

תל אביב, 27 בפברואר 2012

לכבוד

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

ג.א.נ.,

**הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב
(סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה"), שהתקיימה ביום 26 בפברואר 2012.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה אשר פורסמה במגנ"א ביום 16 בפברואר 2012 (מס' אסמכתא: 2012-02-044448)¹ התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום שני ה- 27 בפברואר 2012.

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') המחזיקים ב- 45,342,763 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') המהוות שיעור של כ- 55.98% מהסדרה המנוטרלת² ("הסדרה המנוטרלת").

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1 דחיית מועד פדיון מוקדם – תיקון שטר (החלטה מיוחדת):

הוחלט לשנות את המונח "מועד הפדיון המוקדם" המוגדר בסעיף 7.3 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א')³, ולקבוע אותו ליום 15.4.2012, וזאת במקום המועד הנוכחי הקבוע בשטר, ליום 14.3.2012 ("הדחייה הראשונה").

כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו מוסמכת בזו נציגות אג"ח א' להודיע לחברה, לפי שיקול דעת הנציגות, על שינוי נוסף של המונח "מועד הפדיון המוקדם" המוגדר בסעיף 7.3 לשטר הנאמנות, ולקבוע אותו ליום 15.5.2012 במקום 15.4.2012 ("הדחייה השנייה").

הסכמת החברה לתיקון שטר הנאמנות בהתאם להחלטת המחזיקים בסעיף 1.1 לעיל מצ"ב **כנספת ב'** לדו"ח תוצאות זה.

1 הודעות בדבר הוספת נושאים לסדר היום פורסמו במגנ"א בדיווחים מיידיים מיום 19.2.2012 (מס' אסמכתא 2012-02-045609) ומיום 23.2.2012 (מס' אסמכתא 2012-02-050595).

2 הסדרה המנוטרלת הינה 80,995,327 ש"ח ע.נ. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 106,995,327 ש"ח ע.נ. במחזור בניכוי החזקות חברה בת בסך 26,000,000 ש"ח ע.נ.).

3 בהתאם לסעיף 7.3 לשטר הנאמנות מיום 28.3.2007 וסעיף 2.4 לתיקון לשטר לנאמנות מיום 12.8.2007.

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון והפטור שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' להלן כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

ההחלטה התקבלה פה אחד כהחלטה מיוחדת:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 44,472,668 קולות המהווים 54.91% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח לדוח זה).

כלל הקולות הצביעו **בעד** ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

הואיל וכל הנוכחים הצביעו בעד הצעת ההחלטה שעל סדר היום קבע הנאמן כי אין צורך בבדיקת קיומם של מחזיקים בעלי עניין מנוגד.

1.2 תיקון שטר הנאמנות (ההחלטה מיוחדת):

1.2.1 הוחלט לתקן את שטר הנאמנות כך שכל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') תינתן רק באמצעות דוח מיידי במערכת המגנ"א ללא צורך בפרסום מודעה בשני עיתונים יומיים, למעט:

1.2.1.1 הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999;

1.2.1.2 מיזוג.

1.2.2 הוחלט להורות לנאמן לחתום על תיקון לתוספת השנייה לשטר הנאמנות כך שהוראותיה ישקפו את האמור בסעיף 1.2.1 לעיל.

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון והפטור שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' להלן כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

ההחלטה התקבלה פה אחד כהחלטה מיוחדת:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 44,472,668 קולות המהווים 54.91% מהסדרה המנוטרלת.

כלל הקולות הצביעו **בעד** ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

הואיל וכל הנוכחים הצביעו בעד הצעת ההחלטה שעל סדר היום קבע הנאמן כי אין צורך בבדיקת קיומם של מחזיקים בעלי עניין מנוגד.

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 ההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 לעיל (להלן: "ההחלטות"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטות או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטות וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטות 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 לימון 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 הצביע בעד ההחלטות 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 ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת ההחלטות 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 שבגינן הצביע בעד ההחלטות, מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד ההחלטות 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 ההחלטות הנ"ל.
 - (ii).** אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד ההחלטות 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 ההחלטות, 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 לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

לכבוד

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, נאמן אג"ח א' של אורכית תקשורת בע"מ

ג.א.נ.,

הנדון: דחיית מועד פדיון מוקדם

הננו להודיעכם כדלקמן:

1. אנו מסכימים לתיקון שטר הנאמנות של אג"ח א' של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה") מיום 28 במרס, 2007, כפי שתוקן ביום 12 באוגוסט, 2007 (להלן: "השטר"), באופן שהמונח "מועד הפדיון המוקדם" כהגדרתו בסעיף 7.3 לשטר יתוקן ליום 15.4.2012 במקום יום 14.3.2012 (להלן: "הדחיה הראשונה").
2. כמו כן, אנו מסכימים כי ככל שתודיעו לנו בכתב לפני יום 15.4.2012 כי נציגות אג"ח א' החליטה על דחיית "מועד הפדיון המוקדם" מיום 15.4.2012 ליום 15.5.2012 כי אז, בהתאם, יתוקן המונח האמור לסעיף 7.3 לשטר (קרי – "מועד הפדיון המוקדם" לפי השטר יהיה 15.5.2012) (להלן: "הדחיה השנייה").
3. להסרת הספק מובהר ומוסכם כי בד בבד עם דחיית המועדים בהתאם לדחיה הראשונה ובהתאם לדחיה השנייה ידחו בהתאמה גם יתר המועדים הקבועים בסעיף 7.3 לשטר אשר כמפורט בסעיף האמור לשטר הינם מועדים שנגזרים ותלויים ב"מועד הפדיון המוקדם". כך, בין היתר, בכל אחת מן הדחיות לעיל (גם בדחיה הראשונה וגם בדחיה השנייה) תבצע החברה את כל הפעולות ותדווח את כל הדיווחים הנדרשים ממנה על פי השטר לרבות על פי סעיף 7.3 לשטר בנושא מימוש זכות מחזיקי אג"ח א' לפדיון מוקדם (כגון הודעה לפי הפיסקה השלישית לסעיף 7.3 לשטר לגבי המועד היום האחרון בו רשאים המחזיקים באג"ח א' להודיע על רצונם לפדות את אגרות החוב בפדיון מוקדם), והכל מבלי להתחשב בעובדה שאפשר והחברה כבר ביצעה קודם לכן את הפעולות ודיווחה את הדיווחים הנדרשים ממנה ביחס למועד הקודם כפי שהיה טרם התיקון לשטר על פי סעיף 1 ו/או סעיף 2 לעיל.
4. החברה מאשרת בזאת כי על אף האמור בסעיף 7.3 לשטר - כל הודעות הפדיון המוקדם שנמסרו ו/או ימסרו על ידי מחזיקי אג"ח א' על פי סעיף 7.3 לשטר עד ליום 14.3.2012 הינן בטלות ומבוטלות, בין אם נמסרו לחברה ובין אם נמסרו לחברי הבורסה, ובכלל זאת וככל שהדבר תלוי בחברה לא תחול כל מניעה על מי ממחזיקי אגרות החוב שמסרו הודעות פדיון מוקדם כאמור לעיל אשר מבוטלת בזאת, מלבצע פעולות באג"ח בשל מסירת ההודעה כאמור. בהתאם, ככל שתבוצע הדחיה השנייה כמתואר לעיל כי אז יחולו ההוראות האמורות גם לגבי הודעות הפדיון המוקדם שימסרו בקשר עם הפדיון המוקדם לפי הדחיה הראשונה (לרבות ביטולן).
5. כל האמור לעיל הינו בתוקף ממועד מכתבנו זה ובלבד שיתקבל אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה מיוחדת כדין לדחיית מועד הפדיון המוקדם כאמור בסעיף 1 לעיל ולהסמכת נציגות אג"ח א' לדחיה נוספת כאמור בסעיף 2 לעיל.
6. זולת כמפורט לעיל לא יחול כל שינוי נוסף בשטר.

אורכית תקשורת בע"מ
בברכה
אורכית תקשורת בע"מ