

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

16 באוגוסט 2012

גברות ואדונים נכבדים,

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

בהמשך לדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 31 ביולי 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-198027) (**"הדוח המיידי הקודם"**) בדבר הודעה על ביצוע פדיון מוקדם ביוזמת מחזיקי איגרות החוב (סדרה ב') של החברה, החברה מתכבדת להודיע כדלקמן :

1. ההיקף הכולל של אגרות החוב (סדרה ב') שהחברה התבקשה לפדות במסגרת פדיון מוקדם זה הינו 16,651,792 ש"ח ערך נקוב.
2. בהתאם לאמור בדוח המיידי הקודם ובהתאם לאמור בשטר הנאמנות מיום 2 ביולי 2012 בין החברה לבין משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ (**"שטר הנאמנות"** ו-**"הנאמן"**, בהתאמה), ההיקף הכולל של הפדיון המוקדם שיבוצע למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בפועל ביום 22 באוגוסט 2012 יהיה 2,141,311 ש"ח (**"סכום הפדיון המוקדם"**).
3. לאור האמור, החברה תפדה בפדיון מוקדם 2,117,181 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') המהווים שיעור של 12.714% מתוך 16,651,792 ש"ח ערך נקוב המבוקש בפדיון מוקדם זה. בגין סך הערך הנקוב האמור של אגרות החוב (סדרה ב') ובהתאם לאמור בסעיף 4 לדוח המיידי הקודם, תשלם החברה ריבית בשיעור של 1.14% בגין התקופה שמיום 1 ביולי 2012 ועד למועד פדיון מוקדם זה, המסתכמת לסך כולל של 24,130 ₪. יצוין, כי אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.
4. הסכום הכולל שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בפדיון מוקדם זה (קרן, וריבית) בגין כל 1 ₪ ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') יעמוד על 1.01140 ש"ח.
5. לאחר הפדיון המוקדם כאמור, יותרו במחזור 17,941,534 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב').

בכבוד רב,

Orckit Communication Ltd.