

תל אביב, 30 ביולי 2015

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: **תוצאות הצבעה - חלק שני - של אסיפת מחזיקי אגרות החוב**

(סדרה ג') של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ("מחזיקי אגרות החוב" ו-"החברה"), מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה - חלק שני, שהתקיימה ביום 23 ביולי 2015.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום, כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה אשר פורסמה במגנ"א ביום 16 ביולי 2015 (מס' אסמכתא: 2015-02-074139) ובכתב ההצבעה - חלק שני, שפורסם במגנ"א ביום 28 ביולי 2015 (מס' אסמכתא: 2015-02-084060), התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ה' - 30 ביולי 2015.

בהצבעה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג') המחזיקים ב- 224,485,807 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג') המהוות שיעור של כ- 63% מהסדרה המנוטרלת¹ ("הסדרה המנוטרלת").

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1 מספר הנציגים שיכהנו בנציגות

הוחלט למנות **נציג אחד** (1) שיכהן בנציגות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג').

אופן ההצבעה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 224,485,807 קולות המהווים 63.22% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 144,436,964 קולות, אשר מהווים 64.34% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד** **מינוי נציג אחד (1) לנציגות**.

לא היו נמנעים.

הואיל והנאמן החליט כי בנושא זה על סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

¹ בהתאם לסעיף 35יב לחוק ניירות ערך, החזקות בעל שליטה בחברה המנפיקה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת אחד מהם והחזקות חברה בת לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפה. לפיכך הסדרה המנוטרלת הינה 355,073,576 ש"ח ע.נ. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 360,565,696 ש"ח ע.נ. במחזור בניכוי החזקות חברה בת בסך 5,492,120 ש"ח).

1.2 בחירת זהות חברי הנציגות

בהתאם לתוצאות ההצבעה בסעיף 1.1 לעיל, לפיהן הוחלט למנות נציג אחד לנציגות מחזיקי אגרות החוב, המועמד אשר קיבל את מירב הקולות ונבחר לכהן כנציג יחיד בנציגות, הינו מר עופר גזית, בהתאם להצעת שכר הטרחה שצורפה כנספח 1.2 א' לכתב ההצבעה.

אופן ההצבעה :

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 224,485,807 קולות המהווים 63.22% מהסדרה המנוטרלת.

סה"כ 121,888,469 קולות, אשר מהווים 54.30% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד מינויו של מר עופר גזית לכהן כחבר נציגות.

לא היו נמנעים.

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה רואים את האמור בנספח א' להלן כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

הואיל והנאמן החליט כי בנושא זה על סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

1.3 מינוי עו"ד (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של משתתפים בהצבעה)

משרד עורכי הדין אשר קיבל את מירב הקולות לייצג את מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') והנאמן, בהתאם להסכם שכר הטרחה אשר צורף כנספח 1.3 א' לכתב ההצבעה, הינו משרד פרץ – פיגל עורכי דין, באמצעות עו"ד עדי פיגל.

אופן ההצבעה :

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 224,485,807 קולות המהווים 63.22% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 122,875,144 קולות, אשר מהווים 54.74% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד מינויו של משרד פרץ – פיגל עורכי דין, באמצעות עו"ד עדי פיגל.

לא היו נמנעים.

ההחלטה בסעיף 1.3 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה רואים את האמור בנספח א' להלן כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

הואיל והנאמן החליט כי בנושא זה על סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח א'

שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי") : (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח איזה מההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 ו/או 1.3 לעיל ("ההחלטות"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטות או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטות וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטות ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ד). להלן ובתנאי כי :

1.1 בעדיפות ראשונה - מימון 'התחייבות השיפוי' ("מימון הפעילות והשיפוי") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך ;

1.2 בעדיפות שניה - במקרה שהחברה לא תסכים לשאת ב'מימון הפעילות והשיפוי' ו/או לא תישא בפועל ב'מימון הפעילות והשיפוי', יהיה המימון מתוך כספי תשלום הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך האסיפה ;

במקרה כאמור, יהיו הנציגות ובהעדרה הנאמן מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). הנציגות ובהעדרה הנאמן יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה. הנאמן יעשה מעת לעת שימוש בסכום ההפקדה לכיסוי התחייבות השיפוי.

1.3 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנציגות ובהעדרה לדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את 'מימון הפעילות והשיפוי', יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה הנאמן לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור ;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד או נגד ה'החלטות', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנציגות ובהעדרה על ידי הנאמן. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן ו/או הנציגות בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל

הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך אחרת, להחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

מובהר כי ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטות' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

- א. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; **וכן**
- ב. לשפות את הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לנספח א' זה.
- ג. **"חלקו היחסי"** משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד או נגד ה'החלטות' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)). להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד או נגד הצעת ה'החלטות' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)). להלן). מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.
- ד. התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:
 - (i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטות', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל).
 - (ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטות' (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן, הנציגות והמומחים הנ"ל.
 - (iii). אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.

(iv). ההוצאות לפי נספח א' זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות על ידי הנאמן.

(v). השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, הנציגות והמומחים הנ"ל" לפי ה'החלטות', יהיה תשלום אשר יוטל על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) והשיפוי לא יחול במקרים בהם יקבע בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי ו/או הנציגות ו/או היועצים פעלו בזדון, בחוסר תום לב או ברשלנות רבתי ו/או ברשלנות שאינה פטורה על פי דין.

(vi) התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו ו/או לגרוע מחובתה של החברה לשפות את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.