

תל-אביב, 22 ביוני 2015

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')

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

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 17.06.2014 ועד למועד דו"ח זה (כולל) ("תקופת הדו"ח"), בהתאם להוראות סעיף 17 לשטר הנאמנות ובהתאם להוראות הדין.

1. שטר הנאמנות

ביום 8 בנובמבר 2010 נחתם שטר נאמנות בין החברה לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ("שטר הנאמנות").

2. ניירות הערך שהונפקו

נכון למועד דוח זה סה"כ אגרות החוב שבמחזור הינו 360,565,696 ₪ 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. הפניית תשומת לב המחזיקים

מבלי לסייג את חוות דעתם, מפנים רואי החשבון המבקרים בדוחות הכספיים ליום 31.12.2014 את תשומת הלב לאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים, העוסק בהפסדי מניה קמעונאית בע"מ והחברות הבנות שלה, אשר פועלות במגזר הקמעונאות של הקבוצה. הביאור מציג גם את התכנית שהוכנה על ידי ההנהלה שנועדה להביא את מניה ליציבות תפעולית.

7. דירוג

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

7.1 ביום 10.3.2015 הודיעה מידרוג על אישור דירוג החברה ואגרות החוב לדירוג A3 תוך שינוי אופן מיצב לשלילי.

7.2 ביום 1.4.2015 הודיעה מידרוג על הורדת דירוג החברה ואגרות החוב לדירוג Baa1 תוך הכנסת הדירוג לבחינה עם השלכות ניטרליות- שליליות.

7.3 ביום 20.5.2015 הודיעה מידרוג על הורדת דירוג החברה ואגרות החוב לדירוג Baa2 תוך הותרת הדירוג לבחינה עם השלכות ניטרליות- שליליות.

8. דיבידנדים

בתקופת הדו"ח לא חילקה החברה דיבידנדים.

9. אישורים לנאמן

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

10. אסיפות מחזיקי אגרות חוב ואסיפות בעלי מניות

10.1 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.

10.2 לא התקיימו אסיפות מחזיקים בתקופת הדו"ח.

בכבוד רב,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ