

Orckit Communication Ltd.

(“החברה”)

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע”מ

רחוב אחד העם 54

תל-אביב 65202

באמצעות המגנ”א

לכבוד

רשות ניירות ערך

רחוב כנפי נשרים 22

ירושלים 95464

באמצעות המגנ”א

27 ביולי 2012

גברות ואדונים נכבדים,

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

1. החברה מתכבדת להודיע כי, בהתאם לסעיף 3.5.12 לתשקיף החברה מיום 15 באוגוסט 2007 (“התשקיף”), ולסעיף 7.3 לשטר הנאמנות המתוקן של החברה מיום 2 ביולי 2012, כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 3 ביולי 2012 (אסמכתא מס' 2012-02-175428), אשר החליף את שטר הנאמנות מיום 28 במרס 2007 כפי שתוקן ביום 12 באוגוסט 2007 וביום 26 בפברואר 2012 בהתאם להסדר חוב בין החברה לבין מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') ומחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') של החברה, אשר נערך בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות, תשנ”ט-1999 (“שטר הנאמנות”), ביום 20 באוגוסט 2012 (“מועד הפדיון המוקדם”) איגרות החוב (סדרה א') של החברה תהינה ניתנת לפדיון מוקדם לפי בחירת המחזיק בהן, בתנאים המפורטים להלן.¹
2. בהתאם לאמור בשטר הנאמנות, ההיקף הכולל של הפדיון המוקדם יהיה הנמוך מבין: (א) 36,659,291 ש”ח (“סכום הבסיס”); ו-(ב) סכום החוב הכולל שהחברה תתבקש לפדות במסגרת הודעות הפדיון המוקדם (“סכום התשלום בפדיון המוקדם”).
- על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת איגרות החוב (סדרה א') ואיגרות החוב (סדרה ב') בתקופה שממועד השלמת ההסדר ועד ל-10 ימים לפני מועד תשלום הפדיון המוקדם לא תפחת יתרת חוב החברה למחזיקי איגרות החוב של שתי הסדרות (א' ו-ב') לעומת היקפה במועד השלמת ההסדר בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ש”ח אזי יופחת סכום הבסיס לסך של 36,164,410 ש”ח.
3. הפדיון המוקדם יבוצע בדרך שלהלן:
 - 3.1 פרעון של כל 1 ש”ח ערך נקוב איגרת חוב (סדרה א') כנגד תשלום הקרן (100 אגורות) והפרשי הצמדה בגינה ממועד הנפקת איגרות החוב (סדרה א') ועד מועד התשלום בפועל.

¹ יצוין, כי בהתאם לתנאי שטר הנאמנות בימים 2 באוקטובר 2012, 29 במרס 2013 ו-1 ביולי 2014 יחולו מועדי פדיון מוקדם נוספים.

3.2 תשלום ריבית בשיעור של 2.670% והפרשי הצמדה על הריבית בגין כל איגרת חוב (סדרה א') שתיפדה (ריבית זו חושבה כדלהלן: שיעור של 5.359% בגין התקופה שמיום 29 בספטמבר 2011 ועד ליום 29 במרס 2012 ומיום 30 במרס 2012 ועד ליום 20 באוגוסט 2012, בתוספת ריבית בשיעור של 0.061% בגין דחיית התשלום, והכל בהפחתה של ריבית בשיעור של 2.75% בגין חמישה חודשים וחצי, כמפורט בסעיף 7.3.4 לשטר הנאמנות²).

4. תשלומי הפדיון המוקדם (קרן, ריבית, והפרשי הצמדה), ישולמו למחזיקי איגרות החוב (סדרה א') שאיגרות החוב שלהם יפדו בפועל בפדיון מוקדם, פרו רטה.

5. ככל שההיקף הכולל של הפדיון המוקדם, אשר ישמש בפועל לפדיון מוקדם של איגרות חוב (סדרה א') יהא נמוך מסך החוב שיש לפדות בהתאם להודעות הפדיון המוקדם שנמסרו, כי אז ההיקף הכולל של הפדיון המוקדם כאמור יתחלק פרו ראטה בין המחזיקים הזכאים שמסרו הודעת פדיון מוקדם וזאת בהתאם לכמות הערך נקוב איגרות החוב (סדרה א') אשר מוחזקות על ידם ואשר לגביהן ניתנה על ידם הודעת פדיון מוקדם (שברי איגרות חוב יעוגלו כלפי מעלה), באופן שכל מחזיק איגרות חוב (סדרה א') שמסר הודעת פדיון מוקדם יהיה זכאי לכך שהחברה תפדה לו בפועל את החלק הרלבנטי מתוך סך איגרות החוב (סדרה א') שאותן הוא ביקש לפדות (לעניין זה – "**החלק הרלבנטי**" משמע – תוצאת החילוק של: (1) סך איגרות החוב (סדרה א') בגינן מסר אותו מחזיק הודעת פדיון מוקדם; ב-(2) סך איגרות החוב (סדרה א') בגינן ניתנה הודעת פדיון מוקדם ביחס לאותו מועד (כולל איגרות החוב של אותו מחזיק ספציפי)). למען הסר ספק, איגרות החוב (סדרה א') אשר לא נפדו בפועל אף כי נמסרה בגינן הודעת פדיון מוקדם ימשיכו להיסחר וליהנות מכל הזכויות בגין איגרות החוב (סדרה א') כאילו לא נמסרה כל הודעת פדיון מוקדם בגינן.

6. הודעת פדיון מוקדם מרצון של מחזיק באיגרות חוב הרשומות על שמו במרשם בעלי איגרות החוב של החברה, תימסר עד ליום ב', 6 באוגוסט, 2012, לחשב החברה, במשרדי החברה ברחוב יגאל אלון 126, תל-אביב, על הודעה זו לכלול את פרטי המחזיק, כמות אגרות החוב שבבעלותו, כמות איגרות החוב שבגינן מתבקש הפדיון המוקדם, תעודת איגרות חובאם הוצאה על שמו אישור על פטור מניכוי מס במקור, אם קיים.

7. המועד האחרון לקבלת הודעה מחברי הבורסה למסלקה הינו 12 באוגוסט 2012. הודעת פדיון מוקדם מרצון של מחזיק באיגרות חוב באמצעות חברי הבורסה, תימסר לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק באיגרות החוב שפדיון מבוקש עד למועד האחרון לקבלת הודעות מחברי הבורסה למסלקה ובכפוף לנהלי חבר הבורסה.

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

9. החברה תפרסם דוח מיידי ביום 19 באוגוסט 2012 לגבי הפרטים הסופיים של הפדיון המוקדם, לרבות, היקף איגרות החוב (סדרה א') שהתבקשה לפדות בפועל בפדיון מוקדם, והיקף איגרות החוב (סדרה א') שיפדו בפועל, כולל פירוט התחשיב הרלבנטי.

10. החל מיום ה', 2 באוגוסט 2012 ועד למועד הפדיון המוקדם לא תתקבלנה בקשות להמרת איגרות חוב (סדרה א') של החברה.

² הריבית חושבה על בסיס 365 ימים בשנה.

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 איגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והחברה תפעל בהתאם להוראות שטר הנאמנות בעניין פדיון מוקדם ביזמת הבורסה.

Orckit Communication Ltd.