

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

23 בספטמבר 2012

גברות ואדונים נכבדים,

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

בהמשך לדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 5 בספטמבר 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-231096) (**"הדוח המיידי הקודם"**) בדבר הודעה על ביצוע פדיון מוקדם שני 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 15,390,187.20 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 השני שיבוצע למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בפועל ביום 2 באוקטובר 2012 יהיה 1,427,542 ש"ח (**"סכום הפדיון המוקדם"**).
3. לאור האמור, החברה תפדה בפדיון מוקדם 1,398,724 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') המהווים שיעור של 9.088% מתוך 15,390,187.20 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 2.06026%, בגין התקופה שמיום 1 ביולי 2012 ועד למועד פדיון מוקדם זה, המסתכמת לסך כולל של כ- 28,818 ₪. 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 1.02060 ש"ח.
5. לאחר הפדיון המוקדם כאמור, יותרו במחזור 16,542,810 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב').

בכבוד רב,

Orckit Communication Ltd.