

טאואר סמיקונדקטור בע"מ ("החברה")

15 ביוני, 2009

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב
רחוב כנפי נשרים 22	רחוב אחד העם 54
ירושלים 95464	תל-אביב 65202

הנדון: דיווח מיידי – התאמת שער המרה של אגרות חוב (סדרה ה') ל-4.15 ש"ח והתאמת מחיר מימוש כתבי אופציה (סדרה 6) ל-\$1.06

בהתאם להתחייבות החברה על פי סעיף 1.16.5 וסעיף 1.14.10 לתשקיף שפורסם על ידי החברה ביום 26 ביולי, 2007 ("התשקיף"), ניתנת בזה הודעה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ה') הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה ("אגרות החוב") ולמחזיקי כתבי האופציה (סדרה 6) של החברה ("כתבי האופציה") כדלקמן:

(א) בגין אגרות החוב תחול התאמת שער ההמרה של אגרות החוב לשער המרה של 4.15 ש"ח, וזאת בהשוואה לשער ההמרה הנוכחי של אגרות החוב העומד על סך של 17.20 ש"ח ("השער המופחת להמרת אג"ח").

השער המופחת להמרת אג"ח נקבע בהתאם למנגנון ההתאמה הקבוע בסעיף 1.16.5 לתשקיף.

(ב) בגין כתבי האופציה תחול התאמת מחיר המימוש של כתבי האופציה למחיר מימוש של \$1.06, וזאת בהשוואה למחיר המימוש הנוכחי של כתבי האופציה העומד על סך של \$2.04 (להלן: "המחיר המופחת למימוש אופציה"). המחיר המופחת למימוש אופציה נקבע בהתאם למנגנון ההתאמה הקבוע בסעיף 1.14.10 לתשקיף, ובהתאם לכך הינו צמוד לשער היציג של דולר ארה"ב כפי שפורסם ביום 12 ביוני 2009 (3.916 ש"ח לדולר).

הפחתת שער ההמרה של אגרות החוב ומחיר המימוש של כתבי האופציה כאמור, תבוצע בפועל ביום ה-21 שלאחר פרסום הודעה זו; קרי: ביום 6.7.2009.

יתר הוראות ותנאי אגרות החוב וכתבי האופציה יוותרו ללא שינוי.

בכבוד רב,

טאואר סמיקונדקטור בע"מ