

Orckit Communications 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

30 ביולי 2012

גברות ואדונים נכבדים,

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

1. החברה מתכבדת להודיע כי, בהתאם לסעיף 7.5 לשטר הנאמנות המתוקן של החברה מיום 2 ביולי 2012, כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 3 ביולי 2012 (אסמכתא מס' 2012-02-175443), אשר החליף את שטר הנאמנות מיום 13 באפריל 2011, כפי שתוקן בימים 11 במאי 2011 ו-26 במאי 2011 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 22 באוגוסט 2012 ("מועד הפדיון המוקדם") איגרות החוב (סדרה ב') של החברה תהינה ניתנת לפדיון מוקדם לפי בחירת המחזיק בהן, בתנאים המפורטים להלן.¹
2. בהתאם לאמור בשטר הנאמנות, הפדיון המוקדם יהיה בסכום של 2,141,311 ש"ח. על אף האמור לעיל, היה וכתוצאה מהמרת איגרות החוב (סדרה א') ואיגרות החוב (סדרה ב') בתקופה שממועד כניסת ההסדר לתוקף ועד למועד תשלום הפדיון המוקדם יפחת חוב החברה למחזיקי איגרות החוב של שתי הסדרות (א' ו-ב') בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ש"ח אזי יופחת סכום הפדיון המוקדם האמור ל-1,646,430 ש"ח.
3. במועד הפדיון המוקדם, תפדה החברה את איגרות החוב (סדרה ב') של החברה שבגין הוגשו הודעות פדיון מוקדם, באופן שהמחזיק באיגרות החוב (סדרה ב') יהיה זכאי לקבל מהחברה סך של 1 ש"ח, בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ב') של החברה שיפדו על-ידי החברה במועד האמור.
4. בגין כל איגרת חוב (סדרה ב') שתיפדה תשולם ריבית בשיעור של 1.14%, בגין התקופה שמיום 1 ביולי 2012 ועד למועד הפדיון המוקדם². יצוין, כי איגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

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

² הריבית חושבה על בסיס 365 ימים בשנה.

5. תמורת הפדיון המוקדם תתחלק פרו ראטה בין מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') הזכאים לכך בהתאם לערך הנקוב של איגרות החוב (סדרה ב') המוחזקות על ידם ואשר לגביהן ניתנה הודעת פדיון מוקדם.
6. למען הסר ספק מובהר בזאת כי, במסגרת ביצוע פדיון מוקדם החברה תשלם תחילה ריבית ורק לאחר ביצוע תשלום ריבית זו יתרת סכום הפדיון הרלבנטי תשמש לתשלום הקרן למחזיקי אגרות החוב. מובהר כי תמורת הפדיון המוקדם מרצון תתחלק פרו ראטה בין המחזיקים הזכאים בהתאם לע"נ אגרות החוב (סדרה ב') המוחזקות על ידם ואשר לגביהן ניתנה הודעת פדיון מוקדם מרצון. להסרת הספק, אגרות החוב אשר לא נפדו בפועל אף כי נמסרה בגין הודעת פדיון מוקדם ימשיכו להיסחר וליהנות מכל הזכויות בגין אגרות החוב כאילו לא נמסרה כל הודעת פדיון מוקדם בגין אותן אגרות חוב ובהתאם להוראות שטר הנאמנות.
7. הודעת פדיון מוקדם מרצון של מחזיק באיגרות חוב הרשומות על שמו במרשם בעלי איגרות החוב של החברה, תימסר עד ליום ד', 8 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 שבגין מתבקש הפדיון המוקדם, תעודת איגרות חוב אם הוצאה על שמו ואישור על פטור מניכוי מס במקור, אם קיים.
8. המועד האחרון לקבלת הודעה מחברי הבורסה למסלקה הינו 14 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.
9. הודעת פדיון מוקדם שהוגשה לחברה או לחבר בורסה, כאמור לעיל, אינה ניתנת לביטול או לשינוי.
10. החברה תפרסם דוח מידי ביום 20 באוגוסט 2012 לגבי הפרטים הסופיים של הפדיון המוקדם, לרבות, היקף איגרות החוב (סדרה ב') שהתבקשה לפדות בפועל בפדיון מוקד, והיקף איגרות החוב (סדרה ב') שיפדו בפועל, כולל התחשיב הרלבנטי.
11. החל מיום ג', 7 באוגוסט 2012 ועד למועד הפדיון המוקדם לא תתקבלנה בקשות להמרת איגרות חוב (סדרה ב') של החברה.
12. יובהר, כי אם לאחר ביצוע הפדיון המוקדם (במידה והפדיון יהיה חלקי) כמפורט לעיל, יפחת שווי אחזקות הציבור באיגרות חוב (סדרה ב') 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.