

תל אביב, 2 במרץ 2016

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים)

ג.א.ג.,

הנדון: **תוצאות הצבעה מאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של**

אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים)

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ מתכבדת בזאת לדווח על תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ (בהסדר נושים) ("החברה"), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 2 במרץ 2016.

ההצבעה על הנושא שעל סדר היום, כפי שפורט בכתב ההצבעה¹, התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום ד' ה- 2 במרץ 2016 ("כתב ההצבעה").

באסיפה זו נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') המחזיקים ב- 16,150,385 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') המהוות שיעור של כ- 44.66% מהסדרה.

1. הוחלט בנושא שעל סדר היום, כדלקמן:

1.1 קבלת עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע למכירת הפטנטים (לצורך הצבעה באסיפת נושים של החברה)

רקע: בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 18.02.2016 (צורפה כנספח ג' לכתב ההצבעה), ובהמשך להסברים שנמסרו באסיפת מחזיקי אגרות החוב מיום 24.02.2016, התבקשו מחזיקי אגרות החוב לבחור בחלופה המועדפת עליהם למכירת הפטנטים מבין שתי ההצעות שעל הפרק (שתי ההצעות לרכישת הפטנטים והבקשה שהוגשה על ידי הנאמן להסדר הנושים לבית המשפט ביום 18.2.2016 צורפו כנספחים ד'1-ד'3 לכתב ההצבעה):

1. הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים (נספח ד'1 לכתב ההצבעה)

2. הצעת לנדמארק לרכישת הפטנטים (נספח ד'2 לכתב ההצבעה)

ההחלטה:

הוחלט להורות לנאמן מחזיקי האג"ח להצביע באסיפת הנושים בעד הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים².

אין בהחלטה זו משום הבעת עמדה מצד מחזיקי אגרות החוב ביחס ליתר האמור בבקשת הנאמן להסדר הנושים שצורפה כנספח ד'3 לכתב ההצבעה.

1 כתב ההצבעה פורסם באתר החברה <http://www.orckit.com/>

2 הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים צורפה כנספח ד'1 לכתב ההצבעה.

תוצאות החלטת מחזיקי אגרות החוב תובאנה על ידי הנאמן למחזיקי האג"ח בפני בית המשפט הדין בבקשת הנאמן להסדר הנושים.

להלן מס' הבהרות בקשר עם ההצבעות על החלטה זו:

א. הואיל ובמקרה זה מחזיקי אגרות החוב, המחזיקים בלפחות 75% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב המשתתפות בהצבעה (בנטרול נמנעים ובעלי "עניין מנוגד"), הצביעו בעד הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים, אזי הנאמן יצביע בכתב ההצבעה של אסיפת הנושים הרלוונטית, בעד הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים, עבור כל ערך הנשייה של הסדרה (קרי, בגין כל ערך הנשייה על פי הוכחת החוב שהוגשה על ידי הנאמן לנאמן להסדר הנושים של החברה). במקרה כאמור לכל מחזיק באגרות החוב מאותה סדרה תהיה הזכות להחריג את עצמו מהצבעת הנאמן בכתב ההצבעה של אסיפת הנושים, ולשם כך עליו למסור הודעה בכתב לנאמן עד למועד סיום מסירת כתבי ההצבעות של הנושים ולהצביע בניגוד לעמדת הנאמן (קרי – בעד הצעת לנדמארק לרכישת הפטנטים) באמצעות מסירת כתב הסכמה/התנגדות (ערך נשייתו של מחזיק אשר יחריג הצבעתו כאמור, יופחת מערך הנשייה שיוצג בהצבעת הנאמן).

ב. על מחזיקי אגרות החוב להיערך מראש לאפשרות שלא יעלה בידי הנאמן לפרסם את תוצאות האסיפה עד לסיום מועד מסירת כתב ההצבעה של הנושים; בהתאם, כל מחזיק אגרות חוב שחפץ לממש את זכותו להחריג עצמו מהצבעות הסדרה לה הוא שייך ולהצביע בניגוד להצבעת הנאמן, נדרש ולו למען הזהירות, למסור הודעה בכתב לנאמן עד למועד האחרון למסירת ההצבעות לאסיפת הנושים ולהגיש כתב הסכמה/התנגדות מטעמו, על פי עמדתו, למנהל המיוחד של החברה (והכל עד למועד סיום מסירת ההצבעות).

ההחלטה בסעיף 1.1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שב**נספח א'** להלן, ולעניין זה רואים את האמור בנספח א' להלן כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.

אופן ההצבעה: ההחלטה התקבלה פה אחד, כדלקמן:

סך הכל השתתפו בהצבעה על ההחלטה 16,150,385 קולות המהווים 44.66% מהסדרה.

כלל הקולות הצביעו בעד הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים.

הואיל והנאמן החליט כי בנושא זה על סדר היום אין נפקות לעניין מנוגד, נכללו מלוא קולות המצביעים.

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 ההחלטה בסעיף 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:

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

1.3 בעדיפות שניה - במקרה שהחברה לא תסכים לשאת ב'מימון 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 האסיפה;

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. הנאמן יעשה מעת לעת שימוש בסכום ההפקדה לכיסוי התחייבות השיפוי.

1.4 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנציגות ובהעדרה לדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את 'מימון הפעילות והשיפוי', 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 או נגד ה'החלטה', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), 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, משמען, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל), 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 בפתח לנספח א' זה.
- ג. **"חלקו היחסי"** משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד או נגד ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) ו/או אשר מחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)). להלן), מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד או נגד הצעת ה'החלטה' לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii)). להלן). מובהר כי חישוב החלק היחסי יעשה 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 או נגד ה'החלטה', (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל).
 - (ii) אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו בעד או נגד ה'החלטה' (לפי העניין כתלות בנסיבות מכוחן תופעל ההתחייבות לשיפוי כאמור לעיל) (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 את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.
 - (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 ה'החלטה', 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 ו/או ברשלנות שאינה פטורה על פי דין.

(vi) התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בנספח שיפוי זה כדי לפטור את החברה מהתחייבויותיה לשאת בהוצאות הנאמן ו/או לשפותו ו/או לגרוע מחובתה של החברה לשפות את הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי על פי הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.