

טאואר סמיקונדקטור בע"מ
הודעה לבעלי המניות על כינוס אסיפה שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה
בהתאם לתקנות החברות (פרסום הודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה
ציבורית) התש"ס – 2000

ניתנת בזאת הודעה לכל בעלי המניות של חברת טאואר סמיקונדקטור בע"מ ("החברה") כי ביום חמישי, 28 לספטמבר 2006 בשעה 09:00 תתקיים במשרדי החברה ברחוב המדע, אזור התעשייה רמת גביראל, מגדל העמק, אסיפה שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה. החברה הינה "חברת חו"ל כפולה" כהגדרת המונח בתקנות החברות (הקלות לחברות ציבוריות שמניותיהן רשומות למסחר בבורסה מחוץ לישראל) התש"ס – 2000.

על סדר יומה של האסיפה:

1. בחירת 7 חברי דירקטוריון. מוצע למנות את ה"ה אודי הילמן, ראסל אלוואנגר, יוסי רוזן, אלי הררי, מין וו, מלווין קיטינג, וקלמן קאופמן.
2. אישור המשך כהונתו של מר אודי הילמן כיו"ר דירקטוריון.
3. מינוי משרד ברייטמן אלמגור ושות' (חבר בחברת דלויט-טוש-טומצו אינטרנשיונל) לרואה חשבון מבקר של החברה לשנה שמסתיימת ביום 31.12.2006 ולתקופה המתחילה ביום 1.1.2007 ועד לאסיפת בעלי המניות השנתית הבאה, והסמכת ועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה לקבוע את גובה התשלום לרואי החשבון הנ"ל.
4. הגדלת ההון הרשום של החברה ל- 800 מיליון ₪ (800 מיליון מניות רגילות בנות 1 ₪ ע.ג.) ותיקון תקנון החברה בהתאם.
5. אישור הענקת אופציות לרכישת מניות החברה למנכ"ל ודירקטור החברה (להלן: "המנכ"ל"), כך שסך האופציות לרכישת מניות החברה שיוענקו למנכ"ל יסתכמו ב – 4% מהונה המונפק והמוקצה של החברה על בסיס דילול מלא עד ה – 16 למאי 2008.
6. אישור הקצאת 1 מליון אופציות לרכישת מניות בתוכנית האופציות 2005 לעובדים (להלן: "התוכנית") כ - Incentive Stock Options (כמפורש בסעיף 422 של ה-Internal Revenue Code של ארה"ב).
7. אישור: (i) המרת חוב בסך 158 מליון דולר ארה"ב לפי הסכם האשראי של החברה עם בנק הפועלים ובנק לאומי לישראל ("Credit Facility") להון החברה, ותיקון מקיף של ה-Credit Facility; (ii) השקעה בחברה בסך 100 מליון דולר ארה"ב ע"י החברה לישראל בע"מ, בעלת מניות עיקרית בחברה; (iii) הקצאת והנפקת ניירות ערך של החברה בהתאם לאמור בסעיפים (i) ו- (ii) לעיל.
8. קבלת דו"ח הדירקטוריון וההנהלה על עסקיה של החברה לשנה שמסתיימת ביום 31 בדצמבר 2005, ולדון בכל נושא שיובא כהלכה בפני האסיפה.

הרוב הנדרש להחלטות האמורות לעיל הינו כדלקמן:

הרוב הנדרש להחלטות מס' 1, 2, 3, 4, 5 ו- 6 הינו רוב רגיל מקולות המשתתפים בהצבעה.

הרוב הנדרש להחלטה מס' 7, הינו רוב קולות המשתתפים בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב יכללו לפחות שליש מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור ההחלטות המשתתפים באסיפה; או (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים ב-(א') לא יעלה על שיעור של 1% מכלל זכויות ההצבעה בחברה. בעל מניות המשתתף באסיפה, גם באמצעות PROXY CARD, נדרש להודיע לחברה האם יש לו עניין אישי לגבי החלטה מס' 7 ואם לאו. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא יימנה לגבי החלטות מס' 7.

ניתן לעיין ב- PROXY STATEMENT שפרסמה החברה, ואשר כולל את הנוסח המלא של ההחלטות המוצעות וכן PROXY CARD בהתאם לדין האמריקאי (אשר ניתן להצביע באמצעותו באסיפה) במשרדי הבורסה לניירות ערך ובאתר האינטרנט שלה: www.tase.co.il, במשרדי הרשות לניירות ערך ובאתר האינטרנט שלה: www.magna.isa.gov.il, במשרדי החברה בכתובת הנ"ל בימים א'-ה' בין השעות 9:00 - 17:00, באתר האינטרנט של החברה: www.towersemi.com, או לקבלו על פי בקשה שתופנה למשרדי החברה בטלפון 6506998 - 04.

בעלי המניות הזכאים להשתתף באסיפה הכללית הנ"ל הם מי שיהיו בעלי המניות בסוף יום המסחר בארה"ב ביום 29.8.06. בעל מניות המעוניין להיות מיוצג ע"י מיופה כוח, יפקיד יפויי כוח מתאים במשרדי החברה לפני תחילת האסיפה. בעלי מניות המחזיקים במניותיהם באמצעות חברי הבורסה לני"ע בת"א והמעוניינים להשתתף באסיפה, בעצמם או באמצעות מיופי כוח, נדרשים להמציא אישור בעלות בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית) התש"ס – 2000. בעלי מניות כאמור המבקשים להצביע באמצעות PROXY CARD הנזכר לעיל, יצרפו את אישור הבעלות ל-PROXY CARD שישלחו.

בכבוד רב,
טאואר סמיקונדקטור בע"מ