

תל אביב, 25 במרץ 2012

לכבוד

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

ג.א.נ.,

הנדון: **תוצאות הצבעה של האסיפה הנדחית של מחזיקי**

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

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות האסיפה הנדחית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה"), שהתקיימה ביום 21 במרץ 2012.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה אשר פורסמה במגנ"א ביום 14 במרץ 2012 (מס' אסמכתא: 2012-02-067722) התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ראשון ה- 25 במרץ 2012.

באסיפה הנדחית נכח מנין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') המחזיקים ב- 30,158,798 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') המהוות שיעור של כ- 37.24% מהסדרה המנוטרלת¹ ("הסדרה המנוטרלת").

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1 דחית מועדים (החלטה מיוחדת)

דיון וקבלת החלטה בדבר דחיית מועד תשלום **הריבית** אשר היום הקובע בגינה הינו יום 26.3.2012, למועדים הבאים:

25.4.2012 המועד הקובע ידחה ליום

9.5.2012 יום התשלום ידחה ליום

הריבית על קרן אגרות החוב שלא שולמה (ועל אף שנדחתה כאמור) תמשיך להיחבר על פי הוראות שטר הנאמנות על תיקוניו.

יודגש כי למעט השינוי במועדי הריבית כמפורט בסעיף זה לעיל לא מוצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות.

יובהר כי אין בהצעת ההחלטה כאמור, ואו בהחלטה באם תתקבל, משום ויתור או מחילה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') על כל זכות ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות

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.).

ויתור של המחזיקים על סעדים המוקנים להם על פי שטר הנאמנות ו/או הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן..

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

ההחלטה התקבלה פה אחד כהחלטה מיוחדת:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 28,009,000 קולות המהווים 26.18% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

כלל הקולות הצביעו **בעד** ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

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

1.2 הסמכת הנציגות לדחיית מועדים (ההחלטה מיוחדת)

קבלת ההחלטה מיוחדת בדבר הסמכת הנציגות לדחות את מועדי תשלום הריבית, בפעמיים נוספות, בנות 30 יום כל אחת עד לסך כולל של דחייה בת 60 יום נוספים (ובסה"כ, דחייה של לא יותר מאשר 90 יום).

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

ההחלטה התקבלה פה אחד כהחלטה מיוחדת:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 28,009,000 קולות המהווים 26.18% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

כלל הקולות הצביעו **בעד** ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

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

נספח א'

שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 לעיל (להלן: "ההחלטות"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטות או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטות וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטות ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ד). להלן ובתנאי כי:

1.1 בעדיפות ראשונה - מימון 'התחייבות השיפוי' ("מימון הפעילות והשיפוי") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך;

1.2 בעדיפות שניה - במקרה שהחברה לא תסכים ל'ממן את הפעילות והשיפוי' ו/או לא תישא בפועל ב'מימון הפעילות והשיפוי', יהיה המימון מתוך כספי תשלום הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך האסיפות;

במקרה כאמור, יהיו הנציגות ובהעדרה הנאמן מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("**סכום ההפקדה**"). הנציגות ובהעדרה הנאמן יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

1.3 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנציגות ובהעדרה לדעת הנאמן לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה הנאמן לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר הצביע בעד ההחלטות מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנציגות ובהעדרה על ידי הנאמן. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן ו/או הנציגות בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך אחרת, להחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

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

- א. לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; וכן
 - ב. לשפות את הנאמן הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לנספח א' זה.
 - ג. "חלקו היחסי" משמעו החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד ההחלטות, מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד ההחלטות הנ"ל. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.
 - ד. התחייבות 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור כפופות לתנאים הבאים:
 - (i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד ההחלטות הנ"ל.
 - (ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד ההחלטות הנ"ל (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן, הנציגות והמומחים הנ"ל.
 - (iii). אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.
 - (iv). ההוצאות לפי נספח א' זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות על ידי הנאמן.
 - (v). השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, הנציגות והמומחים הנ"ל" לפי ההחלטות, יהיה תשלום אשר יוטל על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) והשיפוי לא יחול במקרים בהם יקבע בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי ו/או הנציגות ו/או היועצים פעלו בזדון, בחוסר תום לב או ברשלנות רבתי.
 - (vi). התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.
- אין באמור בסעיף שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.