

תל אביב, 7 במאי 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 6 במאי 2012

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה אשר פורסמה במגנ"א ביום 1 במאי 2012 (מס' אסמכתא: 2012-02-112707) התבצעה במקום.

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') המחזיקים ב- 35,908,893 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') המהוות שיעור של כ- 44.33% מהסדרה המנוטרלת¹ ("הסדרה המנוטרלת").

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

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

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

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

¹ הסדרה המנוטרלת הינה 80,995,327 ש"ח ע.ג. אג"ח (המחושבת באופן הבא: סה"כ 106,995,327 ש"ח ע.ג. במחזור בניכוי החזקות חברה בת בסך 26,000,000 ש"ח ע.ג.).

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 ראו את דיווח החברה מיום 30.4.2012 מס' אסמכתא 2012-02-112305

ההחלטה התקבלה פה אחד כהחלטה מיוחדת:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 35,782,893 קולות המהווים 44.18% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

כלל הקולות הצביעו **בעד** ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

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

1.2 דחית מועדים (ההחלטה מיוחדת)

הוחלט לדחות את מועד תשלום **הריבית** אשר היום הקובע בגינה הינו יום 29.5.2012, למועדים הבאים:

28.6.2012 המועד הקובע ידחה ליום

10.7.2012 יום התשלום ידחה ליום

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

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

יובהר כי אין בהחלטה כאמור, 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.

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.

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון והפטור שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' להלן כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו.

ההחלטה התקבלה פה אחד כהחלטה מיוחדת:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 35,782,893 קולות המהווים 44.18% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתיח לדוח זה).

כלל הקולות הצביעו **בעד** ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

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

1.3 הסמכת הנציגות לדחיית מועדים (החלטה מיוחדת)

הוחלט להסמיך את הנציגות לדחות מעת לעת, ללא הגבלת זמן את המועדים המפורטים בסעיפים 1.2 ו- 1.3 לעיל.

ההחלטה בסעיף 1.3 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון והפטור שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור בנספח א' להלן כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו.

ההחלטה התקבלה פה אחד כהחלטה מיוחדת:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 35,782,893 קולות המהווים 44.18% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח לדוח זה).

כלל הקולות הצביעו **בעד** ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

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

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

נספח א'

שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("הזכאים לשיפוי") : (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח ההחלטות שבסעיפים 1.1 ו/או 1.2 ו/או 1.3 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.