



הצעות מעודכנות להסדר באפריקה ישראל השקעות ("החברה") - עדכון X:

(בהמשך לעדכונים VIII ו-IX מ-6.10.2019)

לפידות קפיטל ("הצעת לפידות")

י.ח. דמרי בנייה ופיתוח בע"מ ("הצעת דמרי")

6 באוקטובר, 2019

עדכונים מסחריים בהצעות לפידות ודמרי

■ **בהמשך להצעות דמרי מיום 6.10.2019 (שנכללה בעדכון VIII), עדכנה דמרי ב-6.10.2019 את הצעתה, כדלקמן:**

● הגדלת רכיב המזומן ב-11.5 מיליוני ₪ נוספים, כך שיעמוד על סך כולל של 861.5 מיליון ₪, במקום סך של 850 מיליוני ₪ (כפי שנכלל בעדכון VIII): 400 מיליוני ₪ ישולמו למחזיקים במועד ההסדר ו-461.5 מיליוני ₪ ישולמו בתוך 60 ימים ממועד ההסדר⁽¹⁾.

● בתוך ארבעה ימי עסקים ממועד האישור האינדיקטיבי של הצעת ההסדר, תפקיד דמרי סכום פיקדון נוסף של כ-46.2 מיליון ₪ (במקום הסך של 46 מיליוני ₪ כפי שנכלל בעדכון VIII, וזאת מעבר לסך של 35 מיליוני ₪), כך שסך הפיקדון הכולל יעמוד על כ-81.2 מיליוני ₪.

⁽¹⁾הצעת דמרי המעודכנת מ-6.10.19 (סעיף 3א. למכתב) כוללת, בין היתר: "...ככל שעל אף האמור, עלה טענה כלשהי של איזה מגורמי הרגולציה ביחס לאי עמידת הצעת הסדר בהוראות "חוק הריכוזיות", תשתף פעולה מרשתנו עם הנאמנים ותעשה את הפעולות הנדרשות לשם ביצוע התאמות להצעת ההסדר, באופן אשר יאפשר את ביצוע ההסדר (לרבות כך כי ככל שהדבר יידרש תסכים מרשתנו להקדמת התשלום השני)".

השוואה - הצעות לפידות ודמרי המעודכנות

להלן השוואה בין אומדני השווי של הצעות לפידות ודמרי המעודכנות מיום 6.10.2019: ☐

תמורות (מיליוני ₪)		
הצעת דמרי המעודכנת 6.10.2019	הצעת לפידות המעודכנת 6.10.2019	
תמורות מהמציעות		
861.5	861.5	סה"כ מזומנים
תמורות אחרות ממקורות החברה		
361.8	361.8	מזומן בקופת החברה
-80.0	-80.0	השארית מזומנים בחברה (הפרשות וחשיפות)
13.0	13.0	מזומן קרקע סביון
183.6	183.6	מזומן מפעיל
8.0	8.0	תמורות מנכסים שונים
486.4	486.4	סה"כ תמורות ממקורות החברה
1,347.9	1,347.9	סה"כ תמורות
פיקדון להבטחת ההצעות		
81.18	81.18	

תשומת לב המחזיקים להודעות שפרסמו כל אחת מהמציעות לעניין מקורות המימון ויכולת הפירעון למימון הצעתן. יודגש כי השפעת רכיב זה אינה מובאת בחשבון בהשוואה המוצגת לעיל. ☐

הגבלת אחריות

- הנתונים במסמך זה מבוססים על מידע ציבורי כפי שפורסם על ידי החברה וע"י המציעים השונים. מסגרת מסמך זה אינה כוללת בדיקה בלתי תלויה ו/או אימות של הנתונים כאמור. לאור זאת, מסמך זה לא יחשב ולא יהווה אישור לנכונותם, שלמותם או דיוקם של נתונים אלה. חשוב להדגיש כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתחזיות ו/או האמירות הצופות פני העתיד, כתוצאה מגורמים שונים.
- המידע המופיע להלן הוא מידע חלקי בלבד שלא מתיימר כלל לתאר את ההצעות במלואן. אין בשום אופן לראות במידע להלן משום תחליף לקריאת ההצעות במלואן.
- השווי הפיננסי של תמורות ההסדר השונות למחזיקי אגרות החוב המוצגות במסמך זה, לא בהכרח ישקף את השוויים המוצגים והוא יושפע גם מכוחות השוק בו ייסחרו ניירות הערך שינתנו למחזיקים במסגרת ההסדר, כמו גם מתנאי ניירות הערך השונים.
- המידע האמור עשוי להשתנות באופנים מגוונים לאור מידע שיתקבל או לאור אירועים שיקרו בעתיד.
- Baker Tilly הינה היועצת הכלכלית לנאמן מחזיקי אגרות החוב אפריקה ישראל השקעות סדרות כו' ו-כז'.



**Now,
for tomorrow**