

נספח 17א':

העתק שטר הנאמנות בגין
הנפקת אגרות חוב (סדרה ב')

שטר נאמנות

שנערך ונחתם בתל אביב, ביום 13 בחודש אפריל 2011

בין:

אורכית תקשורת בע"מ

מרחוב יגאל אלון 126 תל-אביב

טלפון: 03-6962121 פקס: 03-6965670

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל בין:

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

מדרך מנחם בגין 46 – 48, תל אביב

טלפון: 03-6374352 פקס: 03-6374344

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

- והואיל: ודירקטוריון החברה החליט ביום 13 באפריל 2011 לגייס כספים תמורת הנפקה לציבור של איגרות חוב (סדרה ב'), וזאת על פי תשקיף הנפקה לציבור, אשר בקשר אליו נערך שטר נאמנות זה ("ההנפקה" – "התשקיף", בהתאמה);
- והואיל: ובמסגרת ההנפקה תנפיק החברה סדרה של איגרות חוב (סדרה ב') כמפורט בסעיף 2 לשטר נאמנות זה;
- והואיל: והנאמן הינו חברה רשומה בישראל מוגבלת במניות, שנתאגדה בישראל לפי פקודת החברות, אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות;
- והואיל: והנאמן הצהיר כי אין כל מניעה על-פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על-פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק ניירות ערך, לשמש נאמן להנפקת איגרות החוב (סדרה ב') נשוא שטר זה;
- והואיל: והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב'), והנאמן הסכים לכך, הכול כפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה ולקבוע בתשקיף;
- והואיל: והחברה מצהירה כי אין כל מניעה על פי כל דין ו/או הסכם לבצע הנפקה של איגרות החוב (סדרה ב') ו/או להתקשר עם הנאמן על-פי שטר נאמנות זה, למעט קבלת כל האישורים הנדרשים מרשות ניירות ערך ומהבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בקשר לתשקיף, אשר טרם נתקבלו נכון למועד חתימת שטר נאמנות זה;

לפיוכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
- 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכול כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. בשטר נאמנות זה ובאיגרות החוב (סדרה ב') תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם:
 - "שטר זה" או "שטר הנאמנות" – שטר נאמנות זה לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו;
 - "התשקיף" – תשקיף החברה שיפורסם, אם יפורסם, בגין רישומן של איגרות החוב (סדרה ב') למסחר;
 - "איגרות החוב" או "איגרות החוב (סדרה ב')"
 - איגרות חוב (סדרה ב') של החברה, רשומות על שם, שתנאיהן מפורטים בשטר זה, אשר תונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה;
 - "הנאמן" – זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') לפי שטר זה;
 - "פנקס" – פנקס מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסעיף 6 לתנאים מעבר לדף;
 - "מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב')"
 - האנשים ששמותיהם רשומים בומן הנדון בפנקס מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב'), ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הראשון ראשונה בפנקס;
 - "תעודת איגרת החוב (סדרה ב')"
 - תעודת איגרת חוב (סדרה ב') אשר נוסחה מופיע כתוספת ראשונה לשטר זה;
 - "החוק" או "חוק ניירות ערך"
 - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת;
 - "קדן"
 - הערך הנקוב של איגרות החוב (סדרה ב');;
 - "יום עסקים"
 - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות;
 - "הבורסה"
 - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;

יום מסחר" יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה;
 "החברה לרישומים" החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ

2 הנפקת איגרות החוב (סדרה ב') ותחולת שטר הנאמנות

- 2.1 80,000,000 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ב'), רשומות על שם, שתעמודנה לפירעון (קרן) בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר 2017, נושאות ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2017 (כולל), ושאינן צמודות למדד כלשהו. איגרות החוב (סדרה ב') מוצעות עשויות להיות מונפקות בניכיון, אולם במחיר מזערי שלא יפחת מ-94% מערכן הנקוב
- 2.2 איגרות החוב (סדרה ב') ניתנות להמרה למניות רגילות רשומות על שם ללא ערך נקוב כל אחת של החברה, החל ממועד רישומן של אגרות החוב (סדרה ב') למסחר בבורסה ועד ליום 15 בדצמבר 2017 (כולל), באופן שכל 3 12 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ב') יהיו ניתנות להמרה למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה (כפוף להתאמות כמפורט בסעיפים 12.3 ו-12.4 לתנאים הרישומים מעבר לדף המצורף לשטר).
- 2.3 איגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה בדרגת בטחון שווה פרי פסו, בינן לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי איגרות החוב (סדרה ב'), ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת
- 2.4 בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 וסעיף 5 לתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, חלות מגבלות על מכירה חוזרת של איגרות החוב (סדרה ב') ושל המניות שתנבענה מהמרת איגרות החוב (סדרה ב') וזאת עד למועד הרישום בבורסה

3 תנאי ההנפקה; רכישה עצמית

- 3.1 החברה תנפיק את איגרות החוב (סדרה ב') בתנאים כמפורט בתשקיף ובאיגרות החוב (סדרה ב') ותבטיחן כמפורט בשטר זה
- 3.2 החברה שומרת על זכותה לרכוש בכל עת איגרות חוב מתוך איגרות החוב שהונפקו, במחיר ובתנאים שיראו לה (וממוכרים שייבחרו לפי שיקול דעתה וללא חובת פנייה לכלל המחזיקים באיגרות החוב), בכפוף להוראות כל דין, ובמקרה של רכישה כאמור תפקענה איגרות החוב הנרכשות באופן אוטומטי ותימחקנה מהמסחר, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש. במקרה שאיגרות החוב תירכשנה במהלך המסחר בהן בבורסה, החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת התעודות שלהן. החברה תודיע לנאמן בכתב על כל רכישה של איגרות החוב שבוצעה על-ידה
- 3.3 חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה רשאים לרכוש ו/או למכור מעת לעת בבורסה, איגרות חוב על-פי שיקול דעתם (בכפוף לכל דין) איגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי חברה בת ו/או תאגיד בשליטת החברה תיחשבנה כנכס שלהם, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר איגרות החוב. כמו-כן, איגרות החוב אשר תוחזקנה על-ידי חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה לא תקינה זכות הצבעה באסיפות

הכלליות של מחזיקי איגרות החוב, ולא תימנינה לצורך קביעת המניין החוקי באסיפות אלה

4 הקצאת איגרות חוב נוספות והנפקת ניירות ערך נוספים

41 כפוף להוראות כל דין, החברה תהיה רשאית, מפעם לפעם, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים הקיימים באותה עת, להרחיב את סדרת איגרות החוב ולהנפיק איגרות חוב נוספות מאותה סדרה (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף ובין בכל דרך אחרת), בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה, ובכלל זה בשיעור ניכיון או בפרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מאלה שהיו (אם בכלל) בהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה איגרות החוב שתונפקנה לראשונה, ואיגרות חוב נוספות מאותה סדרה אשר תונפקנה (אם בכלל) כאמור לעיל בסעיף זה, יהיו (ממועד הוצאתן) סדרה אחת לכל דבר ועניין, ושטר הנאמנות יחול גם לגבי איגרות חוב נוספות כאמור מאותה סדרה שתונפקנה על-ידי החברה הוראות המיסוי שיחולו במקרה של הרחבת סדרה כאמור מפורטות בסעיף 275 לתשקיף

42 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת סדרות נוספות של איגרות חוב, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או המחזיקים הקיימים באותה עת, בין שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, ובתנאי פירעון, ריבית, הצמדה, בטוחות, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי איגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם

43 מובהר בזה, כי אין באמור בסעיפים אלו לעיל, כדי להוות הסכמה מראש מצד הנאמן או מחזיקי אגרות החוב להנפקות כאמור.

5 התחייבויות החברה

החברה מתחייבת בזה לשלם את כל סכומי הקרן והריבית אשר ישלמו על-פי תנאי איגרות החוב (סדרה ב') ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על-פי תנאי איגרות החוב (סדרה ב') ועל-פי שטר זה

6 הבטחת איגרות החוב (סדרה ב')

6.1 התחייבות החברה לפירעון איגרות החוב (סדרה ב') (קרן וריבית) אינה מובטחת בבטוחה או שעבוד כלשהו.

למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי איגרות החוב בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי איגרות החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי איגרות החוב

אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על פי דין ו/או שטר הנאמנות ואין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך ההנפקה ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב')

7. פדיון מוקדם

7.1 פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא זכאית, אך לא חייבת, בכל מועד החל מיום 15 ביולי 2012, ועד ליום 14 באוקטובר 2012 (כולל), לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור הסכום שישולם למחזיקים הרשומים של אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פדיון מוקדם כאמור, יהיה הערך המתואם (פארי) של יתרת אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית (לרבות ריבית פיגורים, כהגדרתה בסעיף 295 ג) לתשקיף, ככל שתהיה) עד למועד הפדיון המוקדם בפועל במועד הפדיון המוקדם, יופחתו בהתאמה התשלומים העתידיים, באופן יחסי, ובמקרה של פירעון המלא תפקענה אגרות החוב (סדרה ב') ותהיינה חסרות כל תוקף ונפקות. המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב (סדרה ב') יהיה שנים-עשר (12) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם פדיון מוקדם חלקי יבוצע בשיעור זהה לכל אחד ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') תשלומים ששולמו במסגרת פדיון חלקי כאמור ייחשבו כמבוצעים ראשית על חשבון תשלומי הריבית ולאחר מכן על חשבון תשלומי הקרן הקרובים ביותר למועד הפדיון החלקי כאמור.

נתנה הודעה בדבר פדיון מוקדם כאמור לעיל תעביר החברה לנאמן חישוב של הסכומים אשר החברה תשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בגין הפדיון המוקדם

7.2 פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

לאחר רישום איגרות החוב (סדרה ב') למסחר בבורסה:

אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהמסחר של איגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור עקב כך ששווי החזקות הציבור בהן פחת מהסכום המזערי שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר, תפעל החברה כלהלן:

תוך ארבעים וחמישה (45) יום מתאריך החלטת הבורסה על המחיקה מהרישום למסחר בה כאמור תודיע החברה על מועד הפדיון המוקדם שבו רשאי המחזיק באיגרות החוב לפדותן ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בשני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

מועד הפדיון המוקדם של איגרות החוב שלגביהן נתקבלה החלטה בדבר מחיקה כאמור, יחול לא לפני שלושים (30) יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מארבעים וחמישה (45) יום מהתאריך האמור, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל

במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את איגרות החוב, לפי יתרת ערכן הנקוב, ביחד עם הריבית שהצטברה על הקרן, כאשר הריבית תחושב יחסית לתקופה המתחילה ביום שלאחר היום האחרון שבגינו שולמה ריבית ועד למועד הפדיון המוקדם האמור בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה יעשה על בסיס 365 יום לשנה).

קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל, אין בה כדי לפגוע בזכויות ההמרה והפדיון

הקבועות באגרות החוב, למי ממחזיקי אגרות החוב שלא יפדו אותן במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, אך אגרות החוב תימחקנה מהמסחר בבורסה ויחולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שיפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

8 פירעון מיידי

8.1 בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן:

- 8.1.1 אם החברה לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה בקשר לאגרות החוב בתוך 7 ימי עסקים לאחר שהגיע מועד פירעון
- 8.1.2 אם נתמנה מפרק זמני על-ידי בית משפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה) והמיינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא בוטלו תוך 45 ימי עסקים מיום נתינתם
- 8.1.3 אם ימונה כונס נכסים לחברה ו/או לנכסיה המהותיים, והמיינוי לא יבוטל תוך 45 ימי עסקים וההחלטה כאמור הינה סופית וחלוטה.
- 8.1.4 אם ימונה כונס נכסים קבוע על כל הנכסים או על נכסיה המהותיים של החברה;
- 8.1.5 אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי או ימונה מפרק קבוע לחברה;
- 8.1.6 אם יוטל עיקול או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל בקשר עם כל הנכסים או על הנכסים המהותיים של החברה, ולא יוסר העיקול או תבוטל הפעולה, כאמור לעיל, תוך 45 ימי עסקים לאחר שהוטל העיקול או בוצעה הפעולה.
- 8.1.7 אם הוגשה על ידי החברה בקשה למתן צו הקפאת הליכים ו/או ניתן צו הקפאת הליכים כנגד החברה, לבקשת החברה או בהסכמתה, או אם הוגשה על-ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 (להלן: "חוק החברות") (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהועבר לידי הנאמן אישור דירקטוריון החברה לפיו החברה הקולטת נטלה על עצמה במסגרת המיזוג את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ולא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את מלוא ההתחייבות כלפי המחזיקים על פי אגרת החוב ושטר זה במועדן, והנאמן לא יידרש לבדוק את נכונות האמור באישור זה; ו/או שינוי במבנה החברה, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה שאין בהם בכדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב) והבקשה או הצו כאמור לא בוטלו בתוך 45 ימים מיום הגשת הבקשה או מתן הצו.
- 8.1.8 במקרה בו הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב (סדרה ב'), למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמפורט בחלק הרביעי לתקנון הבורסה והנחיותיה, והשעיה כאמור לא בוטלה תוך

45 ימים

- 819 במקרה של הפרת חובת החברה לתשלום הקרן או הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') במועדי התשלום הקבועים לתשלומם על פי שטר הנאמנות בידי החברה, שלא תוקנה תוך 14 יום לאחר שניתנה לחברה התראה בכתב על ידי הנאמן בדבר ההפרה האמורה;
- 8110 אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה, ובלבד שנכסי החברה שנמכרו הינם בשווי של 15 מיליון דולר לפחות לעניין זה – "רוב נכסי החברה" משמעו: נכסים אשר ההון העצמי המיוחס להם בדוחות הכספיים המאוחדים שפרסמה החברה לאחרונה, מהווה במצטבר יותר מ – 50% מההון העצמי של החברה (ללא זכויות מיעוט), כמפורט בדוחות הכספיים המאוחדים שפרסמה החברה לאחרונה.
- 8111 אם חוב מהותי של החברה הועמד לפירעון מיידי לעניין זה, "חוב מהותי" משמעו חוב ריקורס של החברה (סולו) שהערך ההתחייבתי שלו במועד ההעמדה לפירעון מיידי מהווה 10% מהתחייבויות החברה (סולו), על פי דוחותיה הכספיים האחרונים שפורסמו סמוך לאותו מועד. נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים יאשר לנאמן בכתב את הערך ההתחייבתי של החוב המהותי כאמור למועד ההעמדה לפירעון מיידי ואת שיעורו מהתחייבויות החברה (סולו).
- 8.2 בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיפים 8.1.1 עד 8.1.11 (כולל) לעיל:
- 821 הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף 30 ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 8.2.4 להלן) ואשר על סדר יומה יהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של איגרות החוב (סדרה ב') בשל קרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיפים 8.1.1 עד 8.1.11 (כולל) לעיל.
- 822 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיפים 8.1.1 עד 8.1.11 (כולל) לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי איגרות החוב כאמור התקבלה כהחלטה מיוחדת (כהגדרתה בתוספת השנייה לשטר זה), הנאמן יזויה חייב, תוך זמן סביר, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של איגרות החוב (סדרה ב')
- 823 העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור ישלח על ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום המודעה ויהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור.
- 824 הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מנין 30 הימים האמורים (בסעיף 8.2.1 לעיל) במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי כל דחייה בהעמדת חוב החברה לפירעון מסכנת את זכויות מחזיקי

איגרות החוב (סדרה ב')

מובהר בזאת, כי חובות הנאמן לפי סעיף 8 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו

אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על פי דין ו/או שטר הנאמנות ואין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך ההנפקה ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב').

83 לא יהא בהוראות סעיף 8 זה כדי לגרוע מהוראות הדין

9 תביעות והליכים בידי הנאמן

9.1 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר הנאמנות, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, בכפוף למתן הודעה מוקדמת בת 7 ימי עסקים לחברה, במהלכם תינתן לה אפשרות לבצע את התחייבויותיה (ככל שאלה לא בוצעו) על פי שטר הנאמנות, לנקוט כלפי החברה, בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות ולשם מימוש זכויות מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') על-פי שטר הנאמנות.

9.2 בכפוף להוראות סעיף 21 להלן ("שיפוי הנאמן") יהיה הנאמן חייב לעשות כאמור בסעיף 9.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על-ידי החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה הכללית של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') ברוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה

9.3 הנאמן רשאי בנסיבות העניין, ובכל עת שימצא לנכון, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון

9.4 הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקים בכדי שיוחלט על-ידי המחזיקים בהחלטה מיוחדת אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על-פי שטר הנאמנות וכן, יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות מחזיקים לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור

9.5 כפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות

9.6 הנאמן רשאי, על-פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על-פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול

9.7 למען הסר כל ספק מובהר בזאת כי אין באיזה מההוראות המפורטות לעיל כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן המוקנית לו בזאת לפנות על-פי שיקול דעתו הבלעדי לערכאות משפטיות, גם לפני שאיגרות החוב (סדרה ב') יעמדו לפירעון מידי, לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות

10. חלוקת התקבולים

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות הבא:

תחילה לסילוק ההוצאות, התשלומים ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר אחר עם תנאי שטר זה, לרבות שכרו; שנית – כדי לשלם למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') את פיקדוני הריבית המגיעה להם לפי תנאי איגרות החוב (סדרה ב') פרי-פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיקדון המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שלישית – כדי לשלם למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') את סכומי הקרן המגיעים להם על-פי איגרות החוב (סדרה ב') המוחזקות על ידם פרי-פסו וזאת בין אם הגיע זמן סילוק סכומי הקרן ובין לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת איגרות החוב (סדרה ב') על-ידי החברה או באופן אחר, ואת העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה.

בכל מקרה בו היה על החברה לשאת בפועל בתשלום ההוצאות, התשלומים ההיטלים וההתחייבויות האמורים (ובלבד שמדובר בסכומים סבירים), יהיה על הנאמן לפעול לגביית סכומים אלה מן החברה, ובמידה שיצליח לגבותם – יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות המפורט בסעיף זה לעיל.

תשלום הסכומים על-ידי הנאמן למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה, אם תהיינה כאלה.

11. סמכות לעכב חלוקת כספים

11.1 למרות האמור בסעיף 10 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי, להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על-פי שטר זה ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות הכול לפי ראות עיניו.

11.2 לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב'), אם יגיעו, לסכום הקבוע בסעיף 11.1 לעיל, ישלם הנאמן למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסעיף 10 לעיל.

12. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן

12.1 הנאמן יודיע למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיף 10 ו-11 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 22 להלן.

לאחר היום הקבוע בהודעה יהיו מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') זכאים לריבית בגין לפי השיעור הקבוע באיגרות החוב (סדרה ב'), אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם או שהוצא להם לתשלום כאמור.

12.2 סכום כלשהו המגיע למחזיק איגרות החוב (סדרה ב') שלא שולם בפועל מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלמו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלומו ואילו המחזיק באיגרת החוב (סדרה ב') יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה

12.3 החברה תפקיד בידי הנאמן, תוך 15 ימים מהמועד שנקבע לאותו תשלום, את סכום התשלום שלא שולם מסיבה שאינה תלויה בחברה, והפקדה כאמור תחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין איגרת החוב (סדרה ב'), גם כפדיון איגרת החוב (סדרה ב')

12.4 הנאמן ישקיע כל סכום כאמור, במסגרת חשבונות נאמנות בשמו ולפקודתו לזכות אותם בעלי איגרות חוב, בהשקעות המותרות לו על-פי שטר הנאמנות ועל-פי דיני מדינת ישראל, והכול כפי שהנאמן ימצא למתאים וכפוף להוראות הדין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא אם התמורה שתתקבל מממוש השקעות, בניכוי ההוצאות הקשורות בה הנאמן יחזיק בסכומים הנ"ל וישקיעם בדרך האמורה לעיל עד תום שנה ממועד הפדיון הסופי של איגרות החוב (סדרה ב'). לאחר מועד זה יחזיר הנאמן את הסכומים שיצטברו בידי, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם, לחברה שתחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב').

12.5 הנאמן יעביר לכל מחזיק איגרת חוב (סדרה ב') שעבורו הופקדו בידי הנאמן סכומים ו/או כספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') מתוך אותם כספים שהופקדו כאמור, וזאת כנגד הצגת אותן ההוכחות שידרשו על-ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה

13. קבלה מאת מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב')

13.1 קבלה מאת מחזיק איגרת החוב (סדרה ב') בגין סכומי הקרן והריבית ששולמו לו על-ידי הנאמן בגין איגרת החוב (סדרה ב') תשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

13.2 קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית אצלו לזכות מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסעיף 12.3 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק איגרת החוב (סדרה ב') לצורך האמור בסעיף 13.1 לעיל

הכספים שחולקו כאמור בסעיף 12 לעיל יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון

14. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו, כדלקמן:

14.1 להחזיק ולשמור את נכסיה במצב טוב ותקין ולשלם בקביעות ובדייקנות את כל תשלומי החובה החלים, במידה שחלים, על נכסיה

14.2 לתת ולהורות לרואי החשבון שלה לתת לנאמן ו/או לאנשים מטעמו, כל מסמך או מידע בנוגע לעסקיה ו/או נכסיה של החברה שיהיה דרוש באופן סביר, על-פי שיקול דעתו של הנאמן, לשם הגנה על מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב').

14.3 לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים לשמור את

הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא, השבונות וקבלות), וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לעיין בכל זמן סביר, בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.

14.4 להודיע לנאמן, מיד עם היוודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול על כל נכסיה, וכן בכל מקרה בו מונה לכל נכסיה כונס נכסים, וכן לנקוט מיד, על חשבונה בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים

14.5 לזמן את הנאמן לאספותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות ובין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה) מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו.

14.6 להודיע לנאמן מיידית ובכתב על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 8 לעיל

14.7 הנאמן מתחייב בזאת לשמור כל מידע שיינתן לו כאמור בסודיות, למעט לצורך העברת מידע לאסיפה של מחזיקי איגרות חוב (סדרה ב') לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי איגרות החוב (סדרה ב') או לצורך מתן דיווח על מצב החברה

14.8 למסור לנאמן לא יאוחר מתום 30 ימים מתאריך שטר נאמנות זה לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרבן וריבית) בקובץ Excel

15. התחייבויות נוספות

לאחר שאיגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון מידי, כמוגדר בסעיף 8 לעיל, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על-ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות:

15.1 תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות ו/או תדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו.

15.2 תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות וידרשן

15.3 למטרות סעיף זה - הודעה בכתב חתומה על-ידי הנאמן המאשרת כי פעולה הנדרשת על ידו, במסגרת סמכויותיו, היא פעולה סבירה, תהווה ראיה לכאורה לכך

16. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו

17. דיווח על-ידי הנאמן

הנאמן יערוך בכל שנה קלנדרית עוקבת, החל ממועד שטר זה ועד לפירעון איגרות החוב, דוח שנתי על ענייני הנאמנות (להלן: "הדוח השנתי")

הדוח השנתי יכלול פרוט הנושאים הבאים:

17.1 פירוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה הקלנדרית שחלפה

17.2 דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה

מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') יהיו רשאים לעיין בדוח השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדוח על-פי דרישה הנאמן ימסור לחברה עותק מהדוח כאמור.

הנאמן ימסור למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') הודעה על מועד הגשתו של הדוח, כאמור בסעיף 22 להלן או בדוח מיידי אשר יוצא על ידי החברה לבקשת הנאמן. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר זה מצד החברה יודיע למחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

18. שכר וכיסוי הוצאות הנאמן

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לשטר זה, כמפורט להלן:

18.1 בגין שנת הנאמנות הראשונה דהינו, בתוך 14 ימים ממועד ההנפקה, סך של 23,000 ש"ח

18.2 בגין כל שנה מהשנים והחל מהשנה השנייה (דהינו החל מתום 12 חודשים ממועד ההנפקה) בהן יהיו איגרות חוב (סדרה ב') שעדיין לא נפרעו סך של 18,000 ש"ח צמוד למדד הידוע במועד ההנפקה (להלן: "השכר השנתי"). השכר השנתי ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות השכר השנתי ישולם לנאמן בגין התקופה שעד תום תקופת הנאמנות על-פי תנאי שטר זה גם אם מונה לחברה כונס נכסים ו/או כונס נכסים מנהל ו/או באם הנאמנות על-פי שטר זה תנוהל בהשגחת בית משפט, אולם לא ישולם לו בכל מקרה שאגרות החוב תחדלנה מלהיסחר, בין בשל פדיון מוקדם ובין בשל המרתן למניות.

18.3 במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בסעיף 25 להלן, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום פקיעת כהונתו. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש הנאמן כנאמן לחברה האמור בס"ק 18.3 זה לא יחול לגבי שנת הנאמנות הראשונה.

18.4 בנוסף יהיה הנאמן זכאי להחזר ההוצאות הסבירות שיוציא במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה, ובלבד שבגין הוצאות חוות דעת מומחה תינתן לחברה הודעה מראש בדבר גובה ההוצאות בקשר עם חוות הדעת.

18.5 הנאמן יהיה זכאי לשכר טרחה בסך של 500 ש"ח בעבור כל שעת עבודה שיידרש לבצעה בגין עבודות מיוחדות מעבר למטלות אשר פורטו לעיל, כגון: פעולות אותן חייב הנאמן לעשות בקשר עם כינוס אסיפות מחזיקי אגרות החוב, פעולות כאמור המתחייבות בעקבות קיומן של אסיפות אלה, פעולות שביצוען יידרש כתוצאה משינויי הדין החל, משינויים במבנה ההון של החברה, משינויים בהוראות אגרות החוב, ומכל פעולה בקשר עם הגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה. לעניין סעיף 18.5 זה מובהר, כי החברה לא תחויב על 5 שעות העבודה הראשונות שיבצע הנאמן במהלך כל שנת נאמנות על פי שטר

זה

- 18.6 בנוסף יהיה זכאי הנאמן לשכר טרחה בגובה של 500 ש"ח, בגין כל אסיפת בעלי מניות בה ייטול הנאמן חלק
- 18.7 למרות האמור לעיל, ככל שהתשקיף לא יפורסם בשנת 2011, תשלם החברה לנאמן, שכר טרחה שיחושב על פי שעות העבודה שישוקעו על ידי הנאמן בפועל בגובה של 500 ש"ח לשעת עבודה עד לסכום מקסימאלי של 10,000 ₪
- 18.8 אם יחולו שינויים בהוראות החוק לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים מתחייבת החברה לשאת בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו
- 18.9 יובהר כי לכל תשלום ו/או סכום המגיע לנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות, על נספחיו והתוספות לו, או המצוין בו, יתווסף מס ערך מוסף כחוק
- 18.10 יובהר כי כל הסכומים בנספח זה הנם צמודים חובית למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הוא זה שפורסם ב- 15/2/11, עוד יובהר למען הסר ספק כי בכל מקרה של הצמדת סכום למדד המחירים לצרכן, על פי הוראות נספח זה, לא יופחת הסכום הצמוד מהסכום הנומינלי הנקוב בתוספת זו
- 18.11 האמור בסעיפים אחרים בשטר זה בדבר כיסוי הוצאות ועלויות בקשר לפעולות הנאמן בא להוסיף על האמור בסעיף זה.

סמכויות מיוחדות

19

הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת ו/או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי ו/או כל חברה בנקאית ו/או אצל עורך דין עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בזדון.

הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על-ידי החברה והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בזדון.

כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על-ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בזדון.

הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה ואינו רשאי להתערב באינו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה אלא על-פי הסמכויות אשר הוקנו לנאמן בשטר זה

הנאמן, ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות רבתי או בזדון

20. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי, למנות שלוחים שיפעלו/ במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, והחברה תחזיר לנאמן מייד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה כנ"ל, והכול בתנאי שהנאמן נתן לחברה הודעה מראש בדבר מינוי שלוחים כאמור

21. שיפוי הנאמן

21.1 הנאמן יהיה זכאי לקבל שיפוי בגין הוצאותיו ממחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') או מהחברה, בגין הוצאות סבירות שהוציא בקשר לפעולות שביצע מכוח חובתו לפי תנאי שטר הנאמנות או לפי דרישת מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') או מהחברה, ובלבד שהנאמן פעל בתום לב, ללא רשלנות ובמסגרת מילוי תפקידו

21.2 למען הסר ספק מובהר, כי התחייבות השיפוי תחול על החברה בכל מקרה של פעולות שבוצעו או נדרשו על ידי החברה וכן בגין פעולות שבוצעו או נדרשו בעקבות הפרת תנאי שטר הנאמנות, ואילו ההתחייבות לשיפוי תחול על המחזיקים בכל מקרה בו הפעולות שבוצעו נדרשו על ידי מחזיקי איגרות החוב

21.3 הנאמן יהיה רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו ולפי שיקול דעתו כתב שיפוי ו/או ערבות בנקאית ו/או תשלום בעין ממחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') או מהחברה (בכפוף לאמור בסעיף 21.2 לעיל) או ממי מהם, או מכל אדם אחר שיהא מקובל על הנאמן, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן, בקשר לנקיטת פעולות ובלבד שלא יהיה זכאי לדרוש את השיפוי מראש בעניין שאינו טובל דיחוי

21.4 הנאמן יהיה זכאי לשיפוי בגין אחריות בנויקין שהנאמן יחויב בה על-פי פסק דין סופי או פשרה שנסתיימה כלפי צד שלישי שאינו בעל איגרות חוב, ובלבד שהנאמן פעל בתום לב, ללא רשלנות ובמסגרת מילוי תפקידו במידה שהחברה תידרש לשפות את הנאמן בגין אחריות שהנאמן יחויב בה כאמור לעיל, והנאמן לא יתפשר ולא יודה ולא יסכים לכל פשרה, פסק דין או הסדר בקשר עם תביעה כאמור מבלי לקבל את הסכמת החברה לכך

מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ו/או במחויבויות החברה על-פי שטר זה, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על-ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על-פי שטר זה, בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנזק, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור

על אף כל האמור בסעיף זה לעיל, כל אימת שהנאמן ימצא לנכון, לצורך הגנה על ו/או מימוש זכויות מחזיקי איגרות החוב, ו/או יהיה חייב, לפי תנאי שטר זה ו/או על-פי חוק ו/או

הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, לנקוט בהליכים משפטיים, החברה תפקיד בידי הנאמן סכום סביר שייקבע על ידי הנאמן כסכום הסביר הצפוי של הוצאות הנאמן בקשר להליכים במקרה בו החברה לא תפקיד את הסכום הנ"ל במועד בו נתבקשה לעשות זאת על ידי הנאמן, ולדעת הנאמן יהא ספק בקשר ליכולת החברה לכסות את ההוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים על ידי הנאמן, יזמן הנאמן מיידית אסיפת מחזיקי אגרות חוב כדי לאשר אחריותם לכיסוי ההוצאות הכרוכות בהליכים אשר הנאמן ינקוט במקרה בו מחזיקי אגרות החוב יסרבו לשאת בהוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים על ידי הנאמן, לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בהליכים כאמור לעיל יובהר בזאת, כי אין בהסכמת מחזיקי אגרות החוב כאמור כדי לשחרר את החברה מהתחייבותיה לשאת ולכסות בכל ההוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים כאמור. כמו כן, כל הכספים שיתקבלו מהליכי מימוש ישמשו גם להחזר וכיסוי הוצאות בהן התחייבו לשאת מחזיקי אגרות החוב כאמור מובהר כי אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב

21.5 אי יזמן על ידי הנאמן של אסיפה של מחזיקי אגרות חוב כאמור לעיל, לרבות במקרה שהנאמן ינקוט בפעולות כלשהן, מבלי שהובטח לו קודם לכן, כיסוי שכרו והעלויות וההוצאות הכרוכות בפעולות כאמור, לא יחשב כויתור של הנאמן על זכותו לתשלום של שכרו ושל העלויות וההוצאות כאמור, או כויתור על זכותו כאמור לעיל, לזמן אסיפה של מחזיקי אגרות חוב ולהימנע בכל עת מכל פעולה עד להסדרת התשלום האמור לנאמן.

22 הודעות

כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') תינתן במודעה שתפורסם בשני (2) עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית או על-ידי משלוח הודעה בדואר רשום לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') הרשומה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), וכל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב (סדרה ב') ביום פרסומה כאמור, או כעבור שלושה (3) ימים ממועד מסירתה בדואר, הכול בהתאם למקרה

העתקים מהודעות ומחזמנות שיונתנו על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ישלחו על-ידיה גם לנאמן.

העתקים מהודעות והחזמנות שיונתנו על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ישלחו על-ידיו גם לחברה

כל הודעה שתינתן מטעם החברה כאמור תינתן גם באמצעות דיווח מידי במערכת המגנ"א.

23 ויתור, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות

כפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן של אגרות החוב (סדרה ב') רשאי מעת לעת ובכל עת, או בכל מקרה אחר, אם שוכנע כי אין בדבר משום פגיעה מהותית בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות על-ידי החברה

כפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם שיתקבל באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב, ברוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה שנכחו בה המחזיקים בעצמם, או על-ידי באי כוחם, לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של

היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על-ידי באי כוחם, לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן איגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי איגרות החוב או מי מהם ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיהם, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי איגרות החוב או מי מהם כלפי החברה.

כפוף להוראות חוק ניירות ערך, התקנות שהותקנו מכוחו וכל דין, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן איגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או את תנאי איגרות החוב אם נתקיים אחד מאלה:

23 1 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע באופן מהותי בזכויות מחזיקי איגרות החוב.

23 2 השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי איגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על-ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על-ידי באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה.

החברה תמסור דוח מיידי על כל שינוי בשטר הנאמנות ו/או בתנאי איגרות החוב לפי סעיף זה לעיל במקביל תעביר החברה את הדיווח האמור לעיל גם למסלקת הבורסה.

על אף האמור בסעיף זה, על-פי הנחיות הבורסה, תנאי איגרות החוב המתייחסים למועדי ההמרה, שער ההמרה ולהתאמה במקרה של חלוקת מניות הטבה ובמקרה של הצעה בדרך של זכויות, אינם ניתנים לשינוי, ואולם החברה רשאית לשנות את תקופת ההמרה או את שער ההמרה של ניירות ערך המורים שהונפקו על ידה, ובלבד שהדבר נעשה במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על-ידי בית משפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות כמו כן שיטת ההצמדה במקרה של חלוקת דיבידנד אינה ניתנת לשינוי.

בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף 23 זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי איגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות איגרות החוב, לשם רישום הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן תרשום החברה הערה כאמור.

24. שחרור

לכשיוכח לשביעות רצונו של הנאמן כי כל איגרות החוב (סדרה ב') נפרעו, נפדו או לכשתפקיד החברה בנאמנות בידי הנאמן סכומי כסף אשר יספיקו לפדיון, וכן לכשיוכח לשביעות רצונו של הנאמן כי כל ההתחייבויות וההוצאות שנעשו או נגרמו על-ידי הנאמן בקשר לשטר זה ועל-פי הוראותיו שולמו במלואן, אזי יהיה הנאמן חייב, לפי דרישה ראשונה של החברה לפעול בכספים שהופקדו בגין איגרות חוב (סדרה ב') שלא נדרש פדיון על-פי התנאים הקבועים בשטר זה.

25. מינוי נאמן חדש ופקיעת כהונתו כנאמן

25 1 על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך.

25 2 הנאמן יהיה רשאי להתפטר מתפקידו בכל מועד שירצה לאחר מתן הודעה בכתב

לחברה שלושה (3) חודשים מראש, אשר בה יפורטו סיבות ההתפטרות. להתפטרות הנאמן אין תוקף אלא אם כן ניתן לה אישור בית המשפט, ומן היום שנקבע לכך באישור בית המשפט כאמור.

רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35 יד לחוק ניירות ערך.

הנאמן יחדל מתפקידו אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות חוק ניירות ערך או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר עם רישום איגרות החוב למסחר בבורסה. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש שיוצע על-ידי החברה, על-פי החלטה של אסיפת מחזיקי איגרות החוב בהחלטה שתתקבל על-פי הרוב הנדרש בסעיף 25.3 להלן.

החברה תגיש דוח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל בקשר לכהונת הנאמן.

25.3 המחזיקים בעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב, רשאים לבנס אסיפה כללית של מחזיקי איגרות החוב, והיא רשאית להחליט, על-פי הצבעת המחזיקים או באי כוחם של חמישים אחוזים (50%) לפחות מן היתרה האמורה, על העברת הנאמן מכהונתו.

25.4 פקעה כהונתו של הנאמן, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר, לתקופה ובתנאים שייראו לו הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר.

25.5 לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות כשל הנאמן שכהונתו פקעה, והוא יוכל לפעול, לכל דבר ועניין כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.

26. אסיפות של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב')

אסיפות מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

27. דיווח של החברה לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל איגרות החוב (סדרה ב'):

27.1 דוחות כספיים מבוקרים של החברה לשנת הכספים שנסתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה ודוחות תקופתיים, מיד לאחר פרסומם.

27.2 כל דוח כספי ביניים וכל דוח רבעוני, מיד לאחר פרסומו.

27.3 כל דוח מיידי מיד עם התפרסמו.

יובהר, כי דיווחי החברה בהתאם להוראות ה-SEC יהיו מספיקים כדי לעמוד בהתחייבויותיה בהתאם לסעיפים 27.1 – 27.3 לעיל וכי החברה לא תיזדרש בפרסום דיווחים ו/או דוחות כספיים נוספים כלשהם החברה תמציא את הדיווחים הנזכרים בסעיף זה אל הנאמן במישרין.

27.4 אישורים מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים ו/או חשב החברה, אחת לשנה ולא יאוחר משלושה ימים לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של החברה, כי לפי מיטב ידיעתו לא התקיימו האירועים המפורטים בסעיפים 8.1.1 – 8.1.3 לשטר הנאמנות וכן יצורף דף עיון בשעבודי החברה ברשם החברות.

28 תחולת הדין

איגרות החוב (סדרה ב') כפופות להוראות הדין הישראלי. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין.

על הצעת איגרות החוב (סדרה ב') המוצעות ורכישתן וכל הנובע ו/או הקשור בהנפקה הפרטית, בהצעת איגרות החוב (סדרה ב') על-פיה וברכישתן, יחולו דיני מדינת ישראל בלבד ולא יחולו דינים אחרים כלשהם, וסמכות השיפוט הבלעדית והייחודית בכל דבר ועניין הנובעים מהם ו/או הקשורים לשטר נאמנות זה מוקנית אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בתל אביב – יפו בלבד.

29 מגבלות על חלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית של מניות

מובהר, כי לא חלה על החברה כל מגבלה מכוח שטר הנאמנות או אגרות החוב מסדרה כלשהי ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניותיה.

30 מענים

מעני הצדדים יהיו כמופיע במבוא לשטר זה או כל מען אחר אשר תינתן לגביו לצד שכנגד הודעה מתאימה בכתב.

31 הסמכה למגנ"א

בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) התשס"ג-2003, הנאמן מאשר בזאת לגורם המוסמך לכך מטעם החברה, לדווח באופן אלקטרוני לרשות לניירות ערך על שטר נאמנות זה.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

אורכית תקשורת בע"מ

אני הח"מ אדם מ. קליין, עו"ד, מאשר כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי אורכית תקשורת בע"מ, באמצעות ה"ח יצחק תמיר וחתימתו מחייבת את אורכית תקשורת בע"מ.

אדם מ. קליין, עו"ד

אורכית תקשורת בע"מ

תוספת ראשונה איגרת חוב (סדרה ב')

מונקקת בזאת אגרת חוב העומדת לפירעון בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר 2017, נושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור 6% ואינה צמודה למדד כלשהו הריבית בגין איגרת החוב תשולם בתשלומים חצי שנתיים ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2011 עד 2017 (כולל) וביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2017 (כולל) איגרת החוב (סדרה ב') ניתנת להמרה למניות רגילות ושומות על שם ללא ערך נקוב של החברה, בכל יום מסחר החל מיום וישומה למסחר ועד ליום 15 בדצמבר 2017 (כולל), באופן שבתקופה שהחל מרישומה של איגרת החוב (סדרה ב') בבורסה ועד ליום 15 בדצמבר 2017, כל 3 12 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב של החברה (סדרה ב') יהיו ניתנות להמרה למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה (כפוף להתאמות כמפורט בסעיפים 3 ו-4 12 לתנאים שמעבר לדף) איגרת החוב ניתנת לפדיון מוקדם על ידי החברה, כמפורט בסעיף 2.11 לתנאים שמעבר לדף

מספר תעודה: _____

ערך נקוב כולל של אגרות החוב שבתעודה זו _____ ש"ח.

הבעלים הרשום של אגרות החוב שבתעודה זו _____.

תעודה זו מעידה, כי חברת אורכית תקשורת בע"מ (להלן: "החברה") תשלם ביום 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2017 (כולל) למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים שמעבר לדף) הרשום באגרת החוב במועד הקובע לאותו תשלום, את הריבית בשיעור הריבית השנתי הנקוב לעיל אשר תשולם במועדים הנקובים לעיל, והכול כמפורט ובכפוף לתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות שנחתם ביום 13 באפריל 2011 בין החברה מצד אחד לבין זו האפט חברה לנאמנויות בע"מ ו/או כל מי שיכחן מדי פעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ("הנאמן" ו-"שטר הנאמנות" בהתאמה).

אגרת חוב זו לא תהיה צמודה למדד כלשהו, כמפורט בתנאים שמעבר לדף

אגרת חוב זו איננה מובטחת בשעבוד כלשהו, והכול כמפורט בתנאים שמעבר לדף

מובהר, כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל בכל מקרה של סתירה בין האמור בתעודה זו לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.

תשלום הקרן והתשלום האחרון של הריבית ייעשו כנגד מסירת איגרת החוב לידי החברה במשרדה הרשום, כאמור בתנאים שמעבר לדף, או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה, לא יאוחר מחמישה ימי עסקים לפני מועד התשלום כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדוגה שווה בינן לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת

החברה רשאית להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי אגרות החוב או הנאמן, לרבות לתאגיד קשור של החברה, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פיועון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם. כמו כן, החברה שומרת לעצמה את הזכות להורחב את סדרה ב' בה כלולות אגרות החוב מפעם לפעם על-פי שיקול דעתה הבלעדי, בהתאם להוראות כל דין ובכפוף להוראות סעיף 10 לתנאים הרשומים מעבר לדף

כל העברה של אגרות החוב כפופה למגבלות ההעברה המפורטות בסעיף 2 ו-7 לתנאים הרשומים מעבר לדף של תעודת איגרת החוב

נחתם על-ידי החברה ביום 13 באפריל 2011

אורכית תקשורת בע"מ

על-ידי: מורשה חתימה: מר יצחק תמיר

אני הח"מ, אדם מ. קליין, עו"ד, מאשר כי תעודת אגרות חוב זו זה נחתמה על ידי אורכית תקשורת בע"מ כדין ובהתאם להוראות תקנות, באמצעות ה"ח יצחק תמיר, אשר חתימתו מחייבת את החברה לצורכי איגרת חוב זו

אדם מ. קליין, עו"ד

התנאים הרשומים מעבר לדף

1.	כללי	
1.1		בשטר נאמנות זה ובאיגרות החוב (סדרה ב') תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם: "שטר זה" או "שטר הנאמנות" - שטר נאמנות זה לרבות הנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו; "התשקיף" - תשקיף החברה שיפורסם, אם יפורסם, בגין רישומן של איגרות החוב (סדרה ב') למסחר; "איגרות החוב" או "איגרות החוב (סדרה ב')" - איגרות חוב (סדרה ב') של החברה, רשומות על שם, שתנאיהן מפורטים בשטר זה, אשר תונפקנה מעת לעת לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה; "הנאמן" - זינו האפט חברה לנאמנויות בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') לפי שטר זה; "פנקס" - פנקס מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') כאמור בסעיף 6 לתנאים מעבר לדף; "מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב')" - האנשים ששמותיהם רשומים בזמן הבדון בפנקס מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב'), ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשונה בפנקס; "תעודת איגרת החוב (סדרה ב')" - תעודת איגרת חוב (סדרה ב') אשר נוסחה מופיע כתוספת ראשונה לשטר זה; "החוק" או "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת; "קרן" - הערך הנקוב של איגרות החוב (סדרה ב'); "יום עסקים" - יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות; "הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ; "יום מסחר" - יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה; "החברה לרישומים" - החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ
1.2		איגרת חוב זו היא אחת מסדרה של איגרות חוב (סדרה ב') רשומות על שם בסכום נקוב כולל של עד 80,000,000 ש"ח איגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגת בטחון שווה פרי פסו, בינן לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי איגרות החוב (סדרה ב') ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת

2 מועד פירעון קרן איגרות החוב (סדרה ב')

- 21 כפוף ליתר תנאי איגרות החוב, קרן איגרות החוב (סדרה ב') תיפרע בתשלום אחד, ביום 31 בדצמבר 2017 קרן איגרות החוב (סדרה ב') אינה צמודה למדד מחירים כלשהו.
- 22 איגרות החוב ניתנות לפדיון מוקדם, לפי החלטת החברה, בפדיון מלא או חלקי, בתקופה שהחל מיום 15 ביולי 2012 ועד ליום 14 באוקטובר 2012 הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פדיון מוקדם כאמור, יהיה הערך המתואם (פארי) של יתרת אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית (לרבות ריבית פיגורים, ככל שתהיה) עד למועד הפדיון המוקדם בפועל.
- 23 במועד הפדיון המוקדם, יופחתו בהתאמה התשלומים העתידיים, באופן יחסי, ובמקרה של פירעון המלא תפקענה אגרות החוב (סדרה ב') ותהיינה חסרות כל תוקף ונפקות.
- 24 הודעת החברה על פדיון חלקי, תכלול גם פרטים בדבר שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב'), שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית של אגרות החוב (סדרה ב'), עדכון הפדיונות החלקיים שנותרו במונחי הסדרה המקורית, תוך התייחסות להשלכות המס במידה שקיים ניכיון וציון המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם כמו כן, במקרה של פדיון חלקי, המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב (סדרה ב') יהיה שנים-עשר (12) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.

3 הריבית

- 31 היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב תישא ריבית שנתית בשיעור של 6% ("שיעור הריבית") הריבית בגין איגרות החוב (סדרה ב') אינה צמודה למדד מחירים כלשהו.
- 32 הריבית על איגרות החוב תשולם בתשלומים חצי שנתיים ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2017 (ועד בכלל) ("תקופת הריבית").
- 33 התשלום הראשון של ריבית איגרות החוב (סדרה ב') ייעשה ביום 30 ביוני 2011 עבור התקופה המתחילה ביום רישום אגרות החוב למסחר בבורסה ומסתיימת ביום 29 ביוני 2011 מחושב על-פי 365 יום בשנה.
- 34 התשלום האחרון של הריבית בגין איגרות החוב (סדרה ב') ייעשה ביום 31 בדצמבר 2017, יחד עם התשלום של קרן איגרות החוב (סדרה ב') וכנגד מסירת תעודות איגרות החוב (סדרה ב') לחברה ("מועד הפדיון הסופי").
- 35 מכל תשלום ריבית ינוכה תשלום מס הכנסה כדין

4 תשלומי הקרן והריבית של איגרות החוב

- 41 התשלומים על חשבון הריבית של איגרות החוב שתוצענה על-פי תשקיף זה ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי איגרות החוב במועדים 18 ביוני של כל אחת מהשנים 2011 עד 2017 (כולל) ו- 19 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2017 (כולל), לפי העניין ("היום הקובע לתשלום"), פרט לתשלום אחרון של הריבית שיעשה כנגד מסירת תעודות איגרות החוב לידי החברה במועד התשלום, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו

תודיע החברה, לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון

4.2 מובהר כי מי שאינו רשום בפנקס מחזיקי איגרות החוב ביום הקובע, לפי העניין, לתשלום, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.

4.3 תשלום קרן איגרות החוב יעשה כנגד מסירת תעודות איגרות החוב לידי החברה במועד התשלום, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום.

4.4 בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו ללא תוספת תשלום, ו"היום הקובע" לצורך קביעת הזכאות לפדיון או לריבית לא ישתנה בשל כך

4.5 כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית, אשר ישולם באיחור העולה על שבעה (7) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על-פי תנאי איגרות החוב כאמור, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים (כהגדרתה להלן) החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד מועד תשלום בפועל. לעניין זה, "ריבית פיגורים" פירושה - ריבית בשיעור הריבית המרבי שיהיה נהוג באותה עת בבנק לאומי לישראל בע"מ, בגין יתרות חובה בחשבונות חוזרים דביטוריים או בחשבונות עובר ושב במטבע ישראלי, שלא קיימת בהם מסגרת אשראי בתוקף, הגבוה מביניהם במקרה של איחור בתשלום כאמור לעיל, תודיע החברה על שיעור הריבית, כולל ריבית הפיגורים כאמור, בדיווח מיידי וזאת שני (2) ימי מסחר לפני מועד התשלום בפועל מובהר, כי אם יעלה המניין המצטבר של ימי העסקים בהם יהיה איחור בתשלום במשך כל תקופת הפירעון של איגרות החוב כאמור בסעיף זה על 30 ימים, כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית אשר ישולם באיחור כאמור לעיל יישא ריבית פיגורים החל מיום האיחור הראשון ועד למועד תשלום בפועל

4.6 התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי איגרות החוב ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיפים 4.7 ו- 4.8 להלן אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 5 להלן

4.7 מחזיק רשום של איגרות חוב יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי איגרות החוב כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שישלח בדואר רשום לחברה. החברה תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור לאחר חלוף חמישה-עשר (15) ימי עסקים מיום שהודעתו של המחזיק הגיעה לחברה

4.8 לא מסר מחזיק רשום של איגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה בפנקס מחזיקי איגרות החוב משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיוגור בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה

4.9 מכל תשלום בגין איגרות החוב ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין

הימנעות מנושלוּם מסיבה שאינה תלויה בחברה

5

51 סכום כלשהו המגיע למחזיק באיגרות החוב ואשר לא שולם בפועל, במועד הקבוע לתשלומו, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהיא הייתה מוכנה לשלמו ("המניעה"), יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד האמור והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הפרשי ההצמדה או הריבית

52 לא שולם סכום כאמור תוך ארבעה-עשר (14) ימים מהמועד שנקבע לתשלומו, תעביר החברה ביום החמישה-עשר (15) לאחר המועד הקבוע לתשלום (ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים, אזי ביום העסקים הראשון אחריו) את אותו הסכום לידי הנאמן, אשר יחזיק את הסכום בנאמנות עבור מחזיק איגרות החוב, והחזקה כאמור תיחשב כתשלום אותו סכום למחזיק זה, בכפוף לאמור בסעיף 5.3 היה הסכום האמור התשלום האחרון. תראה הפקדת אותו סכום בידי הנאמן בנאמנות כפדיון איגרות החוב האמורות, בכפוף לאמור בסעיף 5.3 הנאמן יפקיד בבנק כל סכום שיוחזק על-ידו בנאמנות עבור המחזיקים באיגרות החוב וישקיעו בשמו או בפקודתו, לפי שיקול דעתו, באיגרות חוב ממשלתיות או בפקדונות בנקאיים יומיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים לאחר שיקבל מהמחזיק הודעה על העדר המניעה, הנאמן יעביר למחזיק את הכספים שהצטברו בגין ההפקדה והגובעים ממימוש השקעתם, בניכוי כל החוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על-פי דין התשלום יעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת הנאמן, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו

53 בתום שנה מהמועד הסופי לפירעון איגרות החוב, יעביר הנאמן את הסכומים שהצטברו בידו לחברה, בניכוי הוצאותיו, והחברה תחזיקם בנאמנות ותשקיעם כאמור בסעיף 5.4 להלן עבור המחזיק לתקופה של עד תום שבע (7) שנים ממועד הפירעון הסופי של איגרות החוב, ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו בכל הנוגע לסכומים שיועברו אל החברה על-ידי הנאמן כאמור לעיל, יחול עליה האמור לעיל בסעיף זה, בשינויים המחויבים לאחר העברת הסכומים לחברה לא יהיה הנאמן חייב למחזיקי איגרות החוב תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על-ידו כאמור

54 החברה תאשר בכתב לנאמן את העברת הסכומים האמורים לידיה ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי איגרות החוב כאמור ותשפה את הנאמן בגין נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו בגין העברת הכספים כאמור, ובלבד שפעל בסבירות כספים כאמור שלא יידרשו מאת החברה על-ידי מחזיק איגרות החוב בתום שבע (7) שנים ממועד הפירעון הסופי של איגרות החוב, יועברו לבעלות החברה והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא

פנקס מחזיקי איגרות החוב

6

61 החברה תנהל במשרדה הרשום פנקס מחזיקי איגרות חוב ("פנקס מחזיקי איגרות החוב"), בו יירשמו כל המחזיקים הרשומים, כפי שיהיו מעת לעת, של איגרות החוב וכן יירשמו כתובותיהם, פרטי חשבונות הבנק שלזכותם יועברו התשלומים על חשבון הקרן והריבית וערכן הנקוב של איגרות החוב הרשומות על שמם כפי שיהיו מעת לעת. כן יירשמו בפנקס מחזיקי איגרות החוב מחזיקים אחרים, ככל שיהיו כאלה עקב פיצול או העברת בעלות באיגרת החוב, היה ותתבצענה פעולות כאמור

בהתאם לסעיף 7 להלן

62 החברה רשאית לסגור את פנקס מחזיקי איגרות החוב מדי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על שלושים (30) ימים בשנה

63 המחזיק באיגרות החוב יהיה רשאי לעיין בפנקס מחזיקי איגרות החוב בכל זמן סביר, כל עוד הוא מחזיק באיגרות החוב כמו-כן, הנאמן יהיה רשאי לעיין בפנקס מחזיקי איגרות החוב בכל זמן סביר

7. העברת איגרות החוב (סדרה ב'), החלפתן ופיצולן

7.1 איגרות החוב ניתנות להעברה לגבי מלוא סכום הערך הנקוב שלהן, ואף לגבי חלקן, ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים כל העברה של איגרות החוב (למעט העברה המתבצעת באמצעות המסחר בבורסה) תיעשה על-פי כתב העברה בנוסח מקובל, חתום כראות על-ידי המחזיק הרשום או נציגו החוקיים ועל-ידי מקבל ההעברה או נציגו החוקיים, אשר ימסר לחברה במשרדה הרשום בצרף תעודות איגרות החוב המועברות על-פיו וכל הוכחה אחרת שתידרש על-ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן אם יחול מס או כל תשלום חובה אחר על כתב העברה של איגרות החוב, ימסרו לחברה הוכחות על תשלומם שתהיינה להנחת דעתה של החברה.

7.2 הוראות תקנון ההתאגדות של החברה החלות על העברת מניות נפרעות במלואן ועל הסבתן יחולו, בשינויים המחויבים, לפי העניין, על אופן העברת איגרות החוב ועל הסבתן במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הערך הנקוב של איגרות החוב הרשום בתעודת איגרות החוב, יש לפצל, על-פי הוראות סעיף 74 להלן, תחילה את תעודת איגרות החוב למספר תעודות איגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הערך הנקוב הרשומים בהן יהיה שווה לסכום הערך הנקוב של איגרות החוב הרשום בתעודת איגרות החוב האמורה. לאחר קיום כל התנאים האלה, תירשם ההעברה בפנקס מחזיקי איגרות החוב, והחברה תהא רשאית לדרוש כי הערה בדבר ההעברה כאמור תירשם על תעודת איגרות החוב המועברות שתימסר למקבל ההעברה או כי תוצא לו במקומה תעודת איגרות חוב חדשה, ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בתעודת איגרות החוב המועברות, כך שבכל מקום בו נאמר "מחזיק" יראו כאילו נאמר "הנעבר", והוא יחשב כ"מחזיק" לצורכי שטר הנאמנות

73 בגין איגרות החוב הרשומות על שם מחזיק אחד תוצא לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצאנה לו מספר תעודות בכמות סבירה, ובלבד שסך הערך הנקוב של איגרות החוב הרשום בכל תעודה כאמור יהיה בשקלים חדשים שלמים (התעודות הנזכרות בסעיף זה תיקראנה להלן: "התעודות").

7.4 כל תעודת איגרות החוב ניתנת לפיצול לתעודות איגרות חוב אשר סך כל הערך הנקוב של איגרות החוב הרשום בהן שווה לסכום הערך הנקוב של איגרות החוב הרשום בתעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שלא תוצא תעודה בערך נקוב הנמוך מ-100 ש"ח הפיצול ייעשה כנגד מסירת אותה תעודת איגרות החוב לחברה במשרדה הרשום לשם ביצוע הפיצול. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מסים והיטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

7.5 במקרה שתעודת איגרות החוב תתבלה, תאבד או תושמד, החברה תוציא במקומה תעודה חדשה בגין איגרות החוב ובאותם תנאים. מיסים והיטלים אחרים, וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה (לרבות הוצאות בקשר להוכחת בעלותו באיגרות החוב, ובקשר לשיפוי ו/או כיסוי ביטוחי שתבקש החברה, אם תבקש, בקשר לכך). במקרה של בלאי, התעודה הבלויה תוחזר לחברה בד בבד וכנגד הוצאת התעודה החדשה.

8. רכישת איגרות חוב על-ידי החברה ו/או על-ידי חברה בת ו/או על-ידי תאגיד בשליטת החברה

8.1 החברה שומרת על זכותה לרכוש בכל עת איגרות חוב מתוך איגרות החוב שהונפקו, במחיר ובתנאים שייראו לה (וממוכרים שייבחרו לפי שיקול דעתה וללא חובת פנייה לכלל המחזיקים באיגרות החוב), בכפוף להוראות כל דין, ובמקרה של רכישה כאמור תפקענה איגרות החוב הנרכשות באופן אוטומטי ותימחקנה מהמסחר, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש במקרה שאיגרות החוב תירכשנה במהלך המסחר בהן בבורסה, החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת התעודות שלהן החברה תודיע לנאמן בכתב על כל רכישה של איגרות החוב שבוצעה על-ידיה.

8.2 חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה רשאים לרכוש ו/או למכור מעת לעת בבורסה, איגרות חוב על-פי שיקול דעתם (בכפוף לכלל דין) איגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי חברה בת ו/או תאגיד בשליטת החברה תיחשבנה כנכס שלהם, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר איגרות החוב. כמו-כן, איגרות החוב אשר תוחזקנה על-ידי חברה בת של החברה ו/או תאגיד בשליטת החברה לא תקנינה זכות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי איגרות החוב, ולא תימננה לצורך קביעת המניין החוקי באסיפות אלה.

9. הבטחת איגרות החוב

9.1 התחייבות החברה לפירעון איגרות החוב אינה מובטחת בבטוחה או שעבוד כלשהו. עם זאת, מובהר, כי החברה תהא רשאית לשעבד את כל נכסיה ו/או חלק מהם, בכל שעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת מי שתמצא לנכון, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת איגרות חוב כלשהן (או סדרות כלשהן של איגרות חוב) או התחייבויות אחרות, וללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או המחזיקים באיגרות החוב. כמו-כן, החברה תהיה רשאית למכור, להחכיר, למסור או להעביר בכל דרך אחרת את רכושה, כולו או חלקו, בכל דרך שהיא, לטובת מי שתמצא לנכון, ללא צורך בהסכמה כלשהי של הנאמן ו/או מחזיקי איגרות החוב.

9.2 איגרות החוב תעמודנה בדרגה שווה פרי פסו, ביגן לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי איגרות החוב, ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

9.3 למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי איגרות החוב הנאמן לא נתבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות הבת שלה בהתקשרותו בשטר הנאמנות, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי איגרות

החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי איגרות החוב אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על-פי כל דין ו/או שטר הנאמנות, ובכלל זה אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על-פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך התשקיף ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי איגרות החוב

10. הקצאת איגרות חוב נוספות

- 10.1 כפוף להוראות כל דין, החברה תהיה רשאית, מפעם לפעם, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים הקיימים באותה עת, להרחיב את סדרת איגרות החוב ולהנפיק איגרות חוב נוספות מאותה סדרה (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף ובין בכל דרך אחרת), בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה, ובכלל זה בשיעור ניכיון או בפרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מאלה שהיו (אם בכלל) בהנפקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה. איגרות החוב שתונפקנה לראשונה, ואיגרות חוב נוספות מאותה סדרה אשר תונפקנה (אם בכלל) כאמור לעיל בסעיף זה, יהיו (ממועד הוצאתן) סדרה אחת לכל דבר ועניין, ושטר הנאמנות יחול גם לגבי איגרות חוב נוספות כאמור מאותה סדרה שתונפקנה על-ידי החברה.
- 10.2 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת סדרות נוספות של איגרות חוב, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים הקיימים באותה עת, בין שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, ובתנאי פירעון, ריבית, הצמדה, בטוחות, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי איגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם

11. פדיון מוקדם

11.1 פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהמסחר בה של איגרות החוב שבמחזור מפני ששווי החזקות הציבור בהן פחת מהסכום שנקבע בתקנון ובהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר בה, תפעל החברה כדלקמן:

תוך ארבעים וחמישה (45) יום מתאריך החלטת הבורסה על המחיקה מהרישום למסחר בה כאמור תודיע החברה על מועד הפדיון המוקדם שבו רשאי המחזיק באיגרות החוב לפדותן ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדיווח מיידי שתוציא החברה ובשני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית

מועד הפדיון המוקדם של איגרות החוב שלגביהן נתקבלה החלטה בדבר מחיקה כאמור, יחול לא לפני שלושים (30) יום מתאריך פרסום ההודעה ולא יאוחר מארבעים וחמישה (45) יום מהתאריך האמור, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל

במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את איגרות החוב, לפי יתרת ערך הנקוב, ביחד עם הריבית שהצטברה על הקרן, כאשר הריבית תחושב יחסית לתקופה המתחילה ביום שלאחר היום האחרון שבגינו שולמה ריבית ועד למועד הפדיון המוקדם האמור בפועל (חישוב הריבית עבור חלק משנה יעשה על בסיס 365 יום

לשנה)

קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל, אין בה כדי לפגוע בזכויות ההזמרה והפדיון הקבועות באגרות החוב, למי ממחזיקי אגרות החוב שלא יפדו אותן במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, אך אגרות החוב תימחקנה מהמסחר בבורסה ויחולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך.

פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שיפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

11.2 פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא זכאית (אך לא חייבת) לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ב'), בתקופה שהחל מיום 15 ביולי 2012 ועד ליום 14 באוקטובר 2012, בהתאם לתנאים המפורטים להלן. במקרה של פדיון מוקדם, תעביר החברה את תשלום תמורת הפדיון המוקדם (כהגדרתה להלן) כפוף ובהתאם לתנאים שלהלן:

החברה תמסור למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') הודעה ("הודעת החברה"), על פדיון מוקדם של היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב'), כולה או חלקה, בתשלום אחד, אשר יסולק למחזיקים לא לפני שעברו שלושים (30) ימים ולא יאוחר מארבעים וחמישה (45) ימים ממועד מסירת ההודעה האמורה ("מועד הפדיון המוקדם"). לא יבוצע פדיון מוקדם לחלק מאגרות החוב (סדרה ב'), אם סכום הפדיון האחרון יפחת מסך של 3,200 אלפי ש"ח.

הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פדיון מוקדם כאמור, יהיה:

הערך המתואם (פארי) של יתרת אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית (לרבות ריבית פיגורים, כהגדרתה בסעיף 4.5 לעיל, ככל שתהיה) עד למועד הפדיון המוקדם בפועל.

במועד הפדיון המוקדם, יופחתו בהתאמה התשלומים העתידיים, באופן יחסי, ובמקרה של פירעון המלא תפקענה אגרות החוב (סדרה ב') ותהיינה חסרות כל תוקף ונפקות. הודעת החברה, כהגדרתה לעיל, על פדיון חלקי, תכלול גם פרטים בדבר שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ב'), שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית של אגרות החוב (סדרה ב'), עדכון הפדיונות החלקיים שנותרו במונחי הסדרה המקורית, תוך התייחסות להשלכות המס במידה שקיים ניכיון וציון המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם כמו כן, במקרה של פדיון חלקי, המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב (סדרה ב') יהיה שנים-עשר (12) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.

פדיון מוקדם חלקי יבוצע בשיעור זהה לכל אחד ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'). תשלומים ששולמו במסגרת פדיון חלקי כאמור ייחשבו כמבוצעים ראשית על חשבון תשלומי הריבית ולאחר מכן על חשבון תשלומי הקרן הקרובים ביותר למועד הפדיון החלקי כאמור.

נתנה הודעה בדבר פדיון מוקדם כאמור לעיל תעביר החברה לנאמן חישוב של הסכומים אשר החברה תשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בגין הפדיון

המוקדם.

12. זכות המרה של איגרות החוב (סדרה ב') למניות

12.1 תנאי ההמרה על-ידי מחזיקי אגרות החוב

בכל יום מסחר במזלך תקופת ההמרה (כל יום מסחר במזלך תקופת ההמרה יכונה להלן: "מועד ההמרה"), תהיה יתרת הקרן של איגרות החוב שבמחזור אותה עת ניתנת להמרה במניות רגילות רשומות על שם ללא ערך נקוב, נפרעות במלואן של החברה ("מניות ההמרה"), באופן שבתקופה שהחל מרישומן של איגרות החוב (סדרה ב') למסחר בבורסה על-פי תשקיף זה ועד לתום תקופת ההמרה, כל 12 3 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב של החברה (סדרה ב') יהיו ניתנות להמרה למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה (הכול בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 12 4 - 1 12 3 להלן)

כל מחזיק באיגרות החוב אשר ירצה להמיר את יתרת הערך הנקוב של קרן איגרות החוב שבידו במניות המרה ("הממיר"), יגיש לחברה במישרין במשרדה הרשום (במקרה שאותן איגרות חוב רשומות על שם הממיר בפנקס איגרות החוב) או באמצעות חבר הבורסה (במקרה שאותן איגרות חוב מוחזקות על-ידי הממיר באמצעות אותו חבר הבורסה) במועד ההמרה בקשה בכתב על כך על גבי טופס, כפי שייקבע על-ידי החברה, בצירוף תעודות איגרות החוב אליהן מתייחסת הבקשה ("הודעת ההמרה")

בהודעת המרה אחת ניתן לבקש המרה של יתרת הערך הנקוב של הקרן של מספר איגרות חוב הרשומות על שם אותו מחזיק ובמקרה כזה יש לצרף אליה את כל תעודות איגרות החוב אליהן מתייחסת הודעת המרה.

במקרה של המרת איגרות חוב במניות בהתאם לסעיף זה לגבי חלק בלבד מסכום הערך הנקוב שלה, יש לפצל תחילה את איגרות החוב למספר איגרות חוב כמתבקש מכך ובאופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הערך הנקוב של איגרות חוב אלה.

את טופסי הודעת ההמרה ניתן להשיג במשרדה הרשום של החברה וכן בכל מקום אחר עליו תמסור החברה הודעה.

הממיר יחתום בכל עת על כל מסמך אשר יהיה דרוש לפי כל דין ולפי הוראות החברה לשם הקצאת מניות ההמרה. היום בו החברה מקבלת הודעת המרה במישרין מהממיר (בגין איגרות חוב המוחזקות במישרין) או מסלקת הבורסה מקבלת הודעה מחבר הבורסה על המרת איגרות החוב (בגין איגרות חוב המוחזקות באמצעות החברה לרישומים) הממלאת אחר כל התנאים המפורטים בתשקיף זה, ייחשב יום ההמרה ("תאריך ההמרה").

לא מילא הממיר אחר כל התנאים להמרת איגרות חוב במלואם, תיחשב הודעת ההמרה בטלה, ותעודות הקצאת איגרות החוב תוחזרנה למבקש.

הודעת המרה שהוגשה לחברה אינה ניתנת לביטול או שינוי

הממיר לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית המרה אחת, אולם כל שברי מניות המרה שיתהוו בעת המרה, אם יתחוו, יימכרו בבורסה על-ידי נאמן שימונה למטרה זו על-ידי החברה, תוך 30 יום לאחר שנצטברו שברים אלה למניות שלמות בכמות

מתקבלת על הדעת למכירה בבורסה, בהתחשב בעלויות הכרוכות בכך, והתמורה נטו ממכירתן תחולק בין הזכאים בהתאמה תוך 15 יום מתאריך המכירה לא יישלחו לזכאים רשומים שיקים בסכום הנמוך מ-50 ש"ח וניתן יהיה לקבל סכומים אלה אצל החברה בימי ובזמני העבודה הרגילים זכאי כאמור שלא יגיע למשרדי החברה לקבלת סכום זה כאמור בתוך שנים-עשר (12) חודשים מיום המכירה, יאבד את זכותו לסכום זה

כל המרה על-פי הודעת המרה שתוגש לחברה עד וכולל תום תקופת ההמרה, תיעשה לפי יחס המרה של 3 12 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ב') לכל מניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה

מניות המרה תקנינה לבעליהן את מלוא זכויות ההשתתפות במלוא הדיבידנד וחלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם הינו בתאריך ההמרה או לאחריו, ותהיינה שוות זכויות מכל הבחינות למניות הרגילות ללא ערך נקוב שתהיינה קיימות בהון החברה באותה עת.

איגרות החוב שהומרו תוצאנה מהמחזור בתאריך המרתן ותהיינה בטלות לחלוטין, למפרע לתאריך ההמרה, מיום הקצאת מניות המרה בגינן, ולא תקנינה כל זכות לריבית כלשהי (לרבות לריבית שהצטברה) לאחר התאריך האחרון לתשלום ריבית שהיום הקובע בגינה חל לפני תאריך ההמרה.

כל או חלק מאיגרות החוב אשר לא יומר עד תום תקופת ההמרה, לא יקנה עוד למחזיק בו זכות כלשהי להמיר למניות המרה, וזכות ההמרה בגינה תהיה בטלה ומבוטלת לאחר אותו מועד

12.2 לוחות זמנים להמרה

חוקי העזר של מסלקת הבורסה בדבר לוח הזמנים לביצוע הוראה להמרת איגרות חוב קובעים כדלקמן:

[א] הודעת לקוח בדבר המרה שתתקבל עד שעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, תועבר על-ידי החברה למסלקה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

[ב] קיבלה המסלקה הודעה מחבר הבורסה בדבר המרה עד שעה 12:00, תחייב המסלקה את חבר הבורסה ותזכה בהתאם את החברה לרישומים, וזאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

[ג] קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור בסעיף קטן [ב] לעיל עד שעה 12:00, תעביר את בקשת ההמרה למשרדי החברה המנפיקה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

[ד] כל הודעה מאלה המנויות בסעיף קטן [א] עד [ג] לעיל שתתקבל לאחר השעה 12:00 מדי יום מסחר, תיחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.

[ה] למרות האמור לעיל, ביום ההמרה האחרון לפני פדיון סופי על חברי מסלקת הבורסה להעביר למסלקה את בקשות ההמרה הסופיות עד השעה 12:00. ההמרה תבוצע באותו יום. חבר מסלקה שלא הגיש בקשה עד השעה האמורה, יראו אותו כאילו לא מימש את זכותו

חל המועד האחרון להמרת איגרות החוב ביום שאינו יום מסחר, יידחה המועד האמור ליום המסחר שלאחר מכן

תוך יום עסקים אחד ממועד ההמרה תקצה החברה לכל מבקש את מניות ההמרה המגיעות לו, בדרך של רישום במרשם בעלי המניות של החברה על-שם החברה לרישומים, ולאור האישור לרישום למסחר של מניות ההמרה בבורסה, שיתקבל על-פי הודעה משלימה שתפורסם על-ידי החברה בהתאם לתקנות הודעה משלימה, וזאת טרם פרסומה, תפעל החברה מיד לרישומן של מניות ההמרה בבורסה. מודגש, כי על המרת אגרות החוב יחולו חוקי העזר של מסלוקת הבורסה כפי שיהיו בפועל ביום ההמרה.

12.3 הוראות להגנת מחזיקי איגרות החוב בתקופת ההמרה

12.3.1 חלוקת מניות הטבה

אם החברה תחלק מניות הטבה, תישמרנה זכויות מחזיקי איגרות החוב בדרך המפורטת להלן:

אם החברה תחלק מניות הטבה מתאריך התשקיף עד תום תקופת ההמרה, תישמרנה זכויות מחזיקי איגרות החוב כך שמיד לאחר התאריך הקובע יגדל מספר המניות שמחזיק איגרת החוב יהיה זכאי להן עם הזמרת, וזאת על-ידי הוספת מספר מניות שמחזיק איגרת החוב היה זכאי להן כמניות הטבה אילו המיר את איגרת החוב בתאריך הקובע

מניות הטבה שתוקצינה כאמור לעיל, תזכינה את בעליהן בהשתתפות במלוא הדיבידנד במזומן ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתה הינו בתאריך ההמרה או לאחר מכן, ותהיינה שוות בזכויותיהן מכל יתר הבחינות למניות הרגילות ללא ערך נקוב שבהונה המונפק של החברה בתאריך ההמרה.

החברה תודיע על יחס ההמרה המותאם כאמור לא יאוחר ממועד פתיחת המסחר, ביום בו יסחרו מניות החברה "אקס" אותה חלוקת מניות הטבה. מחזיקי איגרת חוב לא יהיה זכאי להקצאת חלק ממניית הטבה על-פי הנאמר לעיל, אולם כל עודפי מניות הטבה שיתחוו בעת ההקצאה יימכרו על-ידי נאמן שימונה למטרה זו על-ידי החברה תוך 30 יום ממועד ההקצאה הנ"ל, והתמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות מכירה, תשלומי חובה והיטלים) תחולק בין הזכאים תוך 15 יום ממועד המכירה לא יישלחו שיקים לזכאים רשומים בסכום הנמוך מ-50 ש"ח.

כפוף לקבוע בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההתאמה כמפורט לעיל אינה ניתנת לשינוי

כמות מניות ההמרה להן יהיו זכאים מחזיקי איגרות החוב תותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור, ולא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקה לבעלי עניין) למעט הנפקת זכויות כמפורט בסעיף 12.3.2 להלן

12.3.2 הנפקת זכויות

מתאריך התשקיף ועד תום תקופת ההמרה, אם יוצעו לבעלי המניות

הרגילות של החברה, בדרך של הנפקת זכויות, ניירות ערך מכל סוג שהוא, אשר התאריך הקובע לזכות לקבלתם חל לפני תאריך ההמרה, יותאם מספר המניות הנובעות מההמרה למרכיב ההטבה לזכויות כפי שהוא מתבטא ביחס בין שער המניה בבורסה ביום הקובע לשער הבסיס ("אקס זכויות") החברה תודיע על יחס ההמרה המותאם כאמור לא יאוחר ממועד פתיחת המסחר, ביום בו יסחרו מניות החברה "אקס" אותה הנפקת זכויות כפוף לקבוע בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההתאמה כמפורט לעיל, אינה ניתנת לשינוי

12.3.3. התאמה בגין חלוקת דיבידנד

אם החברה תחלק דיבידנד, אשר המועד הקובע את הזכות לקבלו יחול לאחר מועד התשקיף ולפני שהחברה סילקה את תשלום הקרן של איגרות החוב, יותאם שער ההמרה של איגרות החוב שבמחזור על-ידי הכפלתו ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה שנקבע בבורסה למניות החברה ביום הקובע את הזכאות לקבלת הדיבידנד החברה תודיע על שער ההמרה המותאם כאמור לא יאוחר ממועד פתיחת המסחר, ביום בו יסחרו מניות החברה "אקס" אותו תשלום דיבידנד שער ההמרה של איגרות החוב יותאם כאמור בגין חלוקת דיבידנד במזומן – אך לא בגין כל חלוקה אחרת

12.3.4. מגבלות על חלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית של מניות

מובהר, כי לא חלה על החברה כל מגבלה מכוח שטר הנאמנות או אגרות החוב מסדרה כלשהי ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניותיה.

12.4. הוראות נוספות להגנת המחזיקים באיגרות החוב בתקופת ההמרה

מתאריך פרסום תשקיף זה וכל עוד לא תומרנה איגרות החוב (סדרה ב'), אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת ההמרה, תחולנה ההוראות הבאות:

החברה תשמור כמות מספקת של מניות ללא ערך נקוב בהונה הרשום, להבטחת ההקצאה של כל המניות העשויות להגיע בגין המרת כל איגרות החוב שבמחזור מזמן לזמן, ובמקרה הצורך תגרום החברה להגדלת ההון הרשום שלה בהתאם.

אם החברה תאחד את המניות ללא ערך נקוב שבהונה המונפק למניות בנות ערך נקוב גדול יותר או תחלקן בחלוקת משנה למניות בנות ערך נקוב קטן יותר, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות ההמרה שתוקצינה עקב המרת איגרות החוב לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה יש לקיים את הוראות סעיף זה, כפוף לשינויים המחויבים

החברה תעמיד לעיון המחזיקים באיגרות החוב במשרדה הרשום במשך שעות העבודה הרגילות, העתק מהדוחות התקופתיים ודוחות כספיים ביניים על-פי בקשה בכתב של מחזיק רשום באיגרות החוב, תשלח אליו החברה העתק מהדוחות הנ"ל

תוך עשרה ימים מכל התאמה בשער ההמרה או במספר מניות ההמרה, תפרסם החברה הודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים המופיעים בישראל בשפה העברית, בדבר זכותם של מחזיקי איגרות החוב להמיר את איגרות החוב, תוך ציון תקופת

ההמרה, שער ההמרה ומספר מניות ההמרה להן יהיה זכאי מחזיק באיגרות החוב עקב המרה באותה עת.

החברה לא תחלק ולא תציע לבעלי המניות ללא ערך נקוב דיבידנד במזומן או מניות הטבה או הצעת זכויות לניירות ערך כלשהם, אלא אם כן המועד הקובע לקבלתם יהיה עשרה ימי עסקים לפחות לאחר פרסום הודעת החברה בדבר החלוקה.

בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה כפי שהם בתאריך שטר הנאמנות, תנאי איגרות החוב אינם ניתנים לשינוי בכל הקשור לשער ההמרה, למועדי ההמרה ולשיטת ההצמדה, אך החברה תהא רשאית לשנות את תקופת ההמרה ו/או את שער ההמרה ובלבד שהדבר נעשה במסגרת הסדר או פשרה אשר אושר על-ידי בית משפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות. בגוסף, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, רשאית החברה לשנות את שער ההמרה במסגרת הליך פיצול של החברה או הליך מיזוג של החברה ובלבד שהשינוי יכלול רק את ההתאמות המתחייבות מההליך כאמור.

בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, "הליך הפיצול" לעניין זה משמעו – הליך בו החברה תעביר לבעלי המניות שלה מניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת, או הליך בו החברה תעביר נכסים והתחייבויות לחברה חדשה שהוקמה לצורך הפיצול ובעלי המניות בחברה החדשה יהיו גם בעלי המניות בחברה המעבירה את הנכסים והתחייבויות, והכול בתנאי שהליך הפיצול נעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה. בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, "הליך מיזוג" משמעו לעניין זה – הליך בו כל המניות של החברה יועברו לבעלותה של חברה חדשה או לבעלותה של חברה רשומה אחרת שמניותיה רשומות למסחר בבורסה או הליך בו החברה תעביר את כל הנכסים והתחייבויות שלה לחברה אחרת כאמור והכול בתנאי שניירות הערך של החברה שמניותיה או נכסיה יועברו כאמור, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וההליך ייעשה בתנאים שווים לבעלי המניות של החברה.

למרות האמור לעיל, בהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה האמורים, רשאית החברה לשנות את שער ההמרה, ובלבד שהדבר נעשה במסגרת של הליך של הצעה בדרך של זכויות בחברה או במסגרת הליך של חלוקה של מניות הטבה בחברה או במסגרת הליך של חלוקת דיבידנד בחברה, והשינוי כולל רק את ההתאמות המתחייבות מההליך האמור, כמפורט בסעיף 12.3 לעיל.

אם יחול שינוי בהוראות תקנון והנחיות הבורסה, בכל הקשור לשינוי תנאי איגרות החוב ההמירות, יחול האמור באותן הוראות.

12.5 פירוק מרצון

במקרה של קבלת החלטה על פירוק החברה מרצון, תיתן החברה דיווח מיידי והודעה בכתב על כך לכל מחזיקי איגרות החוב שבמחזור באותה עת, וכן תפרסם הודעה בנדון בשני עיתונים יומיים נפוצים המופיעים בישראל בשפה העברית. כל בעל איגרת חוב יהיה זכאי, לפי רצונו, להיחשב כאילו מימש את זכות ההמרה בגינה ערב קבלת ההחלטה, וזאת אם יודיע בכתב לחברה על רצונו זה תוך שלושה חודשים מתאריך ההודעה.

במקרה זה יהיה מחזיק איגרת החוב זכאי להשתתף בחלוקת עודף רכוש של החברה בפירוק (לאחר טילוק כל חובותיה) בין בעלי מניותיה, וזאת בסכום שהיה מקבל בפירוק החברה לו היה בעל מניות בחברה ערב קבלת החלטת הפירוק עקב המרת איגרות החוב שברשותו, ובעל איגרת החוב לא יהיה זכאי לכל תשלום על-פי איגרת החוב אשר זמן פירעונה חל לאחר תאריך ההחלטה

13. ויתור; פשרה ושינויים בתנאי איגרות החוב (סדרה ב')

- 13.1 כפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, יהיה הנאמן של איגרות החוב רשאי מעת לעת ובכל עת, או בכל מקרה אחר, אם שוכנע כי אין בדבר משום פגיעה בזכויות מחזיקי איגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי איגרות החוב או שטר הנאמנות על-ידי החברה
- 13.2 כפוף להוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, ובאישור מוקדם שיתקבל באסיפה כללית של מחזיקי איגרות החוב, ברוב של 75% מהמשתתפים בהצבעה שנכחו בה המחזיקים בעצמם, או על-ידי באי כוחם, לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על-ידי באי כוחם, לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן איגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי איגרות החוב או מי מהם ולהטבים עם החברה לכל הסדר של זכויותיהם, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי איגרות החוב או מי מהם כלפי החברה
- 13.3 כפוף להוראות חוק ניירות ערך, התקנות שהותקנו מכוחו וכל דין, החברה והנאמן רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן איגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או את תנאי איגרות החוב (סדרה ב') אם נתקיים אחד מאלה:
- 13.4 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע בזכויות מחזיקי איגרות החוב
- 13.5 השינוי המוצע אושר בהחלטה מיוחדת שהתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי איגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על-ידי באי כוחם של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על-ידי באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה
- 13.6 החברה תמסור דוח מיידי על כל שינוי בשטר הנאמנות ו/או בתנאי איגרות החוב לפי סעיף זה לעיל במקביל תעביר החברה את הדיווח האמור לעיל גם למסלכת הבורסה
- 13.7 על אף האמור בסעיף זה, על-פי הנחיות הבורסה, תנאי איגרות החוב המתייחסים למועדי ההמרה, שער ההמרה ולהתאמה במקרה של חלוקת מניות הטבה ובמקרה של הצעה בדרך של זכויות, אינם ניתנים לשינוי, ואולם החברה רשאית לשנות את תקופת ההמרה או את שער ההמרה של ניירות ערך המירים שהונפקו על ידה, ובלבד שהדבר נעשה במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על-ידי בית משפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות
- 13.8 בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי איגרות החוב למסור לו או לחברה את תעודות איגרות החוב, לשם רישום

הערה בהן בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן
תרשום החברה הערה כאמור

14. אסיפות מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב')

האסיפות הכלליות של מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') תתכנסנה ותתנהלנה בהתאם
לאמור בתוספת השנייה לשטר הנאמנות.

אורכית תקשורת בע"מ

תוספת שנייה

אסיפות מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב')

1. הנאמן לאיגרות החוב או החברה רשאים לזמן את מחזיקי איגרות החוב לאסיפה של מחזיקי איגרות החוב אם החברה מזמינה אסיפה כזו, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה.
2. החברה תהיה חייבת לזמן אסיפה כנ"ל לפי בקשה בכתב של הנאמן או של המחזיקים בלפחות חמישה עשר אחוזים (15%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב.
3. על כל אסיפה של מחזיקי איגרות החוב תינתן למחזיקי איגרות החוב ולנאמן הודעה מוקדמת של ארבעה עשר (14) יום לפחות, אשר יפורטו בה המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה. במקרה של זימון האסיפה על-ידי הנאמן, תינתן הודעה כאמור גם לחברה.
4. במקרה שמטרת האסיפה הינה לצורך קבלת החלטה מיוחדת ההודעה המוקדמת תהיה 21 יום לפחות ותפרט גם את עיקרי ההחלטה המוצעת.
5. הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד מתן ההודעות המוקדמות אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה פגיעה בזכויות מחזיקי איגרות החוב.
6. כל הודעה מטעם החברה או הנאמן למחזיקי איגרות החוב, תוכל להינתן על-ידי מודעה שתפורסם בשני (2) עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית, או על-ידי משלוחה לכל מחזיקי איגרות החוב בדואר רשום לפי כתובתו האחרונה הרשומה בפנקס, וכל הודעה שתפורסם או תישלח כנ"ל תיחשב כנמסרת ביום פרסומה בעיתון או כעבור שלושה (3) ימי עסקים ממועד מסירתה בדואר, לפי המקרה.
7. בנוסף, במקרה של זימון אסיפה על-ידי החברה או על ידי הנאמן תפרסם החברה דיווח מיידי על-פי דין.
8. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה בדיון באסיפה שזומנה כאמור, אם בשגגה לא ניתנה הודעה עליה למחזיקים בפחות מעשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי מחזיקים כאמור ובלבד שפורסם בגינה דיווח מיידי על פי דין.
9. יושב הראש של האסיפה יהיה אדם שימונה על-ידי הנאמן לא מינה הנאמן יושב ראש כאמור או שמי שמינה הנאמן כאמור נעדר מהאסיפה, יבחרו מחזיקי איגרות החוב הנוכחים (או מיופי כוחם) מביניהם יושב ראש. אסיפת מחזיקי איגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון.
10. כפוף למניין החוקי הנדרש לפיטורי נאמן על-פי החוק, באסיפות מחזיקי איגרות החוב, למעט המפורט בסעיף 14 להלן, יהוו מניין חוקי לפחות שני (2) מחזיקי איגרות החוב הנוכחים בעצמם או באמצעות בא כוח והמחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב באותה עת.
11. אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום ובאותה השעה (מבלי צורך

בהודעה נוספת) ובמקרה שיום זה אינו יום עסקים - ליום העסקים הבא אחריו (ללא צורך בהודעה נוספת), או ליום, מקום ושעה אחרים, כפי שמזמין האסיפה יקבע, ובתנאי שהמזמין יודיע שבעה (7) ימים מראש לפחות על דבר קיום אסיפה נדחית כאמור, באותו האופן בו ניתנה ההודעה על קיום האסיפה המקורית, ויצוין כי אם לא יהיה באסיפה הנדחית מניין חוקי כאמור לעיל יהיה המניין החוקי שני (2) מחזיקי איגרות החוב הנוכחים בעצמם או על-ידי באי כוחם ללא התחשבות בערך הנקוב של איגרות החוב שבידיהם הודעה כאמור יכול שתינתן גם בהודעה אשר על-פיה נקראה האסיפה שנדחתה.

12. לא נמצא מנין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהיו שני מחזיקי איגרות החוב הנוכחים בעצמם או על-ידי באי כוחם, המחזיקים בכל כמות שהיא של איגרות חוב, מניין חוקי

13. בהסכמת המחזיקים ברוב הערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כוחם, שנוכח בה מנין חוקי, רשאי היושב ראש, ולפי דרישת האסיפה הנו חייב, לדחות את האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. אם האסיפה נדחתה לעשרה (10) ימים או יותר, תינתן הודעה על האסיפה הנדחית באותו אופן כפי שמודיעים על האסיפה הראשונה (לרבות דיווח מיידי). פרט לאמור לעיל לא יהיו מחזיקי איגרות החוב זכאים לקבל כל הודעה על אסיפה נדחית ו/או על העניינים שבהם ידונו באסיפה הנדחית. לא ידונו באסיפה הנדחית אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

14. באסיפה שכוונסה לקבלת כל אחת מההחלטות המפורטות להלן ("החלטה מיוחדת") יהיה מנין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב או באסיפה נדחית כשנכחו בה המחזיקים בעצמם או באמצעות באי כוחם של לפחות עשרה אחוזים (10%) מן היתרה האמורה:

[א] שינוי שטר הנאמנות;

[ב] כל תיקון, שינוי, או הסדר מהותיים של זכויות מחזיקי איגרות החוב, בין אם זכויות אלו נובעות מאיגרות החוב, משטר הנאמנות או אחרת, או כל פשרה או ויתור מהותיים בקשר עם זכויות אלה;

[ג] העמדת איגרות החוב לפירעון מיידי;

15. מובהר בזאת, כי במניין החוקי לצורך קיום האסיפה הכללית לקבלת החלטה מיוחדת ובמניין המצביעים בעד החלטה מיוחדת כאמור, לא יובאו בחשבון קולותיהם של בעלי איגרות חוב אשר הינם בעלי שליטה בחברה, חברות בשליטת בעלי שליטה בחברה וחברות קשורות של החברה, כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך, למעט מי מהנ"ל שהינו משקיע הנמנה עם המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך (לענין סעיף 15א(ב)(1) לחוק ניירות ערך). שאינו משקיע עבור עצמו, אשר קולו יובא בחשבון

16. בעלי איגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע בכל אסיפה כללית באמצעות באי כוח. בכל הצבעה של מחזיקי איגרות חוב תתנהל ההצבעה לפי מניין קולות, כך שכל מחזיק איגרות החוב או בא-כוחו, יהיה זכאי לקול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מחקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של איגרות החוב שמכוחן הוא רשאי להצביע. במקרה של מחזיקים במשותף, יתקבל רק קולו של המבקש להצביע הרשום ראשון מביניהם בפנקס, אם בעצמו ואם על-ידי שלוח

- 17 בעל איגרות החוב או שלוחו רשאים להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה מסוימת, ובגין חלק אחר נגד, ובגין חלק אחר להימנע, הכול לפי ראות עיניו.
- 18 הנאמן שישתתף באסיפה על-פי הזמנת החברה ישתתף ללא זכות הצבעה.
- 19 הרוב הדרוש לקבלת החלטה רגילה של האסיפה הכללית הוא רוב רגיל של מספר הקולות המיוצגים בהצבעה והמצביעים בעד או נגד הרוב הדרוש לקבלת החלטה מיוחדת באסיפה כאמור בסעיף 14 לעיל הוא רוב של לא פחות מ-75% ממספר הקולות המיוצגים בהצבעה כאמור.
- 20 החלטה לשינוי שטר הנאמנות תתקבל בהחלטה מיוחדת וכפוף להוראות החוק.
- 21 הכרזת יושב הראש בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה בפרוטוקול האסיפה ישמשו עדות חותכת על עובדה זו.
- 22 כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב ויחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו סמכות לעשות כן בכתב כהלכה אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על-ידי הרשאה בכתב חתומה כדין על-ידי התאגיד, בצירוף אישור עו"ד לתקפות החתימה שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב. כתב מינוי וייפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יופקדו במשרדה של החברה לא פחות מארבעים ושמונה (48) שעות לפני המועד של האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם עובר לה נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה עובר למועד האסיפה הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטת הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכול לפי העניין. כל תאגיד שהוא בעלים של איגרת החוב, רשאי על-ידי הרשאה בכתב חתומה כדין ליפות את כוחו של אדם שייראה בעיניו לפעול כנציגו בכל אסיפה של בעלי איגרות החוב, והאדם שהורשה יהיה רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
- 23 יו"ר האסיפה ידאג לעריכת פרוטוקול של כל הדיונים וההחלטות בכל אסיפה כללית של מחזיקי איגרות החוב, ולשמירתו בספר הפרוטוקולים של אסיפות מחזיקי איגרות החוב. כל פרוטוקול החתום על-ידי יושב ראש האסיפה שבה נתקבלו ההחלטות והתנהלו הדיונים, או על-ידי יושב ראש האסיפה שהתקיימה לאחריה, ישמש הוכחה לעניינים הרשומים בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה שכזו תחשב כאילו נתקבלה כדין.
- 24 אדם או אנשים שיתמנו על-ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיוורשו לכך על-ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי איגרות החוב.
- 25 כל אסיפה של מחזיקי איגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה.
- 26 הנאמן יבחן את הצורך בכינוסן של אסיפות סוג במקרים בהם קיימים אינטרסים שונים בקרב מחזיקי איגרות החוב, בהתאם לנסיבות העניין. החברה והנאמן יפעלו לכינוס אסיפות סוג של מחזיקי איגרות החוב בהתאם להוראות כל דין, ההלכה הפסוקה, הוראות חוק ניירות ערך והתקנות וההנחיות שיוצאו מכוחו.

נספח 17 ב':

**העתק תיקון 1 לשטר הנאמנות
בגין הנפקת אגרות חוב (סדרה
ב')**

תיקון מס' 1 שתאויכו 11 במאי 2011

לשטר נאמנות שתאויכו 13 באפריל 2011

בין: אורכית תקשורת בע"מ

מרחוב: יגאל אלון 126 תל-אביב

טלפון: 03-6962121

פקס: 03-6965670

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל בין:

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

מדרך מנחם בגין 46 – 48, תל אביב

טלפון: 03-6374352 פקס: 03-6374344

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל:

והחברה התקשרה ביום 13 באפריל 2011 בשטר נאמנות ("שטר הנאמנות") עם הנאמן, על-מנת שזה ישמש נאמן לאגרות חוב של החברה (סדרה ב') אשר החברה מבקשת להנפיק על-פי תשקיף מיום 15 באפריל 2011 ("התשקיף");

והואיל:

וברצון הצדדים לשנות את שטר הנאמנות באופן המפורט בתיקון זה ולצרפו לתשקיף במסגרת תיקון תשקיף;

לפיכך הוסכם, הוצאה והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1 המבוא לתיקון זה מהווה חלק מהותי ובלתי נפרד משטר הנאמנות
- 1.2 חלוקת תיקון זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות
- 1.3 כל האמור בתיקון זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכול כשאין בשטר הנאמנות הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת
- 1.4 כל אחד מהצדדים מצהיר כי יש לו את הסמכות לתתו על תיקון זה

1.5 כל הוראות שטר הנאמנות אשר לא תוקנו במפורש בתיקון 1 זה ימשיכו לחול על אגרות החוב (סדרה ב'). בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין הוראות תיקון 1 זה, יגברו הוראות תיקון זה

2. תיקון שטר הנאמנות

2.1 סעיף 7.1 לשטר הנאמנות שכותרתו "פדיון מוקדם ביוזמת החברה" – יימחק.

3. תיקון התוספת הראשונה לשטר הנאמנות

3.1 בתוספת הראשונה בפסקה הראשונה יימחק המשפט האחרון: "אגרת החוב ניתנת לפדיון מוקדם על ידי החברה, כמפורט בסעיף 11.2 לתנאים שמעבר לדף".

3.2 בתוספת הראשונה, בתנאים שמעבר לדף, יימחק סעיף 2, שכותרתו "מועד פירעון קרן אגרות החוב (סדרה ב)".

3.3 בתוספת הראשונה, בתנאים שמעבר לדף, יימחק סעיף 11.2 שכותרתו: "פדיון מוקדם ביוזמת החברה".

ולראיה באו הצדדים על החתום:

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

אורכית תקשורת בע"מ

אני הח"מ, עו"ד אדם קליין, מאשר כי תיקון זה לשטר הנאמנות נחתם על-ידי אורכית תקשורת בע"מ, באמצעות מר יצחק תמיר אשר חתימתו מחייבת את אורכית תקשורת בע"מ.

אדם קליין, עו"ד

נספח 17 ג':

העתק תיקון 2 לשטר הנאמנות
בגין הנפקת אגרות חוב (סדרה
ב')

תיקון מס' 2 שתאריכו 26 במאי 2011

לשטר נאמנות שתאריכו 13 באפריל 2011

בין: אורכית תקשורת בע"מ

מרחוב: יגאל אלון 126 תל-אביב

טלפון: 6962121-03

פקס: 6965670-03

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל בין:

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

מדרך מנחם בגין 46 – 48, תל אביב

טלפון: 03-6374352 פקס: 03-6374344

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל:

והחברה התקשרה ביום 13 באפריל 2011 בשטר נאמנות ("שטר הנאמנות") עם הנאמן, על-מנת שזה ישמש נאמן לאגרות חוב של החברה (סדרה ב') אשר החברה מבקשת להנפיק על-פי תשקיף מיום 15 באפריל 2011 ("התשקיף");

והואיל:

והצדדים תיקנו את שטר הנאמנות ביום 11 במאי 2011, במסגרת תיקון מס' 1 לשטר הנאמנות, אשר צורף לתשקיף במסגרת תיקון תשקיף מיום 15 במאי 2011;

והואיל:

וברצון הצדדים לשנות את שטר הנאמנות פעם נוספת באופן המפורט בתיקון זה ולצרפו לתשקיף במסגרת תיקון תשקיף נוסף;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לתיקון זה מהווה חלק מהותי ובלתי נפרד משטר הנאמנות
- 1.2. חלוקת תיקון זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3. כל האמור בתיקון זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכול כשאין בשטר הנאמנות הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
- 1.4. כל אחד מהצדדים מצהיר כי יש לו את הסמכות לתתם על תיקון זה.

1 5 כל הוראות שטר הנאמנות אשר לא תוקנו במפורש בתיקון 2 זה ימשיכו לחול על אגרות החוב (סדרה ב') בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין הוראות תיקון 2 זה, יגברו הוראות תיקון זה

2. תיקון שטר הנאמנות

2 1 בעמוד 3 לשטר הנאמנות, בסעיף 1 2, בשורה השנייה יימחק המספר "6" ובמקומו ייכתב המספר "8".

3. תיקון התוספת הראשונה לשטר הנאמנות

3 1 בתוספת הראשונה, בפסקה הראשונה, בשורה השנייה, יימחק המספר "6" ובמקומו ייכתב המספר "8"

3 2 בתוספת הראשונה, בתנאים שמעבר לז', בעמוד 21 בסעיף 1 3, בשורה הראשונה, יימחק המספר "6" ובמקומו ייכתב המספר "8"

3 3 בתוספת הראשונה, בפסקה הראשונה, בשורה השישית, יימחק המספר "3 12" ובמקומו ייכתב המספר "10"

ולראיה באו הצדדים על החתום:

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

אורכית תקשורת בע"מ

אני הח"מ, עו"ד אדם קליין, מאשר כי תיקון זה לשטר הנאמנות נחתם על-ידי אורכית תקשורת בע"מ, באמצעות מר יצחק תמיר אשר חתימתו מחייבת את אורכית תקשורת בע"מ.

אדם קליין, עו"ד

נספח 18:

העתק פרוטוקול הישיבה

תל אביב, 25 בדצמבר 2011

לכבוד

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

ג א נ,

הנדון: תוצאות הצבעה של מושבה השלישי של אסיפת מחזיקי

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

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות המושב השלישי של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה"), שהתקיים ביום 19 בדצמבר 2011

המושב הראשון התכנס ביום 14 בדצמבר 2011 ונעל ללא קבלת החלטות

המושב השני התכנס ביום 15 בדצמבר 2011 ונעל ללא קבלת החלטות

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה אשר פורסמה במג"א ביום 12 בדצמבר 2011 (מס' אסמכתא: 2011-02-359637) התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ראשון ה- 25 בדצמבר 2011

באסיפה זו נכת מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') המחזיקים ב- 49,143,058 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') המהוות שיעור של כ- 67% 60 מהסדרה המנוטרלת¹ ("הסדרה המנוטרלת")

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1 אשרור מינוי נציגות וסמכויותיה (בהחלטה רגילה):

רקע: כפי שנמסר במושב הראשון של האסיפה הנאמן מינה נציגות חשאית המורכבת ממגדל שוקי הון ומילין לפידות ("הנציגות")

1.1.1 הוחלט לאשר ולאשרר את מינוי הנציגות ולקבוע כי סמכויות הנציגות, תהיינה, לפי שיקול דעתה:

1.1.1.1 לנקוט בפעולות ובכל הליך הדרוש כדי להגן על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ובכלל זה בכל הקשור בקבלת מידע מהחברה ונקיטת כל הליך בקשר לכך או הנובע מהמידע שיתקבל

¹ 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.)

1.1.1.2 לשכור מומחים (כגון: עו"ד, כלכלן, רו"ח וכיו"ב) אשר ייצגו את המחזיקים והנאמנים, ולחלופים מעת לעת

1.1.2 כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו מאשרים המחזיקים להמשיך להעסיק את משרד עורכי הדין קליר- בנימיני, המכהנים כבר כיום כעורכי הדין עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') והנאמן הסדר שכו הטרחה עימם בדבר השירות החדש יוסכם על ידי הנציגות.

1.1.3 כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו מאשרים המחזיקים הפרשת סכום של 300,000 ש"ח ("סכום המימון") (לצורך סעיף 1.1 זה ולצורך סעיף 1.2 להלן) מתוך תשלום הקרן ו/או הריבית הקרובים, לכיסוי הוצאות ושכר טרחת היועצים, עורכי הדין, המומחים שנשכרו או שישכרו בעתיד וכן שכר הנאמן והוצאותיו, לאור האמור יחולו ההוראות שלהלן:

1.1.3.1 על הנאמן לפנות לחברה בדרישה כי יפקידו מיידית את סכום המימון בידי

1.1.3.2 ככל שהחברה לא תפעל כאמור, מורים המחזיקים לנאמן לחורות לחברה להעביר לנאמן, את סכום המימון במועד הקבוע לתשלום הריבית הקרובה

1.1.3.3 סכום תשלום הריבית כאמור לעיל יקטן ויעמוד על סכום בניכוי סכום המימון וכן יקטן בהתאמה גם שיעורו (%) של תשלום הריבית כאמור

1.1.3.4 סכום המימון (בתוספת הצמדה וריבית החלות על אגרות החוב על פי שטר הנאמנות, מהמועד הקבוע לתשלום הריבית כאמור לעיל ועד לתשלום בפועל), ישולם במועד הקרוב הבא הקבוע בשטר הנאמנות לתשלום על חשבון הקרן ו/או של הריבית (או מועד אחר כפי שיקבע בהחלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב) ויתווסף לתשלום הבא כאמור כחלק בלתי נפרד ממנו

1.1.3.5 אין באמור בהחלטה זו כדי לשחרר את החברה או מי מטעמה או מי שיבוא במקומה לרבות בעל תפקיד ובכלל זה נאמן או מפרק מחבנות לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר הנאמנות ו/או על פי דין

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

ההחלטה הנוקבלת ברוב קולות בהחלטה רגילה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 32,022,666 קולות המהווים 39.54% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה)

סה"כ 31,108,045 קולות, אשר מהווים 97.14% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד

סה"כ 914,621 קולות, אשר מהווים 2.86% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד

לא היו נמנעים

ההצבעה האמורה הינה לאחר שהנאמן בדק קיומם של מחזיקים בעלי 'עניין מנוגד' כהגדרתם בסעיף 2 לחלף²

1.2 נקיטת הליכים והגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (כהחלטה רגילה):

הוחלט לאשר נקיטה בכל ההליכים המשפטיים העומדים לרשות מחזיקי אגרות החוב לשם הגנה ומימוש של זכויותיהם, לרבות אך לא רק, הגשת בקשות ו/או תובענות לבתי המשפט המוסמכים בקשר עם חוב החברה כלפיהם, כנגד החברה, בעלי השליטה ו/או נושאי משרה שלה, הגשת בקשת פירוק נגד החברה, ו/או כינוס נכסים וכו'. האמור לעיל יכלול נקיטה בהליכים משפטיים למניעת העדפת נושים, לרבות בקשת צווי מניעה לתשלום לנושים אחרים וכד'.

כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו מסמיכים מחזיקי אגרות החוב את הנציגות להורות לנאמן ולעורכי הדין, לפי שיקול דעתה הבלעדי של הנציגות, ובמועדים כפי שיוחלט על ידה (אם יוחלט) לפעול ליישום האמור בפסקה לעיל של סעיף זה.

כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו מאשרים המחזיקים הפרשת סכום המימון (כהגדרתו בסעיף 1.1.3 לעיל) ויחולו בהתאמה הוראות סעיף 1.1.3 לעיל.

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

ההחלטה התקבלה ברוב קולות כהחלטה רגילה:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 32,022,666 קולות מהווים 54% 39 מהסדרה המנוטלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה)

סה"כ 31,108,045 קולות, אשר מהווים 97.14% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד

סה"כ 914,621 קולות, אשר מהווים 2.86% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד.

לא היו נמנעים.

ההצבעה האמורה הינה לאחר שהנאמן בדק קיומם של מחזיקים בעלי 'עניין מנוגד' כהגדרתם בסעיף 2 לחלף³

² לשם הבהירות מפנה הנאמן תשומת לב המחזיקים כי ללא קיומם של מחזיקים נגועים היו תוצאות ההצבעה כדלקמן: סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 32,317,057 קולות; סה"כ 31,223,129 קולות, אשר מהווים 96.62% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד; סה"כ 1,093,928 קולות, אשר מהווים 3.38% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד; לא היו נמנעים.

³ לשם הבהירות מפנה הנאמן תשומת לב המחזיקים כי ללא קיומם של מחזיקים נגועים היו תוצאות ההצבעה כדלקמן: סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 32,317,057 קולות; סה"כ 31,402,436 קולות, אשר מהווים 97.17% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו בעד; סה"כ 914,621 קולות, אשר מהווים 2.83% מתוך סך כל המשתתפים בהצבעה, הצביעו נגד; לא היו נמנעים.

2. בדיקת מעמדו של מחזיק כבעל "עניין מנוגד"

הנאמן ערך בחינה לפני ספירת הקולות האם מי מהמחזיקים הינו בעל "עניין מנוגד" (כהגדרתו בנספח ב') אשר לגביו יחולו הוראות סעיף זה להלן. הנאמן הסתמך על הצהרות המחזיקים בלבד ולא ערך חקירה או בדיקה נוספת.

קולותיהם של מי שהנאמן קבע על פי האמור בנספח ב' כי הינו בעל "עניין מנוגד" לא הובאו במניין הקולות בהצבעה אך כן נספרו לצורך קביעת מניין חוקי (קוורום) יודגש כי לא כונסה ולא תכונס אסיפה נפרדת של אותם מחזיקים המוגדרים כ"מחזיקים בעלי ענין מנוגד".

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח א'

שיפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן ופטור לחברי הנציגות

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 לגבין 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 מכות ההחלטות שבסעיפים 1.1 ו- 1.2 לדוח תוצאות זה (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") יעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך;

1.2 בעדיפות שניה - במקרה שהחברה לא תסכים לימון את הפעילות והשיפוי ו/או לא תישא בפועל בימיון 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 לימיון 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 בדוח תוצאות זה, 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, להחזיר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק בימיון הפעילות, וזאת בקדימות לכל החזיר לכלל המחזיקים

מובהר כי ההחלטות, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת ההחלטות הנ"ל, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

- א. לשלם את חלקו היחסי בימיון הפעילות והשיפוי; וכן
- ב. לשפות את הנאמן הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיה 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 ימיון הפעילות והשיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים:
- (i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ואו 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 מהתחייבותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות
- פטור לנציגות** - כל מחזיק אשר הצביע בעד ההחלטות פוטר בזאת את חברי הנציגות (הקיימים או כל מי שיבוא במקומם), מכל אחריות כלפי מחזיקי אגרות החוב בכל הקשור לתפקידם כתחברי הנציגות. בכלל זה מותרים המחזיקים כלפי חברי הנציגות הנ"ל על כל דרישה או תביעה כלפיהם בגין רשלנות מצדם, אם תהיה, במילוי תפקידם

**נספח ב'
אופן קביעת עניין מנוגד**

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

2. הנאמן בדק בין היתר לגבי כל מחזיק קיומו של "עניין מנוגד" תוך השוואת האינטרס הכלכלי שלו בסדרת האג"ח נשוא האסיפה לעומת האינטרס הכלכלי שלו באגרות חוב (סדרה ב') של החברה ולעומת האינטרס הכלכלי שלו במניות החברה - יחדיו, ("ניירות הערך הנבדקים").

כל מחזיק שהתקיים לגביו לפחות אחד מהתנאים הבאים נחשב כ"מחזיק בעל ענין מנוגד", אשר קולו לא נמנה במסגרת קולות המחזיקים שנמנו בקביעת תוצאות ההצבעה (המחזיקים הטהורים)

ואלה התנאים:

(א) מחזיק הנמנה על בעלי השליטה בחברה (במשרין או בעקיפין) לרבות תאגידים בשליטתו;

(ב) מחזיק אשר הינו חברה בת, קשורה או שלובה של החברה;

(ג) מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" כהגדרתו להלן

בעל "עניין מנוגד" משמעו: (1) כל מחזיק אשר ה"שווי הוגן" (כהגדרתו להלן) שנקבע להחזקותיו בניירות "הערך הנבדקים" (יחדיו) הינו גדול מה"שווי ההוגן" שנקבע להחזקותיו באגרות החוב נשוא האסיפה כשהם מוכפלים ב- 130%; ו/או- (2). 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 'ענין מנוגד אחר').

"שווי הוגן" יחושב כמפורט להלן: כמות החזקותיו של מחזיק פלוני באגרות חוב נשוא האסיפה או בניירות הערך הנבדקים מוכפלת בממוצע משוקלל של שער הנעילה של אגרות החוב או ניירות הערך הנבדקים, לפי הענין, ב- 30 הימים האחרונים שקדמו למועד פרסום זימון האסיפה

נספח 21:

כתב התחייבות והסכמה של
ה"ה תמיר ופנט בגין
התחייבותם על פי סעיף זה ועל
פי סעיפים 6.4 ו-6.5 להסדר

20 בפברואר 2012

לכבוד

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ
נאמן אגרות החוב (סדרה ב')
("נאמן אג"ח ב")

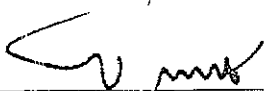
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
נאמן אגרות החוב (סדרה א')
("נאמן אג"ח א")

הנדון: מתב התחייבות

בהתאם לעקרונות ההסדר שהוסכם בין אורכית תקשורת בע"מ ("החברה") לבין נאמן אג"ח א' ונאמן אג"ח ב' ביום 15 בפברואר 2012 ("ההסדר"), הריני מתחייב כדלקמן:

- 1 אשתתף בגיוסי משקיעים אם וכאשר תבצע החברה, עד ליום 2.4.2013, באופן שבכל גיוס כאמור אשתתף בשיעור של לפחות 10% מהגיוס והכל עד לסיום השתתפות כולל של מיליון דולר ארה"ב ובתנאי כי סכום הגיוס המצטבר (לא כולל השקעה שלי ושל מר יצחק תמיר) בתקופה הנזכרת לעיל לא פחת מ-7 מיליון דולר ארה"ב.
 - 2 התחייבותי זו לעיל הינה בכפוף לכניסתו לתוקף של ההסדר, וכן להתקיימות כל התנאים להלן: (א) במועד ההנפקה מר תמיר ואני נמלא את אותן עמדות ניהול אותן אנו ממלאים כיום (קרי, אני אמשיך לכהן בתפקידי כמנכ"ל ומר תמיר בתפקידו כנשיא, והכל למעט במקרה שבו מי מאיתנו יסיים מיוזמתו את תפקידו האמור בחברה); (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).
 - 3 שכרי החודשי הבסיסי, העומד על 69,000 ₪, יופחת ב-33% לשכר בסיסי חודשי של 46,230 ₪. והשכר המופחת הוא בגין התקופה שמיום 1.1.2012 ועד ליום 2.10.2013.
 - 4 אני אעמיד לחברה עד ליום 30.3.2012 חלואה נדחית ונחותה לחובות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב משתי הסדרות, בסך של 200,000 דולר ארה"ב.
- במועד בו תגייס החברה הון מניות בהתאם להוראות סעיף 6.1 להסדר, קרי, סכום גיוס המצטבר של 7 מיליון דולר לפחות (לא כולל השקעות שלי ושל מר תמיר) בתקופה הנזכרת שם, יחשב הסכום האמור כחלק מהסכום אותו התחייבתי להשקיע בחברה בסעיף 1 לעיל ולפיכך כפרמיה על המניות שיוקצו לי במסגרת הגיוס האמור והחוב כלפי בגין חלואה זו ימחק מספרי החברה.
- החלואה 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).

בכבוד רב,


אריק פנeth

משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ
נאמן אגרות החוב (סדרה ב')
("נאמן אג"ח ב")

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
נאמן אגרות החוב (סדרה א')
("נאמן אג"ח א")

הנדון: כתב התחייבות

בהתאם לעקרונות ההסדר שהוסכמו בין אורכית תקשורת בע"מ ("החברה") לבין נאמן אג"ח א' ונאמן אג"ח ב' ביום 15 בפברואר 2012 ("ההסדר"), הריני מתחייב כדלקמן:

1. אשתתף בגיוסי משקיעים אם וכאשר תבצע החברה, עד ליום 2.4.2013, באופן שבכל גיוס כאמור אשתתף בשיעור של לפחות 10% מהגיוס והכל עד לסכום השתתפות כולל של מיליון דולר ארה"ב ובתנאי כי סכום הגיוס המצטבר (לא כולל השקעה שלי ושל מר אריק פנט) בתקופה הנזכרת לעיל לא פחת מ-7 מיליון דולר ארה"ב.

2. התחייבותי זו לעיל הינה בכפוף לכניסתו לתוקף של ההסדר, וכן להתקיימות כל התנאים להלן: (א) במועד ההנפקה מר פנט ואני נמלא את אותן עמדות ניהול אותן אנו ממלאים כיום (קרי, מר פנט ימשיך לכהן בתפקידו כמנכ"ל ואני בתפקידי כנשיא, והכל למעט במקרה שבו מי מאיתנו יסיים מיוזמתו את תפקידו האמור בחברה); (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).

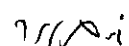
3. שכרי החודשי הבסיסי, העומד על 89,000 ₪, יופחת ב-33% לשכר בסיסי חודשי של 59,630 ₪. השכר המופחת הוא בגין התקופה שמיום 1.1.2012 ועד ליום 2.10.2013.

4. אני אעמיד לחברה עד ליום 30.3.2012 הלוואה נדחית ונחותה לחובות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב משתי הסדרות, בסך של 200,000 דולר ארה"ב.

במועד בו תגייס החברה הון מניות בהתאם להוראות סעיף 6.1 להסדר, קרי, סכום גיוס המצטבר של 7 מיליון דולר לפחות (לא כולל השקעות שלי ושל מר פנט) בתקופה הנזכרת שם, יחשב הסכום האמור כחלק מהסכום אותו התחייבתי להשקיע בחברה בסעיף 1 לעיל ולפיכך כפרמיה על המניות שיוקצו לי במסגרת הגיוס האמור והחוב כלפי 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).

בכבוד רב,



יצחק תמיר

נספח 22:

הודעת פדיון מוקדם

Orckit Communication Ltd. ("החברה")

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22	רחוב אחד העם 54
ירושלים 95464	תל-אביב 65202
באמצעות המגנ"א	באמצעות המגנ"א

13 בפברואר 2012

גברות ואדוניים נכבדים,

הנדון: דוח מיידי – פדיון מוקדם ביוזמת מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה

החברה מתכבדת לדווח בזאת בקשר עם זכות הפדיון המוקדם המוקנית לכל מחזיק איגרות חוב (סדרה א') של החברה על פי תשקיף מיום 15 באוגוסט 2007 (להלן: "התשקיף"), כדלהלן:

1 בהתאם להוראת סעיף 3.5.12 לתשקיף, ביום 14 במרס 2012 (להלן: "מועד הפדיון המוקדם") כל איגרת חוב (סדרה א') של החברה (להלן: "סדרה א'") ניתנת לפדיון מוקדם לפי בחירת המחזיק בה, בתנאים כפי שפורטו להלן.

2 על אף האמור לעיל, כפי שדווח על ידי החברה ביום 9 בינואר, 2012, לאור הטענות שהועלו על ידי הנאמן של סדרה א' (להלן: "הנאמן") שהחברה לא תוכל לעמוד בפדיון מוקדם של כל סדרה א' ושהחברה תזלת פירעון ובהמשך לבקשה להקפאת הליכים שהגישה החברה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב (להלן: "הבקשה להקפאה") אשר תלויה ועומדת, החברה מנהלת משא ומתן עם ב"כ הנאמנים ונציגויות מחזיקי איגרות החוב של החברה (סדרה א' וסדרה ב') על שינוי תנאי הפדיון המוקדם, לרבות מועד הפדיון המוקדם והיקף הפדיון המוקדם (להלן: "ההסכם"). למועד דוח מיידי זה הצדדים עומים מנהלים משא ומתן ביניהם וההסכם טרם נחתם, ובכל מקרה גם לאחר שייחתם (אם וככל שייחתם) הוא יהיה כפוף לתנאים מתלים ובכללם אישור בית המשפט המחוזי לכינוס אסיפות מחזיקי איגרות החוב, אישור ההסכם על ידי אסיפות מחזיקי איגרות החוב ואישור ההסכם על ידי בעלי המניות של החברה לפיכך למועד זה חלות הוראות התשקיף.

3 החברה מדגישה, כי אין ודאות שהצדדים יגיעו להסכמות, שההסכם ייחתם או שהתנאים המתלים שייקבעו בו יתקיימו וגם אין ודאות שהחברה תוכל לקיים את התחייבויותיה על פי ההסכם במלואן. עוד מדגישה החברה, כי לפי טענת נאמן סדרה א' החברה חזלת פרעון כך שבכל מקרה שבו לא ייחתם ההסכם או שההסכם לא יכנס לתוקף עמדת נאמן סדרה א' היא שהחברה לא תוכל לפרוע את הפדיון המוקדם של סדרה א' לפי התשקיף יציין, כפי שדווח על ידי החברה בעבר, כי נוכח מאפייניה של החברה ואי הודאות הטמונה בתחום פעילותה ובשווקים בהם היא פועלת, אין ודאות שהחברה תוכל לפרוע את הפדיון המוקדם על פי התשקיף או על פי ההסכם (אם וככל שייחתם) באופן מלא.

תנאי הפדיון המוקדם על פי תשקיף החברה, למועד דוח מיידי זה הינם כדלהלן:

4 במועד הפדיון המוקדם, תפדה החברה את איגרות החוב (סדרה א') של החברה שבגינן הוגשו הודעות פדיון מוקדם (כהגדרתן להלן), באופן שהמחזיק באיגרות החוב האמורות זכאי לקבל מהחברה סך של 1 ש"ת, בגין כל 1 ש"ת, איגרות חוב (סדרה א') של החברה שיפדו על-ידי החברה במועד האמור. בהתאם לאמור בדוח מיידי שפורסמה החברה ביום 23 במאי 2011 (אסמכתא מספר 158415-02-2011) סכום זה יהיה צמוד למודד המחירים לצרכן כמפורט בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לשטר הנאמנות מיום 28 במרס 2007 כפי שתוקף ביום 12 באוגוסט 2007.

- 5 הריבית שתצטבר בגין איגרות החוב (סדרה א') של החברה ממועד תשלום הריבית האחרון שקדם למועד הפדיון המוקדם (קרי מיום 29 בספטמבר 2011 ועד למועד הפדיון המוקדם, לא תשולם.
- 6 כל המחזיק באיגרות חוב (סדרה א') של החברה, שירצה לפדותו, כולן או חלקו, בפדיון מוקדם, יגיש על כך הודעה בכתב, באמצעות הטופס המצ"ב כנספת א' לזות זה בצירוף תעודת איגרות החוב (אם הוצאה על שמו) וכן אישור על פטור מניכוי מס במקור, אם קיים (להלן: "הודעת פדיון מוקדם"). החל ממועד פרסום דו"ח זה לא יאוחר מיום ב', 27 בפברואר 2012, כדלקמן:
 - 6.1 הודעת פדיון מוקדם של מחזיק רשום של איגרות חוב (סדרה א') של החברה, הרשומות על שמו במרשם בעלי איגרות החוב (סדרה א') של החברה, תימסר לחברה, במשרדי החברה ברחוב יגאל אלון 126, תל-אביב.
 - 6.2 הודעת פדיון מוקדם של מחזיק לא רשום של איגרות חוב (סדרה א') של החברה, אשר מחזיק באמצעות חבר בורסה, תימסר לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק.
- 7 הודעת פדיון מוקדם שהוגשה לחברה או לחבר בורסה, כאמור לעיל, אינה ניתנת לביטול או לשינוי למעט במקרה של התקיימות התנאים המתלים להסכמה בין החברה לנציגויות מחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיף 2 לעיל.
- 8 עד ליום ה', 1 במרס 2012, יגיש חבר הבורסה בכתב למסלקה, בנפרד עבור כל חשבון משנה, בקשה בה יפרט מהי הכמות בגינה מתבקש פדיון מוקדם.
- 9 בקשה לפדיון מוקדם המתייחסת לכמות איגרות חוב העולה על הכמות הרשומה לזכות חבר הבורסה בחשבון המשנה אליו מתייחסת הבקשה, לא תבוצע כלל ותוחזר לחבר הבורסה השולח תוך ציון הסיבה לכך.
- 10 לא יאוחר מיום ב', 5 במרס 2012, תמסור המסלקה לחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ הודעה מהי סך כל הכמות בגינה הוגשו בקשות לפדיון מוקדם.
- 11 לא יאוחר מיום ד', 7 במרס 2012, תמסור החברה לרישומים לחברה הודעה מהי סך כל הכמות בגינה הוגשו בקשות לפדיון מוקדם.
- 12 החל מיום א', 26 בפברואר 2012 ועד למועד הפדיון המוקדם לא תתקבלנה בקשות להמרת איגרות חוב (סדרה א') של החברה, אלא בהתאם להסכמה בין החברה לנציגויות מחזיקי אגרות החוב, ככל שתושלם.
- 13 יובהר, כי אם לאחר ביצוע הפדיון המוקדם (במידה והפדיון יהיה חלקי) כמפורט לעיל, יפתח שווי אחזקות הציבור באגרות חוב (סדרה א') של החברה מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה לעניין מחיקה מהמסחר, ימחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והחברה תפעל בהתאם להוראות סעיף 3.5.10 לתשקיף.
- 12 החברה תעזכן בדבר כל התפתחות נוספת בקשר עם תנאי הפדיון המוקדם, לרבות על פי ההסכם בין החברה לנציגויות מחזיקי אגרות החוב של החברה כמפורט בסעיף 2 לעיל.
- 13 מובהר, כי במידה והסכם ייחתם, יאושר וישתכלל, הוראותיו יגברו על כל הודעת פדיון לפי התשקיף כאמור לעיל והודעת פדיון שתניח לפי התשקיף, אם תינתן, לא תחייב את החברה, אלא לפי הוראות ההסכם (אם וככל שייחתם, יאושר וישתכלל) כאמור, במידה וההסכם ייחתם ו/או לא יאושר ולא ישתכלל, אין ודאות באשר ליכולתה של החברה לפרוע את הפדיון המוקדם ואין במתן הודעת הפדיון המוקדם משום מצג ו/או התחייבות של החברה וכל מי מטעמה בעניין זה.

נספח א' – הודעה על פדיון מוקדם מאת מחזיק

לכבוד _____ תאריך: _____
Orckit Communication Ltd. / חבר הבורסה [מחק את המיותר]

הודעה על פדיון מוקדם של איגרות חוב (סדרה א') של החברה ("איגרות החוב")

שם המחזיק:

ת/ח פ המחזיק:

סך כמות אגרות החוב:

כמות איגרות החוב שבגינן מתבקש
הפדיון המוקדם:

מצורפים האישורים הבאים: תעודת
איגרות חוב/אישור על פטור מניכוי מס
במקור¹ [מחק את המיותר]

ניתנת בזה הודעה פדיון מוקדם של איגרות חוב (סדרה א') של החברה אשר בבעלותי, בכמות המפורטת לעיל.

הנני מצהיר ומתחייב בזאת, כי במועד מתן הודעת פדיון מוקדם זאת איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם הינן נקיות מכל שיעבוד, עיקול, חוב, עיכוב ו/או זכות לטובת צד שלישי כלשהו ממועד מסירת הודעת פדיון מוקדם זאת וכי איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם תהיינה במצבן זה במועד העברתן לחברה.

את התמורה בגין איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם נא להעביר לחשבון מס' _____ בבנק _____ סניף מס' _____ בסכום המתקבל מפדיון איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם.

ידוע לי כי נכונות הצהרתי כאמור הינה תנאי מוקדם לפדיון איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם, על-ידי החברה, ותשלום תמורתן.

בכבוד רב,

[החתימה/חותמת המחזיק]

¹ מס במקור ינוכה אם לא יצורף אישור על פטור מניכוי מס במקור.