



PR N° C2967C

**Da non pubblicare o circolare, direttamente o indirettamente, per intero o in parte, negli Stati Uniti, Australia, Giappone o Sud Africa, o in altre giurisdizioni nelle quali l'offerta o la vendita dei titoli sarebbe proibita dalle norme vigenti.**

Il presente annuncio non costituisce un'offerta di vendita né una sollecitazione all'acquisto di titoli in alcuna giurisdizione, compresi gli Stati Uniti, l'Australia, il Giappone o il Sud Africa. Né il presente annuncio né alcuno dei suoi contenuti potranno costituire la base, né potranno costituire motivo di affidamento, di qualsivoglia offerta o impegno in alcuna giurisdizione.

## **STMicroelectronics effettua il *pricing* dell'offerta di Nuove Obbligazioni Convertibili per 1,5 miliardi di dollari US, suddivisa in due tranche**

AMSTERDAM, 28 luglio 2020 -- STMicroelectronics N.V. (la "Società" o "STMicroelectronics") annuncia in data odierna il prezzo di emissione di obbligazioni *senior unsecured* per un ammontare nominale pari a 1,5 miliardi di dollari US, convertibili in azioni ordinarie di STMicroelectronics già emesse o da emettersi (le "Azioni") (le "Nuove Obbligazioni Convertibili").

Le Nuove Obbligazioni Convertibili saranno emesse in due tranche per un importo rispettivamente pari a 750 milioni di dollari US, con scadenza a 5 anni e pari a 750 milioni di dollari US, con scadenza a 7 anni. Si prevede che i termini delle Nuove Obbligazioni Convertibili contengano disposizioni standard che consentiranno alla Società di soddisfare i diritti di conversione delle Nuove Obbligazioni Convertibili con una combinazione di contanti e Azioni, o anche solo contanti o solo Azioni, incluso, salvo che la Società non decida altrimenti, mediante regolamento combinato di contanti ed azioni. I proventi dell'offerta, al netto dei costi, saranno utilizzati da STMicroelectronics per scopi aziendali generali, incluso il rimborso anticipato delle Obbligazioni Convertibili Zero Coupon per 750 milioni di dollari US circolanti, con scadenza nel 2022 (ISIN: XS1638064953, le "Obbligazioni Convertibili 2022"), annunciato precedentemente in data odierna.

### ***Offerta delle Nuove Obbligazioni Convertibili***

La Società emetterà le due tranche di Nuove Obbligazioni Convertibili come segue:

- Le Nuove Obbligazioni Convertibili con scadenza a 5 anni saranno infruttifere di interessi. Le Nuove Obbligazioni Convertibili saranno emesse al 105,8% del loro valore nominale e saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale in data 4 agosto 2025, salvo essere anticipatamente rimborsate, convertite, o acquistate ed annullate. Ciò corrisponde ad un rendimento lordo iniziale alla scadenza dell' (1,12)%; e
- Le Nuove Obbligazioni Convertibili con scadenza a 7 anni saranno infruttifere di interessi. Le Nuove Obbligazioni Convertibili saranno emesse al 104,5% del

loro valore nominale e saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale in data 4 agosto 2027, salvo essere anticipatamente rimborsate, convertite, o acquistate ed annullate. Ciò corrisponde ad un rendimento lordo iniziale alla scadenza dello (0,63)%.

Il prezzo di conversione iniziale delle Nuove Obbligazioni Convertibili è stato fissato come di seguito:

- In relazione alle Nuove Obbligazioni Convertibili con scadenza a 5 anni, ad un premio del 47,5%; e
- In relazione alle Nuove Obbligazioni Convertibili con scadenza a 7 anni, ad un premio del 52,5%,

in ogni caso al di sopra del prezzo medio ponderato delle Azioni nell'arco temporale compreso tra l'odierna apertura delle negoziazioni e la determinazione delle condizioni definitive dell'offerta sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., convertito in dollari US al tasso di cambio prevalente al momento di tale determinazione.

L'emissione delle Nuove Obbligazioni Convertibili avverrà il o intorno alla data del 4 agosto 2020.

Sarà presentata domanda per ammettere le Nuove Obbligazioni Convertibili alla negoziazione sul segmento Open Market (*Freiverkehr*) della Borsa di Francoforte.

Nell'ambito dell'offerta delle Nuove Obbligazioni Convertibili, la Società si è impegnata ad assumere un impegno di inalienabilità (c.d. *lock-up*) in relazione all'emissione di Azioni, nonché di eventuali strumenti finanziari alle stesse collegate, valido dal momento della determinazione delle condizioni definitive dell'offerta per un periodo di 90 giorni.

BNP Paribas, J.P. Morgan e UniCredit Corporate & Investment Banking agiscono in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners, Citigroup Global Markets Limited, IMI – Intesa Sanpaolo, Morgan Stanley & Co. International plc e Natixis agiscono in qualità di Joint Bookrunners e Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Mediobanca e Société Générale Corporate & Investment Banking agiscono in qualità di Co-lead Managers in relazione all'offerta.

### **Alcune informazioni su STMicroelectronics**

In ST, siamo 46 mila creatori e costruttori di tecnologie a semiconduttore e governiamo la catena di fornitura nei semiconduttori con siti manifatturieri allo stato dell'arte. Come produttore indipendente di dispositivi lavoriamo con i nostri 100 mila clienti e migliaia di partner per progettare e costruire prodotti, soluzioni ed ecosistemi che rispondono alle loro sfide e opportunità, e alla necessità di supportare un mondo più sostenibile. Le nostre tecnologie consentono una mobilità più intelligente, una gestione più efficiente della potenza e dell'energia e il dispiegamento su larga scala dell'Internet of Things e della tecnologia 5G.

\* \* \* \* \*

**Per ulteriori informazioni, contattare:**

**RELAZIONI CON GLI INVESTITORI:**

Céline Berthier  
Group VP, Investor Relations  
Tel: +41 22 929 58 12  
celine.berthier@st.com

**RELAZIONI CON LA STAMPA:**

Laura Sipala  
Direttore relazioni pubbliche e con i media, Italia  
Tel: +39.039.6035113  
STMicroelectronics.ufficiostampa@st.com

**Informazioni privilegiate**

Il presente comunicato stampa riguarda la divulgazione di informazioni che sono qualificate, o possono essere qualificate, come informazioni privilegiate ai sensi dell'articolo 7(1) del Regolamento UE relativo agli abusi di mercato.

\* \* \* \* \*

**INFORMAZIONI RILEVANTI RELATIVE ALLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI**

NESSUNA AZIONE È STATA INTRAPRESA DALL'EMITTENTE, DAI JOINT BOOKRUNNER O DA QUALSIVOGLIA DEI RISPETTIVI COLLABORATORI TALE DA CONSENTIRE UN'OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI O IL POSSESSO O LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA O DI QUALSIASI MATERIALE DELL'OFFERTA O PUBBLICITARIO RELATIVAMENTE ALLE OBBLIGAZIONI IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI SIA NECESSARIO AGIRE A TAL FINE. LE PERSONE IN POSSESSO DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA SONO INVITATE, DALL'EMITTENTE E DAI JOINT BOOKRUNNER AD INFORMARSI E AD OSSERVARE TALI RESTRIZIONI.

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È DESTINATO ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA DI TITOLI O UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA DI ACQUISTO DI TITOLI, NÉ VI SARÀ ALCUNA OFFERTA DI TITOLI IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA O VENDITA SIA ILLEGITTIMA.

L'OFFERTA, OVE EFFETTUATA, TUTTA LA DOCUMENTAZIONE RELATIVA ALL'OFFERTA E IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA SONO INDIRIZZATI E DIRETTI ESCLUSIVAMENTE, NEL REGNO UNITO ("**REGNO UNITO**") E NEGLI STATI MEMBRI DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO (IL "**SEE**"), A PERSONE CHE SONO "INVESTITORI QUALIFICATI" AI SENSI DEL REGOLAMENTO PROSPETTO ("**INVESTITORI QUALIFICATI**") E SONO STATI PREDISPOSTI SULLA BASE DEL FATTO CHE QUALSIASI OFFERTA DI NUOVE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN QUALSIASI STATO MEMBRO DEL SEE O DEL REGNO UNITO SARÀ EFFETTUATA IN VIRTÙ DI UN'ESENZIONE DALL'OBBLIGO DI PUBBLICARE UN PROSPETTO PER L'OFFERTA DI OBBLIGAZIONI, AI SENSI DEL REGOLAMENTO DEL PROSPETTO. L'ESPRESSIONE "REGOLAMENTO PROSPETTO" INDICA IL REGOLAMENTO (UE) 2017/1129 (COME MODIFICATO O SOSTITUITO). I RIFERIMENTI A REGOLAMENTI O DIRETTIVE INCLUDONO, IN RELAZIONE AL REGNO UNITO, QUEI REGOLAMENTI O DIRETTIVE FACENTI PARTE DEL DIRITTO NAZIONALE BRITANNICO IN VIRTÙ DELLO EUROPEAN UNION (WITHDRAWAL) ACT 2018 O CHE SONO STATI IMPLEMENTATI NEL DIRITTO NAZIONALE BRITANNICO, A SECONDA DEI CASI.

ESCLUSIVAMENTE AI FINI DEI REQUISITI DI GOVERNANCE DEI PRODOTTI CONTENUTI NE: (A) LA DIRETTIVA UE 2014/65 RELATIVA AI MERCATI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, COME MODIFICATA ("**MIFID II**"); (B) GLI ARTICOLI 9 E 10 DELLA DIRETTIVA DELEGATA DELLA

COMMISSIONE (UE) 2017/593 CHE INTEGRA IL MIFID II; E (C) LE MISURE DI ATTUAZIONE LOCALI (CONGIUNTAMENTE, I **"REQUISITI DI GOVERNANCE DEI PRODOTTI MIFID II"**), E DECLINANDO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ, SIA ESSA DERIVANTE DA ILLECITO CIVILE, CONTRATTO O ALTRA FONTE, CHE QUALSIASI "PRODUTTORE" (AI FINI DEI REQUISITI DI GOVERNANCE DEI PRODOTTI MIFID II) POSSA ALTRIMENTI AVERE RISPETTO AD ESSI, LE OBBLIGAZIONI SONO STATE SOTTOPOSTE A UN PROCESSO DI APPROVAZIONE DEL PRODOTTO, CHE HA DETERMINATO CHE: (I) IL MERCATO TARGET DELLE OBBLIGAZIONI È COSTITUITO ESCLUSIVAMENTE DA CONTROPARTI QUALIFICATE E CLIENTI PROFESSIONALI, CIASCUNO COME DEFINITO NEL MIFID II; E (II) TUTTI I CANALI DI DISTRIBUZIONE DELLE OBBLIGAZIONI ALLE CONTROPARTI QUALIFICATE E AI CLIENTI PROFESSIONALI SONO APPROPRIATI, COME CONSENTITO DAL MIFID II (LA **"VALUTAZIONE DEL MERCATO TARGET"**). QUALSIASI PERSONA CHE SUCCESSIVAMENTE OFFRA, VENDA O RACCOMANDI LE OBBLIGAZIONI (UN **"DISTRIBUTORE"**) DOVRÀ PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LA VALUTAZIONE DEL MERCATO TARGET EFFETTUATA DAI PRODUTTORI; TUTTAVIA, UN DISTRIBUTORE SOGGETTO AL MIFID II È RESPONSABILE DI EFFETTUARE LA PROPRIA VALUTAZIONE DEL MERCATO TARGET PER QUANTO RIGUARDA LE OBBLIGAZIONI (ADOTTANDO O PERFEZIONANDO LA VALUTAZIONE DEL MERCATO TARGET DEI PRODUTTORI) E DI DETERMINARE I CANALI DI DISTRIBUZIONE APPROPRIATI.

LA VALUTAZIONE DEL MERCATO TARGET NON PREGIUDICA I REQUISITI DI EVENTUALI RESTRIZIONI ALLA VENDITA CONTRATTUALI O LEGALI IN RELAZIONE A QUALSIASI OFFERTA DI OBBLIGAZIONI.

PER MASSIMA CHIAREZZA, LA VALUTAZIONE DEL MERCATO TARGET NON COSTITUISCE: (A) UNA VALUTAZIONE DELL'IDONEITÀ O DELL'ADEGUATEZZA AI FINI DEL MIFID II; O (B) UNA RACCOMANDAZIONE A QUALSIASI INVESTITORE O GRUPPO DI INVESTITORI DI INVESTIRE IN, O ACQUISTARE, O PORRE IN ESSERE QUALSIASI ALTRA AZIONE IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI.

LE OBBLIGAZIONI NON SONO DESTINATE AD ESSERE OFFERTE, VENDUTE O COMUNQUE MESSE A DISPOSIZIONE E NON DEVONO ESSERE OFFERTE, VENDUTE O COMUNQUE MESSE A DISPOSIZIONE DI ALCUN INVESTITORE AL DETTAGLIO NEL SEE O NEL REGNO UNITO. A TALI FINI, INVESTITORE AL DETTAGLIO SIGNIFICA UNA PERSONA CHE È UNO (O PIÙ DI UNO) TRA: (I) UN CLIENTE AL DETTAGLIO COME DEFINITO AL PUNTO (11) DELL'ARTICOLO 4, PARAGRAFO 1, DEL MIFID II; O (II) UN CLIENTE AI SENSI DELLA DIRETTIVA (UE) 2016/97 (COME MODIFICATA), QUALORA TALE CLIENTE NON SI QUALIFICHÌ COME CLIENTE PROFESSIONALE COME DEFINITO AL PUNTO (10) DELL'ARTICOLO 4, PARAGRAFO 1, DEL MIFID II. DI CONSEGUENZA, NON È STATO PREDISPOSTO ALCUN DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE AI SENSI DAL REGOLAMENTO (UE) 1286/2014 COME MODIFICATO (IL **"REGOLAMENTO PRIIPS"**) PER L'OFFERTA O LA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI O COMUNQUE LA LORO MESSA A DISPOSIZIONE AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NEL SEE O NEL REGNO UNITO E PERTANTO L'OFFERTA O LA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI O LA LORO MESSA A DISPOSIZIONE A QUALSIASI INVESTITORE AL DETTAGLIO NEL SEE O NEL REGNO UNITO PUÒ ESSERE ILLEGITTIMA AI SENSI DEL REGOLAMENTO PRIIPS.

INOLTRE, IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È DESTINATO AD ESSERE DISTRIBUITO ESCLUSIVAMENTE A SOGGETTI CHE (I) HANNO MATURATO UN'ESPERIENZA PROFESSIONALE IN MATERIA DI INVESTIMENTI DI CUI ALL'ARTICOLO 19, PARAGRAFO 5, DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005 (COME MODIFICATA, L'**"ORDINANZA SUI PROMOTORI FINANZIARI"**) (II) SIANO SOGGETTI CHE RIENTRANO NELL'AMBITO DI APPLICAZIONE DELL'ARTICOLO 49, PARAGRAFO 2, LETTERE DA A) A D) (*"HIGH NET WORTH COMPANIES, UNINCORPORATED ASSOCIATIONS ETC."*)

DELL'ORDINANZA SUI PROMOTORI FINANZIARI, (III) SIANO AL DI FUORI DEL REGNO UNITO, O (IV) SIANO SOGGETTI AI QUALI L'INVITO O L'INDUZIONE A PORRE IN ESSERE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (AI SENSI DELL'ARTICOLO 21 DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000) IN RELAZIONE ALL'EMISSIONE O ALLA VENDITA DI TITOLI PUÒ ESSERE ALTRIMENTI LEGITTIMAMENTE COMUNICATO O FAR SÌ CHE SIA COMUNICATO (TALI SOGGETTI COLLETTIVAMENTE DEFINITI "**SOGGETTI RILEVANTI**"). IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È DIRETTO SOLO A SOGGETTI RILEVANTI E NON DOVRANNO ESSERE COMPIUTE AZIONI DA, NÉ DOVRÀ ESSERE FATTO AFFIDAMENTO DA, SOGGETTI CHE NON SIANO SOGGETTI RILEVANTI. QUALSIASI INVESTIMENTO O ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO A CUI SI RIFERISCE IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È DISPONIBILE SOLO PER SOGGETTI RILEVANTI E SARÀ SVOLTA SOLO CON SOGGETTI RILEVANTI.

LE OBBLIGAZIONI POSSONO ESSERE VENDUTE IN CANADA SOLO AD ACQUIRENTI CHE ACQUISTANO, O CHE SI RITIENE STIANO ACQUISTANDO, COME TITOLARI CHE SONO INVESTITORI ACCREDITATI, COME DEFINITI NEL *NATIONAL INSTRUMENT 45-106 PROSPECTUS EXEMPTIONS* (ESENZIONI DAL PROSPETTO) O NELLA SOTTOSEZIONE 73.3(1) DELLA LEGGE SUGLI STRUMENTI FINANZIARI (ONTARIO), E SONO CLIENTI CONSENTITI, COME DEFINITI NEL *NATIONAL INSTRUMENT 31-103 REGISTRATION REQUIREMENTS, EXEMPTIONS AND ONGOING REGISTRANT OBLIGATIONS* (REQUISITI DI REGISTRAZIONE, ESENZIONI E OBBLIGHI CONTINUI PER COLORO CHE RICHIEDONO LA REGISTRAZIONE). QUALSIASI RIVENDITA DELLE OBBLIGAZIONI O DELLE AZIONI EMESSE AL MOMENTO DELLA CONVERSIONE DELLE OBBLIGAZIONI DEVE ESSERE EFFETTUATA IN CONFORMITÀ CON UN'ESENZIONE DA, O IN UNA TRANSAZIONE NON SOGGETTA A, I REQUISITI RELATIVI A PROSPETTI DELLE LEGGI SUI VALORI MOBILIARI APPLICABILI.

QUALSIASI DECISIONE DI ACQUISTARE DELLE OBBLIGAZIONI DOVREBBE ESSERE PRESA SOLO SULLA BASE DI UN'ANALISI INDIPENDENTE DA PARTE DI UN POTENZIALE INVESTITORE DELLE INFORMAZIONI PUBBLICAMENTE DISPONIBILI DELL'EMITTENTE. NÉ I JOINT BOOKRUNNER NÉ CIASCUNO DEI RISPETTIVI LORO COLLABORATORI ACCETTANO ALCUNA RESPONSABILITÀ DERIVANTE DALL'USO DI QUESTO COMUNICATO STAMPA O DALLE INFORMAZIONI PUBBLICAMENTE DISPONIBILI DELL'EMITTENTE, NÉ RILASCIANO ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'ACCURATEZZA O ALLA COMPLETEZZA DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA E DI TALI INFORMAZIONI. LE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA POTRANNO ESSERE SOGGETTE A MODIFICHE NELLA LORO INTEREZZA, SENZA PREAVVISO, FINO ALLA DATA DI REGOLAMENTO.

OGNI POTENZIALE INVESTITORE DOVREBBE PROCEDERE ASSUMENDO DI DOVER SOSTENERE IL RISCHIO ECONOMICO DI UN INVESTIMENTO NELLE OBBLIGAZIONI O NELLE AZIONI ORDINARIE DA EMETTERE O DA TRASFERIRE E DA CONSEGNARE AL MOMENTO DELLA CONVERSIONE DELLE OBBLIGAZIONI E VIRTUAMENTE SOTTOSTANTI ALLE OBBLIGAZIONI (INSIEME ALLE OBBLIGAZIONI, I "**TITOLI**"). NÉ L'EMITTENTE O I JOINT BOOKRUNNER RILASCIANO ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO (I) ALL'IDONEITÀ DEI TITOLI PER QUALSIVOGLIA INVESTITORE IN PARTICOLARE, (II) AL TRATTAMENTO CONTABILE APPROPRIATO E ALLE POTENZIALI CONSEGUENZE FISCALI DELL'INVESTIMENTO NEI TITOLI O (III) AL RENDIMENTO FUTURO DEI TITOLI IN TERMINI ASSOLUTI O IN RELAZIONE A INVESTIMENTI CONCORRENTI.

I JOINT BOOKRUNNER AGISCONO PER CONTO DELL'EMITTENTE E DI NESSUN ALTRO IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI E NON SARANNO RESPONSABILI PER QUALSIASI ALTRA PERSONA PER FORNIRE LE TUTELE PREVISTE PER I CLIENTI DEI JOINT BOOKRUNNER O PER LA FORNITURA DI CONSULENZA IN RELAZIONE AI TITOLI.

CIASCUNO TRA L'EMITTENTE, I JOINT BOOKRUNNER E I RISPETTIVI COLLABORATORI DECLINA ESPRESSAMENTE QUALSIASI OBBLIGO O IMPEGNO AD AGGIORNARE, RIVEDERE O MODIFICARE QUALSIASI DICHIARAZIONE CONTENUTA NEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA, A SEGUITO DI NUOVE INFORMAZIONI, SVILUPPI FUTURI O ALTRO.