של החוב הנערב לבסיסה.

ו. חלפו שבעה חודשים ממועד החשלמה של הסדר לרבע כחול וקופת הנאמנים לא שילמה את יתרת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי (או שילמה חלק בלבד מיתרת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי), אזי לרבע כחול תשלם באוטו מועד לכלל ולבסיסה (לרובות בדרך של הפקרת כספים בחשבון נאמנות כמפורט לעיל) את החלק של יתרת החוב הנערב שלא שולמה לבסיסה וכל על ידי קופת הנאמנים והכל בהתאם למפורט לעיל (להלן ייחד: "היתרת שלא שולמה"), לשם סילוק סופי ומוחלט של החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי. במקרה שכוה תשלם קופת הנאמנים לרבע כחול את היתירה שלא שולמה עד ליום 1.2.2017 ואולם ככל שקופת הנאמנים תוכל לשלם תשלום זה או חלקו קודם לכך כי יוקדם התשלומים או חלקו למועד האפשרי.

ו. לרבע כחול תהיה הזכות להקדמים ולשלם את יתרת החוב הנערב, כולה או חלקה, ובמקרה שזכה הנאמנים ישולם לרבע כחול את הסכומים ששילמה לרבע כחול כאמור, ממועדם הקבועים בסעיף 5 להסדר הפשרה, בתוספת ריבית כמפורט באוטו סעיף 5 עד מועד התשלומים.

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

ד. הוראות הסדר לרבע כחול הכל הקשור להענקת (ושחרורו) שעבוריים על מנתות לרבע נדלין וזור אלון לתבטחת החובות המוסדרים באוטו הסדר, יחולו גם על החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי.

7. מוסכם כי בכל הקשור לחוב הנערב לחברות ביטוח האשראי יחולו ההוראות הבאות חלף הוראות סעיפים 2 (א) 1 – 2 (ב) להסדר הפשרה:

א. עם תשלומים מלא החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי בהתאם להוראות דלעיל יופחת החוב הנערב לחברות ביטוח האשראי מהתביעות החוב שהגישי חברות ביטוח האשראי לנאמנים (להלן: "תביעות החוב").

אם נניחתו אך הסדר ההפוך למקורה. ריבוע כחול מופיע על וכוכבת גבש לבן כוון לקבילת כספים פאות בססמה וכלל מתחזק כספים אריסטה ולבן יונתן מוקהה פאה טלאו ותיכוון החתום.

עם כנסיו לונקו של הסדר הפשרו ינאו ההוראות שיפויו בחזרה רבעו חול כפופוט בעשוי א דלעיל בזאת סופי ומוחלט אונ כל חזקה של רבעו כחול כלוי כלוב ובסכת ולכלול ולבסכת לא יונזר כל דרישת או צוואה או תגועה כלוי רכע כחול, אלא בכוונה אותו הוראת. טבלי נזרע וחתחמיוכות רבעו חול הטופורות לעיל לעניין פירען החוב הגער להפרית ביטוח האשראי, גוסכם כי רבעו כחול לא מחייב אחראית בשום צורה ואונם לסכומים המוניים לבסתה ורכל פוכות ביבשות וחובם או בל פיקון שירוה טהן) ובהתאם אחראית לשאת בנסיבותים מחייב גביות החוב מחול אונ רם על הופם הומניטם. ובוצע על פי הדין ובהתאם להוראות הסדר הפשרה ותוקפתן זו.

ה-ג'רנדי-טרוגו', וא"ד אחד ג'נדי
ומומן להלן הפעאת ההיסטוריה של מגה

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ
ח.צ. 524012847

520012847 .x.n

הנני רבו כהן ז"ל כה"ג

נספח 2א

תחשיב שווי שוק

שוו לירבע כח		שוו שוק		שיעור ההדקה	נכז
שוו גבוה	מזהר	אמדן	שוו		
834	834	1,544	54%	בבונדל"ז*	
350	350	555	63.13%	זרזאל**	
30	30	38	78%	קבואה ב'	
10	10	10	100%	תקבובלים אלז'	
50	50		100%	תמוקן בחשבו	
1,274	1,274			ס"כ אמדן שוו כסים	
933	933			חוב פיננסי	
51	51			רבע נדל"ן	
30	30			כלל בסוח	
66	66			תוקף	
60	60			חוב לאלוין ישראל	
10	10			חובות שוטפים	
89	89			עלויות מסה מראומת	
160	65			תשולומי מזבחה והליך משפטים	
1,399	1,304			ס"כ אמדן המתביעות, מז'	
(126)	(31)			אומן NAV	

* זונגה כי עלות הקפקת הינה הדריל פוליה מעליות המטה המהוות ולקן לא נרשמה בgefro.

- אמדון שוו נכסים והתחביביות מעודכן משביע על NAV שלו בטווח של 31-126 מיליון ש"ח.
- יוזש כי חישוב ה-NAV מיצג את התוצאות הנזאות מההסכם בין המציג בין נאמני מגה המשדר את התההשבות בין תחרורה לנאמנים. על כן החשב ה-NAV אינו כולל את החישבות היחידות בין התרבנה והדירות בין התרבנה למגה הקיימות ללא ההסתכם הניל.

נספח 2ב

תחשיב החילוץ

ללא תלול הושם קותם שבדאי עזיבור בהנחה שהחוב בסך 500 מיליו ש"ח אשר ייעוד למוקור להטירה למגניות, ייגור בפועל ולא יוכר כחוב: שוג, התחזקתו שבדאי עזיבור מילויו, ש"ח אשר ייעוד למוקור להטירה למגניות, ייגור בפועל ולא יוכר כחוב:

הסוד	מצב ערב	חולפה א'	חולפה ב'
שוויחוב	שוויחוב	שוויחוב	שוויחוב
מילוי ש"ח	מיליאן ש"ח	מיליאן ש"ח	מיליאן ש"ח
60	60	60	60
30	0	0	110
0	0	0	110
90	60	170	170
60	60	60	60
30	0	0	*** ^{***} שוויחוב מוגן מחר
25	55		
115	115		
47,957,264	47,957,263	47,957,264	47,957,264
1,234	1,234	1,234	1,234
89,141,005	89,141,005	89,141,005	89,141,005
137,098,269	137,098,268	47,957,264	137,098,269
17,997,162	17,997,162	17,997,160	17,997,162
155,095,431	155,095,430	65,954,424	65,954,424
88.4%	88.4%	72.7%	88.4%
11.6%	11.6%	27.3%	11.6%
100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
3.3	7.2		3.3
שוויחוב מוגן מהתמורה לעיל השטייה			
*** ^{***} המרת החוב איננה מגדילה את יתרות הנכסים של החבורה. לפ"ז, לצורכי החישוב, הונחה כי ההמרה איננה מגדילה את יתרות הנכסים של החבורה. מילוי ש"ח מושלם 3 מיליאן ש"ח	*** ^{***} המרת החוב איננה מגדילה את יתרות הנכסים של החבורה. לפ"ז, לצורכי החישוב, הונחה כי ההמרה איננה מגדילה את יתרות הנכסים של החבורה. מילוי ש"ח מושלם 3 מיליאן ש"ח	*** ^{***} המרת החוב איננה מגדילה את יתרות הנכסים של החבורה. לפ"ז, לצורכי החישוב, הונחה כי ההמרה איננה מגדילה את יתרות הנכסים של החבורה. מילוי ש"ח מושלם 3 מיליאן ש"ח	*** ^{***} המרת החוב איננה מגדילה את יתרות הנכסים של החבורה. לפ"ז, לצורכי החישוב, הונחה כי ההמרה איננה מגדילה את יתרות הנכסים של החבורה. מילוי ש"ח מושלם 3 מיליאן ש"ח
מילוי ש"ח	מילוי ש"ח	מילוי ש"ח	מילוי ש"ח
81	81	81	81

המרת החוב אינה מגדילה את יתרות הונכים של הטעבה. להיפך, לצורך ההיישוב, הונחה כי המהמלה אינה מגדילה את שער ההבירה.

... בנהננה שפה לא-בראשית, שבליל אחד מתרחשת כלום. הרגע שפה לא-בראשית, הרגע שפה בראשית. ***

*** מחר המניה בבורסה המיצג שוו' החבורה בסל-כ



בית המשפט המחוזי מרכז-לוד

יום ראשון 19 יוני 2016

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

מספר בקשה (מספר הבקשה): **13**

טלפון מרכז מידע: 077-2703333

אישור על פתיחת בקשה

מצדقة על تسجيلطلب

ניתן אישור כי ביום (מצדך بهذا أنه في يوم) 20/06/2016 בשעה (بالساعة) 07:00 הוגשה בקשה מסוג (שם הבקשה) : כללית, לרבות הودעה מטעם החברה בדבר תיקון ההסדר המוצע לאישור באסיפה נושם ובקשה ליתן החלטה בבקשת הכינוס אסיפה נושם

בתיק (בقضיה) פר"ק 16-05-18975 אלון רבוע כחול ישראל בע"מ נ' ח.א. אקסטרה אחזקות בע"מ וACH .

מספר הבקשה הוא (מספר הבקשה): **13** .

בכל פניה לבית המשפט בנוגע לבקשת זו, יש לציין את מספר הבקשה.

כל מراجعة לمحكمة المتعلقة בבקשתך عليك أن תזכיר את מספר הבקשה.