

Orckit Communication Ltd. ("החברה")

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

31 במאי 2012

גברות ואדונים נכבדים,

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

מועד הפדיון המוקדם ליום 01 ביולי 2012

1. בהמשך לדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 8 במאי 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-119781) ("הדוח הקודם"), החברה מתכבדת להודיע כי נציגות מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה, השתמשה בסמכות שניתנה לה באסיפת מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה, שהתקיימה ביום 10 במאי 2012, לדחיית מועד הפדיון המוקדם ליום 01 ביולי 2012 ("מועד הפדיון המוקדם") (במקום יום 15 ביוני 2012 כפי שדווח בדוח הקודם).
2. במועד הפדיון המוקדם כל איגרת חוב (סדרה א') של החברה ניתנת לפדיון מוקדם לפי בחירת המחזיק בה.
3. 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 2011-02-158415) סכום זה יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן כמפורט בסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לשטר הנאמנות של החברה מיום 28 במרס 2007 כפי שתוקן ביום 12 באוגוסט 2007 וביום 26 בפברואר 2012 ("שטר הנאמנות").
4. 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.
- ביום 6 במאי 2012 החליטה אסיפת מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה לדחות את המועד הקרוב לתשלום הריבית ליום 10 ביולי 2012, כאשר המועד הקובע נדחה ליום 28 ביוני 2012. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 7 במאי 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-118071).
5. כל המחזיק באיגרות חוב (סדרה א') של החברה, שירצה לפדות, כולן או חלקן, בפדיון מוקדם, יגיש על כך הודעה בכתב, באמצעות הטופס המצ"ב כ- נספח 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:

5.1 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 ד', 20 ביוני 2012 במשרדי החברה ברחוב יגאל אלון 126, תל-אביב.

5.2 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 א', 17 ביוני 2012.

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

7. לא יאוחר מיום ה', 21 ביוני 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.

8. לא יאוחר מיום ב', 25 ביוני 2012, תמסור המסלקה לחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ הודעה מהי סך כל הכמות בגינה הוגשו בקשות לפדיון מוקדם.

9. לא יאוחר מיום ד', 27 ביוני 2012, תמסור החברה לרישומים לחברה הודעה מהי סך כל הכמות בגינה הוגשו בקשות לפדיון מוקדם.

10. החל מיום ה', 14 ביוני 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 החברה מיום 15 באוגוסט 2007 ("התשקיף").

לאור האמור בדוח זה, כל הודעת פדיון מוקדם אשר הועברה קודם למועד דוח זה הינה מבוטלת וחסרת תוקף. מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') זכאים להגיש הודעות פדיון מוקדם בהתאם לתנאים ולמועדים כמפורט בדוח זה.

11. החברה מבקשת להפנות את תשומת הלב לדיווחי החברה, בין היתר, מיום 16 בפברואר 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-043731 ו-2012-02-043050) ומיום 7 במרס 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-062973) ("ההסדר") בדבר עקרונות ההסדר, וכן לדוח מידי מיום 2 במאי 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-114660) בדבר תיקון שטר הנאמנות אשר יובא לאישור באסיפת מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה (אסמכתא מספר 2012-02-114240) ולדוח מידי מיום 13 במאי 2012 (אסמכתא מספר 2012-01-123744) בדבר תוצאות אסיפת מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה. אם וככל שיתקיימו התנאים להשלמת ההסדר אזי ישתנו תנאי הפדיון המוקדם כמפורט בדיווחים המיידים האמורים.

מובהר, כי במידה ויאושר וישתכלל ההסדר בין החברה לבין מחזיקי איגרות החוב של החברה (סדרה א' וסדרה ב') הוראותיו יגברו על כל הודעת פדיון לפי התשקיף ו/או כאמור

לעיל והודעת פדיון שתינתן לפי התשקיף או כאמור לעיל, אם תינתן, לא תחייב את החברה, אלא לפי הוראות ההסדר (אם וככל שיאושר וישתכלל).

כאמור, אין ודאות כי ההסדר יאושר כדין ויכנס לתוקף וכל עוד ההסדר לא נכנס לתוקף חלות הוראות הפדיון המוקדם כמפורט בדוח מיידי זה לעיל. במידה וההסדר לא יאושר ולא יכנס לתוקף, 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.

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
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, עיכוב 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.