

# קבוצת דלק בע"מ

("החברה")

16 ביוני, 2020

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ  
רחוב אחוזת בית 2  
תל-אביב  
באמצעות מגנ"א

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
רחוב כנפי נשרים 22  
ירושלים  
באמצעות מגנ"א

א.ג.נ.,

## הנדון: דוח משלים לדוח לזימון אסיפות מחזיקי אגרות החוב של החברה לאישור תיקון שטרי הנאמנות

בהמשך לאמור בדוחות המיידיים של החברה מהימים 14.6.2020, 15.6.2020 ו-16.6.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-061782, 2020-01-062244, ו-2020-01-062382, בהתאמה) בדבר הצעה מחייבת של החברה לתיקון שטרי הנאמנות של אגרות החוב של החברה ופרטים משלימים בקשר עם אסיפות מחזיקי אגרות החוב לתיקון שטרי הנאמנות, החברה מתכבדת להשלים כדלקמן:

- (1) מצ"ב כנספת א' לדיווח זה הצעה מחייבת מעודכנת לתיקון שטרי הנאמנות של החברה אשר גובשה במסגרת משא ומתן עם הנאמנים למחזיקי אגרות החוב, נציגות מחזיקי אגרות החוב ויועציהם שהנה בתוקף עד ליום 18.06.2020 (להלן: "ההצעה המעודכנת"). בהצעה המעודכנת סומנו כל התוספות והשינויים לעומת ההצעה שפורסמה ביום 14.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-061782).
- (2) החברה מעדכנת כי הסכם הקונסורציום המצויין בסעיף 3.1.5 להצעה המעודכנת נחתם הערב על ידי החברה וצפוי להיחתם מחר בבוקר על ידי יתר הצדדים ולכשייחתם על ידי כל הצדדים, החברה תפרסם דוח מיידית משלים אליו יצורפו נספח 3.1.5 להצעה המעודכנת וכמו כן יצורף נספח 3.1.5 א' להצעה המעודכנת.
- (3) מצ"ב כנספת ב' לדיווח זה נספח 3.1.6 להצעה המעודכנת אשר תוקן. בנספח 3.1.6 המצ"ב לדיווח זה סומנו כל התוספות והשינויים לעומת נספח 3.1.6 שפורסם על ידי החברה ביום 15.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062244). ההסכם נשוא נספח 3.1.6 להצעה המעודכנת נחתם על ידי החברה והמלווה צפויה להוסיף חתימתה מחר בבוקר והחברה תפרסם דוח מיידית משלים לכשייחתם על ידי כל הצדדים.
- (4) בהתאם לכתב ההסכמה בין החברה, דלק מערכות אנרגיה בע"מ ו- DKL Investments Limited (להלן יחד: "החברות") מול הבנקים אשר נחתם היום ופרטיו העיקריים פורטו בדוח המיידית של החברה מיום 4 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-057492), ולדיווח המיידית של החברה מהיום, יום שלישי 16.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062382), החברה מעדכנת בזאת את פירוט האירועים העיקריים שנקבעו בכתב ההסכמה מול הבנקים שבקורותם כל אחד מהבנקים יהיה רשאי לבטל את הקפאת המצב, ולנקוט את כל האמצעים העומדים לרשותו על פי המסמכים עליהם חתמו החברות ועל פי כל דין, לרבות להעמיד את כל חובות והתחייבויות החברות כלפיו לפירעון מידי ולפעול לאלתר למימוש השעבוד ומימוש יחידות ההשתתפות:

- א. אם החברות לא תפרענה למי מהבנקים סכום כלשהו שהגיע מועד פירעונו לפי לוח הסילוקין המקורי שנקבע באיזה ממסמכי האשראי ו/או שהן חייבות בתשלומן על פי איזה ממסמכי האשראי עליהן הן חתומות ולא תיקן בתוך הזמן הקבוע בכתב ההסכמה.
- ב. אם החברות (ו/או מי מהן) תפרנה התחייבות כלשהי מהתחייבויותיהן על פי כתב ההסכמה ו/או על פי אגרת חוב ו/או הסכם הנאמנות ו/או על פי ההצעה המחייבת לתיקון שטרי הנאמנות של אגרות החוב של החברה שפרסמה החברה בדיווח מיום 14.6.2020 ("המתווה לחיזוק בטחונות") ו/או התחייבות כלפי בנק זר שהעמיד הלוואה בסך 50 מיליון אירו לחברה בת המובטחת בערבויות ואשר החברה ודלק אנרגיה התחייבו במסגרת החתימה על כתב ההסכמה ליתן לו שעבוד שלילי על יחידות השתתפות חופשיות שבבעלותן. נקבעה בכתב ההסכמה תקופה לתיקון ההפרה האמורה.
- ג. אם נושה של מי מהחברות (שאיננו נושה מובטח של מי מהן) הגיש כנגד מי מהן בקשה לפתיחה בהליכי חדלות פירעון וזו לא נמחקה או נדחתה בתקופה שהוסכמה בכתב ההסכמה, או (ב) אם נושה מובטח של מי מהחברות הגיש כנגד מי מהן בקשה לפתיחה בהליכי חדלות פירעון או (ג) אם התקבלה על ידי רשות מוסמכת כלשהי החלטה על פתיחה בהליכי חדלות פירעון כנגד מי מהן או אם מי מהחברות החליטה לנקוט בעצמה בהליכי חדלות פירעון, כהגדרתם בכתב ההסכמה.
- ד. אם התקבלה החלטה באסיפת מחזיקי אגרות חוב מסדרה כלשהי של החברה להעמיד את החוב כלפיהם, או כל חלק ממנו, לפירעון מידי או אם המתווה לחיזוק ביטחונות בוטל על ידי מחזיקי אגרות החוב.
- ה. אם שווי יחידת השתתפות ירד מתחת לשער הקבוע בכתב ההסכמה ויחס הביטחונות (LTV) כהגדרתו בכתב ההסכמה יהא נמוך מהקבוע בכתב ההסכמה.
- ו. אם יתברר לבנקים, כי מצג או הצהרה כלשהם מהמצגים או מהצהרות על פי מסמכי כתב הסכמה אינם נכונים או אינם מדויקים או אינם שלמים, והכל באופן שיש בו לפגוע בשעבוד על מניות "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ ;
- ז. אם הוגשה בקשה לעיקול זמני או יוטל עיקול זמני או קבוע על הרכוש המשועבד בהתאם להוראות כתב ההסכמה ובקשה כאמור או צו כאמור לא נמחקו או בוטלו תוך תקופה שנקבעה בכתב ההסכמה.
- ח. אם מי מהבנקים הודיע על ביטול הקפאת המצב כתוצאה מהתרחשות אחד או יותר מהאירועים המפורטים לעיל.

בכבוד רב,

**קבוצת דלק בע"מ**

ע"י: עידן וולס, מנכ"ל

ליאורה פרט לוין, יועמ"ש ראשית ומזכירת החברה

## נספח א' –

הצעה מחייבת מעודכנת לתיקון שטרי הנאמנות

## תיקון לשטר הנאמנות מיום

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום \_\_ בחודש \_\_\_\_\_, 2020

**בין :** קבוצת דלק בע"מ

מרחוב שדרות אבא אבן 19, הרצליה

טלפון : 09-8638444

פקס : 09-8854955

(להלן : "החברה")

מצד אחד ;

**ל בין :** \_\_\_\_\_ בע"מ

מרחוב \_\_\_\_\_

טלפון : \_\_\_\_\_

פקס : \_\_\_\_\_

(להלן : "הנאמן")

מצד שני ;

**הואיל :** והחברה התקשרה ביום \_\_\_\_\_ בשטר נאמנות עם הנאמן, בנוגע לתנאי אגרות החוב (סדרה \_\_') של החברה (השטר על נספחיו ותיקוניו, יחד : "שטר הנאמנות המקורי") ;

**והואיל :** וביום \_\_\_\_\_ הציעה החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה \_\_') ("מחזיקי אגרות החוב") תיקון לשטר הנאמנות המקורי, כמפורט במסמך זה על נספחיו ("תיקון השטר" או "תיקון שטר") ; וכן הציעה החברה במועד האמור תיקונים גם ליתר שטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרות יג, יח, יט, כב, לא, לג ו- לד) [הערה : למחוק את הסדרה נשוא שטר הנאמנות המקורי] של החברה ("הסדרות האחרות" ; ו- "שטרי הנאמנות האחרים") כמפורט במסמך זה להלן על נספחיו ("תיקוני השטרות האחרים") ;

**והואיל :** וביום \_\_\_\_\_, 2020 ("מועד האישור") אישרה אסיפת מחזיקי אגרות החוב את תיקון השטר והורתה לנאמן לחתום על תיקון השטר ; וכן אישרה עד למועד האישור כל אחת מאסיפות מחזיקי אגרות החוב של הסדרות האחרות של החברה את תיקון השטר הרלבנטי לה מבין תיקוני השטרות האחרים והורתה לנאמן שלה לחתום על השטר הרלבנטי לה ;

**לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן :**

1. **כניסה לתוקף** – תיקון השטר נכנס לתוקף במועד האישור<sup>1</sup>. תנאי מתלה לכניסתו לתוקף של התיקון במועד האישור מפורט בסעיף 9.4 להלן, בקשר עם מתווה הבנקים (כהגדרת מונח זה בסעיף 9 להלן); וכן בסעיף 3.1.5 בקשר להסכם עם בנק מזרחי וקונסורציום המממנים; וכן בסעיף 3.1.6 בקשר עם ההסכם עם המממנים של הנכס בהרצליה. התיקון לשטר ומתווה הבנקים יכנסו לתוקף בו זמנית.

## 2. גיוס הון –

2.1 החברה מתחייבת לגייס הון, במזומן, במועדים ובסכומים המפורטים להלן בסעיף 2.1 זה. ככל שהחברה לא תגייס הון<sup>2</sup>, במזומן, במועדים ובסכומים כמפורט להלן, תקום לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב עילת העמדה לפירעון מיידי של חוב החברה כלפיהם וכן עילה למימוש כל הבטחות שהוענקו לנאמן להבטחת התחייבויות החברה.

- 2.1.1 עד ליום 31.5.2020 יגויס הון במזומן בסכום של 200 מיליון ₪;
- 2.1.2 עד ליום 30.7.2020 יגויס הון במזומן בסכום נוסף של 100 מיליון ₪;
- 2.1.3 עד ליום 15.12.2020 יגויס הון במזומן בסכום נוסף של 150 מיליון ₪.
- 2.1.4 עד ליום 8.4.2021 יגויס הון במזומן בסכום נוסף של 50 מיליון ₪.

מובהר כי בכל מקרה שבו עד למועד מבין המועדים הנקובים בס"ק 2.1.1-2.1.4 לעיל, לא גויס בפועל מלוא סכום המזומן הנקוב לצידו של אותו מועד, תקום בגין כך לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב עילה להעמדת חוב החברה כלפיהם לפירעון מיידי וכן עילה למימוש כל הבטחות שהוענקו לנאמנים להבטחת התחייבויות החברה. על אף האמור, אם עד ליום 31.5.2020 גויס בפועל סכום מזומן של לפחות 100 מיליון ₪, אך פחות מ- 200 מיליון ₪ (ההפרש בין הסכום שגויס ל- 200 מיליון ₪ יכונה "**הסכום החסר**"), ובנוסף הסכום החסר יגויס עד ליום 30.7.2020 (בנוסף לסכום שעל החברה לגייס על פי סעיף 2.1.2 לעיל עד יום 30.7.2020; כך שבפועל על פי ס"ק 2.1.1 ו- 2.1.2 לעיל גויס הון במזומן לחברה עד ליום 30.7.2020 בסך כולל של 300 מיליון ₪), אזי במקרה כזה לא תקום לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב עילה לפירעון מיידי בגין אי עמידה ביעד הגיוס שנקבע ליום 31.5.2020<sup>3</sup>.

מובהר כי איחור בביצוע איזו מן ההתחייבויות הקבועות בסעיף 2 זה לעיל במועדה, בפרק זמן של לכל היותר 3 ימי עסקים, לא יחשב הפרה של אותה התחייבות.

2.2 גיוסי ההון יתבצעו או באופן של הצעה בדרך של זכויות לבעלי מניות החברה לרכישת מניות של החברה, או אופציות לרכישת מניות של החברה או הנפקת הון רגילה, ובלבד שבכל מועד מן המועדים בסעיף 2.1 לעיל יתקבל בחברה בפועל הסכום הכספי הנקוב לצידו.

<sup>1</sup> החברה תחתום על תיקון השטר במועד האישור ותמסור באותו מועד העתק חתום לנאמן; הנאמן ישלים חתימתו במועד האישור וימסור אז העתק חתום לחברה. הצעת החברה לתיקון שטר הנאמנות כמפורט במסמך זה תעמוד בתוקפה עד ליום 18.6.2020 וככל שלא תאושר על ידי מחזיקי אגרות החוב עד למועד האמור, תיפקע.

<sup>2</sup> מובהר כי לעניין תיקון השטר – "גיוס הון" אינו כולל גיוס כנגד הנפקת ניירות ערך שהחברה חייבת או עשויה ביוזמתה לפדות אותם או לשלם תשלום כלשהו בגינם (למעט חלוקת דיבידנד, ככל שזו מותרת לחברה).

<sup>3</sup> בפועל גייסה החברה על פי סעיף 2.1.1. לעיל סכום מזומן של כ-137 מיליון ₪, ובהתאם התחייבות החברה על פי סעיף 2.1.2 לעיל הינה לגיוס הון במזומן בסכום נוסף של כ-163 מיליון ₪.

3.1 החברה מתחייבת כי החל ממועד האישור ועד שיחלפו 7 ימים מן המועד שבו פרסמה החברה דיווח מיידי לפיו התקיים התנאי המפקיע (כהגדרתו להלן) ("התקופה הקובעת"), היא וכל תאגיד פרטי בשליטתה (לא כולל דלק קידוחים – שותפות מוגבלת ("דלק קידוחים") ותאגידים פרטיים בשליטתה)<sup>4</sup> - (1) לא ישעבדו נכסים (ובכלל זאת לא ישעבדו מחדש נכסים משועבדים שישתחררו מן השעבודים, וכן לא יגדילו את החוב המובטח בשעבודים קיימים נכון למועד פרסום תיקון השטר) ולא יסכימו להסבה או המחאה של שעבודים קיימים על נכסים נכון למועד פרסום תיקון השטר; וכן - (2) לא יעניקו ערבויות מכל מין וסוג (למעט ערבויות במהלך העסקים הרגיל של החברה, שלא לטובת נושים פיננסיים, בהיקף שאינו עולה במצטבר בגין כל התקופה הקובעת, על סך כולל של 10,000,000 ₪), ואולם התחייבות זו לא תחול על -

- 3.1.1 השעבודים המוענקים על פי תיקון שטר זה;
- 3.1.2 שעבודים שיעניקו, וכן ערבויות והתחייבויות שיפוי שימסרו DKL Investments Limited או כל תאגיד בשליטתה (יחד: "תאגידי איתקה") לטובת איזה מתאגידי איתקה או נושיהם;
- 3.1.3 שעבודים שיעניקו, וכן ערבויות והתחייבויות שיפוי שימסרו דלק, חברת הדלק הישראלית בע"מ ("דלק ישראל") וכל תאגיד בשליטת דלק ישראל (יחד: "תאגידי דלק ישראל") לטובת איזה מתאגידי דלק ישראל או נושיהם.
- 3.1.4 שעבוד על 176,072,204 יחידות השתתפות של דלק קידוחים המצויות בבעלותן של החברות קבוצת דלק בע"מ, דלק מערכות אנרגיה בע"מ ודלק ניהול קידוחים (1993) בע"מ ("דלק ניהול קידוחים") (ומהוות נכון למועד פרסום תיקון השטר 15% מסך כלל יחידות השתתפות דלק קידוחים)<sup>5</sup>, ובלבד שיתקיימו שני אלו: (1) קודם ו/או בד בבד עם שעבוד כמות כל שהיא של היחידות האמורות, כולן או חלקן (בס"ק זה - "היחידות שישועבדו"), תגייס החברה הון במזומן, וזאת כגיוס סכום נוסף על ידי החברה מעבר להתחייבותה של החברה לגייס הון במזומן בהתאם להוראות סעיף 2 לעיל ולשאר הוראות תיקון השטר המחייבות גיוס הון (מובהר כי התחייבות זו לגיוס הון תחול בכל עת שהחברה תקבל מימון נוסף בגין אותן יחידות שישועבדו, באופן שיובטח כי כנגד כל מימון שהתקבל בגין היחידות גויס במקביל הון במזומן), באופן שהיקף ההון הכולל במזומן שיתקבל בחברה עד למועד שעבוד היחידות שישועבדו, במסגרת גיוס הון כאמור בס"ק זה, בצירוף היקף המימון שיתקבל בחברה במזומן כנגד שעבוד היחידות שישועבדו, יעמוד על סך כולל מצטבר השווה לתוצאת המכפלה של (i) כמות היחידות שישועבדו, ב- (ii) ממוצע של שערי הנעילה בבורסה בתל אביב של יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים ב-30 ימי המסחר הרצופים שקדמו למועד גיוס ההון האמור; (2) סכומי ההון שיגויסו כאמור וכן המימון או כל תקבול שיתקבל בקשר עם שעבודן של היחידות כאמור, ישמשו לפירעון החובות הקיימים למועד פרסום תיקון שטר זה כלפי בנקים המובטחים ביחידות השתתפות של דלק קידוחים, לפירעון חובות למחזיקי אגרות החוב של החברה או לפירעון חובות והתחייבויות קיימים למועד פרסום תיקון השטר של דלק מערכות אנרגיה בע"מ ("דלק אנרגיה") שקיימת למלווה עילה לדרוש אותם, וכן להשתתפות בהנפקת זכויות של דלק קידוחים (ובלבד שחלק יחסי מהיחידות שיוקצו

<sup>4</sup> לעניין תיקון שטר זה – "שליטה" – כהגדרתה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. החברה מאשרת כי אין כל תאגיד בשליטת דלק קידוחים אשר יש לה בו זכויות נוספות מעבר לזכויותיה העקיפות באותו תאגיד דרך החזקתה בדלק קידוחים למעט ים תטיס בע"מ. <sup>5</sup> להסרת ספק מובהר כי קודם להתקיימות תנאי המינימום (כהגדרתו בסעיף 7 להלן) לא תשועבדנה מכוח סעיף זה יחידות השתתפות של דלק קידוחים מעבר לכמות יחידות השתתפות דלק קידוחים אשר אינן משועבדות נכון למועד פרסום תיקון שטר זה.

בגין כך, בהתאם לשיעור היחסי של היחידות המשועבדות לנאמנים מתוך כלל היחידות שבעלות הקבוצה, ישועבדו לטובת הנאמנים).

3.1.5 שעבודים מסוימים לטובת בנק מזרחי וקונסורציום המממנים כמפורט בנספח 3.1.5, וזאת בהתאם ובכפוף לתנאים המפורטים בנספח 3.1.5 הכולל תמצית ההסכם בו בכוונת החברה להתקשר עם בנק מזרחי וקונסורציום המממנים ("הסכם הקונסורציום"). חתימת הסכם הקונסורציום עד ליום 17.6.2020 ופרסום דיווח מיידי בגין כך עד ליום 17.6.2020 מהווה תנאי מתלה לכניסתו לתוקף של תיקון זה. כמו כן מצ"ב כנספח 3.1.5 לתיקון השטר, תמצית אישור בנק מזרחי טפחות בע"מ כפי שנמסר לחברה בחודש יוני, 2020 בקשר עם יחידות השתתפות דלק קידוחים.

3.1.6 שעבודים מסוימים לטובת המממנים של הנכס בהרצליה (בניין משרדים) כמפורט בנספח 3.1.6, וזאת בהתאם ובכפוף לתנאים המפורטים בנספח 3.1.6 הכולל תמצית ההסכם בו בכוונת החברה להתקשר עם המממנים האמורים ("הסכם מממן הרצליה"). חתימת הסכם מממן הרצליה עד ליום 17.6.2020 ופרסום דיווח מיידי בגין כך עד ליום 17.6.2020 מהווה תנאי מתלה לכניסתו לתוקף של תיקון זה.

החברה תמסור לנאמן בתוך 7 ימים ממועד פרסום הדוחות הרבעוניים והשנתיים של החברה אישור נושא משרה בכיר של החברה, בכתב, בדבר מילוי כל ההתחייבויות המפורטות בסעיף 3.1 לעיל.

3.2 לעניין תיקון השטר - "התנאי המפקיע" משמע כי התקיימו, יחד, באותו מועד, כל התנאים הבאים:

3.2.1 ההון העצמי של החברה<sup>6</sup> כפי שהופיע בדוחות הכספיים האחרונים (השנתיים או הרבעוניים) שפרסמה החברה, וכן בדוחות שפורסמו ברבעון קודם לכן, עלה על הגבוה מבין: (א) 2.8 מיליארד ₪ פחות כל סכום במזומן שהחברה תגייס כהון מעבר לסכומים שיגויסו לאחר פרסום תיקון השטר לפי סעיף 2 לעיל; ו – (ב) 2.1 מיליארד ש"ח. ואולם – לצורך התקיימות התנאי המפקיע לעניין ביצוע חלוקה כמפורט בסעיף 11.6(ii) להלן, ההון העצמי האמור לא יפחת מסך של 3 מיליארד ₪ לאחר ביצוע החלוקה (לרבות דיבידנד או רכישת מניות עצמית).

3.2.2 היחס בין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן כפי שמופיעים בדוחות הכספיים הנפרדים (סולו) האחרונים (השנתיים או הרבעוניים) שפרסמה החברה, וכן כפי שמופיעים בדוחות שפורסמו ברבעון קודם לכן, לא יפחת משיעור של 22.5%.

3.2.3 הדירוג האחרון של אגרות החוב של החברה הוא לפחות דירוג של A לפי סולם הדירוג של מעלות S&P.

עם התקיים התנאי המפקיע תמסור החברה לנאמן אישור חתום על ידי נושא משרה בכיר בחברה כי התנאי המפקיע התקיים והמפרט את הבסיס המלא להתקיימות התנאי וכל פרט נדרש וכן תפרסם דיווח מיידי בדבר התקיימות התנאי המפקיע.

<sup>6</sup> בתיקון שטר זה ההון העצמי משמע ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, ללא זכויות מיעוט, כהגדרתו בכללי חשבונאות מקובלים.

#### 4. איסור הקדמת תשלומים - .4

4.1 החברה מתחייבת כי בתקופה הקובעת היא וכל תאגיד פרטי בשליטתה (לא כולל דלק קידוחים ותאגידים פרטיים בשליטתה) לא ישלמו לנושה כלשהו תשלום במועד המוקדם מהמועד הקבוע לביצועו על פי לוח הסילוקין הקבוע בהתקשרות עם אותו נושה, כפי שהיא קיימת נכון למועד פרסום תיקון השטר.

4.2 ההתחייבות בסעיף 4.1 לעיל לא תחול על –

4.2.1 הקדמת תשלומים לבנקים הרלבנטיים (כהגדרתם להלן), ובלבד שככל שלחברה או לתאגיד בשליטתה, עומדת הזכות בהתאם למתווה הבנקים לשיחרור יחידות השתתפות של דלק קידוחים כנגד ביצוע תשלום כאמור, הרי שהיחידות שניתנות לשיחרור כאמור, ישוחררו כנגד ביצוע התשלום ויועברו לחשבון הנאמנים המשועבד להם ("חשבון הנאמנים") ככל שקמה להם הזכות לכך על פי תיקון שטר זה.

4.2.2 הקדמות תשלומים שיבוצעו על ידי איזה מתאגדי איתקה למי מנושיהם, או על ידי איזה מתאגדי דלק ישראל למי מנושיהם.

4.2.3 ביצוע התשלומים הנזכרים בסעיפים 5.2 ו- 5.3 להלן (בכפוף לתנאים המופיעים באותם סעיפים).

4.2.4 פירעון מלוא ההלוואה המובטחת בבניין המשרדים של החברה בהרצליה אך ורק מתקבולים בגין מכירת הבניין או נטילת מימון מחדש בגין הבניין בתנאים הבאים. במקרה של פירעון ההלוואה בדרך של קבלת הלוואה חדשה, היא תבוצע בתנאי שוק מקובלים לנכס מסוג זה, ובלבד ש- (1) לא תינתן כל בטוחה או ערבות נוספת להבטחת ההלוואה החדשה מעבר לבטוחות המבטיחות כיום את ההלוואה הקיימת ("הבטוחות להלוואה"); וכן- (2) יוצר וירשם שעבוד שני לטובת הנאמנים בגין הבטוחות להלוואה, כשהוא נחות לשעבוד הראשון בגין<sup>7</sup>. החברה תפעל על מנת לקבל את אישור המלווה ליצירה ורישום של שעבוד שני כאמור, אך מוסכם בזאת כי ככל שחורף ניסיונות החברה, לא יסכים הגוף המממן, בעל השעבוד הראשון, על מתן שעבוד שני לטובת הנאמנים - החברה לא תחשב כמי שהפרה את התחייבותה. כמו כן מוסכם כי אם יוותר עודף ממכירת הבניין (על פני תשלום ההלוואה המובטחת בבניין) אזי עודף זה יופקד בחשבון הנאמנים, וישמש לתשלום למחזיקי אגרות החוב בהתאם ללוחות הסילוקין (בכפוף להוראות נספח האיזון במקרה של אירוע חדלות).

החברה תמסור לנאמנים בתוך 7 ימים ממועד פרסום הדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים של החברה אישור נושא משרה בכיר של החברה, בכתב, בדבר מילוי כל ההתחייבויות המפורטות בסעיף 4 זה. מובהר כי אין בתיקון שטר זה כדי למנוע מן החברה לבצע פעולות אשר ביצוען אינו עומד בסתירה לאמור בתיקון שטר זה ואינו מהווה הפרה של הוראות תיקון שטר זה.

#### 5. הגבלות בקשר עם תאגידי איתקה - .5

5.1 החברה מתחייבת כי בתקופה הקובעת היא וכל תאגיד פרטי בשליטתה (למעט דלק קידוחים, תאגידים פרטיים בשליטתה ותאגידי איתקה) לא יעבירו כספים (לרבות על דרך הלוואה), או נכס אחר כלשהו, לתאגיד מתאגידי איתקה ו/או לטובת מי מנושיו ו/או לפרעון חובו; לא יטלו כל התחייבות בנוגע לתאגידי איתקה או פעילותם או חובותיהם או התחייבויותיהם; לא ימסרו ערבות

<sup>7</sup> במסגרת השעבוד השני יכול וייקבע כי הנאמנים לא יהיו רשאים להתנגד למימוש השעבוד הראשון וכן כי לא יהיו רשאים לממש את השעבוד השני אלא לאחר פירעון החוב המובטח בשעבוד ראשון או בהסכמת בעל השעבוד הראשון, לפי המוקדם.

לצד ג' בנוגע לחובות או להתחייבויות תאגידי איתקה; ובכל הנוגע לתשלומים ל – BNP PARIBAS ("BNP") ול- Nomura International PLC ("נמורה") ניתן יהיה לבצעם אך ורק בהתאם ובכפוף להוראות הבאות בסעיף 5 זה:

5.2 ההתחייבות בסעיף 5.1 לעיל לא תחול על ביצוע תשלומים שהחברה רשאית לשלם לנמורה על פי הוראה מפורשת בתיקון שטר זה וכן על תשלום שהחברה או דלק אנרגיה תהיינה חייבות לשלם לנמורה מכוח ערבותן לנמורה על פי תנאי הסכמי המימון הקיימים (בנוסף הערבות וההסכמים כפי שהוא נכון ליום 30.4.2020), ובלבד שתימסר הודעה על כל תשלום כאמור בכתב לנאמן לפחות 7 ימים מראש, בצירוף נימוקים מפורטים מכוחם קמה החובה לביצוע התשלום.

5.3 ההתחייבות בסעיף 5.1 לעיל לא תחול על ביצוע תשלום ל- BNP על ידי תאגידי איתקה או שהחברה תהיה חייבת לשלם ל- BNP מכוח ערבותה ל- BNP על פי תנאי הסכמי המימון הקיימים (בנוסף הערבות וההסכמים כפי שהוא נכון ליום 30.4.2020), ובלבד שתימסר הודעה על כך בכתב לנאמן לפחות 75 ימים מראש, בצירוף נימוקים מפורטים מכוחם קמה החובה לביצוע התשלום.

5.4 על אף האמור בסעיף 4 לעיל, החברה תהא רשאית לבצע פירעון מוקדם ל- BNP בסך, אשר יחד עם כלל הסכומים שהחברה רשאית לשלם לפי סעיף 5.3 לעיל, יעמוד על 50 מיליון דולר ארה"ב<sup>8</sup> ובלבד שהתקיימו כל התנאים הבאים: (א) קודם לכן או בד בבד עם ביצוע התשלום ל- BNP שועבדו לטובת הנאמנים 469,525,877 מיחידות ההשתתפות של דלק קידוחים, המהוות 40% מיחידות ההשתתפות של דלק קידוחים למועד פרסום תיקון השטר, וכן - להסרת ספק - החברה עמדה בכל התחייבויותיה ליצירת ורישום שעבודים על-פי תיקון שטר זה; (ב) קודם לכן או בד בבד התקבלו מלוא התמורות ממכירת תמלוגי העל של כריש תנן ואלו שולמו כמפורט בסעיף 6 להלן; (ג) המקור לתשלום ל- BNP הינו מיתרת התקבולים ממכירת מניות דלק ישראל ככל שתיוותר לאחר שימוש בתקבולי המכירה לשם פרעון חובות הבנקים הרלבנטיים כהגדרתם בסעיף 9 להלן כפי שחובות אלה מפורטים בנספח ו' לתיקון שטר זה, ו/או מדיבידנד שמקורו בדלק ישראל שיחולק בפועל לאחר פרעון מלוא החובות לבנקים הרלבנטיים; מובהר כי ככל שמלוא החובות כלפי הבנקים הרלבנטיים כמפורט בנספח ו' לתיקון שטר זה נפרעו, ותמורות מכירת תמלוגי העל של כריש-תנן התקבלו (כולן או חלקן) במקביל או רק לאחר מכן, אזי - על אף האמור בסעיף זה לעיל ועל אף האמור בסעיף 6.1.5(2)(ב)(1) להלן - המקור לתשלום ל- BNP הנזכר ברישא לסעיף 5.4 זה, יהיה התמורות ממכירת תמלוגי העל של כריש ותנן, ויתרת התמורות ממכירת תמלוגי העל של כריש ותנן תשמש כולה בהתאם להוראות סעיף 6.1.5(2)(ב)(2) להלן; (ד) החברה עמדה בהתחייבויותיה לגייס הון במזומן בסך של 300 מיליון ₪ כמפורט בסעיף 2.1.1 ו- 2.1.2 לעיל; (ה) לא קמה עד למועד התשלום ל- BNP עילה לפירעון מידי לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב.

5.5 על אף האמור בסעיף 4 לעיל, החברה תהיה רשאית לבצע תשלומים נוספים ל- BNP, בכפוף לכך שקודם לכן או בד בבד עם ביצוע תשלומים כאמור תגייס החברה הון במזומן בהיקף השווה להיקף התשלום ל- BNP, וזאת כגיוס סכום נוסף על ידי החברה מעבר להתחייבותה של החברה לגייס הון במזומן בהתאם להוראות סעיף 2 לעיל ולשאר הוראות תיקון השטר המחייבות גיוס הון.

5.6 מבלי לגרוע מן האמור לעיל, החברה מתחייבת כי תנאי למחזור הלוואת BNP הינו הסרתה וסילוקה של ערבות החברה בקשר עם חוב זה (בין הקיים ובין לאחר המיחזור). אין באמור כדי למנוע מ- BNP למכור או להמחות את זכויותיה על פי הסכם ההלוואה (עם הזכויות מכח ערבות החברה) ככל שעל פי ההסכם הקיים עמה (בנוסחו נכון ליום 1.4.2020) עומדת לה הזכות לכך ללא שהיא נדרשת לשם כך לקבל את הסכמת או אישור החברה ומי מתאגידי איתקה.

5.7 על אף האמור בסעיף 5 זה לעיל, החברה תהא רשאית להעביר בכל שנה, החל ממועד האישור, סך של עד 2 מיליון ₪ במצטבר לשנה, ל- DKL Investments Limited, לצורך תשלום הוצאות יועצים ונותני שירותים, לרבות לצורך הכנת הדוחות הכספיים. סכומים שיועברו כאמור, ייחשבו כהוצאות

<sup>8</sup> מובהר - כי אין באמור כדי להגביל את היקף הסכומים עליהם חלות הוראות סעיף 5.3.

הנהלה וכלליות של החברה באותה שנה לצורך חישוב סכומי המקסימום המותרים לחברה על פי סעיף 11.6 להלן.

## 6. שעבודים לטובת הנאמנים –

החברה מתחייבת כי בתוך 30 ימים ממועד האישור, אך בכל מקרה לפני או בד בבד עם רישום השעבודים על פי נספח 3.1.5 ו- 3.1.6 לתיקון השטר, יוצרו וירשמו לטובת הנאמן, יחד עם הנאמנים של הסדרות האחרות (כולם יחד: "הנאמנים"), עבור מחזיקי אגרות החוב מן הסדרות של כל אחד מהנאמנים, שעבודים ראשוניים בדרגה, ללא הגבלה בסכום, על כל הנכסים הבאים (על הפירות מהם והזכויות הנלוות להם<sup>9</sup>), וזאת להבטחת כלל התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות המקורי (כפי שהוא מתוקן על פי תיקון השטר) ועל פי שטרי הנאמנות האחרים (כפי שהם מתוקנים על פי תיקוני השטרות האחרים) (יחד: "ההתחייבויות המובטחות"). כן מתחייבת החברה כי השעבוד לטובת הנאמנים בגין יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים המפורט בסעיף 6.1.1 להלן יוצר וירשם לפני או בד בבד עם רישום השעבוד על מניות דלק ישראל לטובת הבנקים הרלבנטיים כמפורט בסעיף 9 להלן. על אף האמור בסעיף 6 לעיל, רישום השעבוד על מניות רציו על פי נספח 3.1.5 ורישום השעבוד על סכום המזומן על פי נספח 3.1.6 לתיקון השטר יוכלו להתבצע בד בבד עם רישום השעבוד לטובת הנאמנים בגין יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים המפורט בסעיף 6.1.1 להלן, אף שיתר השעבודים טרם נרשמו.

6.1.1 126,040,739 יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים שבבעלות דלק אנרגיה, המהוות כ- 10.7% מכלל יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים, אשר אינן משועבדות נכון למועד פרסום תיקון שטר זה על ידי החברה. החברה מצהירה כי דלק קידוחים לא חבה לה או לתאגיד בשליטתה חוב כספי מהותי כלשהו<sup>10</sup>.

6.1.2 כל המניות והזכויות שבבעלות החברה או שבבעלות תאגידים בשליטתה בתאגידים הבאים; וכן כל הזכויות של החברה או של תאגידים בשליטתה כלפי התאגידים הבאים לרבות הזכויות מכוח הלוואות לאותם תאגידים:

א. דלק אנרגיה;

ב. דלק השקעות פיננסיות 2012, שותפות מוגבלת ("דלק השקעות פיננסיות");

ג. DKL Investments Limited - על אף האמור, שעבוד זה יירשם סמוך לאחר פקיעת התחייבות החברה כלפי נמורה לשעבוד שלילי על נכס זה; החברה תמסור לנאמנים אישור נושא משרה, בכתב, עם פקיעת ההתחייבות לשעבוד שלילי כאמור בס"ק ג' זה;

ד. בהתייחס לחברת דלק פטרוליום בע"מ –

a. תשועבד לנאמנים בתוך 7 ימי עסקים ממועד האישור זכותה של דלק פטרוליום בע"מ לקבלת יתרת התמורה בגין מכירת 100% מניות דלק ישראל, ככל שתיוותר לאחר שתמורת המכירה תשולם לבנקים הרלבנטיים כמפורט בתיקון השטר, לרבות ל BNP בכפוף לתנאי הוראות סעיף 5.4 לעיל (יתרת התמורה, ככל שתיוותר כזו, תופקד בחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם);

<sup>9</sup> "הזכויות הנלוות" משמען: כל הזכויות הנלוות ו/או שינבעו מהנכסים המשועבדים, לרבות: (א) כל הדיבידנדים שיחולקו במזומן או בעין והזכות לקבלם; (ב) כל המניות, האופציות, הנכסים, הכספים, מניות הטבה, יחידות ההשתתפות, זכויות קדימה או הזכויות מכל מין וסוג שיגיעו או שיופקו מפעם לפעם בגין או במקום הנכסים המשועבדים (לעיל ולהלן: "הזכויות הנוספות"), כולן או חלקן; וכל הזכויות, האופציות, הנכסים, הכספים, מניות הטבה, יחידות ההשתתפות, זכויות קדימה או הזכויות מכל מין וסוג בגין או מכוח הזכויות הנוספות; (ג) כל הזכויות הנובעות מהנכסים המשועבדים כלפי צדדים שלישיים לרבות מכוח תקנוני התאגידים שהזכויות בהם או במניותיהם או ביחידות ההשתתפות בהם משועבדות ו/או כל הסכם אחר.

<sup>10</sup> אין באמור כדי לגרוע מטענות החברה במסגרת ת"א 11675-01-19 המתבררות בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

b. ישועבדו לנאמנים, בתוך 7 ימי עסקים ממועד שנפרעו מלוא החובות כלפי הבנקים הרלבנטיים כפי שחובות אלו מפורטים בנספח ו' לתיקון שטר זה (ככל שפרעון כאמור לא בוצע מתמורות מכירת מניות דלק ישראל, והן נותרו בבעלות דלק פטרוליום) - 100% ממניות דלק ישראל שבבעלות דלק פטרוליום, וכל הזכויות מכוח הלוואות שהעמידה החברה וכל תאגיד בשליטתה לדלק ישראל.

החברה מצהירה כי לדלק פטרוליום בע"מ אין כל נכס או זכות זולת אחזקתה ב- 100% מניות דלק ישראל ונכסים לא מהותיים נוספים כמפורט בדוחותיה הכספיים השנתיים לשנת 2019.

החברה מצהירה כי לדלק ניהול קידוחים (1993) בע"מ ("דלק ניהול קידוחים") אין כל נכס זולת אחזקה ב- 5.6% יחידות השתתפות דלק קידוחים ונכסים לא מהותיים נוספים כמפורט בדוחותיה הכספיים השנתיים לשנת 2019.

6.1.3 כלל זכויות החברה והתאגידים הפרטיים בשליטתה (למעט תאגידי איתקה, תאגידי דלק ישראל, דלק קידוחים וכל תאגיד פרטי בשליטתה (להלן כולם יחד: "התאגידים המוחרגים")) מכוח הלוואות שהועמדו על ידן לחברה או למי מהתאגידים הפרטיים בשליטתה, בהתאם לפירוט ההלוואות בנספח א' לתיקון שטר זה. החברה מצהירה כי זולת המפורט בנספח האמור לא קיימות כל הלוואות בין חברתיות נוספות<sup>11</sup>. עוד מצהירה החברה כי התאגידים המוחרגים לא העמידו כל הלוואה לחברה או למי מהתאגידים הפרטיים בשליטתה (הצהרה זו לא תחול על הלוואות שהעמיד מי מהתאגידים מוחרגים לתאגיד בשליטתו).

6.1.4 כל נכסי דלק השקעות פיננסיות (לרבות אגרות החוב והמניות המוחזקות על ידה).

6.1.5 כל הזכויות של החברה ודלק אנרגיה לתמלוגי העל בקשר עם מאגר לויתן<sup>12</sup>, וכן כל הזכויות החוזיות של החברה ודלק אנרגיה (לרבות הזכויות לקבלת כספים מכל מין וסוג) על פי הסכם מכר מיום 25 במאי 2020 כפי שדווח על ידי החברה ביום 25 במאי 2020 ("הסכם המכר") למכירת הזכויות של החברה ודלק אנרגיה לתמלוגי העל בקשר עם מאגרי כריש ותנין (יחד: "זכויות תמלוגי העל")<sup>13</sup>.

כמו כן, ככל שהסכם המכר יגיע לסיומו מכל סיבה (לרבות במקרה של משלוח הודעת ביטול על ידי מי מהצדדים לו, או במקרה שביצעו לא יושלם לפי פרק הזמן שנקבע בו), מבלי שעסקת העברת הזכויות בתמלוג העל בקשר עם כריש תנין תושלם על פי הוראות הסכם המכר, החברה תמסור בגין כך דיווח מייד, וכמו כן החברה ודלק אנרגיה יצרו וירשמו לטובת הנאמנים ומחזיקי אגרות החוב שעבוד על מלוא הזכויות של החברה ודלק אנרגיה לתמלוגי העל בקשר עם מאגרי כריש ותנין (שעבוד כאמור יחתם ויוגש לרשם החברות בתוך 7 ימי עסקים ממועד סיום הסכם המכר כאמור לעיל, ובד בבד תגיש החברה בקשה לאישור הממונה על ענייני הנפט לשעבוד זה ותפעל לקבלתו בהקדם האפשרי).

החברה תהיה רשאית -

<sup>11</sup> מובהר שחלק מההלוואות הנ"ל הועמדו לחברות נטולות נכסים ו/או אינן צפויות להיפרע. כמו כן מובהר, כי בהתאם להוראות הסכם ההלוואה שהועמדה על ידי BNP, בנוסחו כפי שהוא נכון ליום 1.4.2020 (ללא כל עדכון או תוספת לו לאחר המועד האמור) - ההלוואות שהועמדו לתאגידי איתקה נחותות להלוואה שהועמדה על ידי BNP (המסמכים שמעגנים את הנחיתות יצורפו למסמכי השעבוד).

<sup>12</sup> שעבוד שירשם ברשם החברות במועד המפורט לגבי יתר השעבודים, כאמור ברישא לסעיף 6 זה, ובמקביל תוגש בקשה לאישור הממונה על ענייני הנפט לשעבוד כאמור והחברה תפעל כמיטב יכולתה לקבלת אישור זה בהקדם האפשרי, שקבלתו מהווה תנאי לכניסת השעבוד לתוקף. מובהר כי אישור הממונה עשוי להתקבל גם לאחר המועד הנ"ל של רישום השעבוד.

<sup>13</sup> תמלוגים מדלק קידוחים, בקשר עם מאגרי לויתן, כריש ותנין, כפי שנקבעו בהסכם העברת הזכויות משנת 1993 בין דלק אנרגיה ודלק ישראל לבין דלק ניהול קידוחים. לחברה ולדלק אנרגיה אין כל זכות נוספת מכל מין וסוג בקשר עם המאגרים האמורים זולת כמפורט בהסכם העברת הזכויות האמור משנת 1993.

(1) למכור את זכויות תמלוגי העל בכריש ותנין כנגד תמורה שאינה נמוכה מסך של 300 מליון ₪; וכן (2) תהיה רשאית לאגח את זכויות תמלוגי העל בלויתן כנגד קבלת מימון בסך שאינו נמוך מסך של 600 מליון ₪ ו/או למכור את הזכויות לתמלוגים אלו לפי שיקול דעתה, בערך כלכלי נאות בהתחשב בסכום המינימום שנקבע למקרה של איגוח.

במקרה שכזה –

(א) יוסר השעבוד לטובת הנאמנים על הזכויות הנמכרות או מאגחות כאמור לעיל;  
(ב) החברה מתחייבת כי התקבולים (נטו, לאחר מס) בגין מכירת תמלוגי העל מכריש תנין ישמשו אך ורק לשם –

(1) עד 75% מהתקבולים כאמור ישמשו לביצוע תשלומים לצורך פירעון חובות החברה ודלק אנרגיה לבנקים הרלבנטיים (כהגדרת מונח זה בסעיף 9.1 (פרו-רטה ביניהם) כנגד שחרור מן השעבוד של יחידות השתתפות של דלק קידוחים ששועבדו להבטחת החובות כאמור (ככל ששועבדו) ככל שלחברה עומדת הזכות על פי מתווה הבנקים לשחרור יחידות השתתפות כאמור, והעברה בדבד (באותו יום) של יחידות ההשתתפות האמורות לנאמנים (כחלק מהשעבוד לטובתם);

(2) יתרת התקבולים כאמור ("סכום פקדון כריש תנין") תשמש לפירעון החובות למחזיקי אגרות החוב של החברה מכלל סדרות אגרות החוב של החברה, על פי לוח הסילוקין, כאשר תחילה יפרע החוב הראשון למי מן הסדרות על פני ציר הזמן, ואח"כ לזה שאחריו על פני ציר הזמן, וכך הלאה עד שיסתיים סכום פקדון כריש תנין; הכל בכפוף לנספח האיזון לתיקון שטר זה אשר לאחר מועד האישור יצורף על ידי הנאמנים כנספח לתיקון שטר זה<sup>14</sup> ("נספח האיזון") במקרה של אירוע חדלות כהגדרתו להלן, ולצורך כך יופקד סכום פקדון כריש תנין בחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם<sup>15</sup>;

(ג) כל התקבולים בגין המכירה או האיגוח של תמלוגי העל מלויתן ("סכום פקדון לויתן") ישמשו לפירעון החובות למחזיקי אגרות החוב על פי לוח הסילוקין הקיים (תחילה יפרע החוב הראשון למי מן הסדרות, על פני ציר הזמן, ואח"כ לזה שאחריו על פני ציר הזמן, וכך הלאה עד שיסתיים סכום פקדון לויתן; הכל בכפוף לנספח האיזון במקרה של אירוע חדלות), ולצורך כך יופקד סכום פקדון לויתן בחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם.

לעניין תיקון שטר זה ולעניין נספח האיזון – "אירוע חדלות" – משמע - המועד המוקדם ביותר שבו יתרחש אחד או יותר מבין האירועים להלן - (1) החברה לא עמדה באיזה מהתשלומים (קרן או ריבית) לאיזו מהסדרות; או - (2) חוב החברה כלפי איזו מן הסדרות הועמד כדין לפירעון מיד; או - (3) איזה מן הנאמנים נקט כדין בהליכי מימוש שעבוד; או - (4) ניתן צו לפתיחת הליכים כנגד החברה או שמונה לחברה נאמן לפי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח 2018 (ו/או לפי כל חוק דומה לו או שיבוא במקומו).

<sup>14</sup> נוסח נספח האיזון ימסר לחברה על ידי הנאמנים לאחר מועד האישור, ללא שתהא לחברה כל זכות או סמכות להתערב בתוכנו או נוסחו של נספח האיזון, והחברה נותנת בזאת הסכמתה מראש לנספח האיזון שיימסר כאמור על ידי הנאמנים.

<sup>15</sup> ראו לעניין זה הוראות סעיף 5.4(ג') סיפא, למקרה שחלק מתמורות מכירת כריש תנין ישמשו לפירעון ל BNP הנוכח בסעיף 5.4 לעיל, שאז היתרה תשמש במלואה לפירעון למחזיקי אגרות החוב לפי ס"ק זה. מובהר בהתייחס לתמורות כריש תנין שעל פי תיקון שטר זה אמורות לשמש בפועל לתשלום לבנקים הרלבנטיים, כי אלו יועברו לחשבון החברה ולא לחשבון המשועבד לנאמנים, ובדבד תמסור החברה לנאמנים אישור נושא משרה, בכתב, המפרט את הסכום שנותר בחשבון החברה כאמור, ומאשר שסכום זה ישמש במלואו לפירעון החובות לבנקים הרלבנטיים בהתאם להוראות תיקון שטר זה.

כל זכויות החברה וכל תאגיד פרטי בשליטתה (למעט התאגידים המוחזרים) להחזר ההלוואות שהועמדו על ידן לצדדים שלישיים שאינם בשליטת החברה (לרבות הלוואות מוכר שהועמדו על ידן) ("הלוואות לצדדי ג'"), כמפורט בנספח ב'<sup>16</sup>.

החברה מצהירה כי זולת ההלוואות המפורטות בנספח האמור לא קיימות הלוואות נוספות לצדדי ג'.

מובהר כי החברה לא תשעבד לנאמנים את זכויותיה בניירות ערך סחירים המוחזקים על ידה במועד האישור של החברות דלק תמלוגים (2012) בע"מ ורציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת, בשווי כולל של כ- 140 מיליון ₪ (נכון ליום 1.5.2020), ואולם להסרת ספק ניירות ערך אלו לא ישועבדו לכל צד ג' אחר (למעט שעבוד לטובת בנק מזרחי וקונסורציום הבנקים המממנים בהתאם ובכפוף להוראות נספח 3.1.5 לתיקון שטר זה), והחברה מתחייבת כי התמורה בעת מימושם (ככל שלא תשמש לרכישת ניירות ערך סחירים אחרים בהתאם להוראות תיקון שטר זה) וכל פירות מהם (כולל דיבידנדים) ישמשו במלואם אך ורק לשם פרעון חובות החברה ודלק אנרגיה לבנקים להם משועבדות יחידות השתתפות של דלק קידוחים ולמחזיקי אגרות החוב מן הסדרות השונות וכן להוצאות שוטפות של החברה.

החברה מתחייבת לעניין תיקון שטר זה כי כספי החברה והתאגידים הפרטיים בשליטתה, (למעט תאגיד דלק ישראל, דלק קידוחים וחברות בשליטתה ותאגיד איתקה), וכן נכסי החברה כגון ניירות ערך סחירים, לא יופקדו בחשבונות בבנקים או מוסדות פיננסיים אחרים, הנושים בחברה או במי מהתאגידים בשליטתה (להסרת ספק, בתוך 14 יום ממועד האישור יועברו כל הכספים וניירות הערך הסחירים האמורים לחשבונות של בנקים שאינם נושים בחברה או במי מהתאגידים בשליטתה, וימסר לנאמנים, בד בבד, אישור נושא משרה בכיר בחברה, בכתב, בדבר השלמת ביצוע האמור). האמור לא יחול ביחס ל – (1) יחידות דלק השתתפות של דלק קידוחים המשועבדות למועד זה, כל עוד לא שוחררו מן השעבוד האמור; (2) שעבוד ני"ע או כספים שיופקדו בחשבון בנק אשר יעמיד אשראי לחברה לאחר התקופה הקובעת, ובלבד שאלו ישועבדו במלואם, עם הפקדתם בחשבון, להבטחת אותו אשראי בלבד.

#### 7. **שעבוד לנאמנים של יחידות השתתפות דלק קידוחים שישחררו מהשעבוד לבנקים -**

החברה מתחייבת כי בגין כל יחידות השתתפות בדלק קידוחים אשר נכון למועד פרסום תיקון שטר זה מצויות בבעלות החברה או דלק אנרגיה, ומשועבדות לטובת הבנקים, יווצרו וירשמו לטובת הנאמנים עבור מחזיקי אגרות החוב מן הסדרות של כל אחד מהנאמנים, שעבודים ראשוניים בדרגה, ללא הגבלה בסכום (לרבות על כל נכס קשור ביחידות האמורות, והפירות מהם והזכויות הנלוות להם), וזאת מיד כאשר התקיימו התנאים (על פי מתווה הבנקים כאמור בסעיף 9 להלן) לפקיעתו או להסרתו של שעבוד על יחידות אלו (כולן או חלקן) לטובת איזה מן הבנקים, או לשחרורן מן השעבוד כאמור, או במועד בו שעבוד כאמור הוסר, לפי המוקדם ("מועד שחרור היחידות מהבנקים"). שעבודים אלו ישמשו להבטחת כלל התחייבויות המובטחות.

על אף כל האמור בתיקון זה מובהר כי התחייבות החברה לשעבד יחידות השתתפות דלק קידוחים נוספות לטובת הנאמנים על פי תיקון זה תסתיים במועד שבו הכמות הכוללת של יחידות השתתפות בדלק קידוחים המשועבדות לנאמנים תעמוד על 469,525,877 יחידות השתתפות של דלק קידוחים בנות 1 ₪

<sup>16</sup> יובהר כי החברה לא תיצור או תרשום כל בטוחה על פי דין זר או במרשמים מחוץ לישראל בקשר עם זכויותיה להחזר ההלוואות אלו, וכי ייתכן ויש בכך כדי לפגום בתקפות השעבוד וביכולת לממשו.

ע.נ. כל אחת, שנכון למועד חתימת תיקון זה מהוות 40% מסך כלל יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים ("תנאי המינימום").

נספח ג' להסכם זה ("נספח מנגנון השעבודים") מתאר את תמצית ההוראות שסוכמו בין החברה, דלק אנרגיה ו- DKL Investments Limited לבין הבנקים הרלבנטיים ואחרים, לצורך הבטחת הענקת ורישום השעבוד לטובת הנאמנים בגין יחידות ההשתתפות בדלק קידוחים על פי סעיף 7 זה. על אף כל האמור לעיל ולהלן בתיקון שטר זה, החברה מתחייבת כי כל תשלום שיבוצע במועד מסויים ("המועד הרלבנטי") על חשבון חובות החברה כלפי הבנקים הרלבנטיים ("התשלום הרלבנטי") יבוצע אך ורק במישרין על ידי נאמן הבטוחות אשר ימונה על פי מתווה הבנקים (כהגדרת מונח זה בסעיף 9.2 להלן) ("נאמן הבטוחות"), אשר יעבירו לבנקים הרלבנטיים כנגד – (1) שחרור בד בבד של יחידות השתתפות דלק קידוחים המשועבדות לאותם בנקים רלבנטיים, בתנאים והיקף כמפורט בהסכמים עם הבנקים הרלבנטיים כפי שהם מעודכנים במתווה הבנקים, והעברתן על ידי הבנקים הרלבנטיים לידי נאמן הבטוחות במועד הרלבנטי; וכן (2) העברתן במועד הרלבנטי של יחידות ההשתתפות האמורות שהשתחררו מן השעבוד, על ידי נאמן הבטוחות לחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם. להסרת ספק – יבוצע לבנקים הרלבנטיים כל תשלום רלבנטי על ידי החברה או על ידי כל צד ג' אחר (לרבות אך לא רק – על ידי כל תאגיד שלחברה יש בו זכויות, או על ידי בעל תפקיד ככל שימונה למניות דלק ישראל שתועבדנה לטובת הבנקים הרלבנטיים).

החברה מתחייבת כי עד ולא יאוחר מיום 30.10.2020<sup>17</sup> ייווצרו וירשמו על פי תיקון שטר זה על ידי החברה ו/או תאגידים בשליטתה, לטובת הנאמנים עבור מחזיקי אגרות החוב מן הסדרות של כל אחד מהנאמנים, שעבודים ראשוניים בדרגה, ללא הגבלה בסכום, בגין 469,525,877 יחידות השתתפות של דלק קידוחים בנות 1 ש"ח. כ"א אשר נכון למועד חתימת תיקון זה מהוות 40% מסך כלל יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים (להסרת ספק, באופן שעם קיום התחייבות החברה על פי פסקה זו, ייחשב תנאי המינימום ככזה שהתקיים).

החל מיום 1.1.2022, ובלבד שהתקיים תנאי המינימום והחברה עומדת בכל התחייבויותיה על פי שטרי הנאמנות של הסדרות השונות (על תיקוניהן) ולא קמה עילה לפירעון מיידי לאיזו מסדרות אגרות החוב של החברה – לפי בקשת החברה, ישוחררו מהשעבוד לטובת הנאמנים 70,428,881 יחידות השתתפות, שנכון למועד חתימת תיקון זה מהוות 6% מסך כלל יחידות השתתפות של דלק קידוחים, לשם שעבודן, בד בבד, לצד ג' על מנת לקבל ממנו מימון, כך שלאחר שחרור כלל היחידות הניתנות לשחרור כאמור יישארו משועבדות לטובת הנאמנים 399,096,995 יחידות השתתפות שלמועד חתימת תיקון זה מהוות 34% מיחידות השתתפות דלק קידוחים, ובלבד ש – (1) כלל המימון שיתקבל בקשר עם שעבודן של יחידות ההשתתפות האמורות, יועבר במישרין לחשבון הנאמנים וישמש כבטוחה לחוב החברה למחזיקי אגרות החוב של הסדרות השונות, וישולם למחזיקי אגרות החוב (לפי לוח הסילוקין, בכפוף להוראות נספח האיזון במקרה של אירוע חדלות); (2) קודם ו/או בד בבד עם שעבוד יחידות כאמור, כולן או חלקן (בס"ק זה – "היחידות שישוחררו"), תגייס החברה הון במזומן, וזאת כגיוס סכום נוסף על ידי החברה מעבר להתחייבותה של החברה לגייס הון במזומן בהתאם להוראות סעיף 2 לעיל ולשאר הוראות תיקון השטר המחייבות גיוס הון (מובהר כי התחייבות זו לגיוס הון תחול בכל עת שהחברה תקבל מימון נוסף בגין אותן יחידות שישועבדו, באופן שיובטח כי כנגד כל מימון שהתקבל בגין היחידות גויס במקביל הון במזומן), באופן שהיקף ההון הכולל במזומן שיתקבל בחברה עד למועד שעבוד היחידות שישוחררו, במסגרת גיוס הון כאמור בס"ק זה, בצירוף היקף המימון שיתקבל בחברה במזומן כנגד שעבוד היחידות שישוחררו, יעמוד על סך כולל מצטבר השווה לתוצאת המכפלה של (i) כמות היחידות שישוחררו, ב- (ii)

<sup>17</sup> מובהר כי איחור של לכל היותר 3 ימי עסקים, לא יחשב הפרה.

ממוצע של שערי הנעילה בבורסה בתל אביב של יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים ב-30 ימי המסחר הרצופים שקדמו למועד גיוס ההון האמור.

החל מיום 1.1.2023, ובלבד שהתקיים תנאי המינימום והחברה עומדת בכל התחייבויותיה על פי שטרי הנאמנות של הסדרות השונות (על תיקוניהן) ולא כמה עילה לפירעון מיידי לאיזו מסדרות אגרות החוב של החברה – לפי בקשת החברה ישוחררו לחברה חלק מיחידות ההשתתפות דלק קידוחים המשועבדות לנאמנים, לשם שעבודן, בד בבד, לצד ג' על מנת לקבל ממנו מימון, ובלבד שהתקיימו שלושה אלו – (1) מיידי לאחר שחרור היחידות המשועבדות כאמור לעיל, תוצאת החילוק של (א) שווי כלל יחידות ההשתתפות דלק קידוחים המשועבדות לנאמנים לאחר שחרור השעבוד כאמור (שווי אשר יקבע לפי שער סגירה ממוצע, בבורסה, של יחידת ההשתתפות דלק קידוחים, במשך 30 ימי מסחר רצופים שקדמו למועד שחרור השעבוד האמור); ב – (ב) הסך הכולל של חוב החברה (לרבות קרן וריבית) כלפי כלל סדרות אגרות החוב של החברה, כפי שיהיה מיידי לאחר שחרור היחידות כאמור; יעלה על 1.15; (2) כלל המימון שיתקבל בקשר עם שעבודן של יחידות ההשתתפות האמורות, יועבר במישרין לחשבון הנאמנים וישמש כבטוחה לחוב החברה למחזיקי אגרות החוב של הסדרות השונות, וישולם למחזיקי אגרות החוב (לפי לוח הסילוקין, בכפוף להוראות נספח האיזון במקרה של אירוע חדלות); (3) קודם ו/או בד בבד עם שעבוד יחידות כאמור, כולן או חלקן (בס"ק זה – **"היחידות שישוחררו"**), תגייס החברה הון במזומן, וזאת כגיוס סכום נוסף על ידי החברה מעבר להתחייבותה של החברה לגייס הון במזומן בהתאם להוראות סעיף 2 לעיל ולשאר הוראות תיקון השטר המחיבות גיוס הון (מובהר כי התחייבות זו לגיוס הון תחול בכל עת שהחברה תקבל מימון נוסף בגין אותן יחידות שישועבדו, באופן שיובטח כי כנגד כל מימון שהתקבל בגין היחידות גויס במקביל הון במזומן), באופן שהיקף ההון הכולל במזומן שיתקבל בחברה עד למועד שעבוד היחידות שישוחררו, במסגרת גיוס הון כאמור בס"ק זה, בצירוף היקף המימון שיתקבל בחברה במזומן כנגד שעבוד היחידות שישוחררו, יעמוד על סך כולל מצטבר השווה לתוצאת המכפלה של (i) כמות היחידות שישוחררו, ב- (ii) ממוצע של שערי הנעילה בבורסה בתל אביב של יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים ב-30 ימי המסחר הרצופים שקדמו למועד גיוס ההון האמור.

החל מיום 1.1.2024, ובלבד שהתקיים תנאי המינימום והחברה עומדת בכל התחייבויותיה על פי שטרי הנאמנות של הסדרות השונות (על תיקוניהן) ולא כמה עילה לפירעון מיידי לאיזו מסדרות אגרות החוב של החברה – לפי בקשת החברה ישוחררו לחברה חלק מיחידות ההשתתפות דלק קידוחים המשועבדות לנאמנים, ובלבד ש- מיידי לאחר שחרור היחידות המשועבדות כאמור לעיל, תוצאת החילוק של (א) שווי כלל יחידות ההשתתפות דלק קידוחים המשועבדות לנאמנים לאחר שחרור השעבוד כאמור (שווי אשר יקבע לפי שער סגירה ממוצע, בבורסה, של יחידת ההשתתפות דלק קידוחים, במשך 30 ימי מסחר רצופים שקדמו למועד שחרור השעבוד האמור); ב – (ב) הסך הכולל של חוב החברה (לרבות קרן וריבית) כלפי כלל סדרות אגרות החוב של החברה, כפי שיהיה מיידי לאחר שחרור היחידות כאמור; יעלה על 1.15.

**הקלה עם התקיים התנאי המפקיע:** על אף האמור לעיל התחייבות החברה לגיוס הון כתנאי לשחרור ושעבוד יחידות ההשתתפות כאמור בסעיף 7 לעיל וכן כתנאי לשעבוד יחידות ההשתתפות כאמור בסעיף 3 לעיל תפקע עם התקיימות התנאי המפקיע.

## 8. הוראות בנוגע לנכסים שישועבדו לטובת הנאמנים –

8.1 כספי דיבידנד, כל חלוקה וכל תקבולים או זכויות נוספות שישולמו או יוענקו (בין במזומן או בשווה מזומן לרבות כניירות ערך) בגין אילו מהנכסים ו/או הזכויות המשועבדים לטובת הנאמנים, יופקדו ישירות בחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם ויהיו חלק מן הנכסים המשועבדים לנאמנים. מבלי לגרוע מן האמור לעיל –

(1) כל עוד החברה עומדת במלוא התחייבויותיה<sup>18</sup> על פי שטרי הנאמנות של כלל סדרות אגרות החוב וכל עוד לא קמה עילה לפירעון מיידי לאיזו מסדרות אגרות החוב של החברה, כלל הדיבידנדים המשועבדים שיתקבלו בגין יחידות השתתפות דלק קידוחים המשועבדות וכן דיבידנד בגין מניות משועבדות אחרות ו/או תשלומים בגין החזר הלוואות משועבדות ישמשו לפירעון החובות למחזיקי אגרות החוב של החברה מכלל סדרות אגרות החוב של החברה, על פי לוח הסיילוקין (תחילה יפרע החוב הראשון למי מן הסדרות על פני ציר הזמן, ואח"כ זה שאחריו על פני ציר הזמן, וכך הלאה; בכפוף להוראות נספח האיזון במקרה של אירוע חדלות);

(2) על אף האמור לעיל, כל עוד החברה עומדת במלוא התחייבויותיה<sup>19</sup> על פי שטרי הנאמנות של כלל סדרות אגרות החוב וכל עוד לא קמה עילה לפירעון מיידי לאיזו מסדרות אגרות החוב של החברה, – החברה תהא רשאית להותיר בקופת החברה, מתוך תקבולים שיתקבלו אצלה מעת לעת ("מועד קבלת הכספים") כדיבידנד בגין מניות משועבדות אחרות (להסרת ספק – לא כדיבידנד או כל תקבול אחר שיתקבל בגין או בקשר עם יחידות השתתפות של דלק קידוחים) ו/או כתשלומים בגין החזר הלוואות ("התקבולים האחרים"), סך המשלים את כלל המזומן ושווה מזומן (לרבות כספים, פקדונות וניירות ערך) המצויים במועד קבלת הכספים בחשבונות החברה ובחשבונות התאגידים הפרטיים בשליטתה, לסך מצטבר של 200 מליון ₪, ובלבד שעד למועד קבלת הכספים תעביר החברה לנאמנים אישור נושא משרה בכיר בחברה, בכתב, המפרט את היקף כלל המזומן ושווה מזומן (לרבות כספים, פקדונות וניירות ערך) המצויים אותה עת בחשבונות החברה ובחשבונות התאגידים הפרטיים בשליטתה; את היקף התקבולים האחרים שהתקבלו במועד קבלת הכספים ("הסכום הכולל"); ואת הסכום מתוכם המשלים ל 200 מליון ₪ כאמור לעיל ("הסכום המשלים"). במועד קבלת הכספים הסכום המשלים ישאר בקופת החברה, ואילו יתרת הסכום הכולל העולה על הסכום המשלים (ככל שתהא יתרה כזו) תועבר באותו מועד לחשבון הנאמנים. להסרת ספק לא יעשה בכספים האמורים שיועברו לקופת החברה כל שימוש אשר ביצעו אסור או מוגבל על פי הוראות תיקון שטר זה<sup>20</sup>.

למען הסר ספק, ההלוואות המשועבדות כאמור בנספח לסעיף 6.1.3 ו/או מי מהן (לרבות יתרות החו"ז בין החברה ו/או החברות שבשליטתה כאמור בנספח האמור) יכולות להיפרע במהלך הפעילות השוטפת של החברה (פירעונות כאמור לא יחשבו הפרה ולא יצריכו קבלת הסכמה מאת הנאמנים).

#### יצירת ורישום השעבודים:

<sup>18</sup> התחייבויות לעניין ס"ק (1) זה – למעט התחייבויות זניחות (שאינן התחייבויות תשלום). אין באמור כדי לגרוע מזכויות הנאמנים ומחזיקי אגרות החוב בגין הפרת התחייבויות זניחות על ידי החברה.

<sup>19</sup> התחייבויות לעניין ס"ק (2) זה – למעט התחייבויות זניחות (שאינן התחייבויות תשלום). אין באמור כדי לגרוע מזכויות הנאמנים ומחזיקי אגרות החוב בגין הפרת התחייבויות זניחות על ידי החברה.

<sup>20</sup> על אף האמור לעיל, במקרה ש – (1) כלל המניות בחברת דלק ים מעגן 2011 בע"מ ו/או כלל נכסיה ימכרו כנגד תמורה שתתקבל עד ליום 30.10.2020 ("עסקת עכו"), ובמסגרת עסקת עכו תתקבל תמורה בגין ההלוואה שהעמידה החברה לחברת דלק ים מעגן 2011 בע"מ ("הלוואת עכו") עד ליום 30.10.2020; וכן – (2) נכון למועד קבלת התמורה בגין הלוואת עכו טרם נפרעו מלוא החובות לבנקים הרלבנטיים כמפורט בנספח ו' (יתרת החוב לבנקים הרלבנטיים באותו מועד תכונה: "החוב לבנקים במועד עסקת עכו"); וכן – (3) כלל התמורות בקשר עם עסקת עכו בניכוי סכום הלוואת עכו ("יתרת תמורות עכו בניכוי ההלוואה"), לא יספיקו לשם פרעון החוב לבנקים במועד עסקת עכו; וכן – (4) כלל הסכומים שהתקבלו במצטבר עד ליום 30.10.2020 בגין המקורות המפורטים בסעיף 9.6.2 להלן (לא כולל המקור בסעיף 9.6.2 (1) להלן) יעמדו על סך הנמוך מ – 200 מליון ₪ (ההפרש בין 200 מליון ₪ לבין הסכום המצטבר שהתקבל כאמור עד 30.10.2020 יכונה: "יתרת תקבולים 9.6.2"), אזי – גם אם בקופת החברה יהיו באותה עת מעל 200 מליון ₪, הרי שהחברה תוכל לעשות שימוש בסכום הקובע (כהגדרתו להלן) מתוך הלוואת עכו לשם תשלום לבנקים הרלבנטיים לשם פרעון החובות כלפיהם, במקום להעביר את הסכום הקובע לחשבון הנאמנים (יתרת הלוואת עכו תועבר לחשבון הנאמנים). לעניין זה – "הסכום הקובע" – משמע – הנמוך מבין הסכומים הבאים: (א) תוצאת החיסור של החוב לבנקים במועד עסקת עכו, פחות יתרת תמורות עכו בניכוי ההלוואה; ו – (ב) יתרת תקבולים 9.6.2.

החברה ו/או כל תאגיד אחר שישעבד לנאמנים נכס על פי תיקון זה לפי העניין ימציא לנאמנים את המסמכים שלהלן בקשר עם כל אחד מהשעבודים על פי תיקון זה וזאת בתוך 30 ימים ממועד האישור, או - ביחס ליחידות ההשתתפות בדלק קידוחים כאמור בסעיף 7 לעיל, בתוך 30 ימים מכל מועד שחרור היחידות מהבנקים<sup>21</sup>:

1. מקור של הסכם שעבוד וטופס "פרטי משכנתאות ושעבודים" (ביחס לשעבודים אשר נרשמים ברשם החברות או בקשה לרישום משכון ביחס לשעבודים הנרשם אצל רשם המשכונות) בנוסח אשר יהיה מקובל על הנאמנים לפי דרישתם הסבירה, חתומים בחותמת של 'הוגש לבדיקה' ותאריך, של רשם החברות או של רשם המשכונות, לפי העניין. מובהר כי ככל שלא ניתן יהיה לקבל חותמת כאמור יומצא אישור (החברה או עו"ד של החברה) בדבר הגשת המסמכים האמורים לרשם החברות או רשם המשכונות, לפי העניין.
2. תעודות רישום השעבוד הרלבנטי אצל רשם החברות או אישור רישום משכון מרשם המשכונות וכן אישור על רישום בכל מרשם רלוונטי אחר (לרבות אישור על רישום בספר הנפט ובכל מרשם אחר שהשעבוד טעון רישום בו<sup>22</sup>), לפי העניין.
3. תדפיס ממרשם התאגיד המשעבד אצל רשם החברות או אצל רשם המשכונות, לפי העניין, המעיד, בין השאר, על רישום נכון ומדויק של השעבוד הרלוונטי.
4. בקשר עם זכויות או הלוואות (שאינן מכוח אגרות חוב סחירות) או מניות של חברות פרטיות (קרי, שאינן מניות סחירות/אלקטרוניות) - כתב הוראות בלתי חוזרות מאת התאגיד המשעבד לתאגיד החייב או לתאגיד שאת מניותיו משעבדים, לפי העניין (כל אחד מהם: "**מקבל ההוראות**"), בדבר שעבוד הזכויות, ההלוואות או המניות לפי העניין, לטובת הנאמנים אשר יכלול הוראה בלתי חוזרת כי כל תשלום או חלוקה (בכסף או בעין) בגין הזכויות, ההלוואות או המניות, לפי העניין ("**פירות השעבוד**"), ישולמו כדלקמן: (א) כל עוד לא נמסרה למקבל ההוראות הודעה בכתב מאת הנאמנים לפיה בהתאם להוראות תיקון שטר זה החברה והתאגיד המשעבד אינם רשאים עוד להותיר בקופתם כספים המגיעים להם מאת מקבל ההוראות ("**הודעת ההפסקה**") - פירות השעבוד יועברו ישירות לחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם ו/או לחשבון החברה, בהתאם להוראות בכתב שימסור נושא משרה בכיר בחברה למקבל ההוראות, סמוך לפני ביצוע כל תשלום כאמור ("**הוראות התשלום**"), בד בבד עם המצאת העתק הוראות התשלום לנאמנים. החברה מתחייבת כי הוראות התשלום תהיינה בהתאם להוראות סעיף 8.1 לעיל, ללא סטיה מהן, וכי יפורטו בהן הנתונים המלמדים על כך שהוראות התשלום תואמות את סעיף 8.1 לעיל; (ב) החל מהמועד שבו תימסר על ידי הנאמן הודעת ההפסקה - פירות השעבוד יועברו ישירות לחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם.
5. בקשר עם כל הלוואות (שאינן מכוח אגרות חוב סחירות) שתשועבדנה - עותק מכל הסכם קיים מכוחו קמה ההלוואה.
6. בקשר עם מניות של חברות פרטיות (קרי, שאינן מניות סחירות/אלקטרוניות) שתשועבדנה - תעודת מניה, אחת או יותר, בגין כלל המניות המשועבדות, וכן מרשם בעלי מניות של החברה הפרטית הרלבנטית שמניות אותה חברה משועבדות, לפיו נרשם השעבוד גם באותו מרשם (בנוסף לשעבוד ברשם החברות), כשמרשם בעלי המניות חתום על ידי נושא משרה בכיר באותה חברה.

<sup>21</sup> מובהר, כי לגבי שעבוד מניות דלק ישראל, ככל שתקום החובה על החברה לרשום שעבוד כאמור לטובת הנאמנים, החברה תמציא את המסמכים בתוך 14 יום מהמועד שבו קמה החובה ליצור את השעבוד.

<sup>22</sup> אישורים על רישום בספר הנפט, מקום שנדרשים, יומצאו בתוך 14 ימים מהמועד שבו יתקבל אישור הממונה על הנפט לרישום השעבוד.

7. התחייבות בנוסח **שבנספח ד'** לתיקון זה חתומה במקור מכל תאגיד משעבד שאינו החברה.

8. אישור של נושא משרה הבכיר בתאגיד המשעבד ובחברה, מאושר על ידי עו"ד, לפיו בין היתר, השעבוד שנוצר על ידי אותו תאגיד אינו עומד בסתירה או בניגוד להתחייבויות אחרות של התאגיד המשעבד ושל החברה.

9. חוות דעת ביחס לכל שעבוד כאמור מאת עו"ד החיצוניים של החברה בקשר לאופן רישום השעבוד, תוקפו (לרבות היותו רשום בכל מרשם רלוונטי כדין), דרגת נשייתו, חוקיותו והיותו בר מימוש ואכיפה בדרגה בה הוא נרשם.

10. כל הסכמה ו/או אישור ו/או הודעה ו/או כל מסמך אחר בקשר עם יצירת ו/או רישום השעבוד, הנדרש על פי שיקול דעתם הסביר של הנאמנים לרבות על פי יעוץ משפטי שיקבלו ולרבות על פי כל דין.

8.1.2 יחידות ההשתתפות בדלק קידוחים אשר תשועבדנה לטובת הנאמנים וכן כל נייר ערך סחיר אשר ישועבד בהתאם לסעיף 6 לעיל יופקדו בחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם וזאת בתוך 3 ימי עסקים ממועד האישור או מכל מועד שחרור היחידות מהבנקים, לפי העניין.

8.2 החברה מצהירה ומתחייבת ביחס לכלל הנכסים שישועבדו לטובת הנאמנים מכוחו של תיקון שטר זה (יחד: "**הנכסים המשועבדים**") כי -

8.2.1 הנכסים המשועבדים יהיו במועד שעבודם לנאמנים נקיים וחופשיים מכל זכות צד שלישי, שעבוד, דרישה, או משכון ("**נקיים וחופשיים**"), למעט ככל שנאמר מפורשות אחרת בתיקון שטר זה.

8.2.2 החברה וכל תאגיד בשליטתה לא יהיו רשאים לשעבד או למכור או להעביר או לעשות כל דיספוזיציה אחרת באיזה מהנכסים המשועבדים, ובכלל זאת גם לא יוכלו לבצע העברת או מכירת או הקצאת מניות או זכויות באותם תאגידים פרטיים שהזכויות בהם משועבדות לנאמנים כחלק מהנכסים המשועבדים (יובהר להסרת ספק כי בכל מקרה של הקצאת מניות או זכויות או יחידות השתתפות בתאגידים שאינם פרטיים אשר הזכויות בהם משועבדות לנאמנים כחלק מהנכסים המשועבדים ("**הזכויות המשועבדות**"), השעבוד על פי תיקון שטר זה יחול גם על כל מניה או זכות או יחידת השתתפות שתוקצה בקשר עם הזכויות המשועבדות), והכל אלא אם כן נאמר מפורשות אחרת בתיקון שטר זה.

החברה תוכל לעשות שימוש במקורותיה ובמקורות תאגידים פרטיים בשליטתה, בין כספים המצויים בחשבון הנאמנים (אך לא כל נכס או זכות אחרת המשועבדת לנאמנים או מופקדת בחשבון הנאמנים) ובין מקורות חופשיים של החברה ותאגידים בשליטתה, על מנת לממש את כל הזכויות שתוקצנה בגין יחידות השתתפות דלק קידוחים המשועבדות לנאמנים. ככל שהמקורות כאמור לא יספיקו לשם מימוש כלל הזכויות בגין כלל יחידות השתתפות דלק קידוחים המצויות בבעלות החברה והתאגידים בשליטתה (להסרת ספק – כספים בחשבונות הנאמנים יוכלו לשמש אך ורק לשם מימוש זכויות בגין יחידות השתתפות המשועבדות לנאמנים), אזי מוסכם כי תחילה תמומשנה הזכויות בגין יחידות השתתפות דלק קידוחים המשועבדות לנאמנים, קודם למימוש כל זכות אחרת.

על אף האמור, ככל שהחברה תבחר לממש אך ורק חלק מהזכויות שיונפקו בגין יחידות השתתפות דלק קידוחים שבבעלותה ובעלות כל תאגיד בשליטתה, כי אז – (1) החברה מתחייבת שימושו תחילה הזכויות של החברה והתאגידים בשליטתה אשר הונפקו בגין יחידות השתתפות של דלק קידוחים המשועבדות לנאמנים, ורק אם תמומשנה כלל

הזכויות בגין יחידות השתתפות המשועבדות לנאמנים תהא החברה רשאית לממש זכויות בגין יחידות השתתפות נוספות, של החברה ושל תאגידים בשליטתה, שאינן משועבדות לנאמנים; וכן - (2) ככל שלא ימומשו כל הזכויות בגין יחידות ההשתתפות המשועבדות לנאמנים, אזי החברה מתחייבת כי הזכויות שתונפקנה לה ולתאגידים בשליטתה בגין יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים המשועבדות לנאמנים אשר לא תמומשנה, תימכרנה במסגרת המסחר בבורסה ותמורתן תועבר במלואה לחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם.

להסרת ספק, יחידות השתתפות שיתקבלו בגין מימוש זכויות שיונפקו בגין יחידות השתתפות המשועבדות לנאמנים, יופקדו בחשבון הנאמנים ויהיו אף הן חלק מהנכסים המשועבדים לנאמנים.

8.2.3 החברה מתחייבת כי שעבודי הנכסים המשועבדים ייווצרו לפי מסמכים שידרשו הנאמנים (לרבות מסמכי שעבודים, אגרות חוב, אישורי נושא משרה, חוות דעת עו"ד וכיוצא"ב מסמכים), בנוסחים ובאופנים שיהיו מקובלים, הולמים וסבירים, לפי שיקול דעתם הסביר של הנאמנים, ולפי בחירת הנאמנים לגבי סוג ופרוצדורת שעבוד כל אחד מן הנכסים המשועבדים (לרבות אם הוא שעבוד קבוע ו/או המחאה על דרך השעבוד, ולרבות שעבוד בשעבוד קבוע ו/או צף<sup>23</sup> את הזכויות בחשבון הנאמנים ובכל חשבון/ות בנק אחר על שם הנאמנים בו יופקדו יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים או כל נכס משועבד אחר).

8.2.4 השעבוד על הנכסים המשועבדים, ייווצר ויירשם לטובת הנאמנים ביחד ולחוד, כל אחד בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב מן הסדרה לה הוא משמש כנאמן, ותקבולי מימוש הנכסים המשועבדים יחולקו בין מחזיקי אגרות החוב מכל הסדרות באופן יחסי בין מחזיקי אגרות החוב של הסדרות השונות, בהתאם להוראות נספח האיזון.

8.2.5 כל אחד מהנאמנים יהיה רשאי, באופן עצמאי בהתאם לשיקול דעתו (בכל עת שקמה לו הזכות למימוש בטוחה או הזכות להעמדה החוב לפירעון מיד), לנקוט לבדו בכל הדרכים החוקיות העומדות לו לשם מימוש השעבוד בגין הנכסים המשועבדים, כולם או חלקם, ובכלל זאת, לנקוט בכל הליך משפטי לשם מימוש השעבוד וזאת ללא כל צורך בקבלת הסכמת החברה או כל תאגיד בשליטתה או מי מהנאמנים האחרים, אך בכפוף למתן הודעה בכתב בת 14 ימים מראש (לנאמן תהא זכות לקצר המועדים במקרה שבו הדבר יידרש לצורך הגנה על זכויות המחזיקים). הנאמנים האחרים רשאים אך לא חייבים להצטרף להליך שינקוט הנאמן כאמור, בהתאם לשיקול דעתם ו/או להחלטה של אסיפת מחזיקים של הסדרה לה הם נאמנים.

8.2.6 מיד לאחר הפירעון הסופי המלא והמדויק של ההתחייבויות המובטחות בגין איזו מסדרות אגרות החוב יחשבו השעבודים לטובת הנאמנים כמתוקנים מאליהם ללא צורך בתיקון מסמכי השעבוד ו/או הרישום, באופן שהשעבוד לא יעמוד עוד לטובת אותה סדרה והנאמן לטובתה, וכל הזכויות של אותה סדרה מכוח השעבוד האמור יחשבו כמי שהוסבו לטובת יתר סדרות אגרות החוב ללא צורך בביצוע כל פעולה נוספת. מבלי לגרוע מן האמור, בכל מקרה כאמור החברה תפעל בהקדם, בתיאום עם הנאמנים, לתיקון מתאים של מסמכי השעבדים, בשיתוף עם הנאמנים (לרבות עם הנאמן לאגרות החוב של הסדרה אשר החוב כלפיה נפרע).

<sup>23</sup> הערה: הנאמנים יפעלו לקבלת חוות דעת משפטית באשר לאופן המיטבי שיש לשעבד את הזכויות בחשבון הבנק בו יופקדו יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים, לרבות בדרך של שעבוד קבוע ו/או צף, וזאת על מנת להפחית ככל הניתן את הפגיעה האפשרית בזכויות מחזיקי אגרות החוב מכוח השעבוד האמור כתוצאה מהוראות סעיף 244 לחוק חדלות פרעון ושיקום כלכלי, תשע"ח 2018. השעבוד בפועל ירשם בהתאם לחוות הדעת שתתקבל כאמור.

8.3 בעת אירוע חדלות - כלל התמורות והתקבולים בקשר עם הנכסים והזכויות המשועבדים לטובת הנאמנים, וכן כלל התמורות והתקבולים להם יהיו זכאים מחזיקי אגרות החוב של כלל הסדרות מתוך יתרת הנכסים והזכויות שאינם משועבדים לנאמנים, יחולקו בין מחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות נספח האיזון.

8.4 בכל מקרה שבו על פי תיקון שטר זה החברה זכאית לבצע תשלומים למחזיקי אגרות החוב על פי לוחות הסילוקין, מתוך הכספים המצויים בחשבון הנאמנים המשועבד לטובתם, יעבירו הנאמנים את הכספים כאמור מהחשבון המשועבד לטובתם ישירות לחברה לרישומים, וזאת לאחר קבלת בקשה בכתב מהחברה לשחרור כאמור אשר תכלול את הסכום המבוקש לשחרור לצורך תשלום כאמור בצירוף ההוראה מהחברה לרישומים בקשר עם תשלום כאמור, בצירוף אישור נושא משרה בכיר בחברה, בכתב, לפיו התקיימו התנאים על-פי תיקון שטר זה לשחרור הכספים כאמור; וכן - ככל שהסכום בחשבון הנאמנים המשועבד להם אינו מספיק לצורך כיסוי מלוא התשלום הרלוונטי, החברה גם תצטרך אסמכתא בדבר העברת יתרת הסכום לחברה לרישומים.

8.5 כל עוד החברה עומדת במלוא התחייבויותיה<sup>24</sup> על פי שטרי הנאמנות של כלל סדרות אגרות החוב וכל עוד לא קמה עילה לפירעון מיידי לאיזו מסדרות אגרות החוב - החברה או התאגיד המשעבד, לפי העניין, יהיו רשאים לעשות שימוש בזכויות ההצבעה בגין יחידות ההשתתפות או המניות המשועבדות ובלבד שאין בהצבעה כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב בקשר עם יחידות ההשתתפות או המניות האמורות. לצורך כך, הנאמנים ימסרו לתאגיד הרלוונטי יפוי כח משותף (PROXY) בגין יחידות ההשתתפות או המניות המשועבדות הרלוונטיות, לצורך שימוש בכל אסיפות בעלי היחידות ו/או בעלי המניות, כאשר השימוש בו מותנה בעמידת החברה בהתחייבויותיה כאמור וכן בכך שלא קמה עילה לפירעון מיידי. החברה ו/או התאגיד המשעבד (לפי העניין) יחתמו בשולי יפוי הכח לאישור הסכמתם לפעול בהתאם להוראותיו.

8.6 להצעת החברה לתיקון השטר כמפורט במסמך זה ייוספו תוספות והתאמות לפי דרישת הנאמנים הסבירה בכל הקשור להתחייבויות ולניסוחים הקשורים ביצירת השעבודים ורישומם.

8.7 מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את ערכם הכלכלי של הנכסים המשועבדים לטובת הנאמנים. הנאמן לא נתבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך בדיקת נאותות (DUE DILIGENCE) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה והתאגידים בשליטתה. בהתקשרותו בתיקון השטר הנאמן אינו מחווה דעתו באשר לערכם הכלכלי של הנכסים המשועבדים לטובת הנאמנים. כמו כן אין הנאמן מחווה דעתו באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב. אין באמור כדי לגרוע מתפקידי הנאמן וחובותיו לפי הדין ושטר הנאמנות.

## 9. תנאי מתלה - הסדרת יחסי החברה עם הבנקים; וכן - דלק ישראל

9.1 החברה פועלת להסדיר את היחסים עם תאגידים בנקאיים, שהם נושים מובטחים: בנק דיסקונט; בנק הפועלים; בנק מזרחי; בנק HSBC; נמורה ("הבנקים הרלבנטיים"), וכן עם BNP. נספח ו' מפרט את השעבודים והערבויות שקיימים לטובת הבנקים הרלבנטיים, והיקף החוב כלפי כל אחד מהם נכון ליום 31.5.2020. החברה מתחייבת כי מלוא החובות כלפי הבנקים הרלבנטיים כמפורט בנספח ו' האמור ייפרעו עד ולא יאוחר מיום 30.10.2020.<sup>25</sup>

<sup>24</sup> התחייבויות לעניין ס"ק זה – למעט התחייבויות זניחות (שאינן התחייבויות תשלום). אין באמור כדי לגרוע מזכויות הנאמנים ומחזיקי אגרות החוב בגין הפרת התחייבויות זניחות על ידי החברה.

<sup>25</sup> מובהר כי איחור של לכל היותר 3 ימי עסקים, לא יחשב הפרה.

- 9.2 המתווה אליו החברה מבקשת להגיע עם הבנקים הרלבנטיים יכלול הוראות לפיהן בכפוף לשעבוד מניות החברה בדלק ישראל ("מניות דלק ישראל") לטובתם, הבנקים הרלבנטיים לא יעמידו, למשך תקופה ובתנאים שיקבעו, את החובות כלפיהם לפירעון מידי ולא ידרשו הענקת בטוחות נוספות כלשהן ולא ידרשו הקדמת תשלומים ולא ינקטו הליכים למימוש שעבודים (לעיל ולהלן: "מתווה הבנקים"), והכל למשך תקופה ובתנאים שיקבעו במתווה הבנקים. מתווה הבנקים יכלול בין היתר הסכמתם של הבנקים הרלבנטיים לכלל השעבודים שיוענקו לנאמנים ולמחזיקי אגרות החוב מכוח תיקון שטר זה (הן במועד האישור והן לאחריו), וכן יכלול הוראות כמפורט בנספח מנגנון השעבודים.
- 9.3 סמוך לאחר מועד האישור, בד בבד להענקת השעבודים לנאמנים על פי תיקון השטר, תהיה רשאית החברה לשעבד את מניות דלק ישראל לבנקים הרלבנטיים, בכפוף להפעלת מנגנון כמפורט בנספח מנגנון השעבודים לתיקון שטר זה בקשר עם זכויות הנאמנים לקבלת שעבוד כמפורט בסעיף 7 לעיל.
- 9.4 הגעת החברה למתווה הבנקים עם הבנקים הרלבנטיים וחתימתו על ידי הצדדים, ופרסום דוח מידי בדבר כך<sup>26</sup>, המפרט בין היתר את עקרונות מתווה הבנקים, והכל עד סוף יום 16.6.2020 – מהווים תנאי מתלה לתיקון השטר ולחיובי החברה והנאמנים לפיו.
- 9.5 לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב תקום עילה להעמיד לפירעון מידי את הסכום המגיע למחזיקי אגרות החוב על פי אגרות החוב וכן הזכות לממש כל בטוחה שניתנה להבטחת התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות, באופן מידי, בכל אחד מן המקרים הבאים:
- 9.5.1 איזה מן הבנקים הרלבנטיים העמיד את החוב כלפיו לפירעון מידי;
- 9.5.2 איזה מן הבנקים הרלבנטיים נקט בהליך מימוש כלשהו (לרבות, אך לא רק, בקשה למינוי כונס נכסים או מימוש עצמי) של יחידות דלק קידוחים המשועבדות לטובתו או נקט בהליכים משפטיים כנגד החברה או כנגד דלק אנרגיה או דרש מימוש ערבות. האמור לא יחול על מימוש של מניות דלק ישראל בהתאם להסכם אליו תגיע החברה עם הבנקים הרלבנטיים כאמור לעיל.
- החברה תמסור לנאמנים אישור נושא משרה בכיר בחברה, בכתב, בקרות אילו מהאירועים האמורים בסעיף 9.5 זה.
- 9.6 לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב תקום עילה להעמיד לפירעון מידי את הסכום המגיע למחזיקי אגרות החוב על פי אגרות החוב וכן הזכות לממש כל בטוחה שניתנה להבטחת התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות, באופן מידי, בכל אחד מן המקרים הבאים:
- 9.6.1 לא יתקבל בחברה בתקופה שלאחר מועד האישור ועד ליום 30.10.2020<sup>27</sup>, תשלום במזומן בסך של לפחות 400 מליון ₪ ("הדיבידנד הראשון") כדיבידנד או כהלוואה נחותה<sup>28</sup> שיועברו על ידי דלק פטרוליום בע"מ (מתוך דיבידנד בהיקף זהה שיחולק מדלק ישראל לדלק פטרוליום בע"מ).

<sup>26</sup> בנוסף על הדוח המידי שפורסם על ידי החברה ביום 4.6.2020.

<sup>27</sup> מובהר כי איחור של לכל היותר 3 ימי עסקים, לא יחשב הפרה.

<sup>28</sup> לעניין תיקון השטר – "הלוואה נחותה" – משמע – הלוואה נחותה ונדחית בכל היבט שהוא בפני כלל חובות והתחייבויות החברה כלפי הנאמנים ומחזיקי אגרות החוב, לרבות בכל מקרה של הליכי חדלות פרעון או פירוק לחברה או למי מהתאגידים בשליטתה, ובכלל זאת באופן שלא ניתן יהיה לנקוט בכל הליך שהוא לגביית ההלוואה טרם פרעון מלוא החובות וההתחייבויות לנאמנים ולמחזיקי אגרות החוב, והכל בהתאם לכתב נחיתות והדחיה שיחתם על ידי דלק פטרוליום טרם העמדת ההלוואה, בנוסח לשביעות רצון הנאמנים לפי שיקול דעתם הבלעדי.

לעניין זה החברה מתחייבת כי הדיבידנד הראשון ישמש עם קבלתו לפירעון חובות החברה לבנקים הרלבנטיים, בד בבד עם שחרור מן השעבוד של יחידות השתתפות של דלק קידוחים ששועבדו להבטחת החובות כאמור (ככל ששועבדו), ככל שלחברה עומדת הזכות על פי מתווה הבנקים לשחרור יחידות השתתפות כאמור, והעברה בד בבד של יחידות ההשתתפות האמורות לנאמנים (כחלק מהשעבוד לטובתם). כל יתרה שתיוותר מהדיבידנד הראשון לאחר פירעון מלוא חובות החברה לבנקים הרלבנטיים (כפי שחובות אלו מפורטים בנספח ו' לתיקון שטר זה), לאחר הפחתה של כל סכום שהחברה תעשה בו שימוש בפועל אותה עת כדי לפרוע חובות מסוימים ל- BNP בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 5.4 לעיל (ככל שקמה לחברה הזכות לכך לפי סעיף 5.4 לעיל), תועבר בתוך 7 ימים ממועד קבלת הדיבידנד הראשון בחברה, לחשבון הנאמנים המשועבד להם.

9.6.2

לא יתקבל בחברה (בנוסף לדיבידנד הראשון) בתקופה שלאחר מועד האישור ועד ליום 30.10.2020<sup>29</sup> תשלום במזומן בסך של לפחות 200 מליון ₪ שמקורו באחד או יותר מאלה:

1. דיבידנד ו/או החזר הלוואות בעלים שיתקבלו בחברה מחברת דלק ים מעגן 2001 בע"מ;
2. כספים שישולמו במזומן לחברה, בגין מכירה של הזכויות בנכס בהרצליה המפורט בסעיף 3.1.6 לעיל, לאחר פירעון החובות המובטחים בנכס זה;
3. סכום שישולם לחברה על ידי דלק פטרוליום כדיבידנד או כהלוואה נחותה (בנוסף לדיבידנד הראשון) ("הדיבידנד השני");
4. כספים שישולמו במזומן לחברה, מאת איזה מתאגדי איתקה, בגין מכירה של הזכויות באיזה מתאגדי איתקה (כולן או חלקן), לאחר פירעון החובות המובטחים בזכויות נמכרות אלו;
5. כספים שיתקבלו בחברה בגין הסכמי מכר שייחתמו לאחר מועד האישור, של נכסים של החברה או של תאגידים פרטיים בשליטתה, אשר הם או התמורות בגינם אינם משועבדים לנאמנים על פי תיקון שטר זה.

הסכומים שיתקבלו לפי סעיף 9.6.2 זה יועברו לקופת החברה או לחשבון הנאמנים המשועבד להם בהתאם לקבוע בתיקון שטר זה. על אף האמור מובהר כי – (1) הדיבידנד השני ישמש ראשית לתשלום לבנקים הרלבנטיים לשם פירעון החובות כלפיהם המפורטים בנספח ו' - ככל שחובות אלו טרם נפרעו נכון למועד קבלת הדיבידנד השני; (2) לאחר פירעון החובות לבנקים הרלבנטיים כל יתרה של הדיבידנד השני, ככל שתיוותר, תשמש את החברה תחילה כדי לפרוע חובות מסוימים ל- BNP בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 5.4 לעיל, וזאת ככל שקמה לחברה הזכות לכך לפי סעיף 5.4 לעיל.

9.6.3

לא יתקבל בחברה במהלך שנת 2021 (עד ליום 31.12.2021<sup>30</sup>), תשלום במזומן בסך של לפחות 200 מליון ₪ כדיבידנד או כהלוואה נחותה שיועבר על ידי דלק פטרוליום בע"מ (מתוך דיבידנד בהיקף זהה שיחולק מדלק ישראל לדלק פטרוליום בע"מ), וזאת בנוסף לדיבידנד הראשון והדיבידנד השני. סכום זה ישמש תחילה לפירעון החובות לבנקים הרלבנטיים כמפורט בנספח ו', ככל שאלו טרם נפרעו באותו מועד (זאת מבלי לגרוע מהתחייבות החברה לפרוע חובות כאמור, במלואם, עד ליום 30.10.2020, ומבלי לגרוע מזכויות הנאמנים ומחזיקי אגרות החוב במקרה של הפרה של התחייבות זו) וכל היתרה תועבר במישרין מדלק פטרוליום בע"מ לחשבון הנאמנים המשועבד להם.

## 10. עילות פירעון מידי -

<sup>29</sup> מובהר כי איחור של לכל היותר 3 ימי עסקים, לא יחשב הפרה.  
<sup>30</sup> מובהר כי איחור של לכל היותר 3 ימי עסקים, לא יחשב הפרה.

10.1 **כללי** - במשך התקופה ממועד האישור ועד 31.5.2021 ("התקופה המוסכמת") בלבד, ובתנאי שהחברה וכל תאגיד בשליטתה עומדים בכל ההתחייבויות המובטחות, כהגדרת מונח זה לעיל (ובכלל זה בתנאי שהחברה ביצעה ומבצעת את כל התשלומים שעליה לשלם למחזיקי אגרות החוב), הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לא יעמידו את אגרות החוב לפירעון מידי על סמך טענות המבוססות, אך ורק, על מצב עסקי החברה עד למועד פרסום תיקון השטר. להסרת ספק – בתום התקופה המוסכמת לא יגביל סעיף זה את הנאמן ומחזיקי אגרות החוב בשום צורה ואופן.

כמו כן, לא יגביל סעיף זה את הנאמן ומחזיקי אגרות החוב, במשך התקופה המוסכמת, מלטעון טענה או מלנקוט הליך על סמך אירועים שאירעו לאחר פרסום תיקון השטר שהיה בהם להרע באופן ממשי את מצב עסקי החברה לעומת מצבה במועד פרסום תיקון השטר ובגדרם של אלו להסתמך גם על מצבה של החברה עד למועד פרסום תיקון השטר, לרבות אך לא רק - במקרים ספציפיים שיפורטו בנספח ז' הנוגעים להרעה מהותית, ככל שיהיו אם חלילה יהיו, בתאגיד איתקה או בדלק קידוחים (מבלי לגרוע מן האמור, ולהסרת ספק – בקרות כל אחד מן המקרים המתוארים בנספח ז' תקום למחזיקי אגרות החוב עילה להעמיד לפירעון מידי את החוב כלפיהם וכן הזכות לממש כל בטוחה ששועבדה לטובת הנאמנים).

10.2 **עילת דירוג נמוך** - במשך התקופה המוסכמת ובתנאי שהחברה וכל תאגיד בשליטתה עומדים בכל ההתחייבויות המובטחות, כהגדרת מונח זה לעיל (ובכלל זה בתנאי שהחברה ביצעה ומבצעת את כל התשלומים שעליה לשלם למחזיקי אגרות החוב), הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לא יעמידו את אגרות החוב לפירעון מידי מכוח העילה שעניינה דירוג נמוך של אגרות החוב. היה ובתום התקופה המוסכמת יעמוד הדירוג של אגרות החוב על דירוג הנמוך מ – דירוג (BBB-) של מעלות S&P אזי תקום באותו מועד לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב עילה לפירעון מידי ולמימוש בטוחות מכוח עילה זו, ללא צורך בחלוף תקופה נוספת מאותו מועד לשם הקמת העילה.

### 10.3 **עילת הון עצמי נמוך** -

10.3.1 לעניין כלל הדוחות הכספיים של החברה עד וכולל הדוחות בגין רבעון ראשון, 2021 - לא תחול העילה לפירעון מידי בשטרי הנאמנות לעניין הון עצמי נמוך.

10.3.2 לענין סעיף זה – "ההון הקובע" משמע ההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים של החברה של הרבעון השני לשנת 2020 ("הדוחות הקובעים"), אך בכל מקרה לא פחות מ – 400 מיליון ש"ח.

10.3.3 לענין סעיף זה – "ההון הנבדק" משמע ההון העצמי של החברה בדוח הרלבנטי בהפחתת כל תוספת הון עצמי שנבעה לחברה מאז הדוחות הקובעים ועד לדוח הרלבנטי (כולל הדוח הרלבנטי) שמקורה בשערוכים (לרבות בגין ביטול מחיקה או ביטול הפחתת שווי).

10.3.4 לעניין כלל הדוחות הכספיים של החברה החל מהדוח של הרבעון השני של שנת 2021 ועד לדוחות השנתיים של שנת 2021 – תקום עילה לפירעון מידי ועילה למימוש בטוחות לכלל הנאמנים וסדרות אגרות החוב אם באחד מן הדוחות יעמוד ההון הנבדק על סך הנמוך מתוצאת החיבור של ההון הקובע בתוספת 600 מיליון ש"ח, אלא אם ההון העצמי בדו"ח הרלבנטי עמד על לפחות 1.6 מיליארד ש"ח (שאינו תקום העילה).

10.3.5 לעניין כלל הדוחות הכספיים של החברה החל מהדוח של הרבעון הראשון של שנת 2022 ועד לדוחות השנתיים של שנת 2022 – תקום עילה לפירעון מידי ועילה למימוש בטוחות לכלל הנאמנים וסדרות אגרות החוב אם באחד מן הדוחות יעמוד ההון הנבדק על סך הנמוך מתוצאת החיבור של ההון הקובע בתוספת 1 מיליארד ש"ח, אלא אם ההון העצמי בדו"ח הרלבנטי עמד על לפחות 2 מיליארד ש"ח (שאינו תקום העילה).

- 10.3.6 לעניין כלל הדוחות הכספיים של החברה החל מהדוח של הרבעון הראשון של שנת 2023 ועד לדוחות השנתיים של שנת 2023 – תקום עילה לפירעון מידי ועילה למימוש בטוחות לכלל הנאמנים וסדרות אגרות החוב אם באחד מן הדוחות יעמוד ההון הנבדק על סך הנמוך מתוצאת החיבור של ההון הקובע בתוספת 1.4 מיליארד ₪, אלא אם ההון העצמי בדו"ח הרלבנטי עמד על לפחות 2.4 מיליארד ₪ (שאו לא תקום העילה).
- 10.3.7 החל מדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 יעמוד ההון המינימאלי על 2.6 מיליארד ₪, כך שאם בדוחות החברה יופיע הון עצמי נמוך יותר אזי תקום עילה לפירעון מידי ועילה למימוש בטוחות לכלל הנאמנים וסדרות אגרות החוב.

החברה תמסור לנאמנים בתוך 7 ימים ממועד פרסום הדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים של החברה, אישור נושא משרה בכיר של החברה, בכתב, בדבר עמידתה או אי עמידתה בעילת הפרעון על פי סעיף 10.3 זה לעיל.

#### 10.4 עילת יחס הון עצמי לסך מאזן

- 10.4.1 היחס לעניין עילה זו להעמדת החוב לפירעון מידי יתוקן כך שבמקום היחס המינימאלי הקבוע בשטרי הנאמנות של סדרות לא, לגו – לד יחול היחס הבא :
- 10.4.2 עילה זו לא תקום (מבלי לגרוע מן האמור לעיל) בנוגע לתקופה שסיומה עד וכולל במועד דוחות רבעון ראשון שנת 2021 ;
- 10.4.3 כמו כן - בנוגע לכלל הדוחות הכספיים של החברה החל מהדוח של הרבעון השני של שנת 2021 ועד לדוחות השנתיים לשנת 2021 תקום עילה לפירעון מידי ועילה למימוש בטוחות לכלל הנאמנים וסדרות אגרות החוב, אם ההון העצמי של החברה יפחת משיעור של 12.5% מסך המאזן על פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של החברה, במשך שני רבעונים עוקבים.
- 10.4.4 בנוגע לכלל הדוחות הכספיים של החברה החל מהדוח הראשון בגין שנת 2022 עד לדוחות שנתיים של שנת 2022 תקום עילה לפירעון מידי ועילה למימוש בטוחות לכלל הנאמנים וסדרות אגרות החוב, אם ההון העצמי של החברה יפחת משיעור של 15% מסך המאזן על פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של החברה, במשך שני רבעונים עוקבים.
- 10.4.5 בנוגע לכלל הדוחות הכספיים של החברה החל מדוח הרבעון הראשון של שנת 2023 עד לדוחות השנתיים של שנת 2023 תקום עילה לפירעון מידי ועילה למימוש בטוחות לכלל הנאמנים וסדרות אגרות החוב, אם ההון העצמי של החברה יפחת משיעור של 17.5% מסך המאזן על פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של החברה, במשך שני רבעונים עוקבים.
- 10.4.6 בנוגע לכלל הדוחות הכספיים של החברה החל מדוח הרבעון הראשון של שנת 2024 והלאה תקום עילה לפירעון מידי ועילה למימוש בטוחות לכלל הנאמנים וסדרות אגרות החוב, אם ההון העצמי של החברה יפחת משיעור של 20% מסך המאזן על פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של החברה, במשך שני רבעונים עוקבים.
- 10.4.7 להסרת ספק, הפרה של החברה את היחס כאמור ברבעון האחרון של אילו מן התקופות דלעיל, יחד עם הפרה של היחס כאמור ברבעון הראשון של התקופה שלאחריה, תהווה הפרה נמשכת של שני רבעונים (שתקים עילה). עילה זו תיווסף לשטרי הנאמנות של כל הסדרות.

החברה תמסור לנאמנים בתוך 7 ימים ממועד פרסום הדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים של החברה, אישור נושא משרה בכיר של החברה, בכתב, בדבר עמידתה או אי עמידתה בעילת הפרעון על פי סעיף 10.4 זה לעיל.

10.5 לשטר הנאמנות המקורי ולכל אחד משטרי הנאמנות האחרים יתווספו כל עילות הפירעון המידי המצויות באיזה משטרי הנאמנות האמורים ולא מצויות באותו שטר, וכן עדכון לעניין סעיף ההודעות, והכל כמפורט ב**נספח ח'** לתיקון שטר זה המפרט בין היתר אילו עילות פירעון מידי יתווספו לכל שטר נאמנות כאמור ויתקנו אותו בהתאם.

10.6 מובהר לעניין כלל הנאמנים וכלל סדרות אגרות החוב, כי אם בגין אירוע מסוים או נסיבה מסוימת קמה על פי שטרי הנאמנות או על פי תיקון שטר זה, עילה לפירעון מידי או למימוש בטוחות, אזי העילה האמורה תעמוד בתוקף לזכות הנאמנים גם אם קיימת בשטרי הנאמנות או בתיקון שטר זה עילה נוספת לפירעון מידי או למימוש בטוחות בקשר עם אותו אירוע או נסיבה, אשר אינה מתקיימת אותה עת לאור העובדה שקיימים תנאים נוספים להתקיימותה ואלו לא התקיימו.

#### 11. הצהרות והתחייבויות נוספות של החברה –

11.1 החברה מצהירה כי תיקון שטר זה וכן התיקונים האחרים קיבלו כולם את אישור דירקטוריון החברה וכן את אישור כל המוסדות הדרושים אצל כל תאגיד רלבנטי בשליטת החברה, ולא נדרש לאמור לעיל אישור נוסף כלשהו אצל החברה או אצל כל תאגיד אחר בשליטתה.

11.2 החברה מצהירה כי לשם התקשרותה בתיקון זה וביצוע התחייבויותיה על פיו ולמעט אם צוין במפורש בתיקון זה לא נדרש אישור מאת צד ג' כלשהו, בין נושה של החברה בין רשות שלטונית ובין אדם אחר או שאישור כאמור, ככל שנדרש, התקבל טרם מועד האישור.

11.3 החברה מצהירה כי היא וכל תאגיד בשליטתה אינם קשורים בהתקשרויות כלשהן עם בעל השליטה או תאגידים כלשהם בשליטתו (שאינם תאגידים בשליטתה), למעט כמפורט בעמ' 18-ד לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019 ("דוחות 2019"), וכי היא וכל תאגיד בשליטתה לא חבים לבעל השליטה או לתאגידים בשליטתו כאמור, סכום כלשהו וכי בעל השליטה ותאגידים בשליטתו כאמור לא חבים לה ולכל תאגיד בשליטתה סכום כלשהו.

11.4 החברה מצהירה ומתחייבת כי מבלי לגרוע מהוראות סעיף 6.1.5 לעיל – (1) 75% מכלל הכספים שיגויסו על ידה כאמור בסעיף 2 לעיל ישמשו לביצוע תשלומים לבנקים הרלבנטיים (פרו-רטה ביניהם), כנגד שחרור מן השעבוד של יחידות השתתפות של דלק קידוחים ששועבדו להבטחת החובות כאמור (ככל ששועבדו), ככל שלחברה עומדת הזכות על פי ההסכמים עם אותם בנקים רלבנטיים (בנוסחם כפי שהוא למועד האישור) לשחרור יחידות השתתפות כאמור, והעברה בד בבד (באותו יום) של יחידות ההשתתפות האמורות לנאמנים (כחלק מהשעבוד לטובתם), ויתרת הכספים שיגויסו כאמור ישמשו לפירעון חובות החברה למחזיקי אגרות החוב מכלל סדרות אגרות החוב של החברה, על פי לוח הסילוקין (תחילה יפרע החוב הראשון למי מן הסדרות על פני ציר הזמן, ואח"כ לזה שאחריו על פני ציר הזמן, וכך הלאה; הכל בכפוף לנספח האיזון במקרה של אירוע חדלות), וכן להוצאות שוטפות של החברה; (2) כלל הכספים שהזכות לקבלתם הינה של החברה או של כל תאגיד פרטי בשליטתה (למעט דלק קידוחים והתאגידים בשליטתה ולמעט תאגידי איתקה ולמעט כספים שיתקבלו אצל דלק ישראל ואולם תהא מניעה להעלותם לדלק פטרוליום, על פי דין או על פי הסכם קיים למועד פרסום תיקון השטר) או שיתקבלו אצל החברה או כל תאגיד כאמור, בגין מימוש נכסים של החברה ותאגידים פרטיים בשליטתה, מכוח מימושי נכסים שאינם משועבדים לנאמנים, אשר יבוצעו במהלך שנת 2020 (למעט אם נאמר אחרת בתיקון שטר זה לגבי מימושי חלק מהנכסים, היינו - מכירת דלק ישראל ותמלוג על כריש תנין), ישמשו

לביצוע תשלומים לבנקים הרלבנטיים (פרו- רטה), כנגד שחרור מן השעבוד של יחידות השתתפות של דלק קידוחים ששועבדו להבטחת החובות כאמור (ככל ששועבדו), ככל שלחברה עומדת הזכות על פי ההסכמים עם אותם בנקים רלבנטיים (בנוסחם כפי שהוא למועד האישור) לשחרור יחידות השתתפות כאמור, והעברה בד בבד (באותו יום) של יחידות ההשתתפות האמורות לנאמנים (כחלק מהשעבוד לטובתם), וכן לפירעון חובות החברה למחזיקי אגרות החוב מכלל סדרות אגרות החוב של החברה, על פי לוח הסילוקין (תחילה יפרע החוב הראשון למי מן הסדרות על פני ציר הזמן, ואח"כ לזה שאחריו על פני ציר הזמן, וכך הלאה; הכל בכפוף לנספח האיזון במקרה של אירוע חדלות), וכן להוצאות שוטפות של החברה.

11.5 החברה מתחייבת כי בתקופה הקובעת היא וכל תאגיד פרטי בשליטתה (למעט דלק קידוחים ותאגידים פרטיים בשליטתה, תאגיד דלק ישראל ותאגיד איתקה) לא ירכשו נכסים; לא יבצעו השקעות מכל מין וסוג; לא יטלו אשראי (ביום 30.10.2020<sup>31</sup> תבוטלנה זכויות החברה ודלק אנרגיה לכל מסגרות האשראי והמימון הקיימות לה נכון למועד פרסום תיקון שטר זה אצל הבנקים הרלבנטיים); לא יטלו התחייבות כספית נוספת כלפי נושה פיננסי קיים; לא ישנו את תנאי מתווה הבנקים (לרבות כל המסמכים שנחתמו עד למועד האישור בקשר אליו)<sup>32</sup>; ולא ישנו את תנאי ההסכמים הקיימים נכון למועד זה מול הבנקים הרלבנטיים (כהגדרתם בסעיף 9.1 לעיל), הכל אלא כן פעולה זו מותרת לפי תיקון השטר (הוראה זו לא תחול על ניהול תיק השקעות שוטף במסגרתו ירכשו ניירות ערך סחירים בהיקף לא מהותי). סעיף זה אינו חל על רכישות נכסים במהלך עסקים רגיל בהיקף שאינו עולה במצטבר לכל משך התקופה הקובעת על 20 מיליון ₪.

#### 11.6 בתקופה הקובעת –

i. הוצאות ההנהלה והכלליות של החברה (כולל דלק אנרגיה וחברות המטה) לא יעלו בשנת 2020 (כולל עלויות מתווה תיקון השטר) על אלו שהיו בשנת 2019 בהתאם לדוחות הכספיים של החברה; בשנת 2021 הן לא יעלו על 45 מיליון ₪; בשנת 2022 הן לא יעלו על 40 מיליון ₪; ומשנת 2023 ואילך הן לא יעלו על 35 מיליון ₪ בשנה.

ii. החברה לא תבצע חלוקה ובכלל זה לא תחלק דיבידנד ולא תרכוש את מניותיה וכן לא תבצע כל תשלום לבעלי מניות בכורה (ככל שיונפקו כאלו)<sup>33</sup>.

iii. החברה וכל תאגיד בשליטתה לא יתקשרו עם בעל השליטה או תאגידים בשליטתו (שאינם בשליטתה) בהתקשרות כלשהי, ולא ישלמו להם תשלום כלשהו, ולא יתקשרו בהתקשרות כלשהי עם צד ג' אשר לבעל השליטה או תאגידים בשליטתו יש באותה התקשרות עניין אישי, למעט ביטוח נושאי משרה בתנאים דומים ליתר נושאי המשרה האמור. להסרת ספק, האמור לא יחול על התקשרויות קיימות המפורטות בדוחות 2019.

iv. החברה מתחייבת כי היא וכל תאגיד פרטי בשליטתה לא ימכרו ולא ירכשו, במישרין או בעקיפין (במזומן או באופן אחר), אגרות חוב של החברה (בין מסדרה זו, ובין מכל סדרת אגרות חוב אחרת). בכל הקשור לדלק קידוחים ותאגידים פרטיים בשליטתה, החברה מתחייבת לפעול מכוח זכויותיה לפי כל דין או הסכם, ככל שקיימות וככל שהדבר תלוי בה, על מנת שדלק קידוחים והתאגידים האמורים לא ירכשו או ימכרו אגרות חוב של החברה (בין מסדרה זו, ובין מכל סדרת אגרות חוב אחרת).

<sup>31</sup> מובהר כי איחור של לכל היותר 3 ימי עסקים, לא יחשב הפרה.

<sup>32</sup> הוראה זו ביחס לאיסור שינוי מתווה הבנקים תחול גם על תאגיד איתקה.

<sup>33</sup> לעניין סייק זה – כאמור לעיל, התנאי בסי"ק 3.2.1 הינו הון עצמי לאחר החלוקה שאינו נמוך מסך של 3 מיליארד ₪.

- 11.7 החברה תמסור לנאמנים בתוך 7 ימים ממועד פרסום הדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים של החברה, אישור נושא משרה בכיר של החברה, בכתב, בדבר מילוי כל ההתחייבויות המפורטות בסעיף 11 זה לעיל.
- 11.8 הפרה של איזו מן ההתחייבויות בתיקון שטר זה תהווה הפרה יסודית של שטר הנאמנות המקורי (אותו מתקן תיקון שטר זה) והיא תקנה לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב עילה להעמיד לפירעון מיידי את הסכום המגיע למחזיקי אגרות החוב על פי אגרות החוב ולממש כל בטוחה שניתנה לנאמן להבטחת ההתחייבויות המובטחות.
- להסרת ספק, מקום שבו על פי שטר הנאמנות המקורי (לרבות על פי תיקון שטר זה) קמה לנאמנים ולמחזיקי אגרות החוב עילה להעמדת החוב לפירעון מיידי, תקום להם גם הזכות לממש באופן מיידי כל בטוחה שניתנה לנאמן להבטחת ההתחייבויות המובטחות.
- 11.9 החברה מאשרת בזאת ונותנת הסכמתה מראש לכל הסכמה אליה יגיעו בכל עת שהיא הסדרות השונות של מחזיקי אגרות החוב של החברה אשר אין בה כדי לשנות מן ההתחייבויות הכוללות של החברה או מהסכומים והמועדים הקבועים לתשלום על-פי לוחות הסילוקין שלה.
- 11.10 החברה מתחייבת לשאת במלוא הוצאות ושכר טרחת הנאמנים ושלוחיהם (לרבות היועצים המשפטיים והיועצים הכלכליים) בקשר עם תיקון השטר, לרבות אך לא רק, בקשר עם המו"מ שקדם לו וביצועו, ולרבות בקשר עם השעבודים שירשמו לטובת הנאמנים בהתאם לתיקון השטר.
12. **אישור שינוי של חלק מהתחייבויות החברה, ברוב רגיל באסיפה משותפת –**
- ככל שהחברה תבקש לשנות תנאי מן התנאים המפורטים בסעיפים 2-5 לעיל או תבקש אישור לנקוט בפעולה בניגוד לתנאי מתנאים אלו אזי כדי להכניס שינוי כאמור או כדי לתת לחברה אישור כאמור די בקבלת החלטה רגילה באסיפה מאוחדת של מחזיקי אגרות החוב יחד עם מחזיקי אגרות החוב של הסדרות האחרות (כפי שתהיינה קיימות אותה עת), אשר התקבלה ברוב של לפחות 50% מכלל הקולות של המשתתפים והנמנים בהצבעה, יחדיו כאסיפה אחת, למעט הנמנים. מצ"ב לתיקון שטר זה כנספח 12 פירוט הוראות שיחולו בקשר עם כל אסיפה מאוחדת כאמור.
13. הוראות שטר הנאמנות המקורי שלא תוקנו מפורשות בתיקון שטר זה ישארו ללא שינוי. בכל מקרה של סתירה בין הוראות תיקון השטר לבין הוראות שטר הנאמנות המקורי, תגברנה הוראות תיקון השטר. להסרת ספק מובהר כי אין בהוראות תיקון שטר זה כדי לשנות או לגרוע בכל צורה ואופן שהם מזכויות מחזיקי אגרות החוב מאותן סדרות אשר על פי שטרי הנאמנות שלהם קיימות הוראות ביחס לאפשרות לתוספות ריבית בתנאים מסויימים, לתוספות ריבית, קיימות או עתידיות, בתנאים כמפורט בשטרי הנאמנות (בנוסחם טרם כניסתו לתוקף של תיקון שטר זה).
14. מובהר כי אין בהוראות תיקון שטר זה על נספחו כדי להקים כל זכות שהיא לכל צד שלישי שאינו צד לתיקון שטר זה.
15. מצורף בזאת כנספח 15 לתיקון שטר זה, אישור בכתב מופנה לנאמנים, מאת התאגידים בשליטת החברה המפורטים בנספח האמור, לפיו הם יפעלו בהתאם להוראות הרלבנטיות להם בתיקון שטר זה. החברה מתחייבת כי חתימתה של חברת DKL הנוכרת בנספח 15 תבוצע ותימסר בפועל לנאמנים עד ולא יאוחר מתוך 14 ימים ממועד האישור.

## ולראיה באו הצדדים על החתום

---

בע"מ \_\_\_\_\_

---

קבוצת דלק בע"מ

### אישור עו"ד

אני הח"מ, \_\_\_\_\_, עו"ד של קבוצת דלק בע"מ, מאשר כי מסמך זה נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של קבוצת דלק בע"מ, וכי מסמך זה מחייב אותה את קבוצת דלק בע"מ.

\_\_\_\_\_  
עו"ד, \_\_\_\_\_

## **נספח ב' –**

**נספח 3.1.6 מתוקן להצעה המעודכנת**

### נספח 3.1.6 לתיקון לשטר

#### עיקרי המתווה לתיקון ההסכם הקיים עם המממנים של הנכס בהרצליה ("המלווה")

הוסכם עם המלווה כי על אף כל האמור במסמכים קודמים שנחתמו בין החברה לבין המלווה :

1. החוב כלפי המלווה יפרע עד יום 31.10.2020 עם אפשרות להאריך בתנאים מסוימים את המועד עד יום 31.12.2020.

2. במועד בד בבד עם רישום השעבודים השעבוד לטובת הנאמנים כהגדרתו בסעיף 6 לתיקון השטר ביחס ל- 126,040,739 יחידות השתתפות דלק קידוחים – שותפות מוגבלת (שיופקדו בחשבון הנאמנים) החברה תפקיד בחשבון המשועבד לטובת המלווה סך של 8.9 מיליון ₪ כבטוחה נוספת להבטחת החוב כלפיו. דמי שכירות (אם יופקדו ע"י שוכר הנכס) ישמשו גם הם כבטוחה להבטחת החוב.

3. במקרה שעד 30.6.2020 לא יופקדו בחשבון המשועבד צ'קים בגין דמי שכירות לשנה, והחברה תבקש לעשות שימוש בכספים המופקדים בחשבון המשועבד<sup>1</sup> לצורך הפירעון השוטף של ההלוואה - החברה תפקיד בחשבון המשועבד סך של כ- 4.5 מלש"ח נוספים (מחצית מדמי השכירות השנתיים) להבטחת החוב.

4. אם החוב לא ייפרע עד המועד האמור בסעיף 1, המלווה תהא רשאית לגבות מלוא החוב ולממש הנכסים המשועבדים, והחברה נותנת הסכמתה לכך.

5. הוסכם כי עד למועד שנקצב לפירעון ההלוואה כאמור בסעיף 1 לעיל, ובכפוף לקיום התחייבויות החברה המפורטות לעיל, המלווה לא תעמיד את החוב לפירעון מיידי, לא תנקוט בהליכים למימוש השעבודים הקיימים לטובתה על סמך עילות שונות שנקבעו בהסכם ההלוואה, לרבות עילות שלטענת המלווה עומדות לה במועד חתימת ההסכם עמה. מובהר כי ההסכם עם המלווה אינו מקנה למלווה זכות לדרוש חיזוק בטחונות או הפקדת כספים להבטחת החוב כלפיו ; העלאת ריבית נוספת מעבר למה שכבר ניתן בעקבות הורדת הדירוג (כל עוד אין העלאת ריבית למחזיקים) ; להקדים תשלומים קודם למועד שנקבע לפירעון מלוא החוב.

---

<sup>1</sup> נכון ליום 1.6.2020 בחשבון המשועבד מופקדים כ-8 מיליוני ₪.