

צ'ים - הסדר אג"ח

- 1 **קרן** - חוב שקלי צמוד מדד. הקרן תשולם ב-2016 אם תיווצר דחייה, תעמוד הקרן לפירעון בעד 4 תשלומים שנתיים שווים החל מ-2017
- 2 **שיעור הריבית** - ריבית שנתית של 12% החל משנת 2016 תוספת ריבית שנתית של 4% כל תשלומי הריבית ישולמו במלואם רבעונית
- 3 **פירעונות ביניים** - 25% מה-Net Excess Cash ישמשו להקדמת פירעון הקרן לבעלי האג"ח.
- 4 **אופציית המרה** - אופציית המרה בכל עת של עד 35% מיתרת החוב, בדיסקאונט של 10% ממחיר exit (IPO או הקצאה לבעלי עניין וכו') או לפי שווי חברה של 750 מיליון דולר, לפי הנמוך. המרת ה-65% הנותרים (או חלקם), לפי מחיר exit או הערכות שווי
- 5 **פירעון מוקדם** - אופציה לחברה לפירעון מוקדם בתשלום פיצוי כלכלי ופיצוי חד פעמי.
- 6 **הזרמה נוספת של בעלי העניין** - תקבע אבן בוחן לעמידה בתוכנית העסקית של צ'ים אי עמידה באבן הבוחן ברמה שנתית תחייב את בעלי העניין להעמיד ערבות ישירה לתשלום האג"ח בשנת 2016 בסך של 200 מיליון דולר. אבני הבוחן שייקבעו לכל שנה יהיו בהתאם ליעדי ההכנסות וה-EBITDA שהוצגו בתוכנית העסקית של החברה
- 7 **בטחונות** -
 - באוקטובר 2012 החברה תשעבד לטובת האג"ח בטחונות לשביעות רצון המחזיקים לפי LTV של 200% ;
 - באוקטובר 2013 תגדיל החברה את הבטחונות לפי LTV של 150% ;
 - באוקטובר 2014 תגדיל החברה את הבטחונות לפי LTV של 100% ;
 - במקרה של דחיית פירעון הקרן לאחר 2016 (וכתנאי לכך), החברה תגדיל את הבטחונות לפי LTV של 80%
- 8 **דיבידנד** - בעלי המניות יוכלו למשוך דיבידנד החל מפירעון 80% מיתרת החוב. במקרה של דחיית פירעון הקרן ב-2016 או default לפני כן - מנגנון Claw Back על דיבידנדים שנמשכו החל מ-2012
- 9 **מנגנון upside** - אופציה ל-20% ממניות החברה לפי מחיר מימוש מתואם של 600 מיליון דולר שווי חברה.
- 10 **הוצאות הנהלה וכלליות** - לא יעלו ביותר מ-5% משנה לשנה.
- 11 **שוונות** - תוספת קובננטים והרחבת עילות ההעמדה לפירעון מייד; אישור אסיפת מחזיקי האג"ח לעסקאות בעלי עניין; מידע למחזיקי האג"ח; החובות לבעלי עניין יהיו נחותים מבחינת מועד פירעונם ועדיפותם המשפטית