

תל-אביב, 2 בנובמבר 2015

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

ג.א.נ.,

**הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')
של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ**

בהמשך לדיווח אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ("החברה") מיום 2.11.2015 (אסמכתא: 2015-02-146616) בדבר מתווה עקרונות להסדר בין החברה ונושיה ("מתווה העקרונות"), מתכבדת הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה ("הנאמן"), להודיע בזאת על כינוסה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה ("מחזיקי אגרות החוב"), אשר תתכנס ביום ד' ה- 4 בנובמבר 2015 ("האסיפה").

פרטים אודות מקום התכנסות האסיפה יימסרו בהמשך, בהודעה נפרדת.

לצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, לאור הנימוקים שהוצגו על ידי ב"כ הנאמן, ולאור הדחיפות שהוצגה על ידי החברה, השתמש הנאמן בסמכותו על פי חוק ובהתאם קיצר את המועד הנדרש למתן הודעה מוקדמת בדבר כינוסה של האסיפה.

מובהר, כי ככל שלא יהיה מניין חוקי בתוך חצי שעה ממועד פתיחת האסיפה, תיחשב האסיפה כאסיפה לצורך התייעצות בנושאים על סדר היום כמפורט להלן, בהתאם לסעיף 26יב35 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והנושאים העומדים על סדר יומה של האסיפה יובאו להחלטת המחזיקים במועד האסיפה הנדחית.

במועד כינוס האסיפה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת האסיפה על פי הוכחות הבעלות שישלחו לו עד לאותו מועד. ככל שלא יתהווה המניין החוקי הנדרש לצורך פתיחתה, האסיפה הנדחית, ככל שיהיה בה צורך, תתקיים ללא התכנסות בפועל (אלא אם יודיע הנאמן אחרת), ביום ה' ה- 5 בנובמבר 2015 בשעה 09:00, באמצעות כתבי הצבעה בלבד שיפורסמו בהמשך ("האסיפה הנדחית") ובמועד זה יבדוק הנאמן קיומו של מניין חוקי לפתיחת אסיפה נדחית על פי הוכחות הבעלות (נכון למועד הקובע – כהגדרתו בסעיף 2 להלן) שנמסרו לו במועד האסיפה בצירוף אלו שנמסרו לנאמן מאוחר יותר עד למועד האסיפה הנדחית.

ההצבעות יתבצעו בדרך של כתבי הצבעה ולא בהצבעות במקום.

1. על סדר יומה של האסיפה הנושא המפורט שלהלן, שהתבקש על ידי המחזיקים המהותיים כאמור לעיל:

1.1 דיווח

1.1.1 מתן דיווח על ידי החברה.

1.1.2 מתן דיווח על ידי הנציגות והיועצים המשפטי והכלכלי, בדבר מתווה העקרונות המוצע.

1.2 הסכמת הנאמן ונציגות מחזיקי אגרות החוב לקיום משא ומתן לצורך גיבוש הסדר נושים מפורט (הרוב

הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה)

נוסח ההחלטה:

להסמך את הנאמן ונציגות מחזיקי אגרות החוב לרבות באמצעות בא כוחם, לקיים משא ומתן עם החברה ונושיה הפיננסיים על גיבוש הסדר נושים מפורט אשר יהיה מבוסס בעיקרו על העקרונות שנקבעו במתווה העקרונות המוצע.

מובהר כי החלטה סופית ומחייבת בדבר הסדר מלא תתקבל רק לאחר שההליך המתאים יתקיים במסגרת אישור הסדר מכח סעיף 350 לחוק החברות התשנ"ט - 1999.

עוד מובהר כי אופן ההצבעה של מחזיק בעניין זה לא יכבול אותו לגבי אופן הצבעתו באסיפת המחזיקים שתכנס על פי הוראת בית המשפט בקשר עם ההסדר המלא כאמור והוא יהיה רשאי להצביע באופן שונה מהצבעתו באסיפה זו, והכל בהתאם לשיקול דעתו המוחלט.

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

1.3 דחיית מועדים (הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב של לא פחות מ- 75% מהקולות המיוצגים

בהצבעה)

נוסח ההחלטה:

להסמך את הנאמן, לאחר התייעצות עם נציגות מחזיקי אגרות החוב, לדחות מעת לעת את מועדי תשלומי הקרן והריבית כך שיום התשלום יידחה, לכל המאוחר, ליום 15 בדצמבר 2015.

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

יודגש, כי למעט השינוי במועדי הריבית כמפורט בסעיף זה לעיל לא מוצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות. למען הסר ספק דחיית המועדים כאמור נועדה למנוע גריעת חלק מסדרות אגרות החוב (סדרה ג') מן המסחר בבורסה ולאור זאת אין בהחלטה כאמור משום ויתור או מחילה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') על כל זכות ואין בה כדי לגרוע מזכויות מחזיקי אגרות החוב או להוות ויתור של מחזיקי אגרות החוב על סעדים המוקנים להם על פי שטרי הנאמנות ו/או הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן.

ההחלטה בסעיף 1.3 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

1.4 כללי

דיון בנושאים נוספים שיועלו בישיבה ע"י הנאמן ו/או המחזיקים.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

זכאי להשתתף באסיפה כל מחזיק אגרת חוב אשר ימציא לנאמן, עד מועד נעילת האסיפה:

2.1 אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב (סדרה ג') שבבעלותו, נכון למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 3 להלן;

או

2.2 העתק מייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב (סדרה ג'), הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו) ואשר לו יצורף אישור בעלות;

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו ביום 1.11.2015.

3. כתב מינוי

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש לנאמן עד מועד פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

4. המניין החוקי

המניין חוקי הנדרש לפתיחת האסיפה, לשם קבלת החלטה רגילה, הינו שני משתתפים הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מסכום הערך הנקוב של יתרת אגרות החוב שבמחזור. המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית שני מחזיקי אגרות חוב הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם, מבלי להתחשב בערך הנקוב של אגרות חוב המוחזק על ידם.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת האסיפה, לשם קבלת החלטה מיוחדת, הינו משתתפים הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) מסכום הערך הנקוב של יתרת אגרות החוב שבמחזור. המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית הינו כל מספר של משתתפים הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות 20% מן היתרה האמורה.

5. הרוב הדרוש לקבלת החלטות

הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת הינו רוב של 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

6. כינוס אסיפה נדחית

כמפורט בפתיח לזימון זה.

שיפוי 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 ההחלטות בסעיף 1.2 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:

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

7.2 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.

7.3 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, משמען, 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 בפתיח לסעיף 7 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 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'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 סעיף 7 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.

עיון במסמכים

8.

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') במשרדי הנאמן ב'בית הרמטיק', ברח' הירקון 113 תל אביב 63573, בימים א'-ה' בין השעות 00:00-15:00, בתיאום מראש בטלפון : 03-5544553.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ