

תל אביב, 28 באוקטובר 2015

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: **תוצאות הצבעה - חלק ראשון - 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 ראשון, שהתקיימה ביום 27 באוקטובר 2015.

הצבעה על הנושאים שעל סדר היום, כפי שפורטו בכתב הצבעה חלק ראשון אשר פורס במגני"א ביום 26 באוקטובר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-02-141843), התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ג' ה- 27 באוקטובר 2015.

בהצבעה נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג') המחזיקים ב- 253,437,290 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג') המהוות שיעור של כ- 71.37% מהסדרה המנוטרלת<sup>1</sup> ("הסדרה המנוטרלת").

**1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:**

**1.1. דחיית מועד תשלום קרן והריבית שנצברה בגינה** (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב

של 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה)

**ההחלטה:**

הוחלט לאשר דחייה טכנית של מועד התשלום של הקרן והריבית שנצברה בגינה, הקבוע ליום 4.11.2015, למועדים הבאים:

המועד הקובע ידחה ליום 12.11.2015.

יום התשלום ידחה ליום 24.11.2015.

הריבית על קרן אגרות החוב שלא שולמה (ועל אף שנדחתה כאמור) תמשיך להיצבר על פי הוראות שטר הנאמנות על תיקוניו.

יודגש כי למעט השינוי במועד הקרן כמפורט בסעיף זה לעיל לא מוצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות.

<sup>1</sup> בהתאם לסעיף 5ב35 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).

למען הסר ספק, דחיית המועדים כאמור נועדה למנוע גריעת חלק מסדרת אגרות החוב (סדרה ג') מן המסחר בבורסה ולאור זאת אין בהצעת ההחלטה כאמור, ואו בהחלטה באם תתקבל, משום ויתור או מחילה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') על כל זכות ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות ויתור של המחזיקים על סעדים המוקנים להם על פי שטר הנאמנות ו/או הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן.

**אופן ההצבעה:**

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 253,437,290 קולות המהווים 71.37% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

סה"כ 194,019,667 קולות, אשר מהווים 76.56% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו **בעד**.

סה"כ 59,417,623 קולות, אשר מהווים 23.44% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד. לא היו נמנעים.

**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 שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שבסעיף 1.1 לעיל ("ההחלטה"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטה 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'החלטה', (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 ההחלטה, משמעו, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' 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 בפתח לנספח א' זה.
- ג. **"חלקו היחסי"** משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד או נגד ה'החלטה' 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'החלטה' 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 יעשה 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'החלטה', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל).
  - (ii) אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' (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'החלטה', 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.

**נלווה לדוח תוצאות – פירוט אופן הצבעת מוסדיים**

**אלון רבוע כחול ישראל בע"מ**

תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') שהתכנסה ב-  
27.10.2015

הצעה מס' 1 - דחיית מועד תשלום קרן והריבית שנצברה בגינה (רוב מיוחד - 75%)

מס"ד	שם מחזיק	כמות	בעד	נגד	הצעה על עניין מנוגד
1	מזר ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ	9,865,888	9,865,888		אין
2	ילין - לפידות ניהול תיקי השקעות בע"מ בשם מחוג 1+5	3,964,555	3,964,555		אין
3	ילין - לפידות ניהול קרנות נאמנות בע"מ	61,283,289	61,283,289		אין
4	ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ	5,843,623	5,843,623		אין
5	מגדל קרנות נאמנות בע"מ	34,822,188	34,822,188	34,822,188	אין
6	מנורה מבטחים החזקות בע"מ	1,777,778	1,777,778		אין
7	איילון קרנות נאמנות בע"מ	2,356,255	2,356,255		אין
8	הראל חברה לביטוח בע"מ	50,750,849	50,750,849		אין
9	אנליסט אי. אמ. אס. - ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ	1,828,500	1,828,500		אין
10	אנליסט קופות גמל בע"מ	3,500,000	3,500,000		אין
11	הפניקס חברה לביטוח בע"מ+הפניקס גמל ופנסיה בע"מ	29,633,314	29,633,314		אין
12	אפסילון ניהול קרנות נאמנות בע"מ (1991)	237,522	237,522		אין
13	אילים קרנות נאמנות בע"מ	19,270,447	19,270,447		אין
14	אלומות ניהול קרנות נאמנות בע"מ	818,758	818,758		אין
15	מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ	24,595,435	24,595,435	24,595,435	אין
16	פסגות קרנות נאמנות בע"מ	2,888,889	2,888,889		אין
	<b>סה"כ</b>		253,437,290	194,019,667	59,417,623