

טאואר סמיקונדקטור בע"מ

(“החברה”)

30 ביולי 2012

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	רשות ניירות ערך
<u>באמצעות המגנ"א</u>	<u>באמצעות המגנ"א</u>
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	

הנדון: איחוד וחלוקה מחדש של הון המניות של החברה

בהמשך לאסיפת בעלי המניות אשר מתוכננת להיערך ביום 2.8.2012, בין היתר לצורך הצבעה בנוגע לאיחוד וחלוקה מחדש של הון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה, מודיעה החברה בזאת כי דירקטוריון החברה החליט על ביצוע איחוד וחלוקה מחדש כאמור על-פי יחס של 1:15 באופן שכל 15 מניות רגילות בנות 1.00 ש"ח ע.נ. הקיימות בהון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה יאוחדו למניה רגילה אחת בת 15.00 ש"ח ע.נ. של החברה ("איחוד ההון"), וזאת בכפוף לאישור האסיפה הכללית הנ"ל. לאחר איחוד ההון, ההון המונפק והנפרע של החברה יהא כ- 22 מיליון מניות רגילות בנות 15 ש"ח ע.נ. כל אחת.

המועד הקובע לצורך איחוד ההון יהא ביום 3.8.2012 כאשר יום הביצוע של איחוד ההון יהיה יום ראשון ה- 5.8.2012 בבורסה לני"ע בת"א ויום שני ה- 6.8.2012 בנאסד"ק.

כתוצאה מאיחוד ההון, יחולו התאמות ביחס של 1:15 בכל ניירות הערך ההמירים של החברה, ובכלל זה בניירות הערך ההמירים הסחירים של החברה בבורסת תל אביב כדלקמן:

1. אגרות החוב (סדרה ה'): כל 62.25 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ה') של החברה יהיו ניתנים להמרה למניה רגילה אחת בת 15 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה. אולם, המחזיק באגרת חוב (סדרה ה') של החברה לא יהיה זכאי לקבל חלק ממניה. כל חלקי מניות שיתהוו כתוצאה מאיחוד ההון, לאחר שייצברו לכמות סבירה למכירה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), יימכרו על-ידי החברה בבורסה במשך תקופה של חודש ימים ממועד הקצאת המניות בעקבות ההמרה האמורה, והתמורה נטו, לאחר ניכוי הוצאות המכירה, עמלות והיטלים אחרים, תשולם לזכאי תוך 15 יום מתאריך המכירה. החברה לא תשלח המחאות בגין סכומים של פחות מ- 15 ש"ח.

2. אגרות החוב (סדרה ו') וכתבי האופציה (סדרה 7): בהתאם לתנאי ני"ע אלו, אשר מפורטים בדוחות הצעת המדף של החברה מיום 26.10.2010 ו- 21.2.2012 בהתאמה, שער ההמרה ומחיר המימוש טרם נקבעו ואלו צפויים להיקבע בספטמבר 2012 ופברואר 2014 בהתאמה, וזאת על פי המנגנונים המפורטים בדוחות הצעת המדף הנ"ל, אשר יותאמו לאיחוד ההון.

יצוין כי החברה קיבלה פרה-רולינג מרשות המיסים לפיו בעלי המניות שלה זכו לאישור כי איחוד ההון לא ייחשב כמכירה כהגדרתה בסעיף 88 לפקודת מס הכנסה ויחול רצף מס.

בכבוד רב,

טאואר סמיקונדקטור בע"מ