

תל-אביב, 23 בפברואר, 2012

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ
באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

**הנדון: הודעה נוספת בדבר הוספת נושא נוסף על סדר היום של אסיפת מחזיקי אגרות החוב
(סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה")**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, מתכבדת בזאת להודיע על **הוספת נושא נוסף**¹ על סדר היום של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, אשר זומנה ליום 26.2.2012² בשעה 11:30, ב"בית הרמטיק" ברח' הירקון 113 (ק.6), תל אביב (ההודעה בדבר זימון האסיפה פורסמה בדיווח מיידי מיום 16.2.2012 אסמכתא מס 2012-02-044448).

הנושא אשר יתווסף הינו כדלקמן:

1. דחיית מועדים (החלטה מיוחדת)

דיון וקבלת החלטה מיוחדת בדבר דחיית כל המועדים הרלבנטיים לפדיון המוקדם של אגרות החוב (סדרה א'), אשר קבוע ליום 14.3.2012³, ב- 28 יום, וזאת בכפוף לקבלת הסכמת החברה שתצורף כנספח לכתב ההצבעה בעניין זה.

בנוסף, להסמיך את הנציגות לדחות את כל המועדים הרלבנטיים לפדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה א'), בפעם נוספת בת 28 יום נוספים, בכפוף לקבלת הסכמת החברה שתצורף כנספח לכתב ההצבעה בעניין זה.

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבנספח א' להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א' לעיל, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

¹ הודעה ראשונה בדבר הוספת נושא לסדר היום פורסמה בדיווח מיידי מיום 19.2.2012 (מס' אסמכתא 2012-02-045609).
² הודעה בדבר זימון האסיפה פורסמה בדיווח מיידי מיום 16.2.2012 (מס' אסמכתא 2012-02-044448) והודעה בדבר שינוי מועד האסיפה מיום 23.2.2012 ליום 26.2.2012 פורסמה בדיווח מיידי מיום 20.2.2012 (מס' אסמכתא 2012-02-047037).
³ בהתאם לסעיף 7.3 לשטר הנאמנות מיום 28.3.2007 וסעיף 2.4 לתיקון לשטר לנאמנות מיום 12.8.2007.

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 שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1 לעיל (להלן: "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 ל'מימון את 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 האסיפות ;

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.

1.3 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנציגות ובהעדרה לדעת הנאמן לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, 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 ההחלטה 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 קבלת איזה מהצעות ההחלטה הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן :

- א. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; וכן
- ב. לשפות את הנאמן 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 שבגין הצביע בעד ההחלטה, מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעת ההחלטה הנ"ל. 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 הצעות ההחלטה הנ"ל.
- (ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות ההחלטה הנ"ל (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 הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.
- (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 ההחלטה, 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.
- (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 לשפות והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.