

תל-אביב, 1 במאי, 2012

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

ג.א.נ.,

הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א')
של אורכית תקשורת בע"מ

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה"), מתכבדת בזאת להודיע על כינוסה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה אשר תתקיים ביום 6 במאי 2012 בשעה 10:00, ב'בית הרמטיק' ברח' הירקון 113, תל אביב (קומה 6).

ההצבעות תתבצענה במקום בדרך של מילוי כתב הצבעה אשר יפורסם בהמשך.

1. על סדר יומה הנושאים המפורטים להלן

1.1 דיווח

דיווח ועדכון על ידי החברה וב"כ המחזיקים, עו"ד אלון בנימיני, בנוגע להתקדמות בניסוח התיקון לשטר הנאמנות המעגן בתוכו את ההסדר כפי שתואר בבקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות אשר הוגשה על ידי החברה לבית המשפט בהתאם לדיווחים מיידיים שפורסמו ביום 17.3.2012.¹

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

לשנות את המונח "מועד הפדיון המוקדם" המוגדר בסעיף 7.3 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א')², ולקבוע אותו ליום 15.6.2012, וזאת במקום המועד הנוכחי הקבוע ליום 22.5.2012.³

1 מספרי אסמכתאות 2012-02-062973, 2012-02-062991, 2012-02-063018, 2012-02-063033, 2012-02-063054.
2 בהתאם לסעיף 7.3 לשטר הנאמנות מיום 28.3.2007 וסעיף 2.4 לתיקון לשטר לנאמנות מיום 12.8.2007.
3 לענין דחיית המועד לפדיון מוקדם ראו דוח החברה מיום 28.3.2012 מס' אסמכתא 2012-02-083718; לענין דחיית טכנית של המועד לפדיון מוקדם על ידי הנאמן אנה ראו את דיווח החברה מיום 30.4.2012 מס' אסמכתא 2012-02-112305

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

1.3 דחית מועדים (החלטה מיוחדת)

דיון וקבלת החלטה בדבר דחיית מועד תשלום **הריבית** אשר היום הקובע בגינה הינו יום 29.5.2012, למועדים הבאים :

המועד הקובע ידחה ליום 28.6.2012

יום התשלום ידחה ליום 10.7.2012

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

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

הצעת ההחלטה לעיל הינה בנוסף להחלטה הקודמת שהתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב מיום 21.3.2012 לפיה לנציגות סמכות 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) לפיכך ככל שהנציגות לא השתמשה בסמכותה כאמור לעיל תוכל לעשות זאת גם לאחר דחיית מועד תשלום הריבית, ככל שתתקבל החלטה לדחותה.

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

1.4 הסמכת הנציגות לדחיית מועדים (החלטה מיוחדת)

קבלת החלטה מיוחדת בדבר הסמכת הנציגות לדחות מעת לעת, ללא הגבלת זמן את המועדים המפורטים בסעיפים 1.2 ו- 1.3 לעיל.

מודגש כי ההחלטה בסעיף 1.4 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

זכאי להשתתף באסיפה כל מחזיק אגרת חוב אשר ימציא לנאמן, עד מועד פתיחת האסיפה :

2.1 אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב (סדרה א') שבבעלותו, נכון למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא **כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 3 להלן**;

או

2.2 העתק מייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב (סדרה א'), הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו) ואשר לו יצורף אישור בעלות;

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו מועד האסיפה.

כתב מינוי

.3

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. **כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה**, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על ידי הרשאה בכתב חתומה בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש לנאמן עד מועד פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

המניין החוקי

.4

המניין חוקי הנדרש לפתיחת האסיפה לשם קבלת **החלטה רגילה** הינו שני מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות עשירית (1/10) מהיתרה הבלתי מסולקת של איגרות החוב (סידרה א') שלא נפדו ולא הומרו אותה עת, מניין חוקי.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת **אסיפה נדחית** לשם קבלת **החלטה רגילה** הינו כל שני מחזיקי אגרות חוב הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם.

המניין חוקי הנדרש לפתיחת האסיפה לשם קבלת **החלטה מיוחדת** הינו מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המחזיקים לפחות 50% מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב (סידרה א') שלא נפדו ולא הומרו אותה עת.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת **אסיפה נדחית** לשם קבלת **החלטה מיוחדת** הינו מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המחזיקים לפחות 10% מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב (סידרה א') שלא נפדו ולא הומרו אותה עת.

הרוב הדרוש לקבלת החלטה

.5

הרוב הדרוש לקבלת **החלטת רגילה** הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

הרוב הדרוש לקבלת החלטת מיוחדת הינו רוב של לא פחות מ- 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

6. כינוס אסיפה נדחית

אם תוך רבע שעה מן המועד שנקב להתחלת אסיפה כזו לא יהא נוכח מנין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו היום לרבע השעה אחר כך (כלומר תכונס חצי שעה לאחר המועד שנקבע לאסיפה המקורית), באותו המקום בלי צורך בהודעה נוספת, או בכל מקום ושעה אחרים כפי שיקבעו הנאמן או החברה בהודעה שתפורסם בעיתונים לפחות 3 ימים מראש.

7. שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי") : (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיפים 1.2, 1.3 ו- 1.4 לעיל ("ההחלטה"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטה או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף ההחלטה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטה ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "התחייבות השיפוי") - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ד). להלן ובתנאי כי :

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

7.2 בעדיפות שניה - במקרה שהחברה לא תסכים ל'מימן 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.

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

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד ההחלטה מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי

הנציגות ובהעדרה על ידי הנאמן. לאחר כיסוי מימון הפעילות והשיפוי כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן ו/או הנציגות בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך אחרת, להחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק במימון הפעילות, וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

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

- א. לשלם את חלקו היחסי במימון הפעילות והשיפוי; **וכן**
- ב. לשפות את הנאמן הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לסעיף 7 זה.
- ג. **"חלקו היחסי"** משמעו החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגין הצביע בעד ההחלטה, מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעת ההחלטה הנ"ל. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.
- ד. התחייבות מימון הפעילות והשיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים:
 - (i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד הצעות ההחלטה הנ"ל.
 - (ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות ההחלטה הנ"ל (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן, הנציגות והמומחים הנ"ל.
 - (iii). אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.
 - (iv). ההוצאות לפי סעיף 7 זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות על ידי הנאמן.
 - (v). השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, הנציגות והמומחים הנ"ל" לפי ההחלטה, יהיה תשלום אשר יוטל על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) והשיפוי לא יחול במקרים בהם יקבע בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי ו/או הנציגות ו/או היועצים פעלו בזדון, בחוסר תום לב או ברשלנות רבתי.
 - (vi). התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בסעיף זה כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר הנאמנות ו/או על פי דין.

עיון במסמכים

.8

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') במשרדי הנאמן ב'בית הרמטיק', ברח' הירקון 113 תל אביב 63573, בימים א'-ה' בין השעות 00:00-15:00, בתיאום מראש עם המנכ"לים המשותפים של הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ מרב עופר אורן או דן אבנון, טלפון: 03-5274867.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ