

תל-אביב, 17 יוני 2014

לכבוד
אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (לשעבר: אלון החזקות ברבוע
כחול ישראל בע"מ)
העמל 2,
ראש העין 48092

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')

ג.א.נ.,

הנדון: דו"ח שנתי – נאמנות למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')
שהונפקו על ידי אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (לשעבר:
אלון החזקות ברבוע כחול ישראל בע"מ)

מכוח תפקידנו כנאמנים למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ("אגרות החוב"), שהונפקו על ידי אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (לשעבר: אלון החזקות ברבוע כחול ישראל בע"מ) ("החברה"), הרינו מתכבדים להגיש דו"ח שנתי בגין פעולות הנאמנות שנעשו על ידינו במהלך התקופה שמיום 17.06.2013 ועד ליום 17.06.2014 (כולל) ("תקופת הדו"ח"), בהתאם להוראות סעיף 17 לשטר הנאמנות ובהתאם להוראות הדין.

1. שטר הנאמנות

ביום 08 בנובמבר 2010 נחתם שטר נאמנות בין החברה לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") כנאמן למחזיקי אגרות החוב ("שטר הנאמנות").

2. ניירות הערך שהונפקו

נכון למועד דוח זה סה"כ אגרות החוב שבמחזור הינו 405,636,381 ₪ ע.נ.

3. בטוחות והתחייבויות

אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחה כלשהי.

4. תשלומי קרן וריבית

לעניין תשלומי קרן וריבית ראה התנאים מעבר לדף, הנספחים לשטר הנאמנות וכן ראה את דיווחי החברה ופרטים באתר המאיה של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

5. אירועים מיוחדים

בתקופת הדו"ח לא נודע לנאמן על: (1). הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה; (2). אי קיום התחייבות מהותית מצד החברה; (3). אירוע חריג אחר בקשר עם הנאמנות על פי שטר הנאמנות.

דו"ח זה אינו מהווה תחליף לעיון המחזיק בדיווחים הפומביים של החברה לרבות עיון בדוחות הכספיים ובחוות דעת רואי החשבון המבקרים.

6. דירוג

אגרות החוב מדורגות על ידי מידרוג בע"מ ("מידרוג"):

6.1 ביום 26.06.2013 הודיעה מידרוג על אישור מחדש של דירוג החברה ואגרות החוב A2 באופן שלילי, ולגיוס אגרות חוב בהיקף של עד 120 מ"ש"ח ע.נ., במסגרת הרחבת סדרה ג'. כמו כן, הודיעה מידרוג על דירוג P-1 לניירות ערך מסחריים שהנפיקה החברה בסך של 120 מ"ש"ח.

6.2 ביום 14.11.2013 הודיעה מידרוג על אישור מחדש של דירוג החברה ואגרות החוב A2 באופן שלילי, ולגיוס אגרות חוב בהיקף של עד 100 מ"ש"ח ע.נ., במסגרת הרחבת סדרה ג'.

6.3 ביום 18.03.2014 הודיעה מידרוג על הורדת דירוג החברה ואגרות החוב לדירוג A3 באופן יציב, וכן לגיוס אגרות חוב בהיקף של עד 150 מ"ש"ח ע.נ., באמצעות הרחבת סדרה ג' או הנפקת סדרה חדשה. כמו כן, אישרה מידרוג את דירוג P-1 לניירות ערך מסחריים שהנפיקה החברה בסכום של עד 120 מ"ש"ח.

6.4 נכון למועד פרסום דו"ח לא שונה הדירוג.

7. דיבידנדים

בתקופת הדו"ח לא חילקה החברה דיבידנדים.

8. אישורים לנאמן

החברה המציאה את כל האישורים שנקבעו בשטר הנאמנות וכפי שהתבקשו על ידי הנאמן.

9. אסיפות מחזיקי אגרות חוב ואסיפות בעלי מניות

9.1 לעניין אסיפות בעלי מניות בחברה אשר התקיימו בתקופת הדוח לרבות הנושאים על סדר היום וההחלטות שהתקבלו בהן, ראו דיווחי החברה במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך.

9.2 לא התקיימו אסיפות מחזיקים בתקופת הדו"ח.

10. עיון בדו"ח הנאמן

הדו"ח עומד לעיון מחזיקי אגרות החוב במשרדי הנאמן ברחוב הירקון 113, ת"א בימים א'-ה' (למעט חגים ומועדים) בין השעות 10:00 ל- 15:00.

מחזיק אגרות חוב אשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן את דבר החזקתו באגרות החוב יקבל, בדואר רגיל, העתק מדו"ח זה שתשלח לכל כתובת שתימסר על ידו בישראל.

בכבוד רב,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ