

Orckit Communication Ltd. ("החברה")

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
רחוב כנפי נשרים 22	רחוב אחד העם 54
ירושלים 95464	תל-אביב 65202
באמצעות המגנ"א	באמצעות המגנ"א

13 בפברואר 2012

גברות ואדונים נכבדים,

הנדון: דוח מיידי – פדיון מוקדם ביוזמת מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה

החברה מתכבדת לדווח בזאת בקשר עם זכות הפדיון המוקדם המוקנית לכל מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') של החברה על פי תשקיף מיום 15 באוגוסט 2007 (להלן: "התשקיף"), כדלהלן:

1. בהתאם להוראת סעיף 3.5.12 לתשקיף, ביום 14 במרס 2012 (להלן: "מועד הפדיון המוקדם") כל איגרת חוב (סדרה א') של החברה (להלן: "סדרה א'") ניתנת לפדיון מוקדם לפי בחירת המחזיק בה, בתנאים כפי שיפורטו להלן.

2. על אף האמור לעיל, כפי שדווח על ידי החברה ביום 9 בינואר, 2012, לאור הטענות שהועלו על ידי הנאמן של סדרה א' (להלן: "הנאמן") שהחברה לא תוכל לעמוד בפדיון מוקדם של כל סדרה א' ושהחברה חדלת פירעון ובהמשך לבקשה להקפאת הליכים שהגישה החברה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב (להלן: "הבקשה להקפאה") אשר תלויה ועומדת, החברה מנהלת משא ומתן עם ב"כ הנאמנים ונציגויות מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרה א' וסדרה ב') על שינוי תנאי הפדיון המוקדם, לרבות מועד הפדיון המוקדם והיקף הפדיון המוקדם (להלן: "ההסכם"). למועד דוח מיידי זה הצדדים עודם מנהלים משא ומתן ביניהם וההסכם טרם נחתם, ובכל מקרה גם לאחר שייחתם (אם וככל שייחתם) הוא יהיה כפוף לתנאים מתלים ובכללם אישור בית המשפט המחוזי לכינוס אסיפות מחזיקי אגרות החוב, אישור ההסכם על ידי אסיפות מחזיקי אגרות החוב ואישור ההסכם על ידי בעלי המניות של החברה. לפיכך למועד זה חלות הוראות התשקיף.

3. החברה מדגישה, כי אין ודאות שהצדדים יגיעו להסכמות, שההסכם ייחתם או שהתנאים המתלים שייקבעו בו יתקיימו וגם אין ודאות שהחברה תוכל לקיים את התחייבויותיה על פי ההסכם במלואן. עוד מדגישה החברה, כי לפי טענת נאמן סדרה א' החברה חדלת פירעון כך שבכל מקרה שבו לא ייחתם ההסכם או שההסכם לא יכנס לתוקף עמדת נאמן סדרה א' היא שהחברה לא תוכל לפרוע את הפדיון המוקדם של סדרה א' לפי התשקיף. יצויין, כפי שדווח על ידי החברה בעבר, כי נוכח מאפייניה של החברה ואי הודאות הטמונה בתחום פעילותה ובשווקים בהם היא פועלת, אין ודאות שהחברה תוכל לפרוע את הפדיון המוקדם על פי התשקיף או על פי ההסכם (אם וככל שייחתם) באופן מלא.

תנאי הפדיון המוקדם על פי תשקיף החברה, למועד דוח מיידי זה הינם כדלהלן:

4. במועד הפדיון המוקדם, תפדה החברה את איגרות החוב (סדרה א') של החברה שבגינן הוגשו הודעות פדיון מוקדם (כהגדרתן להלן), באופן שהמחזיק באיגרות החוב האמורות זכאי לקבל מהחברה סך של 1 ש"ח, בגין כל 1 ש"ח, איגרות חוב (סדרה א') של החברה שיפדו על-ידי החברה במועד האמור. בהתאם לאמור בדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 23 במאי 2011 (אסמכתא מספר 158415-02-2011) סכום זה יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן כמפורט בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לשטר הנאמנות מיום 28 במרס 2007 כפי שתוקן ביום 12 באוגוסט 2007.

5. הריבית שתצטבר בגין איגרות החוב (סדרה א') של החברה ממועד תשלום הריבית האחרון שקדם למועד הפדיון המוקדם (קרי מיום 29 בספטמבר 2011 ועד למועד הפדיון המוקדם, לא תשולם.
6. כל המחזיק באיגרות חוב (סדרה א') של החברה, שירצה לפדותו, כולן או חלקן, בפדיון מוקדם, יגיש על כך הודעה בכתב, באמצעות הטופס המצ"ב כנספת א' לדוח זה, בצירוף תעודת איגרות החוב (אם הוצאה על שמו) וכן אישור על פטור מניכוי מס במקור, אם קיים (להלן: "הודעת פדיון מוקדם"), החל ממועד פרסום דוח זה ו לא יאוחר מיום ב' 27 בפברואר 2012, כדלקמן:
- 6.1 הודעת פדיון מוקדם של מחזיק רשום של איגרות חוב (סדרה א') של החברה, הרשומות על שמו במרשם בעלי איגרות החוב (סדרה א') של החברה, תימסר לחברה, במשרדי החברה ברחוב יגאל אלון 126, תל-אביב.
- 6.2 הודעת פדיון מוקדם של מחזיק לא רשום של איגרות חוב (סדרה א') של החברה, אשר מחזיק באמצעות חבר בורסה, תימסר לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק.
7. הודעת פדיון מוקדם שהוגשה לחברה או לחבר בורסה, כאמור לעיל, אינה ניתנת לביטול או לשינוי למעט במקרה של התקיימות התנאים המתלים להסכמה בין החברה לנציגויות מחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיף 2 לעיל.
8. עד ליום ה', 1 במרס 2012, יגיש חבר הבורסה בכתב למסלקה, בנפרד עבור כל חשבון משנה, בקשה בה יפרט מהי הכמות בגינה מתבקש פדיון מוקדם.
- בקשה לפדיון מוקדם המתייחסת לכמות איגרות חוב העולה על הכמות הרשומה לזכות חבר הבורסה בחשבון המשנה אליו מתייחסת הבקשה, לא תבוצע כלל ותוחזר לחבר הבורסה השולח תוך ציון הסיבה לכך.
9. לא יאוחר מיום ב', 5 במרס 2012, תמסור המסלקה לחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ הודעה מהי סך כל הכמות בגינה הוגשו בקשות לפדיון מוקדם.
10. לא יאוחר מיום ד', 7 במרס 2012, תמסור החברה לרישומים לחברה הודעה מהי סך כל הכמות בגינה הוגשו בקשות לפדיון מוקדם.
11. החל מיום א', 26 בפברואר 2012 ועד למועד הפדיון המוקדם לא תתקבלנה בקשות להמרת איגרות חוב (סדרה א') של החברה, אלא בהתאם להסכמה בין החברה לנציגויות מחזיקי אגרות החוב, ככל שתושלם.
- יובהר, כי אם לאחר ביצוע הפדיון המוקדם (במידה והפדיון יהיה חלקי) כמפורט לעיל, יפחת שווי אחזקות הציבור באיגרות חוב (סדרה א') של החברה מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה לעניין מחיקה מהמסחר, ימחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והחברה תפעל בהתאם להוראות סעיף 3.5.10 לתשקיף.
12. החברה תעדכן בדבר כל התפתחות נוספת בקשר עם תנאי הפדיון המוקדם, לרבות על פי ההסכם בין החברה לנציגויות מחזיקי אגרות החוב של החברה כמפורט בסעיף 2 לעיל.
13. מובהר, כי במידה והסכם ייחתם, יאושר וישתכלל, הוראותיו יגברו על כל הודעת פדיון לפי התשקיף כאמור לעיל והודעת פדיון שתינתן לפי התשקיף, אם תינתן, לא תחייב את החברה, אלא לפי הוראות ההסכם (אם וככל שייחתם, יאושר וישתכלל). כאמור, במידה וההסכם ייחתם ו/או לא יאושר ולא ישתכלל, אין ודאות באשר ליכולתה של החברה לפרוע את הפדיון המוקדם ואין במתן הודעת הפדיון המוקדם משום מצג ו/או התחייבות של החברה וכל מי מטעמה בעניין זה.

נספח א' – הודעה על פדיון מוקדם מאת מחזיק

לכבוד

תאריך: _____

Orckit Communication Ltd./ חבר הבורסה [מחק את המיותר]

הודעה על פדיון מוקדם של איגרות חוב (סדרה א') של החברה ("איגרות החוב")

שם המחזיק:

ת.ז./ח.פ. המחזיק:

סך כמות אגרות החוב:

כמות איגרות החוב שבגינן מתבקש
הפדיון המוקדם:

מצורפים האישורים הבאים: תעודת
איגרות חוב/אישור על פטור מניכוי מס
במקור¹ [מחק את המיותר]

ניתנת בזה הודעת פדיון מוקדם של איגרות חוב (סדרה א') של החברה אשר בבעלותי, בכמות המפורטת לעיל.

הנני מצהיר ומתחייב בזאת, כי במועד מתן הודעת פדיון מוקדם זאת איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם הינן נקיות מכל שיעבוד, עיקול, חוב, עיכבון ו/או זכות לטובת צד שלישי כלשהו ממועד מסירת הודעת פדיון מוקדם זאת וכי איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם תהיינה במצבן זה במועד העברתן לחברה.

את התמורה בגין איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם נא להעביר לחשבון מס' _____ בבנק _____ סניף מס' _____ בסכום המתקבל מפדיון איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם.

ידוע לי כי נכונות הצהרתי כאמור הינה תנאי מוקדם לפדיון איגרות החוב בגינן מתבקש פדיון מוקדם, על-ידי החברה, ותשלום תמורתן.

בכבוד רב,

[חתימה/חותמת המחזיק]

¹ מס במקור ינוכה אם לא יצורף אישור על פטור מניכוי מס במקור.