

אורכית תקשורת בע"מ

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
רחוב אחד העם 54
תל אביב
www.isa.gov.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים
www.tase.co.il

3 ביולי, 2012

דיווח מיידי בדבר ביצוע הסדר הנושים על פי סעיף 350 לחוק החברות

בהמשך להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 19.6.2012 בדבר אישור ההסדר, החברה מתכבדת להודיע על כניסתו לתוקף של הסדר החברה עם מחזיקי אגרות החוב סדרה א' וסדרה ב' כמפורט בהרחבה בשטרי הנאמנות של כל סדרה, עיקר ההסדר הינו כפי שיפורט להלן. תנאי אגרות החוב סדרה א' וסדרה ב' אושרו כדין.

1. לוח זמנים

<u>הערת</u>	<u>תאריך</u>	<u>הפעולה</u>
	2 ביולי, 2012	סדרה א' + סדרה ב' - מועד ההשלמה
מועד תשלום הריבית והפרשי ההצמדה שהיו אמורים להיות משולמים ביום 29.3.2012 ונדחו ליום 16.7.2012 נדחים ליום 5.9.2012 ויבוצעו בפועל ביום 5.9.2012. במועד תשלום הריבית (5.9.2012) תשולם (1) ריבית בסך של 3% וכן ישולמו (2) הפרשי ההצמדה למדד המחירים לצרכן אשר הצטברו בגין מלוא הריבית המצויינת בסעיף (1) לעיל בגין התקופה שעד יום 5.9.2012 (קרי, המדד הידוע לאותו מועד כפי שנתפרסם ביום 15.8.2012) (להלן יקראו שני הסכומים האמורים של ריבית והפרשי ההצמדה, יחד: "סכום הריבית שלא שולמה"). מובהר בזאת כי, לריבית המצויינת בסעיף (1) היתוספה ריבית בגין הדחייה בתשלום בסך של 0.084% וזאת בנוסף לתוספת ריבית עבור התקופה שמיום 29.3.2012 ועד ליום 15.4.2012 בסך של 0.23077% קרי, בסך הכל במועד תשלום זה תשולם ריבית בשיעור של 3.31477%.	5 בספטמבר, 2012	סדרה א' - מועד תשלום ריבית והפרשי ההצמדה
	24 באוגוסט, 2012	מועד הקובע לתשלום הריבית לסדרה א'
ניתנה הודעת ההמרה כמפורט בשטר נאמנות סדרה א' בתקופת <u>ההמרה הראשונה</u> כל 1.37 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה א') יומרו על ידי החברה למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה	בין 3 ביולי, 2012 ועד ליום 22 ביולי 2012 (כולל)	סדרה א' - תקופת המרה ראשונה
ניתנה הודעת ההמרה כמפורט בשטר נאמנות סדרה א' בתקופת <u>ההמרה השנייה</u> כל 7.61 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה א') יומרו על ידי החברה למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה	בין 23 ביולי, 2012 ועד ליום 13 במרס 2017 (כולל) (מועד פדיון אחרון)	סדרה א' - תקופת המרה שנייה
בהתאם לתשקיף החברה איגרות החוב היו ניתנות לפדיון מוקדם לפי בחירת המחזיק, ביום 14 במרץ, 2012 ונדחו ליום 16 ביולי, 2012, במחיר של 1 ₪ לכל 1 ₪ ערך נקוב, כמפורט בסעיף 3.5.12 לתשקיף (כהגדרתו בשטר נאמנות של סדרה א'). הפדיון		סדרה א' – החלפת מועד פדיון מוקדם בארבע מועדי פדיון מרצון

<u>הפעולה</u>	<u>תאריך</u>	<u>הערות</u>
		המוקדם כפי שהופיע בתשקיף החברה, יוחלף ובמקומו יבואו ארבע מועדי פדיון מרצון כמפורט בסעיף 7.3 לשטר הנאמנות לסדרה א'.
סדרה א - פדיון ראשון	20.8.2012	הפדיון הראשון - יבוצע בהיקף סכום כולל של הנמוך מבין (1) 36,659,291 ₪ (להלן בס"ק זה: "סכום הבסיס") ; ו – (2) סכום החוב הכולל שתבקש החברה לפדות במסגרת הודעות הפדיון המוקדם על פי ס"ק זה ; על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת איגרות החוב (סדרה א') ואיגרות החוב (סדרה ב') בתקופה שממועד ההשלמה ועד ל-10 ימים לפני מועד תשלום הפדיון הראשון, לא תפחת יתרת חוב החברה למחזיקי איגרות החוב של שתי הסדרות (א' ו- ב') לעומת היקפה במועד ההשלמה בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ₪ אזי יופחת סכום הבסיס מסך של - 36,659,291 ₪ לסך של 36,164,410 ₪ (להלן: "ההפחתה הראשונה") הודעות חברי הבורסה למסלקה יתקבלו עד ליום 16 באוגוסט, 2012. החברה תודיע בדיווח מיידי ביום 19 באוגוסט, 2012 על הפרטים הסופיים של הפדיון מרצון ועל שיעור הריבית אשר ישולם לפודים מרצון במועד זה.
סדרה א - פדיון שני	2 באוקטובר 2012	בפדיון השני - תבצע החברה פדיון מוקדם מרצון כאמור למי שימסרו הודעות פדיון מוקדם על פי סעיף קטן זה (להסרת הספק – סעיף קטן זה חל ביחס למי שימסור הודעות פדיון מוקדם לאחר מועד תשלום הפדיון הראשון) וזאת בהיקף סכום כולל של הנמוך מבין (1) 9,754,873 ₪ (להלן בס"ק זה: "סכום הבסיס השני") ; ו – (2) סכום החוב הכולל שתבקש החברה לפדות במסגרת הודעות הפדיון המוקדם על פי ס"ק זה (להלן: "סכום התשלום בפדיון השני"). על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת אגרות החוב סדרה א' ואגרות החוב סדרה ב' בתקופה שממועד ההשלמה ועד ל-10 ימים לפני מועד תשלום הפדיון השני (מובהר כי אגרת חוב שתימסר בגינה הודעת המרה בתקופה האמורה תחשב לצורך סעיף זה כמי שהומרה אף אם בפועל טרם הושלמה ההמרה בתקופה האמורה) לא תפחת יתרת חוב החברה למחזיקי אגרות החוב של שתי הסדרות (א' ו – ב') לעומת היקפה במועד ההשלמה בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ₪ אזי יופחת סכום הבסיס השני מסך של 9,754,873 ₪ לסך של 9,041,102 ש"ח (להלן: "ההפחתה השנייה") הודעות חברי הבורסה למסלקה יתקבלו עד ליום 24 בספטמבר, 2012. החברה תודיע בדיווח מיידי ביום 27 בספטמבר, 2012 על הפרטים הסופיים של הפדיון מרצון אשר ישולם לפודים מרצון במועד זה.
מועד לתשלום הריבית לסדרה א'	15 באוקטובר, 2012	מועד תשלום הריבית והפרשי ההצמדה שהיו אמורים להיות משולמים ביום 29.9.2012 נדחים ליום 15.10.2012 ויבוצעו בפועל ביום 15.10.2012. במועד תשלום הריבית (15.10.2012) תשולם (1)

<u>הפעולה</u>	<u>תאריך</u>	<u>הערות</u>
		ריבית בסך של 3% וכן ישולמו (2) הפרשי ההצמדה למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש פברואר 2007 אשר הצטברו בגין מלוא הריבית המצויינת לעיל בגין התקופה שעד יום 15.10.2012. (קרי, המדד הידוע עובר לאותו מועד כפי שנתפרסם ביום 15.9.2012).
מועד הקובע לתשלום הריבית לסדרה א'	3 באוקטובר, 2012	
סדרה א - פדיון שלישי	29 במרץ 2013	בפדיון השלישי - תבצע החברה פדיון מוקדם מרצון (להסרת הספק - סעיף קטן זה חל ביחס למי שימסור הודעות פדיון מוקדם לאחר מועד תשלום הפדיון השני) וזאת בהיקף סכום כולל של הנמוך מבין: (1) 5,139,153 ₪; ו - (2) סכום החוב הכולל שתבקש החברה לפדות במסגרת הודעות הפדיון המוקדם על פי ס"ק זה (להלן: " סכום התשלום בפדיון השלישי "). הודעות חברי הבורסה למסלקה יתקבלו עד ליום 24, למרץ, 2013. החברה תודיע בדיווח מיידי ביום 27 במרץ, 2013 על הפרטים הסופיים של הפדיון מרצון אשר ישולם לפודים מרצון במועד זה.
מועד תשלום הריבית לסדרה א'	18 באפריל, 2013	מועד תשלום הריבית והפרשי ההצמדה שהיו אמורים להיות משולמים ביום 29.3.2013 נדחים ליום 18.4.2013 ויבוצעו בפועל ביום 18.4.2013. במועד תשלום הריבית (18.4.2013) תשולם (1) ריבית בסך של 3% וכן ישולמו (2) הפרשי ההצמדה למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש פברואר 2007 אשר הצטברו בגין מלוא הריבית המצויינת לעיל בגין התקופה שעד יום 18.4.2013. (קרי, המדד הידוע לאותו מועד כפי שנתפרסם ביום 15.4.2013)
מועד הקובע לתשלום הריבית לסדרה א'	4 באפריל, 2013	
מועד תשלום הריבית לסדרה א'	29 בספטמבר 2013	מועד תשלום הריבית והפרשי ההצמדה ישולמו במועד ביום 29 בספטמבר 2013 בגין התקופה שמיום 19.4.2013 ועד מועד התשלום. במועד תשלום הריבית (29.9.2013) תשולם (1) ריבית בסך של 2.68% וכן ישולמו (2) הפרשי ההצמדה למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש פברואר 2007 אשר הצטברו בגין מלוא הריבית המצויינת לעיל בגין התקופה שמיום 19.4.2013 ועד יום 29.9.2013.
סדרה א - פדיון רביעי	1 ביולי, 2014	בפדיון הרביעי - בנוסף על האמור בסעיף 7.3.3 לשטר הנאמנות סדרה א', במועד פדיון זה יבוצע פדיון מוקדם למחזיקי איגרות החוב סדרה א' שמסרו הודעת פדיון מוקדם כאמור לעיל עד למועד הפדיון המוקדם הרביעי (להסרת הספק - סעיף זה חל ביחס למי שימסור הודעות פדיון מוקדם לאחר מועד תשלום הפדיון השלישי, בין אם מסר הודעות פדיון מוקדם למועדים אחרים ובין אם לאו) - וזאת בהיקף כולל מרבי השווה ליתרת החוב הכוללת נכון למועד הפדיון המוקדם הרביעי בגין כל אגרות החוב סדרה א' (כולל קרן, ריבית והפרשי הצמדה).

<u>הפעולה</u>	<u>תאריך</u>	<u>הערות</u>
		הודעות חברי הבורסה למסלקה יתקבלו עד ליום 29 ביוני, 2014. החברה תודיע בדיווח מיידי ביום 30 ביוני, 2014 על הפרטים הסופיים של הפדיון מרצון אשר ישולם לפודים מרצון במועד זה.
סדרה ב - תקופת המרה ראשונה	בין 3 ביולי, 2012 ועד ליום 12 ביולי 2012 (כולל)	ניתנה הודעת ההמרה כמפורט בשטר נאמנות סדרה א' בתקופת ההמרה הראשונה כל 7.61 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ב') יומרו על ידי החברה למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה
סדרה ב - תקופת המרה שנייה	בין 13 ביולי, 2012 ועד ליום 6 באוגוסט 2012 (כולל)	ניתנה הודעת ההמרה כמפורט בשטר נאמנות סדרה א' בתקופת ההמרה השנייה כל 1.83 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ב') יומרו על ידי החברה למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה
סדרה ב - תקופת המרה שלישית	7 באוגוסט, 2012 ועד 15 בדצמבר, 2017 (כולל) (מועד פדיון אחרון)	ניתנה הודעת ההמרה כמפורט בשטר נאמנות סדרה א' בתקופת ההמרה השלישית כל 7.61 ש"ח ע"י אגרות חוב (סדרה ב') למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה
סדרה ב - פדיון ראשון	22 באוגוסט, 2012	הפדיון הראשון - יהיה ביום 22 באוגוסט, 2012 - סך של 2,141,311 ש"ח; על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת איגרות החוב (סדרה א') ואיגרות החוב (סדרה ב') בתקופה שממועד כניסת ההסדר לתוקף ועד למועד תשלום הפדיון הראשון יפחת חוב החברה למחזיקי אגרות החוב של שתי הסדרות, בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ש"ח אזי יופחת סכום התשלום האמור ל-1,646,430 ₪. הודעות חברי הבורסה למסלקה יתקבלו עד ליום 19 באוגוסט 2012. החברה תודיע בדיווח מיידי ביום 20 באוגוסט, 2012 על הפרטים הסופיים של הפדיון מרצון ועל שיעור הריבית אשר ישולם לפודים מרצון במועד זה.
סדרה ב' - המועד הקובע לפדיון מרצון הראשון	9 באוגוסט 2012	<u>המועד הקובע לפדיון מרצון הראשון הינו יום 9 באוגוסט 2012. בנוסף, מובהר בזאת כי לא ניתן יהיה לבצע כל המרה 3 ימים לפני היום הקובע לפדיון מרצון ועד ליום ביצוע הפדיון מרצון</u>
סדרה ב - פדיון שני	2 באוקטובר 2012	הפדיון השני - סך של 1,427,542 ש"ח; על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב') בתקופה שממועד כניסת ההסדר לתוקף ועד למועד תשלום הפדיון השני יפחת חוב החברה למחזיקי אגרות החוב של שתי הסדרות בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ש"ח אזי יופחת סכום התשלום האמור ל-713,771 ש"ח הודעות חברי הבורסה למסלקה יתקבלו עד ליום 24 בספטמבר 2012. החברה תודיע בדיווח מיידי ביום 27 בספטמבר, 2012 על הפרטים הסופיים של הפדיון מרצון.
סדרה ב - פדיון שלישי	29 במרץ 2013	הפדיון השלישי - סך של 571,017 ש"ח הודעות חברי הבורסה למסלקה יתקבלו עד ליום 24 למרץ 2013. החברה תודיע בדיווח מיידי ביום 27 במרץ, 2013 על

<u>הפעולה</u>	<u>תאריך</u>	<u>הערות</u>
סדרה ב - פדיון רביעי	1 ביולי, 2014	הפדיון הרביעי - סך של 761,356 ש"ח הודעות חברי הבורסה למסלקה יתקבלו עד ליום 29 ביוני 2014. החברה תודיע בדיווח מיידי ביום 30 ביוני, 2014 על הפרטים הסופיים של הפדיון מרצון.

2. הוראות בדבר תשלומי הפדיון המוקדם של סדרה א'

2.1. למען הסר ספק מובהר בזאת כי, למעט המפורט בסעיף 1 לעיל, שאר מועדי התשלום המפורטים בלוח הסילוקין לא ישתנו ויהיו בהתאם ללוח הסילוקין המקורי.

2.2. תשלומי הפדיון המוקדם (ריבית, הפרשי הצמדה וקרן), ישולמו למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') שאגרות החוב שלהם נפדות בפועל בפדיון מוקדם, פרו רטה.

2.3. מתוך כל תשלום ספציפי כאמור אשר אמור להיות משולם למחזיקי אגרות חוב שמסרו הודעת פדיון מוקדם ביחס לאותו תשלום ספציפי, ישמש בפועל רק חלק מסכום התשלום (להלן: "**החלק שישמש לפדיון**") בפדיון הראשון או מתוך סכום התשלום בפדיון השני או מתוך סכום התשלום בפדיון השלישי – לפי העניין - לצורך פדיון אגרות חוב כאמור¹ - וזאת בהיקף המרבי של אגרות חוב שניתן לפדות כאמור תוך שימוש בכל סכום כאמור, באופן שיתרת הסכום לתשלום באותו מועד פדיון מוקדם לפי העניין, לאחר פדיון אותן אגרות חוב במועד הפדיון הרלבנטי (להלן: "**יתרת הסכום לפדיון**"), תספיק בידי החברה כדי לשלם בפועל, במועד תשלום הפדיון המוקדם הספציפי, את מלוא חוב הריבית שהצטבר עד אותו מועד פדיון רלבנטי בגין אותן אגרות חוב אשר המחזיקים בהן מסרו הודעת פדיון כאמור ביחס לאותו מועד פדיון מוקדם אך בפועל הסכום הכולל לתשלום באותו מועד פדיון מוקדם לא הספיק על פי התחשיב לעיל על מנת לפדות אותן באותו מועד (כך שאותן אגרות חוב שלא יפדו במועד הפדיון הספציפי על אף שניתנה בגין הודעת פדיון מוקדם – יקבלו במועד הפדיון הספציפי את התשלום המגיע להם אותה עת על פי שטר הנאמנות כמו לכל אגרת חוב אחרת מסדרה א', כאילו כלל לא נמסרה בגין אותן אגרות חוב הודעת פדיון מוקדם).

2.4. למען הסר ספק, הסכומים המצויינים בסעיפים 7.3.3.1 – 7.3.3.3 לשטר נאמנות סדרה א', הינם סכומים סופיים ומרביים שישולמו למחזיקי אגרות החוב סדרה א' אשר אגרות החוב שלהן תיפדנה בפדיון מוקדם בכל מועד פדיון מוקדם רלבנטי כאמור, לרבות תשלומים בגין קרן, ריבית והפרשי הצמדה.

2.5. בנוסף מוסכם ביחס לאגרות חוב שיפדו בפועל בכל אחד ממועדי הפדיון המוקדם המפורטים לעיל כי במועד הפדיון המוקדם בפועל של כל אגרת חוב כאמור תשולם בגין כל אגרת חוב שנפדית כאמור גם יתרת חוב הריבית שנצברה עד אותו מועד בגין אותה אגרת חוב וטרם שולמה, בצירוף הפרשי הצמדה בגין אותה ריבית², כאשר מסכום זה יופחת סכום הריבית שתצטבר בגין כל אגרת חוב שתיפדה כאמור בגין תקופה של חמישה וחצי (5.5) חודשים שקדמו למועד בו נפדתה אותה אגרת חוב בפועל בפדיון המוקדם.

3. הוראות בדבר תשלומי הפדיון המוקדם של סדרה ב'

3.1. לא ישולם בגין כל 1 ש"ח ע"נ אגרות חוב (סדרה ב') סך העולה על 100 אגורות בגין הקרן. הכספים אשר ישולמו במסגרת הפדיון המוקדם מרצון כאמור לעיל ישמשו ראשית כדי לשלם למחזיקי אגרות

1 בדרך של פרעון של כל 1 ש"ח ע.נ. אג"ח כנגד תשלום של קרן (100 אגורות) והפרשי הצמדה בגינה ממועד ההנפקה עד מועד התשלום בפועל.

2 ולעניין זה – ביחס לתשלום הפדיון הראשון ב 20/8/2012 – באותו מועד תשולם בגין כל אגרת חוב שתיפדה אותה עת גם ריבית בשיעור של 3.084% בגין התקופה שמיום 29.9.2012 ועד ליום 29.3.2012 והפרשי הצמדה בגינה, וכן תשולם הריבית שנצברה בגין התקופה שמיום 30.3.2012 ועד ליום 20.8.2012, והכל בהפחתה של ריבית בגין 5.5 חודשים כאמור בסעיף 7.3.4 לשטר הנאמנות לסדרה א'.

החוב (סדרה ב') את הריבית הצבורה בגין אגרות החוב (סדרה ב'), בהתאם לתנאי שטר הנאמנות של סדרה ב' ולתנאי אגרות החוב (סדרה ב') והיתרה תשמש לתשלום על חשבון קרן אגרות החוב (סדרה ב'), בהתאם לתנאי שטר נאמנות סדרה ב' ולתנאי אגרות החוב (סדרה ב'). למען הסר ספק, הסכומים המצויינים בסעיפים 7.5.3.1 – 7.5.3.3 לשטר נאמנות סדרה ב', הינם סכומים סופיים ומרביים שישולמו למחזיקי אגרות החוב סדרה ב' אשר אגרות החוב שלהן תיפדנה בפדיון מוקדם בכל מועד פדיון מוקדם רלבנטי כאמור, לרבות תשלומים בגין קרן, ריבית והפרשי הצמדה. לפרטים נוספים ראה סעיף 7.5 לשטר נאמנות סדרה ב'.

הסדר הנושים אושר כדין. כל התנאים המתלים להסדר בוצעו וההסדר נכנס לתוקף.

בכבוד רב,

אורכית תקשורת בע"מ