

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

5 בספטמבר 2012

גברות ואדונים נכבדים,

הנדון: דוח מיידי – פדיון מוקדם שני 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' 175428-02-2012), 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 2 באוקטובר 2012 (“מועד הפדיון המוקדם השני”) 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) 9,754,873 ש"ח (“סכום הבסיס”); ו-(ב) סכום החוב הכולל שהחברה תתבקש לפדות במסגרת הודעות הפדיון המוקדם השני (“סכום התשלום בפדיון המוקדם השני”).
- 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 השני 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 9,041,102 ש"ח.
3. הפדיון המוקדם השני 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.
 - 3.2 בהתאם להוראות שטר הנאמנות, למי שישתתף במועד הפדיון המוקדם לא תשולם ריבית.

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

4. תשלומי הפדיון המוקדם השני (קרן והפרשי הצמדה), ישולמו למחזיקי איגרות החוב (סדרה א') שאיגרות החוב שלהם יפדו בפועל בפדיון מוקדם שני, פרו רטה.
 5. ככל שההיקף הכולל של הפדיון המוקדם השני, אשר ישמש בפועל לפדיון מוקדם של איגרות חוב (סדרה א') יהא נמוך מסך החוב שיש לפדות בהתאם להודעות הפדיון המוקדם השני 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') בגין מסר אותו מחזיק הודעת פדיון מוקדם; ב-(2) סך איגרות החוב (סדרה א') בגין 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 בגין הודעת פדיון מוקדם ימשיכו להיסחר וליהנות מכל הזכויות בגין איגרות החוב (סדרה א') כאילו לא נמסרה כל הודעת פדיון מוקדם בגין.
 6. הודעת פדיון מוקדם שני מרצון של מחזיק באיגרות חוב הרשומות על שמו במרשם בעלי איגרות החוב של החברה, תימסר עד ליום 9 בספטמבר, 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 השני, תעודת איגרות חוב אם הוצאה על שמו ואישור על פטור מניכוי מס במקור, אם קיים.
 7. המועד האחרון לקבלת הודעה מחברי הבורסה למסלקה הינו 13 בספטמבר 2012. הודעת פדיון מוקדם שני 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 שני שהוגשה לחברה או לחבר בורסה, כאמור לעיל, אינה ניתנת לביטול או לשינוי.
 9. החברה תפרסם דוח מיידי ביום 27 בספטמבר 2012 לגבי הפרטים הסופיים של הפדיון המוקדם השני, לרבות, היקף איגרות החוב (סדרה א') שהתבקשה לפדות בפועל בפדיון מוקדם השני, והיקף איגרות החוב (סדרה א') שיפדו בפועל, כולל פירוט התחשיב הרלבנטי.
 10. החל מיום ד', 5 בספטמבר 2012 ועד למועד הפדיון המוקדם השני לא תתקבלנה בקשות להמרת איגרות חוב (סדרה א') של החברה.
- יובהר, כי אם לאחר ביצוע הפדיון המוקדם השני (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.