

Orckit Communication Ltd.

(**"החברה"**)

לכבוד

רשות ניירות ערך

רחוב כנפי נשרים 22

ירושלים 95464

באמצעות המגנ"א

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

רחוב אחד העם 54

תל-אביב 65202

באמצעות המגנ"א

15 באוגוסט 2012

גברות ואדונים נכבדים,

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

בהמשך לדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 27 ביולי 2012 (אסמכתא מספר 195822-02-2012) (**"הדוח המיידי הקודם"**) בדבר הודעה על ביצוע פדיון מוקדם ביוזמת מחזיקי איגרות החוב (סדרה א') של החברה, החברה מתכבדת להודיע כדלקמן:

1. ההיקף הכולל של אגרות החוב (סדרה א') שהחברה התבקשה לפדות במסגרת פדיון מוקדם זה הינו 75,589,790.23 ש"ח ערך נקוב.
2. בהתאם לאמור בדוח המיידי הקודם ובהתאם לאמור בשטר הנאמנות מיום 2 ביולי 2012 בין החברה לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (**"שטר הנאמנות"** ו-**"הנאמן"**, בהתאמה), ההיקף הכולל של הפדיון המוקדם שיבוצע למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') בפועל ביום 20 באוגוסט 2012 יהיה 36,164,410 ש"ח (**"סכום הפדיון המוקדם"**). סכום הפדיון המוקדם מהווה את סכום הבסיס המופחת כתוצאה מאי הפחתת יתרת חוב החברה למחזיקי אגרות החוב של סדרות א' ו-ב' לעומת היקפן במועד השלמת ההסדר בסך מצטבר כולל של לפחות 11,420,340 ש"ח (ראה לעניין זה סעיף 7.3.3.1 לשטר הנאמנות).
3. לאור האמור, החברה תפדה בפדיון מוקדם 29,662,842 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') המהווים שיעור של 39.242% מתוך 75,589,790.23 ש"ח ערך נקוב המבוקש בפדיון מוקדם זה. בגין סך הערך הנקוב האמור של אגרות החוב (סדרה א') ובהתאם לאמור בסעיפים 3.1 ו-3.2 לדוח המיידי הקודם, תשלם החברה הפרשי הצמדה בגין אגרות החוב (סדרה א') ממועד הנפקתן ועד מועד התשלום בפועל (20 באוגוסט 2012) בסכום כולל של 5,560,957 ש"ח וריבית בשיעור של 2.670% והפרשי הצמדה על הריבית בגין אגרות החוב (סדרה א') שתיפדנה בסכום כולל של 940,611 ש"ח.
4. הסכום הכולל שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') בפדיון מוקדם זה (קרן, ריבית, והפרשי הצמדה) בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') יעמוד על 1.21918 ש"ח.
5. לאחר הפדיון המוקדם כאמור, יותרו במחזור 74,072,360 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א'), מהן 26,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') מוחזקות על-ידי החברה בת של החברה.

בכבוד רב,

Orckit Communication Ltd.