

03 במרץ 2016

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של אורכית תקשורת בע"מ

ג.א.נ.,

**הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ל אורכית תקשורת בע"מ**

בהמשך לאסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה") אשר התקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 02 במרץ 2016<sup>1</sup>, מתכבדת בזאת משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן") לדווח על תוצאות האסיפה כדלקמן:

ההצבעה על הנושאים שעל סדר היום, כפי שפורטו בכתב ההצבעה.

באסיפה השתתפו מחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') המחזיקים ב- 2,610,214 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב') המהוות שיעור של 16.33% מהסדרה.

**1. הוחלט בנושאים 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 (מצ"ב כנספח ג'), ובהמשך להסברים שנמסרו באסיפת מחזיקי אגרות החוב מיום 24.02.2016, מתבקשים 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 מצורפים כנספח ד'1-3' לכתב ההצבעה):

1. הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים (נספח ד')

2. הצעת לנדמארק לרכישת הפטנטים (נספח ד')

**נוסח ההחלטה:**

להורות לנאמן מחזיקי האג"ח כיצד להצביע באסיפת הנושים בקשר עם ההצעות לרכישת הפטנטים.

אין בהחלטה זו, ככל שתתקבל, משום הבעת עמדה מצד מחזיקי אגרות החוב ביחס לאמור בבקשת הנאמן להסדר הנושים (נספח ד'3 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 ההצעות על החלטה זו:**

א. במקרה שבו מחזיקי אגרות החוב מסדרה מסוימת, המחזיקים בלפחות 75% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב המשתתפות בהצבעה (בנטרול נמנעים ובעלי "עניין מנוגד"), יצביעו בעד אחת מהצעות לרכישת הפטנטים, אזי הנאמן יצביע בכתב ההצבעה של אסיפת הנושים הרלוונטית, בעד אותה הצעה, עבור כל ערך הנשייה של אותה הסדרה (קרי, בגין כל ערך הנשייה על פי הוכחת החוב שהוגשה על ידי הנאמן למפרק החברה). במקרה כאמור לכל מחזיק באגרות החוב מאותה

<sup>1</sup> זימון האסיפה וכתב ההצבעה פורסמו באתר החברה ביום 01.03.2016.

# משמרת

## חברה לשירותי נאמנות בע"מ

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 ההצעה השניה) באמצעות מסירת כתב הסכמה/התנגדות (ערך נשייתו של מחזיק אשר יחריג הצבעתו כאמור, יופחת מערך הנשייה שיוצג בהצבעת הנאמן הרלוונטי).

ב. במקרה שבו לא יהיה רוב של 75% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב המשתתפות בהצבעה של סדרה מסויימת, בעד אחת מהצעות לרכישת הפטנטים, כאמור בסעיף א' לעיל, אזי הנאמן יפצל את הצבעתו בכתב ההצבעה של אסיפת הנושים בגין כל אחת משתי ההצעות לרכישת הפטנטים - בהתאם לאופן התפלגות ההצבעה, וזאת עבור כל ערך הנשייה של הסדרה (בגין כל ערך הנשייה על פי הוכחת החוב שהוגשה על ידי הנאמן למפרק החברה). במקרה כזה לא תקום למי ממחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית זכות להחריג את עצמו.

ג. 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).

**החלטה מספר 1 כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח א' להלן ולעניין זה, יראו את האמור בנספח א', כחלק בלתי נפרד מההחלטה הנ"ל.**

סך הקולות שהשתתפו בהצבעה הסתכם ב- 2,610,214 ע.נ., להלן פירוט אופן הצבעתם:

2,610,214 ע.נ. אגרות חוב, המהווים 100% מכלל המשתתפים בהצבעה, הצביעו "בעד" הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים.

ההחלטה התקבלה פה אחד. לאור האמור לעיל, יצביע הנאמן בכתב ההצבעה של אסיפת הנושים, בעד הצעת הורביץ לרכישת הפטנטים, עבור כל ערך הנשייה של סדרה ב' (קרי, בגין כל ערך הנשייה על פי הוכחת החוב שהוגשה על ידי הנאמן למפרק החברה).

**על מחזיק באגרות החוב המעוניין להחריג עצמו מהצבעת הנאמן בכתב ההצבעה של אסיפת הנושים, למסור עד ליום חמישי בשעה 10:30:00 הודעה על כך בכתב לנאמן ולהצביע בניגוד להצבעת הנאמן כמפורט לעיל באמצעות מסירת כתב הסכמה/התנגדות (ערך נשייתו של מחזיק אשר יחריג הצבעתו כאמור, יופחת מערך הנשייה שיוצג בהצבעת הנאמן).**

הנאמן הסתמך על הצהרות המחזיקים בדבר עניין מנוגד ולא ערך חקירה או בדיקה נוספת. לאור העובדה שבין המחזיקים שהשתתפו בהצבעה לא נכללו מחזיקים שהצהירו כי הינם בעלי עניין מנוגד כאמור, הובאו להלן מלוא הצבעות המחזיקים

**האסיפה ננעלה.**

**בכבוד רב,**

**משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ**

# משמרת

חברה לשירותי נאמנות בע"מ

## נספח א'

### שיפוי 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 שנסתיימה (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 מתוקף 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:

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

**1.2 בעדיפות שניה** - במקרה שהחברה לא תסכים ל'מימון 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 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, משמעו, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת הצעת 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, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לנספח א' זה.

ג. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד ההחלטה 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 הצעת ההחלטה הנ"ל בתוספת החזקותיו של כל מחזיק המחויב בהשתתפות בתשלום על פי כל דין (לרבות מכח סעיף קטן ד(ii). להלן). 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 הצעת ההחלטה הנ"ל.

(ii) אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעת 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 לטרם 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, 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 רבת.

(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 לטרם הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת, ואין בהתחייבות לשיפוי הנ"ל כדי לגרוע ו/או לצמצם מכל זכות של הנאמן לשיפוי ו/או פיצוי ע"פ הוראות שטר הנאמנות, ויש בה רק כדי להוסיף עליהן.