

אורכית תקשורת בע"מ ("החברה") - עקרונות הסדר

תנאים מתלים

1.

1.1 עקרונות ההסדר להלן כפופים להתקיימות התנאים המתלים המפורטים להלן במלואם עד ליום 16.4.2012 (להלן: **"התנאים המתלים"**):

1.1.1 עד ליום 22.2.2012 החברה תעביר לחשבון נאמנות משותף, על שם הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של החברה (להלן, בהתאמה: **"נאמן אג"ח א'"** ו- **"אגרות החוב סדרה א'"** או **"סדרה א'"**) ומשמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ (להלן, בהתאמה: **"נאמן אג"ח ב'"** ו- **"אגרות החוב סדרה ב'"** או **"סדרה ב'"**), סך של 38,305,677 ש"ח (לרבות בדרך של העברת ניירות ערך מסחריים בעלי שווי שוק בסכומים האמורים, על בסיס שערי בורסה או שערי ריבית). כמו כן, עד ליום 22.2.2012 ישועבדו מלוא זכויות החברה בחשבון האמור ובכספים המצויים בו בשעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה ובהמחאה על דרך השעבוד, לטובת שני הנאמנים, להבטחה, במקרה של השלמת ההסדר, של התשלום הראשון לסדרה א' וסדרה ב' כמפורט בסעיפים 2.1.1 ו-3.1.1 להלן (להלן: **"התשלום הראשון"**). השעבודים האמורים יבוטלו בכל מקרה של אי קיום מי מהתנאים המתלים עד ליום 16.4.2012 (תהא הסיבה לכך אשר תהא), ללא כל תנאי וללא כל עיכוב (מכל סיבה שהיא) ויושב לחברה, והכל למעט במקרה בו התנאי היחיד שלא התקיים הינו התנאי הקבוע בסעיף 1.1.6 להלן (אישור אסיפת בעלי המניות) שאז – על אף האמור לעיל - יוותרו השעבודים בתוקף והכסף לא יושב לחברה וישמש להבטחה של יתרת חובות החברה למחזיקי אגרות החוב משתי הסדרות, פרי פסו בין הסדרות ובמקרה זה התשלום הראשון יוותר בחשבון הנאמנות המשותף למשך תקופה שלא תפחת משלושה חודשים מהמועד האחרון. מוסכם בין הצדדים כי במקרה שתועלה טענה בפני בית המשפט על ידי נושים אחרים של החברה לפיה השעבוד האמור מהווה משום העדפת נושים אסורה כי אז תחול ביחס לשעבוד האמור קביעת בית המשפט ביחס לטענת העדפת הנושים האמורה אשר ככל שתתקבל יבוטל השעבוד. מוסכם, כי עם ביצוע התשלום הראשון במלואו ובמועדו, יבוטל השעבוד האמור והנכסים המשועבדים יושבו על ידי הנאמנים לחברה. מבלי לגרוע מהתחייבות החברה לבצע את התשלום הראשון במלואו ובמועדו בהתקיים התנאים לכך על פי מסמך זה, מוסכם כי לחברה הזכות לעשות שימוש בפקדון המשועבד לשם ביצוע התשלום הראשון או חלק ממנו בדרך של מימוש הפיקדון, כולו או חלקו.

1.1.2 עד ליום 23.2.2012 החברה תשעבד לטובת הנאמן לאג"ח א' בשעבוד יחיד, קבוע ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום, 26,000,000 אגרות החוב סדרה א' אשר הנן כלל אגרות החוב המוחזקות על ידי גופים בשליטת החברה, לרבות אלו שמוחזקות על ידי אורכית קוריגינט בע"מ (להלן: **"אג"ח חברת הבת"**). להבטחת השעבוד האמור לאג"ח חברת הבת תופקדנה בידי נאמן אג"ח א'. החברה ומחזיקי סדרה א' (אף אם יממשו את השעבוד לטובתם על אגרות חוב אלו), לא יוכלו לבצע כל פעולה ביחס לאגרות החוב האמורות, ובכלל זאת לא יוכלו להודיע על פדיון מוקדם ולא יבוצע כל תשלום בגינן, והכל למעט האפשרות של החברה להמרתן למניות החברה. במקרה של המרה למניות כאמור, יבוטל השעבוד האמור בגין אותן מניות והמניות יושבו לחברה ללא תנאי.

1.1.3 החברה תגיש עד ליום 21.2.2012 בקשה לבית המשפט לזימון אסיפות, לפי ס' 350 לחוק החברות לשם אישור הסדר מפורט, על בסיס עקרונות ההסדר המפורטים במסמך זה (להלן: **"ההסדר"**).

1.1.4 החברה תזמן בתוך שני ימי עסקים ממועד קבלת אישור בית המשפט לבקשה הנזכרת בסעיף 1.1.3 לעיל - אסיפות לפי ס' 350 לחוק החברות לשם אישור ההסדר.

1.1.5 אישור ההסדר על ידי אסיפות מחזיקי אגרות החוב סדרה א' וסדרה ב', עד ליום 25.3.2012.

1.1.6 אישור ההסדר על ידי אסיפת בעלי מניות החברה (להסרת הספק, לרבות התחייבויות בעלי העניין, ה"ה תמיר ופנט) לא יאוחר מיום 2.4.2012. החברה מאשרת בזאת כי נכון ליום 13.2.2012 נתקבל אישורם של ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה להסדר נשוא מסמך זה וכן תוך 2 ימי עסקים תתקבל התחייבות ה"ה תמיר ופנט המופנית לחברה ולנאמני האג"ח של שתי הסדרות, בנוסח לשביעות רצון נאמני האג"ח, ולפיה ה"ה תמיר ופנט התחייבו להצביע באסיפת בעלי המניות בעד אישור ההסדר והעתק חתום במקור שלה נמסר לנאמני האג"ח. מוסכם כי ככל שלא יתקבל אישור האסיפה כאמור ואולם בית המשפט יקבע כי אין צורך באישור אסיפת בעלי המניות להסדר או יקבע כי תנאי זה התקיים על אף שאסיפת בעלי המניות לא אישרה את ההסדר – הרי שבמקרה זה יחשב תנאי זה כמי שהתקיים.

1.1.7 קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

1.1.8 קבלת אישור בית המשפט המוסמך להסדר זה וכל אישור נוסף הנדרש על פי כל דין, לרבות בית משפט, לשם אישור ההסדר וכניסתו לתוקף.

לא התקיים איזה מהתנאים המתלים עד למועד הנקוב בסעיף 1.1 זה לעיל (להלן: **"המועד האחרון"**) יהא הסכם זה בטל וחסר תוקף מבלי שתהא למי מהצדדים טענה בגין כך. הנציגויות (של שתי הסדרות) תהיינה רשאיות להאריך בהסכמה את המועד האחרון בפרקי זמן שלא יעלו על 30 יום נוספים במצטבר. התקיימו כל התנאים המתלים עד המועד האחרון יחול מועד ההשלמה 7 ימים לאחר השלמת התנאים המתלים (להלן: **"מועד ההשלמה"**).

2. שינוי מועדי פדיון מוקדם – סדרה א'

על אף האמור בשטר נאמנות סדרה א' מוסכם כי כל מחזיק אגרות חוב סדרה א' (למעט מחזיק שהינו בעל עניין בחברה או גוף בשליטת החברה), אשר יתן הודעה בכתב בהתאם למועדים שיוסכמו על רצונו בפדיון מוקדם (להלן: **"הודעת פדיון מוקדם"**) של אגרות חוב סדרה א' אשר מוחזקות על ידו (להלן בסעיף זה: **"מחזיק זכאי"**), יחולו הוראות כדלהלן:

2.1 התמורה אשר תשולם בגין אגרות החוב סדרה א' אשר לגביהן תינתן הודעת פדיון מוקדם ביחס למי ממועדי הפדיון להלן ואשר תשולמנה בפועל באותו מועד פדיון (לרבות אגרות חוב שיפדו על פי סעיף 2.2 להלן), תהיה בגין קרן החוב (100 אגורות) בצירוף הפרשי ההצמדה שנצברו בגינה ממועד הנפקת האג"ח ועד לתשלום בפועל בלבד, וזאת במועדים ובסכומים כדלהלן:

2.1.1 הפדיון הראשון - ביום 2 באפריל 2012, או בתוך 2 ימי עסקים ממועד תום תקופת ההמרה השניה כהגדרתה להלן, לפי המאוחר - סך של 36,659,291 ש"ח. על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת אגרות החוב סדרה א' ואגרות החוב סדרה ב' בתקופה שממועד כניסת ההסדר לתוקף ועד למועד תשלום הפדיון הראשון לא יפחת חוב החברה למחזיקי אגרות החוב של שתי הסדרות בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ₪ אזי יופחת סכום התשלום לסך של 36,164,410 ₪ (להלן: **"ההפחתה הראשונה"**);

2.1.2 הפדיון השני - ביום 29 בספטמבר 2012 – סך של 9,754,873 ש"ח. על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת אגרות החוב סדרה א' ואגרות החוב סדרה ב' בתקופה שממועד כניסת ההסדר לתוקף ועד למועד תשלום הפדיון השני לא יפחת חוב החברה למחזיקי אגרות החוב של שתי הסדרות בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ₪ אזי יופחת סכום התשלום לסך של 9,041,102 ש"ח (להלן: **"ההפחתה השנייה"**);

על אף האמור לעיל ולהלן מובהר ביחס לסכומים שאמורים להיות משולמים למחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות סעיפים 2.1.1-2.1.3 לעיל במועדים המפורטים באותם סעיפים כי: מתוך כל תשלום ספציפי כאמור אשר אמור להיות משולם למחזיקי אגרות חוב שמסרו הודעת פדיון מוקדם (להלן: "**הסכום הכולל לתשלום**") ישמש רק חלק מהסכום הכולל לתשלום לצורך פדיון אגרות חוב כאמור¹ - וזאת בהיקף המרבי של אגרות חוב שניתן לפדות באופן שיתירת הסכום הכולל לתשלום, לאחר פדיון אותן אגרות חוב במועד הפדיון הרלבנטי, תספיק בידי החברה כדי לשלם בד בבד את מלוא חוב הריבית שהצטבר עד אותו מועד פדיון רלבנטי בגין אותן אגרות חוב אשר המחזיקים בהן מסרו הודעת פדיון כאמור אך הסכום הכולל לתשלום לא הספיק על פי התחשיב לעיל על מנת לפדות אותן באותו מועד. מובהר כי אין באמור לעיל כדי לשנות מהוראות סיפת סעיף 7.3 (פסקה שלישית מהסוף, המתחילה במילים: "הריבית שתצטבר") לשטר הנאמנות לגבי כל אחד ממועדי הפדיון המוקדם, ביחס לאגרות חוב שנפדו באותו מועד (ביחס לתקופת ריבית זהה לתקופת הריבית נשוא הפסקה האמורה לשטר הנאמנות הקיים למועד זה, קרי לתקופת ריבית של חמישה וחצי (5.5) חודשים), והכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות הקיים.

2.2 בנוסף על האמור בסעיף 2.1 לעיל, ביום 1 ביולי 2014 תשולם למחזיקי אגרות החוב סדרה א' שמסרו הודעת פדיון מוקדם כאמור לעיל יתרת החוב שטרם שולמה להם עד אותו מועד, כולל קרן, ריבית והפרשי הצמדה.

2.3 המרות של אגרות חוב שיבצעו בעלי העניין בחברה, ה"ה תמיר ופנט, במסגרת כניסת ההסדר לתוקף וכן כל המרה או מחיקה של אג"ח חברת הבת - לא תחשבנה כהפחתת חוב לצורך סעיפים 2.1.1 ו-2.1.2 לעיל.

2.4 מובהר בזאת כי תמורת הפדיון המוקדם תתחלק פרו ראטה בין המחזיקים הזכאים בהתאם לע"ג. אגרות החוב סדרה א' המוחזקות על ידם ואשר לגביהן ניתנה הודעת פדיון מוקדם. מחזיק אשר אינו מחזיק זכאי, לא יהא זכאי לקבלת תשלום מוקדם כלשהו והחוב לו ישולם במועד הפרעון המקורי של אגרות החוב סדרה א'.

2.5 להסרת הספק, ביחס לאגרות חוב סדרה א' בגין לא ניתנה הודעת פדיון מוקדם או שניתנה הודעת פדיון מוקדם אך הן לא נפדו בפועל במועד הפדיון הרלבנטי - יחולו הוראות שטר הנאמנות ללא שינוי בלוח הסילוקין או תנאי הריבית וההצמדה.

3. פדיון מוקדם – סדרה ב'

על אף האמור בשטר נאמנות סדרה ב', מוסכם כי כל מחזיק אגרות חוב סדרה ב', אשר יתן הודעה בכתב, בהתאם למועדים שמוסכמו, על רצונו בפדיון מוקדם (להלן: "**הודעת פדיון מוקדם**") של אגרות חוב סדרה ב' אשר מוחזקות על ידו (להלן בסעיף זה: "**מחזיק זכאי**"), יחולו הוראות כדלהלן:

3.1 התמורה אשר תשולם בגין אגרות החוב סדרה ב' אשר לגביהן תינתן הודעת פדיון מוקדם, תהיה כדלהלן:

3.1.1 הפדיון הראשון - ביום 2 באפריל 2012, או בתוך 2 ימי עסקים ממועד תום תקופת ההמרה השניה כהגדרתה להלן, לפי המאוחר – סך של 2,141,311 ₪; על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת אגרות החוב סדרה א' ואגרות החוב סדרה ב' בתקופה שממועד כניסת ההסדר לתוקף ועד למועד תשלום הפדיון הראשון יפחת חוב החברה למחזיקי אגרות החוב של שתי הסדרות בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ₪ אזי יופחת סכום התשלום

¹ בדרך של פרעון של כל 1 ₪ ע.ג. אג"ח כנגד תשלום של קרן (100 אגורות) והפרשי הצמדה בגינה ממועד ההנפקה עד מועד התשלום בפועל.

האמור על פי לוח הסילוקין ל-1,646,430 ₪ (להלן: "הפחתת התשלום הראשון");

3.1.2 הפדיון השני - ביום 29 בספטמבר 2012 סך של 1,427,542 ₪; על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת אגרות החוב סדרה א' ואגרות החוב סדרה ב' בתקופה שממועד כניסת ההסדר לתוקף ועד למועד תשלום הפדיון השני יפחת חוב החברה למחזיקי אגרות החוב של שתי הסדרות בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ₪ אזי יופחת סכום התשלום האמור על פי לוח הסילוקין ל-713,771 ₪;

3.1.3 הפדיון השלישי - ביום 29 במרץ 2013 – סך של 571,017 ₪; וכן

3.1.4 הפדיון הרביעי - ביום 1 ביולי 2014 – סך של 761,356 ש"ח;

3.2 על אף האמור לעיל, בכל מקרה, לא ישולם בגין כל 1 ש"ח ע"נ אגרות חוב סדרה ב' סך העולה על 100 אגרות בגין הקרן, בתוספת הריבית הצבורה בגין אגרות החוב סדרה ב', בהתאם לתנאי אגרות החוב.

3.3 המרות של אגרות חוב שיבצעו בעלי העניין בחברה, ה"ה תמיר ופנט, במסגרת כניסת ההסדר לתוקף, וכן כל המרה או מחיקה של אג"ח חברת הבת - לא תחשבנה כהפחתת חוב לצורך סעיפים 3.1.1 ו-3.1.2 לעיל.

3.4 מובהר בזאת כי תמורת הפדיון המוקדם תתחלק פרו ראטה בין המחזיקים הזכאים בהתאם לע"נ אגרות החוב סדרה ב' המוחזקות על ידם ואשר לגביהן ניתנה הודעת פדיון מוקדם. מחזיק אשר אינו מחזיק זכאי, לא יהא זכאי לקבלת תשלום מוקדם כלשהו והחוב לו ישולם במועד הפרעון המקורי של אגרות החוב סדרה ב'.

3.5 להסרת הספק, ביחס לאגרות חוב סדרה ב' בגין לא ניתנה הודעת פדיון מוקדם או שניתנה הודעת פדיון מוקדם אך הן לא נפדו בפועל במועד הפדיון הרלבנטי - יחולו הוראות שטר הנאמנות ללא שינוי בלוח הסילוקין או תנאי הריבית.

4. מחיר המרה

שינוי מחיר המרה אגרות החוב סדרה א'

4.1 כל מחזיק אגרות חוב סדרה א' (למעט מחזיק שהינו בעל עניין בחברה) יהא רשאי להמיר את אגרות החוב המוחזקות על ידו בהודעה בכתב לחברה (להלן: "הודעת ההמרה") במועדים וכנגד תשלום תמורה כמפורט להלן:

4.1.1 ניתנה הודעת ההמרה תוך 10 ימים ממועד ההשלמה של ההסדר – סך של 1.37 ש"ח ע.ג. למניה.

4.1.2 ניתנה הודעת ההמרה בתקופה שלאחר חלוף 10 ימים ממועד ההשלמה אולם עד לתום 35 יום ממועד ההשלמה (התקופה לעיל תיקרא: "תקופת ההמרה השניה") – סך של 1.52 ש"ח ע.ג. למניה.

4.1.3 ניתנה הודעת ההמרה לאחר חלוף 35 יום ממועד ההשלמה – סך של 7.61 ש"ח ע.ג. למניה.

4.2 הודעת המרה תינתן בהתאם להוראות שטר הנאמנות סדרה א'.

4.3 זכות החברה לכפות המרה על מחזיקי אגרות החוב סדרה א' תיכנס לתוקף במחיר מניה שהינו לפחות 3 (שלושה) דולר, על פי התנאים הרשומים בשטר הנאמנות.

שינוי מחיר המרה אגרות החוב סדרה ב'

4.4 כל מחזיק אגרות חוב סדרה ב' יהא רשאי להמיר את אגרות החוב המוחזקות על ידו בהודעה בכתב לחברה (להלן: "הודעת ההמרה") במועדים וכנגד תשלום תמורה כמפורט להלן:

4.4.1 ניתנה הודעת ההמרה לאחר חלוף 10 ימים ממועד ההשלמה אולם עד לתום 35 יום ממועד זה – סך של 1.83 ש"ח למניה.

4.4.2 ניתנה הודעת ההמרה לאחר חלוף 35 יום ממועד ההשלמה – סך של 7.61 ש"ח ע.נ. למניה.

4.5 זכות החברה לכפות המרה על מחזיקי אגרות החוב סדרה ב' תיכנס לתוקף במחיר מניה שהינו לפחות 3 (שלושה) דולר, בהתאם לתנאי ההמרה הכפוייה של סדרה א'.

5. רכישה עצמית של אגרות חוב

5.1 החברה מתחייבת כי עד ליום 1 בינואר 2014 החברה, בעצמה ו/או באמצעות גופים בשליטתה, לא תרכוש אגרות חוב (סדרה א') או אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, אלא אם מחיר כל 1 ש"ח ערך נקוב אגרת חוב נרכשת לא עלה על 60 אגורות.

6. התחייבויות נוספות

6.1 ממועד חתימת הסכם זה, תפעל החברה כמיטב יכולתה לגייס משקיעים לשם השקעה במניות החברה בסכום מתוכנן מצטבר של 10 מיליון דולר ארה"ב המיועדת להתבצע עד ליום 30.9.2012 (להלן: "הגיוס המתוכנן"). מובהר, כי אין באמור משום התחייבות של החברה לגייס משקיעים ו/או לגייס הסכום המתוכנן כאמור ואין כל בטחון כי הגיוס המתוכנן יסתיים בהצלחה.

בעלי העניין בחברה, ה"ה תמיר ופנט, מתחייבים כי ישתתפו בגיוסי משקיעים אשר תבצע החברה, עד ליום 2.4.2013, באופן שבכל גיוס כאמור ישתתפו ה"ה תמיר ופנט בשיעור של לפחות 20% מהגיוס והכל עד לסכום השתתפות כולל של 2 מיליון דולר ארה"ב ובתנאי כי סכום הגיוס המצטבר (לא כולל השקעת ה"ה תמיר ופנט) בתקופה הנזכרת לעיל לא פחת מ-7 מיליון דולר ארה"ב. כתב התחייבות והסכמה של ה"ה תמיר ופנט בגין התחייבותם על פי סעיף זה ועל פי סעיפים 6.4 ו-6.5 להלן יצורף לבקשת החברה לזימון אסיפות לפי ס' 350 לחוק החברות.

התחייבות בעלי העניין כאמור בסעיף 6.1 זה לעיל הינה בכפוף לכניסתו לתוקף של ההסדר, וכן להתקיימות כל התנאים להלן: (א) במועד ההנפקה ימלאו בעלי העניין אותן עמדות ניהול אותן הם ממלאים כיום (קרי, מר פנט ימשיך לכהן בתפקידו כמנכ"ל ומר תמיר בתפקידו כנשיא, והכל למעט במקרה שבו מי מבעלי העניין יסיים מיוזמתו את תפקידו האמור בחברה; וכן (ב) כי במועד ההנפקה לא מכהן נאמן או מפרק לחברה וכן (ג) במועד ההנפקה לא קיים צד שלישי אחד המחזיק למעלה מ-25% ממניות החברה (שלא כתוצאה מהגיוסים האמורים לעיל אלא אם סך הגיוס המתוכנן עלה על 8.4 מיליון דולר ארה"ב).

6.2 החברה מתחייבת לשאת במלוא ההוצאות, התשלומים והאגרות בקשר עם הסדר זה, אישורו והשלמתו.

6.3 בנוסף, בהתאם ועל פי הוראות שטר הנאמנות ולמעט לעניין חובת ההודעה מראש לחברה כתנאי לתשלום, ככל שאכן קיימת, החברה מתחייבת לשאת במלוא ההוצאות, התשלומים ושכר הטרחה של הנאמנים, באי כוחם וחברי הנציגות שמונו על ידם (ככל שתפקידם של חברי הנציגות הינו בשכר) בגין כל התקופה שעד להשלמת ההסדר וביצועו המלא, לרבות בקשר עם המחלוקות בין החברה למחזיקים, הבקשה להקפאת הליכים שהוגשה ביום 1 בינואר 2012 ולרבות בקשר עם הסדר זה והמשא ומתן לגיבושו (להלן: "התשלומים"). החברה תשלם את ההוצאות והשכר שנצברו עד ליום 31.1.2012 (להלן: "מועד התשלום הראשון") בתוך 7 ימים ממועד הגשת בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות, כאמור בסעיף 1.1.3 לעיל, ואילו את יתר התשלומים כאמור עד למועד האחרון (אף אם לא התקיימו כל התנאים המתלים עד למועד האמור). הוצאות נאמן אג"ח א' וב"כ למועד התשלום הראשון מסתכמות בכ- 231,431 ש"ח (כולל מע"מ); הוצאות נאמן אג"ח ב' הנציגות וב"כ למועד התשלום הראשון מסתכמות בכ-

239,692 ש"ח (לפני מע"מ); הוצאות משפטיות של החברה לבאי כוחה בקשר עם המחלוקות נשאו מסמך זה ובקשר עם מסמך זה מסתכמות למועד התשלום הראשון בכ- 558 אש"ח (לפני מע"מ).

6.4 שכר חודשי בסיסי של ה"ה תמיר ופנט הינו 89,000 ₪ ו-69,000 ₪ בהתאמה. שכר זה יופחת ב-33% לשכר בסיסי חודשי של 59,630 ₪ עבור מר תמיר ו-46,230 ₪ למר פנט. יצוין כי עלות השכר כוללת עלויות סוציאליות נוספות בשיעור של כ-35% משכר הבסיס וזכאות לבונוסים בסך 0.25% מהמכירות לכל אחד מהם. השכר המופחת הוא בגין התקופה שמיום 1.1.2012 ועד ליום 2 באוקטובר 2013.

6.5 בעלי העניין בחברה, ה"ה תמיר ופנט, יעמידו לחברה עד ליום 30.3.2012 הלוואה נדחית ונחותה לחובות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב משתי הסדרות, בסך של 400,000 דולר ארה"ב (200 אלף דולר כל אחד). במועד בו תגייס החברה הון מניות בהתאם להוראות סעיף 6.1 לעיל יחשב הסכום האמור כחלק מהסכום אותו התחייבו בעלי העניין להשקיע בחברה ולפיכך כפרמיה על המניות שיוקצו לה"ה תמיר ופנט במסגרת הגיוס האמור והחוב כלפיהם בגין הלוואה זו ימחק מספרי החברה. ההלוואה האמורה תהיה נדחית ונחותה לחובות החברה למחזיקי האג"ח משתי הסדרות ולא ישולם על חשבונה כל תשלום שהוא טרם שיפרעו מלוא חובות החברה על פי שטרי הנאמנות של שתי הסדרות (בין במהלך חיי החברה הרגילים ובין בהליכי חדלות פרעון או פירוק ח"ו).

6.6 מסמכי ההסדר הסופי יכללו מגבלות שיוסכמו בנוגע לפעילות החברה.

7. וויתור על טענות .7

7.1 עם התקיימות התנאים המתלים וכניסתו לתוקף של ההסדר, יחולו ההוראות הבאות בקשר לויתור על טענות:

הצדדים לויתור: מחזיקי אגרות חוב של החברה ו/או נציגויות מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמנים ו/או באי כוחם ו/או כל מי מטעמם ו/או החברה ו/או נושאי המשרה בחברה ו/או כל חברות הבת שלה ו/או נושאי המשרה בחברות הבת של החברה ו/או כל מי מטעמם ו/או באי כוחה של החברה.

כל אחד מן הצדדים לויתור כלפי כל שאר הצדדים לויתור זונח ומוותר באופן סופי ובלתי חוזר על מלוא טענותיו האחד כלפי משנהו, ובכלל זה כל טענה או תביעה אחרת, ידועה או לא ידועה, בגין כל עילה שנוצרה בתקופה שעד למועד ההשלמה ולרבות בכל ענין הקשור במישרין או בעקיפין באגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות ו/או בנוגע להתנהלותם של החברה ונושאי המשרה בה ופעולותיהם, והכל למעט בגין עילות שלא ניתן ליתן פטור בגינן על פי דין ו/או בגין מעשים בזדון או מעשים פליליים.

מובהר כי ויתור כאמור אינו שולל את זכויות הביטוח והשיפוי של נושאי המשרה כלפי החברה, ככל שקיימות.

7.2 על אף האמור בסעיף 7.1 לעיל, הוויתור על טענות יפקע ביום 1 באוקטובר 2012 אלא אם התרחש עד אותו מועד אחד מהאירועים כדלהלן: (א) שולם הפדיון השני לסדרה א' ולסדרה ב'; (ב) השקעה בסך שלא יפחת מ-2 מיליון דולר ארה"ב בחברה כנגד הקצאת ניירות ערך או כהלוואה נדחית ונחותה לחובות החברה למחזיקי האג"ח משתי הסדרות כמפורט בסעיף 6.5 לעיל; או (ג) השקעה בסך שלא יפחת מ-1.75 מיליון דולר ארה"ב כנגד הקצאת מניות או אופציות למניות חדשים או כהלוואה נדחית ונחותה כאמור לעיל וכן בעלי העניין, ה"ה תמיר ופנט, המירו את כל אגרות החוב סדרה ב' המוחזקות על ידם למניות החברה (קרי, 7,277,000 ש"ח ע.ג. אג"ח ב'). במקרה שהוויתור יפקע כמפורט לעיל כי אז התקופה שממועד מסמך זה ועד למועד פקיעת הוויתור לא תובא במנין הימים בחישוב תקופת ההתיישנות. על אף האמור בסעיף 7.2 זה לעיל הוויתור על טענות לא יפקע בכל מקרה ביחס לנושאי המשרה בחברה

ובחברות הבת של החברה המכהנים כסמנכ"לים בחברה ובחברות הבת ואשר אינם בעלי עניין בחברה, במועד הסדר זה ואשר רשימה שלהם נמסרה לנאמנים.

7.3 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מובהר כי לא תועלה כנגד החברה ו/או נושאי המשרה בה כל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה על ידי מי מהצדדים האחרים לויתור, בנוגע אך ורק לעצם התקשרות החברה בהסדר זה ואישורו על ידיה, ככל שיכנס לתוקף.

7.4 מוסכם כי בכפוף לתשלום הסכומים האמורים במסמך זה בתקופה שהחל ממועד כניסתו לתוקף של ההסדר ועד ליום 1 בנובמבר 2012 (להלן: "**התקופה הרלבנטית**"), מחזיקי אגרות החוב יהיו מנועים במהלך התקופה הרלבנטית מלקבל החלטה על העמדת חוב החברה כלפיהם לפרעון מיידי בעילה של חשש צפוי לפרעון חובותיה של החברה כלפיהם (יודגש כי מגבלה זו תגיע לסיומה ותתבטל בתום התקופה הרלבנטית). עוד מוסכם כי מגבלה זו לא תחול החל מהמועד שבו ננקטו כנגד החברה הליכי חדלות פרעון (לרבות הגשת בקשת פירוק או הגשת בקשה למינוי נאמן לחברה), שלא על ידי נאמני האג"ח או על ידי מחזיקי אגרות חוב של החברה בגין אגרות החוב המוחזקות על ידם (ואולם, ככל שהליכים כאמור יבוטלו בתוך 45 יום ממועד נקיטתם – כי אז החלטת הפרעון המיידי ככל שתקבל בתוך תקופת 45 הימים האמורים, תתבטל בד בבד עם ביטול ההליכים כאמור). מובהר, כי אין באמור לעיל משום הסכמה של החברה לכך שניתן למחזיקי אגרות החוב ו/או לנאמנים להעמיד את חוב החברה אליהם לפירעון מיידי בעילה של הפרה צפויה ובעניין זה, כל הצדדים שומרים הדדית על טענותיהם.

8. מובהר כי כל עוד לא נכנס ההסדר נשוא מסמך זה לתוקף הוראות שטרי הנאמנות המתוקנים ימשיכו לחול באופן מלא ללא כל שינוי.