

תל אביב, 4 בנובמבר, 2015

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

ג.א.נ.,

הנדון : **כתב הצבעה בנושאים שעל סדר יומה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ**

בהמשך לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ("החברה"), שהתקיימה ביום 4.11.2015 ("האסיפה")¹, מתכבדת הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") להודיע בזאת כדלקמן :

1. מצורף **כנספת 1** להודעה זו כתב הצבעה בנושאים שעל סדר יומה של האסיפה.
2. אופן קביעת עניין מנוגד בנושאים שעל סדר היום המפורטים בכתב ההצבעה, מפורט ב**כנספת ב'** לכתב ההצבעה.

מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו, לרבות מי שלא ימלא את ההצהרה בדבר ענין מנוגד אחר כהגדרתו בכתב ההצבעה, או מחזיק אשר לא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כוח ו/או הוכחת בעלות למועד הקובע, יחשב כמי שלא הגיש כתב הצבעה במועד ולפיכך לא יכללו קולותיו בהצבעה.

אנא העבירו הצבעותיכם **עד ליום ה' ה- 5 בנובמבר 2015 בשעה 14:00** לידי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
בפקס מספר 03-5271451 או בדואר אלקטרוני בכתובת **HERMETIC@HERMETIC.CO.IL**

בברכה,

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

¹ זימון האסיפה ראו דיווח מיום 2.11.2015 (אסמכתא : 146844-02-2015)

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

שהתכנסה ביום 4 בנובמבר 2015

שם מיופה הכוח:	
שם המחזיק הרשום:	
טלפון קווי:	
טלפון נייד:	
אי-מייל:	
מספר אגרות החוב (סדרה ג') שבבעלות המחזיק הרשום ביום הקובע (קרי: ביום 1.11.2015)	
במידה והמחזיק הרשום מעוניין להצביע בגין מספר אגרות חוב (סדרה ג') <u>נמוך</u> <u>יותר</u> ממספר אגרות החוב שבבעלותו במועד הקובע יש לציין את מספר אגרות החוב בגינן מצביע המחזיק הרשום	

המחזיק הרשום אשר פרטיו רשומים לעיל מאשר בזה, כדלקמן:

א. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, המחזיק הרשום מחזיק בניירות ערך נוספים של החברה, כדלקמן:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מוחזקים:
<u>מניות של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ</u>	

(נא למלא כמויות)

או

המחזיק הרשום אינו מחזיק בניירות ערך אחרים אשר הוציאה אלון החזקות ברבוע כחול ישראל בע"מ	
--	--

(לסמן ב- X)

ב. בנוסף להחזקה של אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, המחזיק מחזיק בניירות ערך, כדלקמן:

שם נייר הערך:	כמות (מספר) ניירות הערך מוחזקים:
<u>אגרות חוב (סדרה א') של אלון חברת הדלק לישראל בע"מ</u>	

(נא למלא כמויות)

או

	<u>המחזיק הרשום אינו מחזיק באגרות חוב (סדרה א') של אלון חברת הדלק לישראל בע"מ</u>
--	---

סמן ככל שרלבנטי:

ג. ☐ המחזיק הרשום הינו נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;

ד. ☐ המחזיק הרשום הינו תאגיד בשליטת החברה (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו- 268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999);

אן -

☐ המחזיק הרשום אינו נכלל במסגרת אף אחת מהקבוצות המנויות בסעיפים ג' ו- ד' לעיל.

ה. ☐ המחזיק הרשום הינו בעל זכויות נשייה (לרבות הלוואות שאינן בדרך של אגרות חוב) כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה (נא לפרט):

תיאור הזכות:

או:

☐ המחזיק הרשום אינו בעל זכויות נשייה כלפי תאגידים הנמצאים, במישרין או בעקיפין, בשליטת בעל השליטה בחברה.

ו. עניין מנוגד אחר

☐ <u>יש</u> למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ג') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)	
	נא לפרט את מהות העניין המנוגד

או

☐ <u>אין</u> למחזיק הרשום באגרות החוב (סדרה ג') 'עניין מנוגד אחר' (כהגדרתו להלן)	
---	--

"עניין מנוגד אחר" משמעו: כל עניין מהותי נוסף של המחזיק הרשום בנוסף לעניין הנובע מהחזקה באגרות החוב (סדרה ג') וני"ע אחרים ככל שפורטו לעיל, לרבות עניין אישי מהותי של בן משפחה שלו (כהגדרת הביטוי בחוק ניירות ערך) ושל תאגיד אחר שהוא או בן משפחה הם בעלי עניין בו ולרבות קרבה משפחתית למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה.

מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו, לרבות מי שלא ימלא את ההצהרה שבסעיף ו. לעיל, או מחזיק אשר לא יצרף לכתב ההצבעה ייפוי כוח ו/או הוכחת בעלות יחשב כמי שלא הגיש כתב הצבעה במועד ולפיכך לא יכללו קולותיו בהצבעה.

1. המחזיק הרשום, אשר פרטיו רשומים לעיל, מצביע על הנושאים המועלים להצבעה כדלקמן:

1.1 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 שפורסם ביום 2.11.2015 (אסמכתא: 2015-02-146616).

מובהר כי החלטה סופית ומחייבת בדבר הסדר מלא תתקבל רק לאחר שההליך המתאים יתקיים במתכונת הנדרשת על פי דין.

עוד מובהר כי אופן ההצבעה של מחזיק בעניין זה לא יכבול אותו לגבי אופן הצבעתו באסיפת המחזיקים שתכונס 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 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שב**נספח א'** לכתב הצבעה זה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

1.2 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 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שב**נספח א'** לכתב הצבעה זה, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' להלן, כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה:

נמנע	נגד	בעד

אנא העבירו הצבעותיכם **עד ליום ה' ה- 5 בנובמבר 2015 בשעה 14:00** לידי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

בפקס מספר 03-5271451 או בדואר אלקטרוני בכתובת HERMETIC@HERMETIC.CO.IL.

_____ חתימה

_____ תאריך

נספח א'

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 שבסעיפים 1.1 ו/או 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 :

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

1.4 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.

1.5 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 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 לשפוטו 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.

להלן תיאור אופן בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד":

בקשר עם סעיף 1.1 בלבד לכתב ההצבעה שלעיל, הנאמן יבדוק לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד", כמפורט להלן. כל מחזיק שהתקיים לגביו לפחות אחד מהתנאים הבאים, והדבר הובא לידיעת הנאמן, ייחשב כ"מחזיק בעל עניין מנוגד", אשר קולו לא ימנה במסגרת קולות המצביעים. הנאמן יסתמך על הצהרות המחזיקים ולא יידרש לבצע חקירות או בדיקות נוספות.

ייתכן כי לאחר קבלת כתבי ההצבעה תיערכנה בדיקות שונות או נוספות ו/או ינקטו הליכים קשורים ככל שנדרש על ידי הנאמן אם יעלה צורך לעשות כן ובמקרה כזה יפרסם הנאמן את הבדיקות הנוספות או השונות שערך ואת הצורך אשר הביא אותו לעשות זאת.

ואלה התנאים:

1. המחזיק הוא נושא משרה בכירה בחברה כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך ;
2. המחזיק נמנה על בעלי השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין), לרבות תאגיד/ים בשליטתו (כמשמעות מונח זה בסעיף 1 חוק ניירות ערך) או בשליטת קרוב של בעל השליטה (כמשמעות מונחים אלה בסעיפים 1 ו- 268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999) ;
3. המחזיק הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה ;
4. כל מחזיק אשר הצהיר בכתב לנאמן כי הינו 'בעל עניין מנוגד אחר' (מחזיק אשר לא מסר הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על ידי הנאמן, נחשב כמי שהצהיר שיש לו 'עניין מנוגד אחר', לרבות מחזיק אשר לא מילא את סעיף ו' לכתב ההצבעה או שסימן בסעיף ו' האמור כי יש לו ענין מנוגד אחר).
5. מחזיק אשר הנאמן יקבע לגביו כי הינו בעל "אינטרס מנייתי גובר".
6. מחזיק אשר הנאמן יקבע לגביו כי הינו בעל " אינטרס גובר באג"ח אלון דלק".

לעניין זה:

מחזיק בעל "אינטרס מנייתי גובר" הינו: מחזיק אשר "השווי ההוגן", שנקבע להחזקותיו במניות החברה הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה א') של החברה.

מחזיק בעל "אינטרס גובר באג"ח אלון דלק" הינו: מחזיק אשר "השווי ההוגן", שנקבע להחזקותיו באגרות החוב (סדרה א') של אלון חברת הדלק לישראל בע"מ, החברה הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב של החברה (סדרה א') של החברה.

"שווי הוגן" יחושב כמפורט להלן: כמות החזקותיו של מחזיק במניות החברה, מוכפלת במוצע משוקלל של שער הנעילה של נייר הערך כאמור ב- 30 ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד פרסום זימון האסיפה.

"חזקת שווי" משמעה: באחזקה באג"ח אלון חברת הדלק לישראל בע"מ- כמות החזקותיו של המחזיק באגרות החוב (סדרה א') של אלון חברת הדלק הישראלית בע"מ, מוכפלת ב-1 ₪.