

בּוֹרוּסְקָולּ מִישִׁיבָת
וְגַדֵּת אֲשֶׁרְאִי
מַס. 558 מִינְקָה 10/11/2008

קבוצת מעריב ו- ולידmir גוטסיטני - השדי חוב (מוחמנס ה"ה ע"ד ר. פיקון שני, צ. כהן, ש. נאגי, א. כהן, ג. אוורון, ש. בלזון, ד. אמרזאי)

1. מ"ג. אוורון הציג את תבוקת, המפרטת בנספח מס' 3, לאישור הצד חוב בין קבוצת מעריב לבנק, בתוקף בתקופת המודדים נספח מס' 3 להלן:
2. אישור הסדר ומסגרת אשראי כללת בסך של 120 מיליון ש. במערב- הוצאות מודיעין בע"מ, בתוקף לשנה ממועד ה- Closing, כמפורט להלן:
3. העומדת מטבוח חוץ חור בסך שלם 50 מיליון ש. בתארים המפרטים בנספח מס' 3.
4. בולט ה- Closing: משמש הפיקדון המשועבד בתשzon החברה, בסך של 50 מיליון ש. לפיקדון סכום מקבל בגין קול, כך שלאחר קיומו הפיקדון, האשראי כולל למערב עמוד על סך של 120 מיליון ש.
5. במסגרת התשליך זוחנות מעריב על קובנט לשטיח על תחיס הפיננסי של חוץ עצמי (לא כולל כללותות מוכפחת) שלא יותר מאשר 25%.
6. כל תביעות הקיימות שמטרו לטובות הבנק קחם להסדר, המשכונה להבטיח את כל החובות של מעריב, כולל את האשראי החדש המבוקש.
7. בעסף לבתוות הקיימות, יוצעו לטבות הבנק (פר"מ פסוך עם לאומי, דיסקונט מזרחי והבלטומי) בסוגות נספכות כמפורט נספח מס' 3, ויוחננו וסבירם בبنקאי, לפיו תלוקת תמורה ממיושמת נכסים תוויה באופן שבתיי ייפרע ממימוש התמורה בעקבות החוב גורש. כל היזמה תחולק פרט סבו לפי גורחות חוב בין הבנקים.
8. אישור למזהו באשראי הקדים והוחש בשיעור של 3%.
9. החדש והשתנות והתחנות בעמלות לבוצה כמפורט בסעיף תעשי פועלות' שבעמוד 19 לנספח מס' 3.
10. החשיבות של חברות הפרטיות שבבלתי יעקב ועופר מזרדי והحسابנות ואישים שלחטים.

1. פסקה מוחדר של הקרן והריבית של הלוואות ובلون המוגדרות, שטרס נפרען, שיורוקן עםזהות על סך של כ- 122 מיליון ש"ח, במטרה פירען והלוואות בתאריך 30.6.2009, לתקופה של 5 שנים, במרווח בשיעור של 2%, כמפורט בסוף מס' 3.
2. אישור להעמתה והלוואה שטרס נפרען, לפחות קצר, עד לתאריך 30.6.2009.

בקשות תואשרה בכפוף לתנאים ולביקורות המפורטים בסוף מס' 3.

3. אם הציגו את הבקשה, המפורט בסוף מס' 4, לאישור ביצוע הסדר חובם ולידmir גוטינסקי, הכלול גם הועמדות הלוואה זהה, בסך של 10 מיליון דולר, עפ"י העקרונות המפורטים בסוף מס' 4 ולהלן:
- א. ב多层次 ההסדר ישולם סך של 2 מיליון דולר בחשבון ולידmir גוטינסקי עיתם הלוואה נגד מכוחה מערבי (שיטרת חום 27.7.2009) וכן ישולם לבנק מלא חובן של מוסט אחזקה (ריג'ה).
ב- של החברה לקיום הספרט- המעל בתיא, בסך כולל של כ- 780 אלף דולר (בכינוי החזר ריבית בפי-טען החסר החסיד ימוט 2 תאמנים- שיד פיני וחביב (מטעם גוטינסקי) ונעים דמס כספי (מטעם עפו מורה) להם ימוץ משלבי שבידי גוטינסקי).
- ג. כמו כן, יאפשר לטס עיי גוטינסקי ייחו כוח אשר נעד לשמש אותם (או בס תטע נכסים או מנהל מיזום).
- ה. במשך שנות והודעות האישיות, הטעמים יסנו למטר את המכירות של גוטינסקי כאשר כל מכיר כפופה לאישור הבנק, מכוחו הולתו, בעל שעבוד על המיזום.
- ו. להכרת היישוב תיען זכות סיור וואהנה למשך 7 ימים (מחוץ הסכם בין גוטינסקי למזרדים).
- ז. בטעס מקבלים האמינים לאחר 6 חודשים (וגם חוכנס או האמן באם היו בעגין) וכותת לכפות עי קבצת הכספיות המשוב (Long-Age-Drag) למכור נסאות מעירב שביחד (כ- 62.8% ובירך 95%) יחד עב מניות גוטינסקי ובבלד שומריו המינימום למעירב קהיה לפחות 66 מיליון דולר.
- ח. כוונן קיימת ברכות הכספיות (Long Bag) להכרת היישוב באמצעות תביעה על דינה.
- ט. תאפשר תקופה 12 חודשים הרואנס בלבד מסכם הבנק כי למרת אי היפויו בתקווה זו לא יכוכ בטלילו מימוש מניות משלבת א' פירען החזב.
- י. ככל מה אחר קיימת לבנק תלמי מירש שעבוד התנויות נס-בתקופה 12 החודשיים הוציאו.
- ק. בגין מסכים מרראש כי בימייה והנויות מיבור עיי הנאמנים (בכל שלב של העסקה) סכום השווה ל- 1% מהתמורה שתתקבל ממכירתה המונית תשלם ישירות לפאמים שכיס עיי הצדים.
- א. אישונו להעמתה הלוואה חדשה, בסך 10 מיליון דולר בחשבון של ולידmir גוטינסקי, שותם בתכנona Recollise, על תקופה של 5 שנים, תשלומי קון שניטים ותשלי ריבית ובגעינים, במרווח בשיעור של 3%, כמפורט להלן:
- ב- הלוואה תשולם עיי השרות השוב.
- ג. אם יתקבלו כספים ממוחדר מנויות מעירב המשועבדות הם ישמש קחדם לפירען הלוואה הקיטית ורק מתחילה ותוך יתרה השימוש לפירען הלוואה והחתמת.
- ה. סכום שבחסן טסינסקי קיימת הפרישה מיוחדת לתומיסי תוגדר הלוואה וה睦עה כחיה.
- ו. בחומרה מוחדר (משמעותה תחמדה- הפרשה של 1% על הלוואה החדש),
- ט. BMB על הלוואה והשתה (זירוג B, מרווח 3%- 8.3%).

בקשה תואשר בכפוף לתנאים ולביקורות המפורטים בסוף מס' 4.

- מר ד. זכור צין כי נציגי הבנק היו בקשר קשה ורצף עם נמרדי גוטינסקי משלר פעומים. לחערכו, חלק ניכר מהסבירות לכך שלא עשו עסקאות, נבע מתקסחן בין גוטינסקי ונמרדי, נעשה ניסיון להציגו למשרו שאפס להיותו, כי לדעת הבנק החברה לא יכולה להמשיך לנטק בצדקה שהוא שאה מתקדמת היה. לדעכו, העסק המוצע, חינה העסקה בטובה ביותר ביחס למינן היה להציג.

מר כ. צין כי לפחות הדין בחסיד עצמו, חשוב לצין קצת את ההיסטוריה. בתחילת השנה החטיבה העסיק קיימה פגישה בעברה שיזום אותה גוטינסקי. הן האישים את הבנק נמצאת בו לאורך השנים, וכל משנה איזה ווכניות הברהה הי' דרכן, ולשאנטי, בנק הפעלים ותמל' שיתר' פעלה עס עפר נמרדי, ועל כך היה לא היה מוקן לעבור לסדר היום. האמורים של גוטינסקי קיבלו מידי תנובה מהבנק, כולל מכתב בושה, לפי הבנק אינו הבהיר שול בעמין, אלא השטרף שלו, ומאי שהוא יナル אותו שירות וויעו אותו פשרה שצרכו להיות כדי להרביא את החברה בוגרדו כו' או אחרת. בדקן הי' משברים נספים, וזה הגיע לאלהה נקוד שחתיבת העסקית תבינה שהיא לא מתכוון לשלם את חובו, לפחות את החוב שיטעו בנק הפעלים.

צין כי העסקה שככלנו קיוו שתהבא לפועל, עם כל בוטוניק, הוגדרה בזמן כרע בימיון, לפחות באשר החזק העסקה עצמה.

עד היום הבנק הוציא עני מכתבים לעופר נמרדי לגביו מעירב, שאטרים שמהיותו הבנק, דוד התקול של קבוצת מעירב היזם, ולא משנה אם יש תומכת הבראה כזו או אחרת, לא רק שאינה מקובלת על הבנק, אלא בכוונת הבנק לפחות לטעונים אחרים כדי לנבות את החוב. בנסיבות הוצאה התייחסות מושא של פירוק או העברת הטיפול השוטף ברוחם לבאייה.

צפין כיו' למשפטה נמרדי חשב מואד להמשיך את החברה ולנסות להבריא אותה, גם באמצעות הזרמת כספים לחברה, בעיקר בגין איי המשפה. חаб הא פאד זומינאי במשפטה, לאצד החשיבה, כמו הצד הרשמי. בראה כי עדין האב מתן לחוקיב וכל רק כדי שמעירב תשאיר בצד המשפה וכדו' שUPER ממרדי נסהה להציג את העסק. זו חסיפה שנחרה זומת של עופר נמרדי להציג לסתכם עם הבנק. אין ספק שהחסיפה אבץ פטור קודם כל' את הבעה עס גוסינסקי היזה רשות לזרק ניסחה לטלילך של הבאה או טיפול עי' קבוצת מעירב. לזרק ניבש הפספס, קיוימו פישוט בעזה של החלטה העסקית, בחשנותה היה ד. גזiker ו- צ. זיון, יהוד עס שריכי הדין שמייצים את גוסינסקי משפטה נמרדי. החלדר שמנבא לאישור הוועדה, משה רק לאחר שחתימתה העסקית בדקה שהתקפה משפטה את מצב הבנק ולא להפ...).

לשאלת היב' א. איזקソン, השיב מר. ד. גזiker כי ע"ז פיני רובין מייצג את גוסינסקי.

לשאלת מר. מ. קוק השיב מר. ב. קוק כי ע"ז פיני רובין מייצג את גוסינסקי.

מר. ג. דיסניציק ציין כי עבבסטה התקשה והנה שאפסה לשער את מצבה של מעירב לדעתו, גם ביל הטעסן בז' ממרדי וגוסינסקי, הסיכוי בעין המחדמי, של מעירב בטרם והעינותה הטעסה בכל לשודר הוא קלוש. ניתן להראות: בעולם ה经商 של חברות דומות בתרומות. לעומת, אין הרים עטון טוב וצעי' שלא מדם לאט מטעי' ומצלחה' לפזר את הנעה המקנית והעינית שלו. אך, לדעתו הבנק צריך קודם לדון במנבה של מעירב מההיבט ההור, לפני שנדנים בקשה הספציפית. כאמור, הבנק צריך קודם כל' להחלשת חאים ייש לעריב סיבוי' להבדאה, להעת, וזה מבעל חסר סיבוי' לזרקן. במסוף, גם קבונות של עופר נמרדי לסייעים את הסיכון ולתגעו להסדר שחוות בעינוי, לאור הנסיבות ופיטורי של שמגר' בפועל שהוא תבו' של עז' זבן. נראה כי מלמהילת לא היונה שום כוונה מצד נמרדי לסייעים את חמין'.

היב' א. איזקסון ציינה כדלקמן:
 א. הבלתי נמניא בטיסאגיה נתונה, והופטרה כרגע היא, לנרטס לכך שיהיה קונה לעריב עםים רבת קוגים לא פעילים מזמן מלכלי, אלא מזמן מוגלים פוליטיים או מוגלים סוציאליים. אין זה מתקידו של תבוק לנעת את המעניין. כדי לאשר את מכרות מעירב, נזק' קודם כל' גבורים לפירוק החבילה. אם יוצאים מתקודת התבוקה של מר. ג' דיסניציק, המשמעת היא לתווך ולבבד את כל' תוכן.
 ב. לדעתה, תוה' רצוי' שזרקן כל' את גבורים לכך שייכנס לעריב 'ימבריא' או מלווה, שייתרום להתייעלות והקסתן החזאות בתורה, ווועל להבראות.
 ג. כדי לאפשר את ההיפותזה נזק' את המנגנון של העמדת הלוואה חדשה בסך של 10 מיליון דולר לגוסינסקי כגב' עיתת ההשارة החשוב. תיב' א. איזקסון ציינה כי היא תומכת בהסדר המוצע, כי אכן לבנק והוב' בירית, אם תוא רונגה לשער את המונג' "מעירב", כדי שאפשר זיהה למוכר אותו. השאלה היא- מה מוגב' של חקירת היישוב והוא נין להחישע על עז'ותה.

לשאלת היב' ב., בזון באיזה אופן ועסקה משפטה את מצב הבנק, השיב מר. ג. קוק כי חשיפור הוא בראש וראשונה לשותה הלאומית.

- מר. ג. קוק ציין כדלקמן:
 ג. יש לבנק את השליטה במניות מכוח זה שגוסינסקי ב- Default לבנק, והואו של הבנק למונות כונסים, בהסתמכת, או לא בהסתמכת, על תביעת המניות לפני שפוגעים במעירב ובנמרדי. הבנק יוביל למונות את ע"ז פימי' החב' ושי' רס כספי' כונסים למונייט, ואו' להמניות ותגובה' בשליחות של הבנק.
 2. במסותה ההפדר נטיסטקי אמר לקבל מזמן ה- 10- 15 מיליון דולר, 8 מיליון דולר נטו. לדעתו, הבנק לא צריך לחתן לגוסינסקי 8 מיליון דולר נטו.
 3. בחזיותה, תחוב מזון מעירב, לא בוחר לצוץ מה מעירב צרכיה סטט טסף של 87 מיליון ש', כאשר מונט' הבנק מעמיד 50 מיליון ש'. לדעתו, לזרק כסף טוב אחריו כסף רעל' ערו' לבנק. لكن, במידה ואפשר למוכר את מעריך, הבעלים ציריכים להזווים לתבוקה את ה- 38 מיליון ש' לצורך מימון היזה המזר, ולנתת לעסיק לשם חפי' שנה נוספת כדי לאפשר את מכירתו.
- מר. ג. דיסניציק ציין כי החפסדים של מעריך היזם בחו"ל בזוק' של 30- 40 מיליון ש' לדבשן. לכן אם הבעלים יזריבו להבראה את ה- 38 מיליון ש', חפסדים ייפיקו לרבעו אחד בלבד.
- מר. ד. גזiker ציין כי ללקוח החדש מוגרת לחון חז'ר של 38 מיליון ש' כדי להמשיך İşbu. אין קשר בינו

הപסדים של מערב לזרום, והוסף ביט מדרשת המסדרת.

מר. מ. קורן ציין כי בספה צוין כי בכנות מעירוב למכור את הבניין לתותת האג"חית. השאלה היא מה שווינ בניין, איזה סכום צפוי להתקבל ממכירתה, וiams קחת עדף, ובמקרה כה נחוץ את כספי המכירה פרי פסו לבנקים האחרים, כשהבנק מטייב למשה את מטבח של הבנקים האחרים בהזמנה של ה- 50 מיליון ש"ן?

הנבי. מ. ברכן ציינה כי השאלה היא מה יעשה בעלי האפיה אם מעירוב לא המכור את הבניין? לדעתה, צריך לנאים אתם מראשת אוניברסיטה.

מר. מ. קורן ציין כי הוא מתנגד להעמדות האשראי בסך של 10 מיליון דולר לגוטסנסקי, לרבות העדשות של הכלשות היישוב, הבנק איט' צריך את שיטוף הפעולה של גוטסנסקי כדי למשה את המניות, כי גוטסנסקי ב- Bank-Defense.

הנבי. א. אטיקובן ציינה כי הבנק יכול למשה את המניות גם ללא שיתוף הפעולה של גוטסנסקי, אלא אם כן השענות שלו נבדק מבעשנות.

מר. מ. קורן ציין כי אם יש לוטסנסקי טענה כלפי הבנק צריך למדו אותה, ולבדוק האם הן מבוססות.

מר. ד. דזנברג ציין כי השאלות הולכות הולכות חיה- ראמ במירחה והכשרה היישוב הייתה מבקשת אשראי בסכום של 10 מיליון קולר, והבנק היה מאשר לו שהיא האשראי.

מר. מ. קורן ציין כי לא מדובר בטענה להעמדות האשראי בסך של 10 מיליון דולר לגוטסנסקי. מילון דולר, הבנק לא והצר להענות בקשרה, כי הכלשות היישוב לא משלמת כסף לשלא את החון. הבנק מימין את ההצעה מעבר להו העצמן, לפי העיכטים של היום, ובמקרים להביאו אונ חמס' לדייניד לזריך תשלום והולאות, את הריבית ביוני 2009, כמו שהוחתמו, הם מבקשים לשלם את האשראי רק ב- 2013, זאת מכון חס משקלע. בדחיפות��אות שומות בעלה.

מר. מ. קורן ציין כי חטא מוגנה להעמדות האשראי בסך של 10 מיליון דולר לגוטסנסקי.

הנבי. ש. גאנז'ה שוחב כי ואלטורי מטל המומנט של הכלשות היישוב הוא בעקבות של שפר נמרודי, וucket נמרודי, והמקור לפירעון הוא לא דווקא זכרים של המרות היישוב, אלא מקוות חייניות. החלטה העסקית בקשה לקבל מהויה יעקב ממרודי ועטר נמרודי, הצעה על עשר איש.

מר. מ. קורן ציין כי אם המקומות לשלוט הם מקורות היינזים, הבנק לא צריך להזמין עד 2013 לפירעון האשראי, אלא לזרוח את פירעון בהתאם לזמן הפירעון שנקבע.

מר. ד. דזנברג ציין כי נשאלת השאלה. ואם הבנק תבקש לאישר שניי בתמ"י הפרישן של האשראי שיגון לצד מניות הכלשות היחסות.

הנבי. ש. בגין השיבה כי חלק מהאשרי פרוס, והחלק שאית פרוס, שעמד אשראי לזמן קצר, ייפרס לתקופה של עד 5 שנים, במזהה במתו גור.

מר. ב. קורן ציין כי בעמוד 9 לספח מצוין כי בארכ' 5.12.2007 לאחר רכישת נמרודי פרישת אשראי נבן 240 מיליון ש"ן, לתקופה של 10 שנים, תשומתי קון החל מיום 2009, אישר ב- 5 שנים והארונות תישולם בהרכבה. כתת מבקשת פרישת מהזית מהכסם. לא בחרר- תסמ' היה שניי בתמ"י האשראי בהשווה לאישיו המקורי: מבקשת הבירה בטשא.

לשאלת מר. ד. דזנברג הקון נבי ואישאי שטבקש כתת פרישת תשלום החל מעת 2013, השיב מר. ג. אורן כי ואישאי ייפרס לתקופה של 5 שנים, החל מיום 2009, והוא ייפרע בתשלומי קון וריבית. הקון בין מחזין האשראי שכבר נפרשה תשלום חסילוקין שנקבע.

מר. מ. קורן ציין כי אונ הצענה של פרישת האשראי בסופה אינו ברור.

מר. ג. אורן הבהיר כי בפועל האשראי בסך של 240 מיליון ש"ן הזעט כדלקמן:

א. כ- 50% מהסכומים (כ- 127 מיליון ש"ן), נפרש ביואר 2008, לתקופה של 10 שנים, 5 שנים ראשונות תשלוט

ריבית בלבד, ולאחר מכן (משנת 2013) תשומתי קון וריבית במשך 5 שנים.

ב. יתרת הסכומים, והעמדות היחסים על סך של כ- 122 מיליון ש"ן, הועמدة אשראי לזמן קצר עד לביצוע הפריסון.

כעת מבקש לפזר מתחש אשראי זה החל מיום 2009, לתקופה של עד 5 שנים, בתשלומי קון וריבית.

הגב' ש. בגין ציינה כי בכל מקרה, באות מישבות הוועדה הקרוובות, יוצב לעדזה דיווח תבהורה בנושא.

לשאלות תבב' מ. בוחן מודע מועד פרשת האישורי הווה ביוני 2009 ולא מידית, השיב מר. י. אוחנן כי למועד יש הלוואות קצרות טווח שתוארו לא יכול למתאר מזמן באותם מיידי.

הגב' מ. בוחן המליצה לוותר על עמלת הפירעון המוקדם ולפרוס מיליות את האשורי. מר. י. אוחנן השיב כי בפירעון מוקדם מידי יש נזק כלכלי אמרתי לבנק, ובפועל יצא גם ללקוח, וכך לא כדאי לפרש את האשורי איזוטם קיידי.

מר. י. כאמור צוין כי הוא מטריך להעתות הבב' א. איזקソン, לפחות של דבר חומרה צריכה להוות מכירתה של משערב אס המהוים עם הלקוח ייפחצ. הבנק ייעזר עם החוב כמו כן משלת השאלה. אםפה הבנים האחרים בכל חומרונגע מבקש איזוטם בנושא.

מר. מ. קורן ציין כי הפטורה הרווחה של הבנק היא לאפשר את הסכום בין נמרודי גנטיסקי. כפי שציין קודם, ניתן להשג מסחר זו ע"י כינוס חומרונות, כי תואר ב-Defeat.

מר. ד. זנקר ציין כי למעשה, הבנק נתן אשורי של 10 מיליון דולר להכשות היישוב, מונחים הוא מקבל בחזרה 2 מיליון דולר ועוד 8 מיליון דולר מקבל גנטיסקי. מונח למוד שטטיסטי שעשו בסדר או לא בסדר, אבל זה ביט ובק הנסיבות חשוב, ולא ביט ובן בנק הפעלים.

מר. מ. קורן ציין כי שאלות האשורי מה גנטיסקי יכול לעשות אס הבנק יטעה מונח על המניות שלו וויציא אותו מהחומרונגע, בלי קשר להכשות תילשובו.

הגב' ש. בגין חשבה כי להערכה, במקרה טה, גנטיסקי יתבע גם את הכספי היישוב וגם את בנק הפעלים. אין ספק שמהלך זהו ייקלב בנק.

מר. ד. זנקר ציין כי און ספק שובהה של גנטיסקי נזק הבנק רק חזק לבנק, ומ"מ סיכוי שמהלך זהה יאריך שיט. בפרט, מנג העודן במקרה זה ירך ועשה הרמה יותר גבוהה, דבר שלטעמינו יפגע בנק מוחותיג. כמו כן, מונח למוד על גנטיסקי שטא לתוכה והוא טוב, אבל עד היום הוא החונגע עם הבנק בסדר.

מר. י. דואובר ציין כי השאלה היא- האם ניתן לקבל ממשיכי סכום נוסף מוחלהואה מלבד ה- 2 מיליון דולר?

מר. ד. זנקר השיב כי לשעתו אכן שום סיכוי לקבל ממשיכי סכום נסף. צריך לזכור שנטיסקי שילם עבור תלקו במניגט בערך 80 מיליון דולר והוא קיבל מתובק מימון Resource Pool, והබיא עד היום כסף מתובק לכיסוי חתשלומיים.

מר. מ. קורן ציין כי אם הבנק סומך על והכשות היישוב, אז אפשר לאשר את ההסדרים, בתנאי שהכשות היישוב תקינה את חילוק של גנטיסקי במניין בסכום של כ- 25 מיליון דולר. ככלmore, הבנק לא יפסיד כספים טפלים.

מר. ד. דקנו השיב כי הנסיבות תשובי לא תקינה את המניין לבנק שע"ל מוקה את הזכות למוכר את החברה. בסופו של דבר והשלה היא- האם הנסיבות תשובי בשילול סכום של 10 מיליון דולר.

מר. מ. קורן ציין כי לטעמם הנסיבות תשובי איפה עשרה עשרה 10 מיליון דולר בغال הגיבנת שיש לה למעלה.

מר. ד. זנקר ציין כי מדובר על העמדת אשורי נסף בסכום של 8 מיליון דולר נספו, ואשר האלטרנטיבה האתרות שיטה לבנק ויא, ללתת לבית המשפט ולפסקי גמן את הנכס, כי את מעריב לא ניתן היה למוכר.

מר. מ. קורן ציין כי הבנק לא צריך למוכר את מעריב, אלא ורק 27% ממניות מעריב שתחזק גנטיסקי, כפי שאמורויות לעשות הנאמנים, ע"ד פלי וובן ועו"ד רם כספי.

מר. י. דואובר ציין כי לאנשים יש אפשרות למוכר את המניין לא תחת לחץ. בכינוס המכב' יהיה שונה.

מר. מ. קורן ציין כי הכוונה היא שהבנק יוכל מכור את המניין בשיטוף פעולה עם נמרודי.

מר. ד. זנקר ציין כי חומרה של כל המהילך היא לפחות לתת סיכוי מסוים למוכר את הכל. ביום הבנק לא יוכל למוכר חלק מחמיינות או את כלו.

מר. מ. קורן צין כי מדובר על מניין בוטס למניות ומכירותן, בהזמה למניות בזק.

מר. ד. דנקר צין כי תהליך המכירות של מניות בזק שונה של טעריב. לבוק יש בעליים ויש עתדים.

מר. מ. קורן צין כי גם למעירב יש בעליים - מරודים.

מר. ד. דנקר צין כי הוא קיבל את הערת מר. ער. דיסנץיק לגבי סגנון העיתונות הכתובה, אבל השאלה היא מתי נסן מביבת הבנק למשוך את עצמו החוצה. זה נכון לגבי מעריב, וכל עיתון כתוב אחר. המטרות תיחדש של הבנק כרגע לא יופיע מעריב תחילה, להבא למכירת התברת. לגזען התסדר, הבנק גירך להעמיד אשראי נזערף בטבות של כ- 50 מיליון ש. תמורת שעבוד פיצאי על נכס, שכוכן לאחוט אין אותו לבנק. אם הבנק יגיד הוותם לבנטש, סביר לטעין שיוויט נספחים שיתמוד לשיש דע על הכל. בסופו של דבר, הבנק צירך לבדוק האם מבורות תשלפת ואישראי מציבו מושפר כתצתה מוחהסדר. לדעתנו, מצב הבנק כן מושפר מתחזקה מותנסקה ולא מורע, מטעם אחד. נכסים 38 מיליון ש. טפסים לתברת, הבנק מקבל נכסים פיצאיים שאין לאוותם היקם, ומקבל נכס בר מכירה.

מר. ד. דנקר צין כי לפחות פל' בלונדון, שהוא אמור לבנות את התברת, הוא החליט שלא לרכוש את התברת בבל' הסיכון בין מראדי ונטשיקי ולא בכלל התחוויה. הוא הצעה להוציא את שניהם החוצה, אבל הם לא הסתדרו בינהם על המכירה.

מר. ג. דיסנץיק צין כדלקמן:

1. נשאלת הדעה אלה - האם בטענה בדיקה שבין מעריב, שמדובר עלי שעובד לבנק, משוחרר משובദ? כי הוא היה פעם בעלות קרן הפיצאים של העובדים.

נולד. דנקר חשיב כי אחד הענאים לעיטה הוא, שהנכש משוחרר משובദ.

מר. ג. דיסנץיק צין כי מאוחר שהבעין היה הנכס העיקרי של קרן הפיצאים צירך לדעתו לבדוק את הנושא, ולהציגו לועדה את ממצאי הבדיקה.

2. נקורת נספה שניזען לצורך גזען, שהאIOS הצביע כי גזען גוזל על מעריב הוכח גזען גוראה ונפטר בבל' גוזען. מושיפות של של חזון. אך, אולי יש סיסוי קען שהשיזות של מעריב תימשך מיה במקומות ארבעה: הדשלות, שטמזה חדשות.

3. אי אפשר לספק על גזען של משפטת נמרוד, ורק הוא תומך בהצעת הגב' א. איזקסון להכנסי מלאה לתברת.

4. לבניינים של מעריב יש מקורות כספיים, ולכן צירך לזרוש מהם להביא כסף מתחזות.

מר. ד. דנקר צין מנטיסקי שילט עד היום את הריבית בגין חותם ממוקורת.ינו. יוציאו כי בבל' יונכיגט עסקות נזירכה לבור או אישור בגין הבנק. הסכום של הבנק הוא לעשרות מאות מילון מידי לחבאי למזכות, הקבוצה, זו הסכמה שהבנק מעוניין שתהיה ליכולת למכור 100% מהחברה. לדעתו יש יכולות להוציא מהנכש הווה יותר ממה שהבנק צירך אם ילק' לבינט.

הגב' פ. דורך צינה כי היא מצטטת להעשות הנב' א. איזקסון, לפיה, הבנק נושא ביטולאצה נזורה, והמטרה היא לחייב למכירת מעריב כמו כן היא תומכת בהצעה להכנסי מלאה לתברת. ליענה בין האלפרוניות זו האלטוניותה הייחוד נכונה.

לשאלת הנב' ג. זבורון שה שווי הנני, האם התקבלה הערכת שווי בגעט, ומה הבנק מזכה לקבל לאחר פיקולו התשלומים של כ- 35 מיליון ש. השימה והגב' ש. פגוי כי אין לבנק הערכת שווי, זה מהזוהה תנאי מוקדם לביצוע והחסדר. ככל שחויבת תנאים מוקדמים לביצוע הולמת, כאשר אחד מכם הוא קבלת הערכות שווי, הן של בית מעריב, וכן של בית דוחט והצד ים, שאחומר להיות משוחב לבנק. בימים אלו הלכה עובדת על הערכות שמאו לכל הנקטים.

בהתיחס לשאלת לגבי הבנקים ואחריהם ויררות התמורה מהמיושש של בית מעריב, השאהוב הגב' ש. נאנו כי עפ"י הערכות שטמזרן, השווי של בית מעריב הוא בסביבות 50 מיליון ש. זה גם המהיר שהוצע להם עטור הנכס בעבר הלא חזק, אבל יכול להיות שזה כבר לא אקטואלי היום. הם צרכיהם 35 מיליון ש. לצינוק פירעון התשלומים

הווריאנט הראשון של האגיאה צמלהנו במרץ 2009. כל היוגרת אמורה לפרט אשראי בגין הפעולות. בכל מקרה נעשית בברית בין האשראי החדש לבין אשראי החתום, בהתאם לעמיהו הוכחם הבין בנקאי שאמור להיזכר במסגרת תבונתית בין אשראי החדש ובינם בירוחם אשראי החדש.

בבת התהום, השעודה קבע על גזירותיו, ותשבעה הרשות הכלכלית. מיטן כי לשובוד השוטף הכספי שהבנק אמרו לקובל שאריותיהם או שהניביכם סלפוקם של כמונען 150 מיליון טן.

לשאלות היבר' פ. דבירון מה מועד מילוי התשלומים הבא לבעליה האנונית, השינה הגב' ש. בגין כי מועד התשלומים הבא לרשותו תאריך הוא שנה לאחר התשלומים הראשונים, דהיינו במרץ 2010.

הגב' ש. פאנג ציינה כי בשלב ראשון ורק יוארץ-ה- Waiver, וההסדר יכנס לתוקף רק כאשר הבנק יקבל תוכנית מר. ג. אונקלר פין כי מילוטו מעירוב את התקון מופיע לו או.

הנובע מעדכנת, אישר אותה, ולבצע נט קונגנסטן טס...
הגבוי. איזקון ציינה כי לדעתה לא ניתן לטמא על תוכנית עסקית שהוון עיי' התרבה. כפי שציינה קותם צרי
להציג מלווה להבדה.

הגב ש-בגני השיבת כי היל מסכמתה שברק להבטל מלות לחברה, אך צריך לקחת בחשבון בלבו, כי צדירותו.

הגביה מ-ברגן ציינה כי לדעתה אפשר למנות רוחה והשען זוגתנו, וכן
העסקית זאת בעיטה.

מר ד. דזנקר ציין כי ככל מקורה ונגנק יכול את הקומטראט המתאים למכוניות העסקית, כמו נסעה ברכבת או ברכבתו של הלקוח מטה מסע ונתקבב בחיבור צבירותיו של משמעויות מרחוקות לפה. אך תובק של

מִרְיָה דָּאוֹבֶרֶץ-צַיִן מִלְּדוּעַת הַוּבָה צָרִיכָה לְמַעַט מִלּוֹה מִסְעָמָה וְלֹא מִשְׁעָם תְּבֵקָה, מִבְּלָי שִׁיחָתְבָעַ מִכְּדָשָׁבָן.

...שנאה כי חווינו מלחמות מפלס החברת אינו מחייב אותה לדוחה על כן.

תגב' א. איןיקסן ציינו ב-ט"ז, פלורנס, כי מילויים מיטויים מלווה מטעמה.

בנ"ג. ארגולר צין כי מדובר במסנת החדר, ובכך בריך שפט בעקבות החלטת בית המשפט. השם הגבי, בדור ציינה כי מחד פירוטו ותשולם האגמיה הזראשו קרוב, וסבירו לטעינה שעדי אז התולדד ייחותם. מוחלטן. אך פיקטן להבהתה שמדוברקי והוואח לא夷ו מוחלה, במקורה שוחרברה לא עזילית למוכר את הבניין מושך 2009? לעתה, נזיך לטפל מראש גם בנקודה זו, ואחרת מוחזקי האגמיה ייפל את תובנה. נזיך למשל לה לסתכם עם מוחזקי האגמיה, לפחות עד מץ 2009 הבהיר לא ייכבר, פירוט האגמיה יידוח לתקופת מסויימת.

חביב ש. אגמי ציינה כי יש תזריטים במרחב ויש גם פיקדונות טספים, מעבר לפיקדונות המשועבדים.

מר ד. דCKER צוין כי הזרמת האשראי בקצב של 50 מיליון ש"ח תבוצע מארח יותר ממילון פרישן ואנ'ריך, עם תלוקות שאם הבונז לא ימוכר עד למועד פרישתו האגאי, הלוקות יוציאו כספים לפירעון האביה לפני החסיפה ע"י הבנק. בכל מקרה יימצא פטרון גם לנשוא וゾ במטגרות החסד.

הגב' ש. אאני השיבה כי התשא יקבל ביטוי בקובננטס. מכיוון שעדיין לא התקבלו הנקודות העשיקית של הח' ג'רוויז' יידונו להברן את הקובננטס.

מר ד. זנקן והציג לאישר את הבקשות בכתוף לכך שכל התנאים המתליכים יתמלאו, ובכפוף לכך שכתולק מהותהן, החברה ומננה מלאות, כמו למשל פוארי, או מישחו אחר ברמה דומה, שיבדק את הтонכנית העסקית של החברה וביצועה.

הגב מ. בדרכו ציינה כי כדי שצוקן בנופה, נervoir לבנק גוטסינסקי לא מתכוון לשלם מקורותיו יותר ונשלומים בין האשראי שקיבל. לדעתה הבנק צריך להציג להרעה כזו.

מר ד. זנקן השיב כי החוב של מעורב מטופל במסגרת החסדר. חשוב לציין כי עם כל התעוגות שיש לבנק כלפי הלקוח, לפחות בדייטו עד היום למשמעותו מרווחי לא היה מקרה כלשהו בבנק שב לא שילמו את מלא חובם, גם בתיקופות טבות ובסתקופות מרות טבות.

מר ג. אוגולד צייקי חתולש הוא שבעתך הם לא יכולים לumed במלוא התחייבותיהם.

מר ע. גוטסינסקי ציין כי נבי שצוקן קדם, למשפט נழדי אין בעיה של מקורות כספיים.

מר מ. קוזן ציין כי הוא מוגנד לאישור הבקשות, הן של קבוצת מעירב והן של ולדימיר גוטסינסקי.

מר ע. גוטסינסקי ציין כי הוא מנע מהצגה לאישור הבקשות, הן של קבוצת מעירב והן של ולדימיר גוטסינסקי, ואף מטה להציגו לאישון.

וחולף: 1. לאשר הסדר חוב בין קבוצת מעירב לבנק, בתנאים המפורטים בסוף מס' 3 ולהלן:

א. אישור הצד וטבונת אשראי במלת בסך של 120 מיליון ש' במעירב. הצעאת מודיעין בע"מ, בתמך לשנה ממולא ה-Closing, ממפרט להלן:

1. תעמידה מסגנת חוץ וזהר בכך של עד 50 מיליון ש', בתנאים המפורטים בסוף מס' 3.

2. בזאת ה-Closing ימשח הפיקדון המשענד בחשבון התברורה, בסך של 50 מיליון ש', למחרון סכום מקבל בגין קול, כך שלאחר קיומו הפיקדון, ואשראי הכלול למערב - יעמדו על סך של 120 מיליון ש'.

3. בנסיבות וחסיד תחולות מושיב על קובנו לשמירה על מיחס הפיננסי של חוץ עצמי (ולא כתל הלוואה מוכפחת) על-פי פרות מ-25%.

4. כל הכספיות תקיימות שעדין לא הגיעו לבנק לחסיד, תמשכה להבטיח את כל הכספיות של מעירב, כולל ואשראי החודש המנכחש.

5. בנסוף לנטותות הקיימות, ייזנץ' לטובה הבנק (ופי פטו עם לאומי, דיסקונט מזרחי) ותובילו מושחת נטחת ממפרט במסף מס' 3, ויחותם הסכים ביבטקה, לפיו חלוקת תושבות ממושב נכדים תקופה באהן'יף ייפגע ממימוש התמורה בוגבה חרוב החדש. כל הינו ותולק פרי. פס' פלי יתרות חוב בנק הבנקים.

ג. אישור לזרים ואשראי חקיים ווחודש שיטור של 3%.

ג. החזות הטענות וההנחות בעמלות לקטוצה ממפורט ב"עספה תאי פעילות" שבמסודר מס' 3.

ה. החשבונות של הכספיות הפרטיות שבבעלויות יעקב וועל נמרודי והחשבונות האישיים שלהם.

ו. פרישה חדשה של הקון והריבית של הלוואות התבון המתגלות, שטרם נפרעו, שייתרתו עשרה על סך של כ- 122 מיליון ש', במחדך פירעון הלוואות בDATEIN, 30.6.2009.

לתקופה של 5 שנים, במרווח בשיטור של 2%, כמפורט במסף מס' 3.

ז. אישור להעמותה ההלוואות שטרם נפרשו, זמן קצר, עד לDATEIN 30.6.2009.

2. לאשר בצעוע הסדר חוב עם ולדימיר גוטסינסקי, הוטיל גם העמלה הלוואה חדשית, בסך של 10 מיליון דולר, ע"פ"י העקרונות המפורטים בסוף מס' 4 ולהלן:

א. במסגרת החסיד ישולם סך של 2 מיליון דולר בחשבון ולדימיר גוטסינסקי ע"י הלוואה כגד מניות מערב נשיירונה היזם 27.9 מיליון דולר לבני הפרויקט), וכן ישולם בנק מלא חובן של מוסט אחזקות ושל החברה לקיימות התבון המתגלות, שטרם נפרעו, שייתרתו חיל' (בנייה וחוכר ריבית).

ב. במסגרת החסיד ימומן 2 נאמנויות. ע"י פיני רובין (מעעם גוטסינסקי) ועוד רם כספי (מטען עפר נמרודי) לסם יטסוח מניות מעירב שבידי גוטסינסקי.

ג. כמו כן יטסוח להם ע"י גוטסינסקי ייפוי כוח אשר תנדע לשמש אותם (או גם כניסה נכסים או מטל מיוחד אם ימוש בעתיד) לצורך מORITY מניות מעירב.

ה. במקש שתות הכספיים הרaszוניים, הטענים יטסוח למוכר את המניות של גוטסינסקי כאשר כל

- מכירה נטפה לאחוור הבנק, מכוח הוווט ביג שעובד על המניות להכשרת והישוב גינען וכות סירוב ראשונה לפחות 7 ימים (מכוח הסכם בין גיסטוקי למורתין).
- ג. בונסף סקבלים האמנים לאחר 6 חודשים (וגם הוכנס או התאמן באס קיו בערך) וכות לcptota על קבוצה כשות הילוב (Along-Along) למכור נס את מניות מערך שבידה (~- 62.8% 66 גיביז 90%) יחד עם סמויות גיסטוקי ובלבד שמהיר המינימום לעירב יהיה לפחות 66 מיליון דולר.
- ד. במו כ קיימת זכות העטיפות (tag Along Tag) להכשרת והישוב באס המכירה תבצע על דה. משך תקופה 12 חודשים והאשונים בלבד מסכים הבנק כי למותר אי פירען התקופה זו.
- ה. לאקטות בתילכי מיטוש המניות מסיבת אי פירען החוב.
- ט. בכל מסקרה אחר קיימת לבנק הזכות להפעיל הליכי מיטוש שעבוד המניות נס בתקופה 12 החודשים הראשוניים.
- ז. הבנק מסכים מראש כי במידה והמניות ימכור עיי הטענים (בכל שלב של העסקה) סכום השווה ל- 1% מהסכום שתתקבל ממכירת המניות תשולם שירות לאומנים שכיעט עיי הצדדים.
- א. אישור להגדלת הלוואה חדשה, בסך 10 מיליון דולר בחשבות של ולדימיר גיסטוקי, שתגעט בתרנאי *Recourse* או מליינר גיסטוקי, ותבטה בערכות כשרות היישוב ובשביעון מניות מערך והיקם בלבד, לתקופה של 5 שנים, תשלום קון שטמיות ותשולם ריבית רביעונית, בפרקתו בשיעור של 3%, כמפורט להלן:
1. ההלוואה תשולם עיי כשרות היישוב.
 2. אם תתקבל כספים ממומש מיערך המשועבדות הם ישמשו קחוט לפירען תחולואה הקיימת ורק במידה ותווך יתרה יתאפשר לפירען להלוואה חדשה.
 3. מכיוון שהשכון גיסטוקי קיימת הפרשה ספציפית לחומייס ומגרה ההלוואה החדשה כחוב בהשנה מיהוות (משמעותה הגדרה- הפרשה של 1% על הלוואה החדשה).
 4. BMB לאלהואה החדשה (דייזג, B, מרוחה -3%) - 8.3%.
3. אישור תבקשות נסף לנטאים המטרלים להלן:
- א. בכפוף לקתקף כל מותאים המתולים לביצוע התסדר.
- ב. בכפוף למילוי מלאה עיי החובה (סחזר או פלווה ברמה דומה לו) לצורך בדיקת חוכרנית העסקית של חביבה וቤצעה.
- ג. בכפוף לתוצאות ולביקורות המטרלים בנסיבות מס' 3-4.
4. «בדק האם בין מערכ, שהיה בעלות קון הפיצויים, איתן משועבד, מטלאי תבקרה ונתן לעזה פאות מישותית הקורבות».