

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 א') של החברה

בהמשך לדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 5 בספטמבר 2012 (אסמכתא מספר 2012-02-231078) (**"הדוח המיידי הקודם"**) בדבר הודעה על ביצוע פדיון מוקדם שני 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 45,925,033.69 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 השני שיבוצע למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') בפועל ביום 2 באוקטובר 2012 יהיה 9,041,102 ש"ח (**"סכום הפדיון המוקדם"**). סכום הפדיון המוקדם השני 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 7,535,235 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') המהווים שיעור של 16.408% מתוך 45,925,033.69 ש"ח ערך נקוב המבוקש בפדיון מוקדם זה. בגין סך הערך הנקוב האמור של אגרות החוב (סדרה א') ובהתאם לאמור בסעיף 3 לדוח המיידי הקודם, תשלם החברה הפרשי הצמדה בגין אגרות החוב (סדרה א') ממועד הנפקתן ועד מועד התשלום בפועל (2 באוקטובר 2012) בסכום כולל של 1,505,867 ש"ח. בהתאם להוראות שטר הנאמנות, למי שישתתף במועד הפדיון המוקדם לא תשולם ריבית.
4. הסכום הכולל שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') בפדיון מוקדם זה (קרן והפרשי הצמדה) בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') יעמוד על 1.19984 ש"ח.
5. לאחר הפדיון המוקדם כאמור, יותרו במחזור 66,537,125 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.