

רבע כחול נדל"ן בע"מ

(החברה")

15 באפריל 2020

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

הרשות לניירות ערך

www.isa.gov.il

הנדון: הצעה פרטית של אגרות חוב (סדרה ז') ואגרות חוב (סדרה ח') של החברה בדרך של הרחבת סדרות

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ולתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, החברה מתכבדת להודיע על התקשרותה עם משקיעים מסווגים¹ המנויים על התוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "הניצעים" ו-"חוק ניירות ערך"), לפי העניין, לפיה ירכשו הניצעים במסגרת הצעה פרטית, בדרך של הרחבת הסדרות, סך של 120,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ז'), רשומות על שם (להלן: "אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות") ו/או סך של 55,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ח'), רשומות על שם (להלן: "אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות"), בכפוף להתקיימות התנאים המתלים (כהגדרתם להלן), והכל כמפורט להלן (להלן: "ההקצאה הפרטית"):

1. תנאי הקצאת אגרות החוב (סדרה ז')

1.1. הקצאת אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות, תבוצע כאמור בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז'), אשר הונפקה ונרשמה למסחר לראשונה (להלן: "אגרות החוב (סדרה ז')") בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 5 באפריל 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-030802) (להלן: "דוח הצעת המדף (סדרה ז')"), על פי תשקיף מדף מיום 30 במאי 2016 נושא תאריך 31 במאי 2016 אשר הוארך ביום 21 במאי 2018 עד ליום 30 במאי 2019 על פי היתר רשות ניירות ערך (מספר אסמכתא: 2016-01-038412 ו-2018-01-049855) (להלן: "תשקיף המדף הקודם") והורחבה במסגרת דוח הצעה פרטית מיום 11 בנובמבר 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-101944) (להלן: "דוח ההצעה הפרטית משנת 2018") ובמסגרת דוח הצעת מדף מיום 6 באפריל 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-036387) (להלן: "דוח הצעת המדף (סדרה ז') משנת 2020") על פי תשקיף מדף מיום 31 בדצמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-126571). דוח הצעת המדף (סדרה ז'), דוח ההצעה הפרטית משנת 2018 ודוח הצעת המדף (סדרה ז') משנת 2020 נכללים בדיווח זה בהכללה על דרך ההפניה.

1.2. לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה ז'), תנאיהן, מועדי התשלום והנכסים המשועבדים לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז'), ראו בדוח הצעת המדף (סדרה ז') ובשטר הנאמנות (סדרה ז'), המצ"ב כנספח א'2 לדוח הצעת המדף (סדרה ז'), הנכללים בדיווח זה בהכללה על דרך ההפניה. לפרטים אודות הנכסים שעשויים להיות משועבדים בקשר עם הרחבת הסדרה על פי דוח הצעת המדף (סדרה ז') משנת 2020 ותוספת מס' 1 לשטר הנאמנות (סדרה ז') ראו בנספחים א' ו-ב' לדוח הצעת המדף האמור.

1.3. קרן אגרות החוב (סדרה ז') עמדה ועומדת לפירעון בשמונה תשלומים לא שווים ולא רציפים, כמפורט בדוח הצעת המדף (סדרה ז'), כאשר התשלום הראשון של קרן אגרות החוב (סדרה ז') שולם ביום 30 בנובמבר 2017 והתשלום האחרון ישולם ביום 30 בנובמבר 2026. קרן אגרות החוב (סדרה ז') נושאת ריבית צמודה בשיעור של 1.6% לשנה, אשר שולמה ומשולמת בתשלומים חצי שנתיים, ביום 31 במאי

¹ יצוין כי בין הניצעים נמנים גם גופים מוסדיים שהינם בעלי עניין בחברה כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך.

וביום 30 בנובמבר בכל אחת מהשנים 2017 עד 2026 (כולל), כאשר התשלום הראשון של הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ז') שולם ביום 31 במאי 2017 והתשלום האחרון יושלם ביום 30 בנובמבר 2026. **יובהר, כי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות, אשר יוקצו בהקצאה פרטית על פי דוח זה, לא יהיו זכאים לקבלת תשלומי קרן ו/או ריבית כלשהם בגין אגרות החוב (סדרה ז'), שהמועד הקובע לתשלומם חל לפני הנפקתן על פי דוח הקצאה פרטית זה.**

1.4. הנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') הינו הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן: "**הנאמן של אגרות החוב (סדרה ז')**"), אשר החברה התקשרה עמו בשטר נאמנות מיום 5 באפריל 2017 ותוספת מס' 1 לשטר הנאמנות (סדרה ז') מיום 6 באפריל 2020 (להלן: "**שטר הנאמנות (סדרה ז')**").

1.5. תנאי אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות בהקצאה פרטית על פי דוח זה זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור. אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות יהוו (ממועד הקצאתן) סדרה אחת לכל דבר וענין ביחד עם אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור ותרשמה למסחר. אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות תעמודנה יחד עם אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור, בדרגת ביטחון שווה פרי פרסו, בין לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה בקשר עם אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור, ובלי זכות בכורה או עדיפות של אחת על פני האחרת.

1.6. אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות על פי דוח הקצאה פרטית זה מונפקות במחיר של 0.9845 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ז') (להלן: "**המחיר בהקצאה הפרטית לאגרות החוב (סדרה ז')**"). המחיר בהקצאה הפרטית לאגרות החוב (סדרה ז') נמוך בכ- 1.94% משער הנעילה של אגרות החוב (סדרה ז') במסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") ביום 13 באפריל 2020, יום המסחר הקודם למועד פרסום דוח זה, אשר עמד על 1.004 ש"ח לכל 1 ש"ח ערך נקוב.

1.7. סך התמורה שאמורה להתקבל בידי החברה (ברוטו) מההקצאה פרטית על פי דוח זה של אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות (לפני ניכוי הוצאות הנפקה בסכום לא מהותי) תסתכם ב- 118,140 אלפי ש"ח. התמורה כאמור תשמש את החברה, בין היתר, לפעילות העסקית השוטפת ולמחזור חובות.

1.8. לאחר ביצוע ההקצאה הפרטית כאמור בדוח זה תעמוד סדרת אגרות החוב (סדרה ז') על סך של 578,520,329 ש"ח ערך נקוב.

1.9. אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות יירשמו על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

2. **תנאי הקצאת אגרות החוב (סדרה ח')**

2.1. הקצאת אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות, תבוצע כאמור בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ח'), אשר הונפקה ונרשמה למסחר לראשונה (להלן: "**אגרות החוב (סדרה ח')**") בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 15 באפריל 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-034344) (להלן: "**דוח הצעת המדף (סדרה ח')**"), על פי תשקיף המדף הקודם.

2.2. לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה ח'), תנאיהן, מועדי התשלום והנכסים המשועבדים לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח'), ראו בדוח הצעת המדף (סדרה ח') ובשטר הנאמנות (סדרה ח'), המצ"ב כנספח א' לדוח הצעת המדף (סדרה ח')², הנכללים בדיווח זה בהכללה על דרך ההפניה.

2.3. קרן אגרות החוב (סדרה ח') עמדה ועומדת לפירעון בתשעה תשלומים לא שווים ולא רציפים, כאשר התשלום הראשון של קרן אגרות החוב (סדרה ח') שולם ביום 31 באוקטובר 2019 והתשלום האחרון יושלם ביום 31 באוקטובר 2028. קרן אגרות החוב (סדרה ח') נושאת ריבית צמודה בשיעור של 1.42% לשנה, אשר שולמה ומשולמת בתשלומים חצי שנתיים, ביום 31 באוקטובר 2019 וכן ביום 30 באפריל וביום 31 באוקטובר בכל אחת מהשנים 2020 עד 2028 (כולל), כאשר התשלום הראשון של הריבית

² כפי שתוקן בדיווח מיידי של החברה מיום 17 באפריל 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-035481).

בגין אגרות החוב (סדרה ח') שולם ביום 31 באוקטובר 2019 והתשלום האחרון ישולם ביום 31 באוקטובר 2028.

יובהר, כי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות, אשר יוקצו בהקצאה פרטית על פי דוח זה, לא יהיו זכאים לקבלת תשלומי קרן ו/או ריבית כלשהם בגין אגרות החוב (סדרה ח'), שהמועד הקובע לתשלומם חל לפני הנפקתן על פי דוח הקצאה פרטית זה.

2.4. הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') הינו רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ (להלן: "**הנאמן של אגרות החוב (סדרה ח')**"), אשר החברה התקשרה עמו בשטר נאמנות מיום 15 באפריל 2019 (להלן: "**שטר הנאמנות (סדרה ח')**").

2.5. תנאי אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות בהקצאה פרטית על פי דוח זה זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ח') שבמחזור. אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות יהיו (ממועד הוצאתן) סדרה אחת לכל דבר וענין ביחד עם אגרות החוב (סדרה ח') שבמחזור ותרשמנה למסחר. אגרות החוב המוצעות תעמודנה יחד עם אגרות החוב (סדרה ח') שבמחזור, בדרגת ביטחון שווה פרי פרסו, בין לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה בקשר עם אגרות החוב (סדרה ח') שבמחזור, ובלי זכות בכורה או עדיפות של אחת על פני האחרת.

2.6. אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות על פי דוח הקצאה פרטית זה מונפקות במחיר של 0.949 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ח') (להלן: "**המחיר בהקצאה הפרטית לאגרות החוב (סדרה ח')**"). המחיר בהקצאה הפרטית לאגרות החוב (סדרה ח') נמוך בכ- 2.35% משער הנעילה של אגרות החוב (סדרה ח') במסחר בבורסה ביום 13 באפריל 2020, יום המסחר הקודם למועד פרסום דוח זה, אשר עמד על 0.9718 ש"ח לכל 1 ש"ח ערך נקוב.

2.7. סך התמורה שאמורה להתקבל בידי החברה (ברוטו) מההקצאה פרטית על פי דוח זה של אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות (לפני ניכוי הוצאות הנפקה בסכום לא מהותי) תסתכם ב- 52,195 אלפי ש"ח. התמורה כאמור תשמש את החברה, בין היתר, לפעילות העסקית השוטפת ולמחזור חובות.

2.8. לאחר ביצוע ההקצאה הפרטית כאמור בדוח זה תעמוד סדרת אגרות החוב (סדרה ח') על סך של 525,450,000 ש"ח ערך נקוב.

2.9. אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות יירשמו על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

3. **התנאים הנדרשים לביצוע ההקצאה הפרטית**

3.1. יובהר כי התנאים המתלים (כהגדרתם להלן) לביצוע ההקצאה הפרטית ביחס לכל אחת מסדרות אגרות החוב (סדרה ז') ואגרות החוב (סדרה ח') כאמור בסעיף 3 זה להלן הינם תנאים נפרדים, אשר יחולו בנפרד על כל אחת מסדרות אגרות החוב (סדרה ז') ואגרות החוב (סדרה ח'). בהתאם לכך, ככל שהתנאים המתלים יתקיימו ביחס לסדרה אחת בלבד (סדרה ז' או ח' לפי העניין), תושלם ההקצאה הפרטית ביחס לאותה סדרה בלבד.

3.2. הקצאת אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות ו/או הקצאת אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות יבוצעו בכפוף לעמידה בכל התנאים המפורטים להלן ביחס לכל אחת מהסדרות עד ליום 4 במאי 2020 או מועד מאוחר יותר שיסוכם בין החברה לבין הניצעים (להלן: "**התנאים המתלים**").

3.2.1. אישור דירקטוריון החברה להקצאה הפרטית על פי דוח זה.

3.2.2. לא תיגרס ירידה בדירוג אגרות החוב (סדרה ז') כפי שהיה ערב הרחבת הסדרה (דירוג סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (להלן: "**מעלות**") של (AA-) il ודירוג מידרוג בע"מ של Aa3.il

(negative), ולא תיגרם ירידה בדירוג אגרות החוב (סדרה ח') כפי שהיה ערב הרחבת הסדרה (דירוג מעלות של (il(AA-)) (להלן: "אישורי החברות המדרגות").

החברה תפרסם את אישורי החברות המדרגות עם קבלתם.

3.2.3. הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז') והרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ח') תעמוד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3.3 לשטר הנאמנות (סדרה ז') ובסעיף 3.3 לשטר הנאמנות (סדרה ח'), בהתאמה.

3.2.4. השווי הבטוחתי (כהגדרתו בשטר הנאמנות (סדרה ז')) של כלל הנכסים המשועבדים (כהגדרתם בשטר הנאמנות (סדרה ז')) במועד הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז') לא יפחת מהערך המתואם (כהגדרתו בשטר הנאמנות (סדרה ז')) במועד הרחבת הסדרה (לרבות אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות שיוקצו על פי דוח זה)³.

השווי הבטוחתי (כהגדרתו בשטר הנאמנות (סדרה ח')) של כלל הנכסים המשועבדים (כהגדרתם בשטר הנאמנות (סדרה ח')) במועד הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ח') לא יפחת מהערך המתואם (כהגדרתו בשטר הנאמנות (סדרה ח')) במועד הרחבת הסדרה (לרבות אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות שיוקצו על פי דוח זה)⁴.

3.2.5. ביחס לאגרות החוב (סדרה ז') בלבד – לצורך עמידה בשווי הבטוחתי, החברה תעמיד לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') נכסים נוספים המותרים לשעבוד כבטוחה לפי שטר הנאמנות (סדרה ז') (להלן: "הנכסים הנוספים") בהתאם להוראות סעיפים 7.4 ו-7.6 לשטר הנאמנות (סדרה ז').

ככל ועל פי שיקול דעתה של החברה, הנכסים הנוספים כאמור יכללו נכסים שאינם נמנים על הנכסים שתוארו במסגרת דוח הצעת המדף (סדרה ז') משנת 2020, החברה תפרסם, לאחר פרסום דוח זה, דוח מידי הכולל את המידע הנדרש אודות הנכסים הנוספים, לרבות טיב זכויותיה המשפטיות של החברה בנכסים הנוספים והערכות שווי לחלק מהנכסים הנוספים ככל שנדרש, לרבות אישור דירקטוריון החברה כי רמת הסיכון של הנכסים הנוספים אינה גבוהה באופן מהותי מזו של הנכסים המשועבדים לפני הרחבת הסדרה.

3.2.6. חתימת החברה על תוספת מס' 2 לשטר הנאמנות (סדרה ז') בקשר עם הנכסים הנוספים ביחס לאגרות החוב (סדרה ז'), ככל שנדרש.

3.2.7. אישור הבורסה לרישומן למסחר – הקצאת אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות ואגרות החוב (סדרה ח') המוצעות כפופות ומותנות בקבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של אגרות

³ בהתאם לשטר הנאמנות (סדרה ז'), השווי הבטוחתי של הנכסים המשועבדים יהיה שווה לשווי הנכסים כשהוא מוכפל ב-0.8 כאמור בסעיפים 7.2 ו-7.6 לשטר הנאמנות (סדרה ז'). לפרטים נוספים אודות הנכסים המשועבדים והשווי הבטוחתי של אגרות החוב (סדרה ז') ראו נספח ב' לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 כפי שפורסם ביום 1 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 01-2020-029926) הנכלל בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2019"). לפרטים אודות הנכסים שעשויים להיות משועבדים בקשר עם הרחבת הסדרה על פי דוח הצעת המדף (סדרה ז') משנת 2020 ראו בנספחים א' ו-ב' לדוח הצעת המדף האמור.

⁴ בהתאם לשטר הנאמנות (סדרה ח'), השווי הבטוחתי של הנכסים המשועבדים יהיה שווה לשווי הנכסים כשהוא מוכפל ב-0.8 כאמור בסעיפים 7.2 ו-7.6 לשטר הנאמנות (סדרה ח'). לפרטים נוספים אודות הנכסים המשועבדים והשווי הבטוחתי של אגרות החוב (סדרה ח') ראו נספח ג' לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019.

החוב (סדרה ז') המוצעות ואגרות החוב (סדרה ח') המוצעות, שנכון למועד דוח זה טרם התקבל. החברה תפנה לבורסה בבקשה לרישום אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות ואגרות החוב (סדרה ח') המוצעות בסמוך לאחר מועד פרסום דוח זה.

3.3. בהתאם להוראות שטר הנאמנות (סדרה ז') ושטר הנאמנות (סדרה ח'), החברה תמציא לכל אחד מהנאמנים אישור חתום על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה בהתאם לנדרש בכל אחד משטרי הנאמנות, בדבר עמידת החברה בתנאים המפורטים בסעיפים 3.2.2 - 3.2.4 לעיל, לפי העניין.

4. ניכיון

אגרות החוב (סדרה ז')

4.1. אגרות החוב (סדרה ז') הונפקו לראשונה על פי דוח הצעת המדף (סדרה ז') בערך הנקוב והורחבו בדוח ההצעה הפרטית משנת 2018 ללא ניכיון. ביום 10 ביוני 2018, קיבלה החברה את אישור רשות המיסים להסדר ב"מסלול הירוק", לפיו ייקבע לאגרות החוב (סדרה ז') שיעור ניכיון משוקלל לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים בהם הונפקו ויונפקו אגרות החוב (סדרה ז') (להלן: "שיעור הניכיון המשוקלל לסדרה ז').

4.2. בהרחבת אגרות החוב (סדרה ז') על פי דוח הצעת המדף (סדרה ז') לשנת 2020, נוצר לראשונה ניכיון ושיעור הניכיון המשוקלל לסדרה ז' ערב ההקצאה הפרטית על פי דוח זה הינו 1.43%.

4.3. הערך המתואם של אגרות החוב (סדרה ז') ליום 13 באפריל 2020 הינו 1.021 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ז'). אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות על פי דוח הקצאה פרטית זה מונפקות כאמור במחיר של 0.9845 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ז'), שהינו מתחת לערך המתואם (קרן וריבית) של אגרות החוב (סדרה ז') ערב פרסום דוח זה. בהתאם לכך, אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות מונפקות בניכיון. שיעור הניכיון שנקבע לאגרות החוב (סדרה ז') שתונפקנה בהקצאה הפרטית הינו 3.59%. שיעור הניכיון המשוקלל לסדרה ז', לאחר השלמת ההקצאה הפרטית, הינו 1.8%.

אגרות החוב (סדרה ח')

4.4. אגרות החוב (סדרה ח') הונפקו לראשונה על פי דוח הצעת המדף בערך הנקוב ולפיכך ללא ניכיון. ביום 3 בנובמבר 2019, קיבלה החברה את אישור רשות המיסים להסדר ב"מסלול הירוק", לפיו ייקבע לאגרות החוב (סדרה ח') שיעור ניכיון משוקלל לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים בהם הונפקו ויונפקו אגרות החוב (סדרה ח') (להלן: "שיעור הניכיון המשוקלל לסדרה ח').

4.5. הערך המתואם של אגרות החוב (סדרה ח') ליום 13 באפריל 2020 הינו 1.0074 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ח'). אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות על פי דוח הקצאה פרטית זה מונפקות במחיר של 0.949 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ח'), שהינו מתחת לערך המתואם (קרן וריבית) של אגרות החוב (סדרה ח') ערב פרסום דוח זה. בהתאם לכך, אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות מונפקות בניכיון. שיעור הניכיון שנקבע לאגרות החוב (סדרה ח') שתונפקנה בהקצאה הפרטית הינו 5.83%. שיעור הניכיון המשוקלל לסדרה ח', לאחר השלמת ההקצאה הפרטית, הינו 0.54%.

5. פירוט הסכמים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה

למיטב ידיעת החברה, אין כל הסכם, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים לבין מחזיק מניות בחברה או בין הניצעים, כולם או חלקם, לבין עצמם או לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה,

או בנוגע לזכויות הצבעה בה וזאת לאחר בדיקה שבוצעה על ידי החברה ו/או יועציה להקצאה הפרטית עם כל אחד מהניצעים.

6. מניעה או הגבלה בביצוע פעולות באגרות חוב (סדרה ז') המוצעות ובאגרות החוב (סדרה ח') המוצעות שתוקצינה לניצעים

על החזקת הניצעים באגרות החוב (סדרה ז') המוצעות ובאגרות החוב (סדרה ח') המוצעות שיוקצו להם תחולנה המגבלות על פי סעיף 15ג לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), תש"ס-2000, אשר למועד זה הינן כדלקמן:

6.1 מכירה בעסקה בבורסה:

6.1.1. איסור להציע תוך כדי מסחר בבורסה את אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות ואגרות החוב (סדרה ח') המוצעות שיוקצו לניצעים למשך ששה חודשים מיום הקצאתן (להלן: "תקופת החסימה המוחלטת").

6.1.2. במהלך ששת הרבעונים העוקבים לתקופת החסימה המוחלטת, ניתן יהיה למכור את אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות ואגרות החוב (סדרה ח') המוצעות שיוקצו לניצעים במהלך המסחר בבורסה, וזאת בכפוף לכך שכמות אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות וכמות אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות המותרות למכירה ביום מסחר אחד לא תעלה על ממוצע מחזור המסחר היומי באגרות החוב (סדרה ז') ובאגרות החוב (סדרה ח') של החברה, לפי העניין, ב-8 השבועות שקדמו ליום ההקצאה.

6.2 מכירה בעסקה מחוץ לבורסה: על מכירה כאמור לא תחולנה המגבלות כאמור, ואולם כל אדם שירכוש את אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות ואגרות החוב (סדרה ח') המוצעות מהניצעים, ייכנס בנעליהם לעניין המגבלות המפורטות בסעיף 6.1 לעיל.

7. מועד הקצאת אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות ו/או אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות

7.1 אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות תוקצינה לניצעים בכפוף ובסמוך להשלמת התנאים המתלים ביחס לאגרות החוב (סדרה ז') ובכלל זה אישור דירקטוריון החברה, אישורי החברות המדרגות ואישור הבורסה לרישומן למסחר וכנגד קבלת מלוא התמורה בגין ההקצאה הפרטית של אגרות החוב (סדרה ז') המוצעות בידי החברה או נאמן מטעמה. העברת התמורה לחברה תיעשה בהתאם לסעיף 7.8.2 לשטר הנאמנות (סדרה ז').

7.2 אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות תוקצינה לניצעים בכפוף ובסמוך להשלמת התנאים המתלים ביחס לאגרות החוב (סדרה ח') ובכלל זה אישור דירקטוריון החברה, אישור החברה המדרגת ואישור הבורסה לרישומן למסחר וכנגד קבלת מלוא התמורה בגין ההקצאה הפרטית של אגרות החוב (סדרה ח') המוצעות בידי החברה או נאמן מטעמה.

בכבוד רב,

רבוע כחול נדל"ן בע"מ

על ידי מוטי בן משה, יו"ר הדירקטוריון