

Orckit Communication Ltd.

(“החברה”)

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע”מ
רחוב אחד העם 54
תל-אביב 65202
באמצעות המגנ”א
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים 95464
באמצעות המגנ”א
www.isa.gov.il

15 במרס, 2012.

גברות ואדונים נכבדים,

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

החברה מתכבדת להודיע כדלהלן:

1. בהתאם לסעיף 3.5.12 לתשקיף החברה מיום 15 באוגוסט, 2007 (“התשקיף”), ולשטר הנאמנות של החברה מיום 27 במרס 2007 כפי שתוקן ביום 12 באוגוסט 2007 וביום 26 בפברואר 2012 (“שטר הנאמנות”), ביום 15 באפריל 2012¹ (“מועד הפדיון המוקדם”) כל איגרת חוב (סדרה א') של החברה ניתנת לפדיון מוקדם לפי בחירת המחזיק בה.
 2. 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.
 3. בהתאם לתנאי שטר הנאמנות, הריבית שתצטבר בגין איגרות החוב (סדרה א') של החברה ממועד תשלום הריבית האחרון שקדם למועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפדיון המוקדם, לא תשולם.
- כאמור בדוח מיידי של החברה מיום 14 במרס 2012 (אסמכתא מספר 067233-02-2012), לאור דחיית מועד הפדיון המוקדם ליום 15 באפריל 2012 כאמור בסעיף 1 לעיל, שהינו מועד המאוחר ליום 29 במרס 2012 (קרי מועד תשלום הריבית הקרוב לפי שטר הנאמנות), פנתה החברה לנאמן בהודעה כי לא יבוצע תשלום הריבית ביום 29 במרס 2012. לפיכך, הוסכם בין החברה לבין הנאמן כי מועד תשלום הריבית שאמורה להיות משולמת ביום 29

¹ באסיפת מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה שהתקיימה ביום 26 בפברואר 2012, הוחלט, בין היתר, על שינוי מועד הפדיון המוקדם כהגדרתו בסעיף 7.3 לשטר הנאמנות, כך שיחול ביום 15 באפריל 2012 זאת במקום המועד שהיה קבוע בשטר הנאמנות שהינו 14 במרס 2012. בנוסף, הוסמכה נציגות איגרות החוב (סדרה א') (“הנציגות”) להודיע לחברה, על-פי שיקול דעתה, על דחייה נוספת של מועד הפדיון המוקדם ליום 15 במאי 2012. ככל שהנציגות תחליט על דחיית מועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, החברה תעדכן בדבר המועדים החדשים שיחולו בקשר עם הפדיון המוקדם.

במרס 2012, ידחה במספר ימים ובמקביל יזמן הנאמן אסיפה של מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') לשם דיון בדחיית מועד תשלום הריבית כאמור, לרבות בהתאם לדחיית מועד הפדיון המוקדם.

כפי שדווח על-ידי החברה ביום 14 במרס 2012 (אסמכתא 2012-02-067419), דחה הנאמן את המועד הקרוב לתשלום הריבית ליום 9 באפריל 2012, כאשר המועד הקובע נדחה ליום 26 במרס 2012.

4. כל המחזיק באיגרות חוב (סדרה א') של החברה, שירצה לפדות, כולן או חלקן, בפדיון מוקדם, יגיש על כך הודעה בכתב, באמצעות הטופס המצ"ב **כנספח א'** לדוח זה, בצירוף תעודת איגרות החוב (אם הוצאה על שמו) וכן אישור על פטור מניכוי מס במקור, אם קיים ("הודעת פדיון מוקדם"), החל ממועד פרסום דוח זה ועד למועד כאמור לעיל:

4.1 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, לא יאוחר מיום ה', 5 באפריל 2012 במשרדי החברה ברחוב יגאל אלון 126, תל-אביב.

4.2 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, לא יאוחר מיום ה', 29 במרס 2012.

5. הודעת פדיון מוקדם שהוגשה לחברה או לחבר בורסה, כאמור לעיל, אינה ניתנת לביטול או לשינוי.

6. לא יאוחר מיום, ד', 4 באפריל 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.

7. לא יאוחר מיום א', 8 באפריל 2012, תמסור המסלקה לחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ הודעה מהי סך כל הכמות בגינה הוגשו בקשות לפדיון מוקדם.

8. לא יאוחר מיום ג', 10 באפריל 2012, תמסור החברה לרישומים לחברה הודעה מהי סך כל הכמות בגינה הוגשו בקשות לפדיון מוקדם.

9. החל מיום ד', 28 במרס 2012 ועד למועד הפדיון המוקדם לא תתקבלנה בקשות להמרת איגרות חוב (סדרה א') של החברה.

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.

10. **החברה מבקשת להפנות את תשומת הלב לדיווחי החברה מיום 16 בפברואר 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-043731 ו-2012-02-043050) בדבר עקרונות הסדר אשר אם וככל שיתקיימו התנאים להשלמת ההסדר אזי ישתנו תנאי הפדיון המוקדם כמפורט בדיווחים המיידים האמורים.** מובהר, כי במידה ויאושר וישתכלל ההסדר עליו דיווחה החברה ביום 16 בפברואר, 2012 בין החברה לבין מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרה א' וסדרה ב') הוראותיו יגברו על כל הודעת פדיון לפי התשקיף כאמור לעיל והודעת פדיון שתינתן לפי התשקיף, אם תינתן, לא תחייב את החברה, אלא לפי הוראות ההסדר (אם וככל שיאושר וישתכלל). כאמור, במידה וההסדר 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.

הודעה זו מבטלת את הודעות החברה מיום 13 בפברואר 2012 (אסמכתא מס' 2012-02-040755) ומיום 22 בפברואר 2012 (אסמכתא מס' 2012-02-049422).

Orckit Communication Ltd.

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:

כמות איגרות החוב:

כמות איגרות החוב שבגינן מתבקש
הפדיון המוקדם:

מצורפים האישורים הבאים: תעודת
איגרות חוב/אישור על פטור מניכוי מס
במקור² [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]

² מס במקור ינוכה אם לא יצורף אישור על פטור מניכוי מס במקור.