



※2014年3月20日に発表されたプレスリリースの抄訳です

タワージャズ、バランスシートを強化するため 既存の機関債権保有者と正式契約を締結

**2015年6月満期分を2018年12月まで延長し
2015年6月までの純負債を約55百万ドル削減**

カリフォルニア州ニューポートビーチおよびイスラエル ミグダルハエメク-2014年3月20日 グローバルスペシャルティファンドリリーダーのタワージャズは本日、ジャズテクノロジーズが2015年6月に満期となる上位社債8%の元本総額約9400万ドルの元本総額約4500万ドルと引き換えに2018年に満期となる新規の無担保社債(以下、新規社債)を発行することに関し、既存の米国およびオフショアの機関債券保有者と正式契約を締結したことを発表しました。現在は2015年6月に満期となる社債ですが、新規社債は無担保で、2018年までのウェルズ・ファーゴの融資枠7000万ドルの劣後債となります。

また、参加している債券保有者の中には、2018年に満期となる新規社債の元本総額約1000万ドルを購入することに合意しました。これらの取引で2015年6月が期限となる現金残高の増加分約1000万ドルと9400万ドルから4900万ドルの社債減少分からなる約5500万ドルの純負債を抑えることによりタワージャズのバランスシートを強化していきます。

2018年12月31日に満期を迎える新規社債は、満期まで半年毎に分割で表面利率8%の現金支払いがあり、そしてこれらの契約書の締結日より1日前に終わる5取引日の間の同社の普通株式平均終値に対して20%の割増金を反映した1株当たり10.07\$のタワー社の普通株式への転換が可能です。新しいジャズ社の社債はタワーセミコンダクター社が保証するものではありません。

タワージャズの最高財務責任者の Oren Shirazi は次のように述べています。「当社の米国およびオフショアの一部の既存の債券保有者との交換および新規債券購入は、当社の投資と長期的な戦略への確実な支援となります。我々が数カ月前に合意したウェルズ・ファーゴの7000万ドルの融資枠の拡大とこの取引は、タワージャズが戦略的な成長プランと当社のバランスシートと財務体質の改善を実行するために有益です。

タワージャズの最高経営責任者 Russell Ellwanger は次のようにまとめています。「先日発表されましたインド政府の300mm工場建設の決定、今後数週間以内で詳細が決定するパナソニック社の取引、2013年第4四半期の本業成長率25%達成と合わせてこの債券の再編は、当社が中核事業や建設的なM&A/合併事業設立、財務体制などを積極的に発展させていることを証明するものです。その結果として、モデルとなる株主価値を向上させながら継続的に拡大する顧客基盤にサービスを提供するより健全な企業となるのです。

交換および債券購入契約による取引の完了は、特定の決まった規制合意と慣例的な完了条件の充足が適用されます。新規債券は、今月末までに行われる予定の交換取引完了時に発行されます。

この交換と債券購入取引は米国 1933 年証券法(改正を含む)に基づき登録されておらず、また登録される予定もありません。同法に基づいて、これらの交換される証券の登録を行うかまたは登録の免除を受ける場合を除き、米国においてこれらの証券の募集または販売を行うことはできません。改正されたこれらの取引は、1933 年証券法(改正を含む)の登録要件の適用可能な免除に依拠し、参加債券保有者との間で締結されています。このプレスリリースは、交換の申し出や有価証券を交換する申し出を勧誘するものではありません。

タワージャズについて

タワーセミコンダクター株式会社 (NASDAQ: TSEM, TASE: TSEM)は、米国にある完全子会社ジャズセミコンダクター社、日本にある完全子会社タワージャズジャパン株式会社とともに、タワージャズというブランド名でグローバルに事業展開するスペシャルティファンドリのリーダーです。タワージャズは、集積回路を生産し、SiGe、BiCMOS、ミックスドシグナル/CMOS、RFCMOS、CMOS イメージセンサ、パワーマネージメント (BCD)、MEMS など、幅広いカスタマイズが可能なプロセス技術を提供しています。また迅速かつ正確なデザインサイクルを実現する世界クラスのデザインイネーブルメントプラットフォームも提供します。さらに、IDM やキャパシティ拡大を必要とするファブレス企業向けの Transfer Optimization and development Process Services(TOPS)も提供します。イスラエルにある 2 か所、米国と日本に各 1 か所ある複数のファブを使ってサービスを展開しています。詳細は www.towerjazz.com をご覧ください。

Contacts

TowerJazz Investor Relations
Noit Levi, +972 4 604 7066
Noit.levi@towerjazz.com

GK Investor Relations
Kenny Green, (646) 201 9246
towerjazz@gkir.com