

תל-אביב, 10 ביולי 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 חמישי ה-12 ביולי 2012 בשעה 9:00 במשרדי הנאמן ב'בית הרמטיק' ברחוב הירקון 113, תל אביב**

לצורך מניעת פגיעה בזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב, השתמש הנאמן בסמכותו על פי שטר הנאמנות ביחס לאגרות החוב, ובהתאם קיצר את המועד הנדרש למתן הודעה מוקדמת בדבר כינוסה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב זו.

לתשומת לב המחזיקים, ההצבעה תתקיים באמצעות כתב ההצבעה שיפורסם בהמשך.

1. רקע:

באסיפת מחזיקי אגרות החוב מיום 28.6.2012 אישרו מחזיקי אגרת החוב את נוסח שטר הנאמנות המתוקן הסופי אשר פורסם ביום 1.7.2012 מס' אסמכתא 2012-02-172188 ("שטר הנאמנות המתוקן הסופי").

על פי מידע שנמסר מהחברה, לאור דרישות של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, יש לערוך מספר שינויים לשטר הנאמנות המתוקן הסופי.

שינויים אלו כוללים שינויים בלוח הסילוקין באופן שתשלום הריבית והפרשי הצמדה שאמורים להיות משולמים ביום 29.9.2012 נדחים ליום 15.10.2012 ותשלומים שאמורים להתבצע ביום 29.3.2013 נדחים ליום 18.4.2013.

כמו כן כוללים שינויים אלו שינוי בסעיף 7.2.1.3 לשטר הנאמנות המתוקן הסופי, הקובע כי מחזיק אגרת החוב, שמסר הודעת המרה בתקופת ההמרה הראשונה, כהגדרתה בשטר הנאמנות המתוקן הסופי, לא יקבל הפרשי הצמדה על הקרן.

יצוין כי החברה פרסמה ביום 3.7.2012 (אסמכתא 2012-02-175428) שטר נאמנות הכולל את השינויים הנ"ל, ללא סימון במהדורת שינויים, אליו צירפה את דף חתימה עליו חתום הנאמן.

יודגש - הנאמן אינו רואה עצמו כמי שהסכים לשינויים אלו.

לאור האמור לעיל מזומנת בזאת אסיפה שעל סדר יומה הנושא הבא:

1.1 אישור תיקונים נוספים לשטר הנאמנות המתוקן

לאשר תיקונים נוספים שנערכו בשטר הנאמנות המתוקן הסופי לאור דרישת הבורסה. שטר הנאמנות המתוקן הסופי המסומן במהדורת שינויים והנספחים המתוקנים לו יצורפו לכתב ההצבעה.

הצעת ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

1.2 מתן הוראות לנאמן

להורות לנאמן כיצד לפעול בקשר עם האמור לעיל לשם הגנה על זכויות המחזיקים.

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.

3. כתב מינוי

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 מיוחדת הינו רוב של לא פחות מ- 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

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

כינוס אסיפה נדחית

6.

אם תוך רבע שעה מהמועד שנקבע להתחלת אסיפה כזו לא יהיה מניין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו יום רבע שעה לאחר מכן (כך שהאסיפה הנדחית תתקיים כמחצית השעה מהמועד המקורי).

שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

7.

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 שבסעיף 1.1 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'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.

7.3 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 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 ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

מובהר כי ההחלטה, משמעותה, 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 ב'מימון הפעילות והשיפוי'; וכן
- ב.** לשפות את 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 שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו והכל בהתאם לקבוע בשטר הנאמנות.

8. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטר הנאמנות המתוקן הסופי לאגרות החוב (סדרה א') במשרדי הנאמן ב, בית הרמטיק, ברח' הירקון 113 תל אביב 63573, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, 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