

תל אביב, 13 במאי 2012

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה א')
של אורכית תקשורת בע"מ
ג.א.נ.,

**הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת
בע"מ – שכונסה לאור בקשה לאישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה"), שהתקיימה ביום 10 במאי 2012 ואשר כונסה לאור צו בית המשפט לזימון אסיפות נושים בקשר עם בקשה¹ לאישור הסדר ("בקשת ההסדר") לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ("חוק החברות") אותה הגישה החברה.

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום כפי שפורטו בהודעת זימון האסיפה אשר פורסמה במגנ"א ביום 1 במאי 2012 (מס' אסמכתא: 2012-02-113667) התבצעה במקום.

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') המחזיקים ב- 35,102,272 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') המהוות שיעור של כ- 43.34% מהסדרה המנוטרלת² ("הסדרה המנוטרלת").

1. הוחלט בנושאים שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1 אישור שטר הנאמנות המתוקן

הוחלט לאשר את שטר הנאמנות המתוקן כפי שפורסם במגנ"א ביום 10.5.2012 (מס' אסמכתא 2012-02-123252 ומס' אסמכתא 2012-02-123246) ("שטר הנאמנות המתוקן") נשוא בקשת ההסדר ולהורות לנאמן לחתום על שטר הנאמנות המתוקן.

הוחלט כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו, להסמיך את הנציגות כדלקמן:

א. לאשר תיקונים טכניים, לא מהותיים, לשטר הנאמנות המתוקן, כפי שיידרשו לאור הערות הבורסה לניירות ערך או רשות ניירות ערך.

ב. לאשר דחיית מועדים, מעת לעת, כדי לאפשר את יישומו של ההסדר וכניסתו לתוקף של שטר הנאמנות המתוקן, ובכלל זאת, לאשר מעת לעת דחיית המועד לפדיון מוקדם והמועד לתשלום הריבית.

¹ אשר צורף כנספח 1 לבקשה לבית משפט לזימון אסיפות אשר פורסמה ביום 7.3.2012 מס' אסמכתא 2012-02-062991 ומס' אסמכתא 2012-02-062973.

² 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.).

מודגש כי החלטה זו כפופה לכך שעד ליום 30.6.2012 ייכנס שטר הנאמנות המתוקן לתוקף ובכלל זאת כי עד למועד כאמור יתמלאו כל התנאים שעל פי שטר הנאמנות המתוקן הינם תנאי להשלמה כמפורט בה"ש מס' 1 לשטר הנאמנות המתוקן וכן יבוצעו במועדן ובמלואן כל הפעולות אשר על פי שטר הנאמנות המתוקן יש לבצען עד למועד ההשלמה (כולל) וביצוען במועדן ובמלואן הינו תנאי לכניסה לתוקף של שטר הנאמנות המתוקן, שאם לא כן – בתום יום 30.6.2012 תתבטל החלטה זו למפרע כאילו לא התקבלה מעולם ושטר הנאמנות המתוקן לא ייכנס לתוקף.

מובהר כי עם אישור ההסדר על ידי בית המשפט וכניסתו לתוקף של שטר הנאמנות המתוקן, שטר הנאמנות המתוקן הינו המסמך היחיד שמחייב את הצדדים (לא הבקשה לבית משפט ולא עקרונות ההסדר שצורפו כנספח 1 לבקשה).

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון והפטור שבנספח א' להלן, ולעניין זה יראו את האמור ב**נספח א'** המצ"ב כחלק בלתי נפרד מהחלטה זו.

ההחלטה התקבלה פה אחד והינה בהתאם לרוב הדיוש בסעיף 350 לחוק החברות:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 31,266,601 קולות (המהווים 38.60% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח לדוח זה)³.

כלל הקולות המשתתפים והמצביעים על ההחלטה זו, הצביעו **בעד** ההחלטה.

לא היו מתנגדים ו/או נמנעים.

בנוסף בהתאם לדרישות סעיף 350 לחוק החברות ההחלטה התקבלה ברוב מספרי של המשתתפים בהצבעה. 12 משתתפים הצביעו בעד מתוך סה"כ 12 משתתפים.

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

³ בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך, מיום 30 בנובמבר 2011 – "הנחיית גילוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי עניין, נושאי משרה בכירים וגופים מוסדיים באסיפות", פירוט אופן ההצבעה מצורף כנספח ב' להודעה זו.

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 שבסעיף 1.1 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, להחזיר 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.

אורכית תקשורת בע"מ

פירוט הצבעות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א')

הצעה מס' 1.1 - תיקון שטר הנאמנות

מס"ד	שם המצביע	כמות אג"ח	בעד	נגד	עניין אישי בהחלטה	פרטי מיופה הכח
1	אלמגור ברייטמן נאמנויות	1,435,211	V		אין	אנטרופי שרותי מחקר כלכלי בע"מ
2	אלמגור ברייטמן נאמנויות	9,381,952	V		אין	אנטרופי שרותי מחקר כלכלי בע"מ
3	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	5,141,517	V		אין	אנטרופי שרותי מחקר כלכלי בע"מ
4	הראל פיא קרנות נאמנות	120,000	V		אין	אנטרופי שרותי מחקר כלכלי בע"מ
5	מודלים קרנות נאמנות	379,300	V		אין	אנטרופי שרותי מחקר כלכלי בע"מ
6	ילין לפידות קופות גמל	10,612,793	V		אין	אנטרופי שרותי מחקר כלכלי בע"מ