

אורכית תקשורת בע"מ

תיקון תשקיף בהתאם לסעיף 25א(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968

בהתאם לסעיף 25א(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, מתכבדת החברה להודיע בזאת על תיקון תשקיף שפרסמה ביום 15 באפריל 2011 ("התשקיף"), כמפורט להלן (בחלוקה לפרקים לפי סדר הופעתם בתשקיף):

1.1 כותרת הכריכה, מתחת לשם החברה, תהא: "תשקיף מיום 15 באפריל 2011 כפי שתוקן בתיקון מיום 15 במאי 2011".

1.2 בעמוד הראשון, בסוף הפסקה הראשונה, יימחק המשפט האחרון:
"איגרות החוב (סדרה ב') ניתנות לפדיון מוקדם על-ידי החברה, כאמור בסעיף 2.9.15 לתשקיף."

1.3 בעמוד הרביעי, מתחת למסגרת האחרונה, תתווסף מסגרת נוספת כדלקמן:

קטליסט פרייווט אקוויטי פרטנרס (ישראל) II, שותפות מוגבלת, קטליסט פרייווט אקוויטי פרטנרס (ישראל) II, שותפות מוגבלת וקטליסט פרייווט אקוויטי פרטנרס (ישראל) II, שותפות מוגבלת (להלן, ביחד: "קטליסט"), קרן הון סיכון, הודיעה על כוונתה להשתתף בהנפקת איגרות חוב (סדרה ב') ולרכוש איגרות חוב בסך של 1 מיליון דולר ארה"ב בסך הכול. מר יאיר שמיר, דירקטור חיצוני בחברה, משמש כמנהל וכדירקטור בחברת הניהול אשר מנהלת את קטליסט, וכן משמש כמשקיע ושותף מוגבל בקטליסט. במידה שבעקבות השתתפותה בהנפקה כאמור לעיל, וכתוצאה מהחזקתה של קטליסט באגרות חוב (סדרה ב'), ייווצר, או יהיה עלול להיווצר, ניגוד עניינים בין תפקידיו האחרים של מר יאיר שמיר כאמור לעיל לבין תפקידו כדירקטור חיצוני בחברה, או במקרה שתיווצר "זיקה" אסורה בינו לבין החברה, כהגדרתה על פי דין, יתפטר יאיר שמיר מתפקידו כדירקטור חיצוני בחברה. בכל מקרה, לא תרכוש קטליסט יותר מכ- 3,760,000 ש"ח ערך נקוב יחידות של איגרות חוב (סדרה ב') בהנפקה, וזאת על בסיס המחיר המזערי שנקבע ליחידה בהנפקה כאמור לעיל. רכישת איגרות החוב כאמור תיעשה במסגרת המכרז למשקיעים מסווגים שייערך במסגרת ההנפקה, ועל קטליסט יחולו, לעניין זה, כל התנאים החלים על כל שאר המשקיעים המסווגים במכרז. ראה לעניין זה סעיף 2.2 לתשקיף.

2. להלן פירוט השינויים בפרק 2 לתשקיף:

2.1 סעיף 2.1.2 יימחק.

2.2 בסעיף 2.3 [ב], בשורה השנייה, במקום המילה "מניות" ייכתב "איגרות חוב".

2.3 בסעיף 2.9.15 הפסקה שכותרתה " פדיון מוקדם ביוזמת החברה" תימחק.

3. להלן פירוט השינויים בפרק 3 לתשקיף:

3.1 בטבלה שבסעיף 3.4, תיבה מספר 14, שכותרתה "Early Redemption" - תימחק.

3.2 בעמוד 23-3, בסעיף שכותרתו: "Our share price has fluctuated significantly and could continue to fluctuate significantly" במקום המילים "March 31" ייכתבו המילים: "May 11".

3.3 בסעיף 3.9, בטבלה השלישית, מעל השורה הראשונה, תיווסף שורה כדלקמן:

\$2.76"	\$3.35	"April 2011
---------	--------	-------------

- 3.4 בסעיף 3.9, בטבלה השלישית, תימחק השורה האחרונה.
- 3.5 בעמוד 3-29, בטבלה שכותרתה: "Calendar Month", תיווסף מעל השורה הראשונה שורה כדלקמן:
- | | | |
|---------|--------|---------------|
| \$2.79" | \$3.25 | "April 2011". |
|---------|--------|---------------|
- 3.6 בעמוד 3-29, בטבלה שכותרתה: "Calendar Month", תימחק השורה האחרונה.
- 3.7 בעמוד 3-30, בפסקה האחרונה שמעל סעיף 3.10, יבוצעו תיקונים כדלקמן:
- בשורה הראשונה, במקום "April 12" ייכתב "May 11"; בשורה השנייה, במקום "\$3.15" ייכתב "\$2.84"; בשורה השלישית, במקום "NIS 10.89" ייכתב "NIS 9.88"; בשורה השלישית, במקום "\$3.16" ייכתב "\$2.85"; בשורה הרביעית, במקום "April 12" ייכתב "May 11".
4. לנספח א' לתשקיף (שטר הנאמנות שתאריכו 13 באפריל 2011), יצורף תיקון מס' 1, שתאריכו 11 במאי 2011 ("התיקון לשטר הנאמנות"), אשר מתקן את שטר הנאמנות ואת התוספת הראשונה לו. נוסח התיקון לשטר הנאמנות מצורף כנספח לתיקון זה.
- עותק מהתשקיף ומהתיקון לתשקיף מפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו www.magna.isa.gov.il.
- הודעה זו אינה מהווה הזמנה לרכישת ניירות ערך.

תאריך תיקון התשקיף: 15 במאי 2011

חתימות

החברה

אורכית תקשורת בע"מ

הדירקטורים

יצחק תמיר

אריק פנט

ג'ד ארקין

מוטי מוטיל

משה ניר

עמירם לוינברג

יאיר שמיר

נספח

תיקון מס' 1 מיום 11 במאי 2011

לשטר נאמנות מיום 13 באפריל 2011

תיקון מס' 1 שתאריכו 11 במאי 2011

לשטר נאמנות שתאריכו 13 באפריל 2011

בין: אורכית תקשורת בע"מ

מרחוב: יגאל אלון 126 תל-אביב

טלפון: 03-6962121

פקס: 03-6965670

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל בין:

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

מדרך מנחם בגין 46 – 48, תל אביב

טלפון: 03-6374352 פקס: 03-6374344

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל:

והחברה התקשרה ביום 13 באפריל 2011 בשטר נאמנות ("שטר הנאמנות") עם הנאמן, על-מנת שזה ישמש נאמן לאגרות חוב של החברה (סדרה ב') אשר החברה מבקשת להנפיק על-פי תשקיף מיום 15 באפריל 2011 ("התשקיף");

והואיל:

וברצון הצדדים לשנות את שטר הנאמנות באופן המפורט בתיקון זה ולצרפו לתשקיף במסגרת תיקון תשקיף;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

1.1. המבוא לתיקון זה מהווה חלק מהותי ובלתי נפרד משטר הנאמנות.

1.2. חלוקת תיקון זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.

1.3. כל האמור בתיקון זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכול כשאין בשטר הנאמנות הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.

1.4. כל אחד מהצדדים מצהיר כי יש לו את הסמכות לחתום על תיקון זה.

1.5. כל הוראות שטר הנאמנות אשר לא תוקנו במפורש בתיקון 1 זה ימשיכו לחול על אגרות החוב (סדרה ב'). בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין הוראות תיקון 1 זה, יגברו הוראות תיקון זה.

2. תיקון שטר הנאמנות

2.1. סעיף 7.1 לשטר הנאמנות שכותרתו "פדיון מוקדם ביוזמת החברה" – יימחק.

3. תיקון התוספת הראשונה לשטר הנאמנות

3.1. בתוספת הראשונה בפסקה הראשונה יימחק המשפט האחרון: "איגרת החוב ניתנת לפדיון מוקדם על ידי החברה, כמפורט בסעיף 11.2 לתנאים שמעבר לדף".

3.2. בתוספת הראשונה, בתנאים שמעבר לדף, יימחק סעיף 2, שכותרתו "מועד פירעון קרן אגרות החוב (סדרה ב')".

3.3. בתוספת הראשונה, בתנאים שמעבר לדף, יימחק סעיף 11.2 שכותרתו: "פדיון מוקדם ביוזמת החברה".

ולראיה באו הצדדים על החתום:

זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ

אורכית תקשורת בע"מ

אני הח"מ, עו"ד אדם קליין, מאשר כי תיקון זה לשטר הנאמנות נחתם על-ידי אורכית תקשורת בע"מ, באמצעות מר יצחק תמיר אשר חתימתו מחייבת את אורכית תקשורת בע"מ.

אדם קליין, עו"ד