

תל אביב, 15 בנובמבר 2018

לכבוד

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

ג.א.ג.,

**הנדון: תוצאות הצבעה של אסיפת 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) ("אגרות החוב" ו-"החברה"- בהתאמה), שהתקיימה ללא התכנסות בפועל ביום 15 בנובמבר 2018.

ההצבעה על הנושא שעל סדר היום, כפי שפורט בהודעה בדבר זימון האסיפה ובכתב ההצבעה, אשר פורסמו באתר הייעודי של החברה בכתובת: <https://www.orekit.com>, ביום 14 בנובמבר 2018, התבצעה בכתבי הצבעה אשר נשלחו לנאמן עד ליום 15 בנובמבר 2018 ("כתב ההצבעה").

באסיפה נכח מניין חוקי והשתתפו בה מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') המחזיקים ב- 14,919,561 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א'), המהוות שיעור של כ- 41% מהסדרה המנוטרלת<sup>1</sup> ("הסדרה המנוטרלת").

**הוחלט בנושא שעל סדר היום, כדלקמן:**

**1. קבלת עמדת מחזיקי אגרות החוב בנוגע למתן אורכה עד ליום 20/02/2019 או עד תום תקופת הגישור, לפי המוקדם ביניהם, בעניין התיישנות תביעה של החברה כלפי הנאמן וחברי הנציגות והכל באופן ובתנאים כפי שייקבע הנאמן לאחר התייעצות עם בא כוחו (הרוב הדרוש הינו רוב רגיל של הקולות המשתתפים בהצבעה)**

**לרקע ההחלטה ראו בכתב ההצבעה.**

**ההחלטה:**

הוחלט לתמוך במתן אורכה עד ליום 20/02/2019 או עד תום תקופת הגישור, לפי המוקדם ביניהם, בעניין התיישנות התביעה של החברה כלפי הנאמן וחברי הנציגות והכל באופן ובתנאים כפי שייקבע הנאמן לאחר התייעצות עם בא כוחו.

**יובהר ויודגש כי – (א) אין בפרסום כתב ההצבעה או תוצאות ההצבעה על פיו משום הודאה או הסכמה כלשהי מטעם מחזיקי אגרות החוב, הנאמן, או חברי הנציגות. בכלל זה ומבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל**

<sup>1</sup> בהתאם לסעיף 53ב5 לחוק ניירות ערך, החזקות בעל שליטה בחברה המנפיקה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת אחד מהם והחזקות חברה בת לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפה. לפיכך הסדרה המנוטרלת הינה 36,162,903 ש"ח ע.ג. אג"ח (המחויבת באופן הבא: סה"כ 62,162,903 ש"ח ע.ג. במחזור בניכוי החזקות חברה בת בסך 26,000,000 ש"ח ע.ג.).

אין באלו משום הסכמה כי קיימת עילת תביעה לחברה כנגד הנאמן או חברי הנציגות. עמדת הנאמן וחברי הנציגות היא כי עילה שכזו אינה קיימת כלל וכלל; (ב) הסכמה כלשהי לארכה, תינתן לאחר שהנאמן יבחן את תוצאות ההצבעה וההשלכה שלהן ורק באמצעות מכתב חתום על ידי הנאמן או בא כוחו ("מכתב ההסכמה") והכל באופן ובתנאים כפי שיופיעו במכתב ההסכמה; (ג) הסכמה כלשהי לארכה כלשהי תינתן רק לגבי התקופה שתחילתה במועד משלוח מכתב ההסכמה וסיומה ביום 20.02.2019 או תום תקופת הגישור (המוקדם מבין השניים).

ההחלטה בסעיף 1 זה כפופה להתחייבות השיפוי המימון שבנספח 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 14,919,561 קולות המהווים 41.26% מהסדרה המנוטרלת (כהגדרתה בפתח לדוח זה).

כלל הקולות הצביעו בעד ההחלטה.

לא היו מתנגדים.

**הואיל וכל המשתתפים בהצבעה הצביעו בעד ההחלטה שעל סדר היום קבע הנאמן כי אין צורך בבדיקת קיומם של מחזיקים בעלי עניין מנוגד.**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

**הדו"ח נחתם בידי:**  
**דן אבנון, דירקטור ומנכ"ל משותף**

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 ("הזכאים לשיפוי"): (א). בגין כל הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או חיוב כספי על פי לרבות על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או פסק בורר או על פי פשרה אשר עילתו קשורה למעשה או מחדל של הזכאים לשיפוי הקשורה למעשה או פעולה שעליהם לבצע מכוח ההחלטה שבסעיף 1 לעיל, הוראות שטר הנאמנות, הדין, הוראה של בית המשפט, או של כל רשות מוסמכת ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ("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:

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

**1.2 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, יהיה הנאמן מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("סכום ההפקדה"). 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.

**1.3 בעדיפות שלישית -** ככל שלדעת הנאמן לא יהיה ב'סכום ההפקדה' כדי לכסות את 'מימון הפעילות והשיפוי', יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו יקבע 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 הנאמן. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן 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.

גם במקרה בו יטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה לתשלום הסכום המגיע להם בגין התחייבותנו זו לשיפוי. במקרה בו יקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי (או מי מהם) זכות לשיפוי, ישיב אותו זכאי לשיפוי את סכום השיפוי ששולם לו בפועל.

על אף שיתכן וחבות השיפוי בה מתחייבים מחזיקי אגרות החוב בזאת חלה על החברה ולמרות שהנאמן יפנה לחברה לקבל את השיפוי ממנה, אין באמור כדי לעכב את התשלום על ידי מחזיקי אגרות החוב של כל סכום שיידרש על ידי הזכאים לשיפוי מכח התחייבות השיפוי וככל שהחברה תשיב את הסכומים לזכאים לשיפוי או למי מהם יושבו למחזיקי אגרות החוב סכומי השיפוי ששולמו בפועל על ידם.

**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 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 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 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 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 הנאמן.

**(v).** השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי המומחים 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 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 בסעיף 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.