



PR N° C2965C

Ne pas publier ou distribuer, directement ou indirectement, en tout ou partie, aux Etats-Unis, en Australie, au Japon ou en Afrique du Sud ou dans tout autre pays dans lequel des offres ou des ventes seraient interdites par la réglementation applicable.

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation d'achat de valeurs mobilières dans un quelconque pays, y compris aux Etats-Unis, en Australie, au Japon ou en Afrique du Sud. Ni ce communiqué ni les informations qu'il contient ne forment ou ne doivent être utilisés comme la base d'une offre ou d'un engagement dans un quelconque pays.

STMicroelectronics annonce (i) une nouvelle émission d'obligations convertibles en 2 tranches pour un montant de 1,5 milliard de dollars US et (ii) le remboursement anticipé des Obligations Convertibles 2022

AMSTERDAM, le 28 Juillet 2020 -- STMicroelectronics N.V. (la « Société » ou « STMicroelectronics ») annonce aujourd'hui le lancement d'une émission d'un montant de 1,5 milliard de dollars US d'obligations senior non assorties de sûretés convertibles en actions ordinaires nouvelles ou en actions existantes de STMicroelectronics (les « Actions ») (les « Obligations Nouvelles ») et le remboursement anticipé des obligations convertibles à coupon zéro d'un montant de 750 millions de dollars US restant en circulation à ce jour et arrivant à échéance en 2022 (ISIN: XS1638064953, les « Obligations Convertibles 2022 »).

Les Obligations Nouvelles comprendront deux tranches (avec une taille minimum de 500 millions de dollars US pour chaque tranche) avec une échéance de 5 ans et une échéance de 7 ans. Il est prévu que les termes des Obligations Nouvelles contiennent les dispositions habituelles, qui permettront à la Société de satisfaire les droits de conversion des Obligations Nouvelles avec une combinaison de numéraire et d'Actions, ou de numéraire ou d'Actions uniquement, notamment à moins que la Société n'en décide autrement par le biais d'un règlement net en actions. Les produits de l'offre, nets des coûts seront utilisés par STMicroelectronics pour les besoins généraux de l'entreprise, y compris le remboursement anticipé des Obligations Convertibles 2022.

Offre des Obligations Nouvelles

La Société propose d'émettre les deux tranches d'Obligations Nouvelles suivantes:

- Les Obligations Nouvelles à échéance 5 ans ne porteront pas intérêt. Les Obligations Nouvelles seront émises à un taux compris entre 104,5% et 107,1% du montant du principal et seront remboursées à 100% du montant du principal

le 4 Août 2025, à moins qu'elles n'aient été antérieurement remboursées, converties ou achetées et annulées. Cela correspond à un rendement brut initial jusqu'à l'échéance compris entre (1,36)% et (0,88)% ; et

- Les Obligations Nouvelles à échéance 7 ans ne porteront pas intérêt. Les Obligations Nouvelles seront émises à un taux compris entre 102,7% et 106,3% du montant du principal et seront remboursées à 100% du montant du principal le 4 Août 2027, à moins qu'elles n'aient été antérieurement remboursées, converties ou achetées et annulées. Cela correspond à un rendement brut initial jusqu'à l'échéance compris entre (0,87)% et (0,38)%.

Le prix de conversion initial des Obligations Nouvelles devrait être fixé comme suit:

- Pour les Obligations Nouvelles à échéance 5 ans, une prime comprise entre 45% et 50%; et
- Pour les Obligations Nouvelles à échéance 7 ans, une prime comprise entre 50% et 55%,

dans chaque cas, au-dessus du prix moyen des Actions pondéré par les volumes entre l'ouverture de la cotation aujourd'hui et la fixation du prix de l'émission sur le Mercato Telematico Azionario organisé et géré par Borsa Italiana S.p.A, converti en dollars US au taux de change en vigueur au moment de la fixation du prix.

Les modalités définitives des Obligations Nouvelles devraient être déterminées et annoncées plus tard aujourd'hui. Le règlement-livraison est prévu le 4 Août 2020 ou aux environs de cette date.

Une demande d'admission de ces Obligations Nouvelles sera faite auprès du Marché Libre (*Freiverkehr*) de la bourse de Francfort.

Dans le cadre de l'émission des Obligations Nouvelles, la Société s'engagera à conserver (*lock-up*) les Actions et valeurs mobilières qui sont liées à compter de la fixation du prix et pendant une période de 90 jours à compter du règlement-livraison.

BNP Paribas, J.P. Morgan et UniCredit Corporate & Investment Banking agissent en qualité de Coordinateurs Globaux et Teneurs de Livre et Citigroup Global Markets Limited, IMI – Intesa Sanpaolo, Morgan Stanley & Co. International plc et Natixis agissent en qualité de Teneurs de Livre dans le cadre de l'offre.

Remboursement anticipé des Obligations Convertibles 2022

La Société informera ce jour, les porteurs d'Obligations Convertibles 2022 de son intention de procéder au remboursement anticipé de la totalité des Obligations Convertibles 2022 le 27 Août 2020 au montant du principal conformément à l'article 7(b)(i) des modalités des Obligations Convertibles 2022.

Les porteurs d'Obligations Convertibles 2022 auront la faculté d'exercer leur droit de conversion des Obligations Convertibles 2022 afin de recevoir des Actions, du numéraire ou une combinaison d'Actions et de numéraire par référence au prix de conversion en vigueur, actuellement 20,54 dollars US par Action, conformément à l'article 6(a)(i) des modalités des Obligations Convertibles 2022. En cas d'exercice du droit de conversion par les porteurs de ces obligations, la Société a l'intention de

remettre un montant en numéraire et des Actions conformément aux dispositions relatives au Règlement Net d'Actions stipulées à l'article (6)(a)(ii) des modalités des Obligations Convertibles 2022.

Pour une telle livraison d'Actions dans le cadre du règlement net en Actions, la Société utilisera un certain nombre d'Actions existantes (les « Actions Auto Détenues pour Livraison »), rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions annoncé le 5 novembre 2018. Les Actions Auto Détenues pour Livraison ont été initialement rachetées dans le but de satisfaire aux obligations de la Société en ce qui concerne ses plans d'attribution d'actions aux salariés tels que définis par le programme de rachat d'actions susmentionné et par conséquent, les Actions Auto Détenues pour Livraison seront réallouées pour régler les Obligations Convertibles 2022.

À propos de STMicroelectronics

Chez ST, nous sommes 46 000 créateurs et fabricants de technologies microélectroniques. Nous maîtrisons toute la chaîne d'approvisionnement des semiconducteurs avec nos sites de production de pointe. En tant que fabricant de composants indépendant, nous collaborons avec 100 000 clients et des milliers de partenaires. Avec eux, nous concevons et créons des produits, des solutions et des écosystèmes qui répondent à leurs défis et les opportunités, et à la nécessité de contribuer à un monde plus durable. Nos technologies permettent une mobilité plus intelligente, une gestion plus efficace de l'énergie et de la puissance, et un déploiement à grande échelle de l'Internet des objets (IoT) et de la 5G.

* * * * *

Pour plus d'information :

Contact presse :
Nelly Dimey
Tél : 01.58.07.77.85
Mobile : 06.75.00.73.39
nelly.dimey@st.com

Relations avec les Investisseurs

Céline Berthier
Tél : +41.22.929.58.12
celine.berthier@st.com

Informations privilégiées

Ce communiqué de presse porte sur la publication d'informations qualifiées, ou qui auraient pu être qualifiées d'informations privilégiées au sens de l'article 7(1) du Règlement européen relatif aux abus de marché.

* * * * *

AVIS IMPORTANT CONCERNANT LES OBLIGATIONS

AUCUNE DÉMARCHE N'A ÉTÉ ENTREPRISE PAR LA SOCIÉTÉ, LES COORDINATEURS GLOBAUX, LES TENEURS DE LIVRE (CI-APRÈS LES « GARANTS ») ET LEUR AFFILIÉS RESPECTIFS QUI PERMETTRAIT L'OFFRE DES OBLIGATIONS OU LA POSSESSION OU LA DISTRIBUTION DE CE COMMUNIQUÉ OU DE TOUTE AUTRE INFORMATION RELATIVE AUX

OBLIGATIONS DANS TOUTE JURIDICTION OU DE TELLES DEMARCHES À CES FINS SERAIT REQUISE. LES PERSONNES QUI VIENNENT À SE TROUVER EN POSSESSION DE CE COMMUNIQUÉ OU DE TOUTE AUTRE INFORMATION AUQUEL IL EST ICI FAIT RÉFÉRENCE DOIVENT S'INFORMER ET OBSERVER LES RESTRICTIONS LÉGALES.

CE COMMUNIQUÉ NE DOIT PAS ÊTRE PUBLIÉ OU DISTRIBUÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS. CE COMMUNIQUÉ NE CONSTITUE PAS OU NE FAIT PAS PARTIE D'UNE OFFRE DE VENTE OU UNE SOLlicitATION D'OFFRE POUR ACQUÉRIR OU SOUSCRIRE À DES VALEURS MOBILIÈRES, ET AUCUNE OFFRE DE VENTE DES VALEURS MOBILIÈRES NE DOIT ÊTRE FAITE DANS TOUT PAYS DANS LEQUEL UNE OFFRE OU UNE SOLlicitATION SERAIT ILLÉGALE.

L'OFFRE UNE FOIS RÉALISÉE, ET TOUT DOCUMENT RELATIF À L'OFFRE ET À CE COMMUNIQUÉ EST ADRESSÉ À, ET VISE UNIQUEMENT, AU ROYAUME UNI ET DANS LES ÉTATS MEMBRES DE L'ESPACE ÉCONOMIQUE EUROPÉEN (L' « EEE ») DES PERSONNES QUI SONT DES « INVESTISSEURS QUALIFIÉS » AU SENS DU RÈGLEMENT PROSPECTUS (CI-APRÈS LES « INVESTISSEURS QUALIFIÉS »). ET L'OFFRE UNE FOIS RÉALISÉE, ET TOUT DOCUMENT RELATIF À L'OFFRE ET À CE COMMUNIQUÉ A ÉTÉ PRÉPARÉE DE TELLE SORTE QUE TOUTE OFFRE D'OBLIGATIONS NOUVELLES DANS TOUT ÉTAT MEMBRE DE L'EEE OU AU ROYAUME UNI SOIT FAITE DANS LE CADRE D'UNE EXCEPTION DU RÈGLEMENT PROSPECTUS À L'OBLIGATION DE PRODUIRE UN PROSPECTUS POUR TOUTE OFFRE D'OBLIGATIONS NOUVELLES. LE TERME « RÈGLEMENT PROSPECTUS » SIGNIFIE LE RÈGLEMENT (UE) 2017/1129, TEL QU'IL A ÉTÉ MODIFIÉ OU REMPLACÉ, ET TOUTE RÉFÉRENCE AUX RÈGLEMENTS ET DIRECTIVES INCLUENT, VIS-A-VIS DU ROYAUME UNI, LES RÈGLEMENTS OU DIRECTIVES TELS QUE FAISANT PARTIE DE LA LÉGISLATION NATIONALE DU ROYAUME UNI EN VERTU DE L'ACTE DE RETRAIT DE L'UNION EUROPÉENNE (2018) OU QUI ONT, LE CAS ÉCHÉANT, ÉTÉ TRANSPOSÉS DANS LA LÉGISLATION NATIONALE DU ROYAUME UNI,.

AUX FINS DES OBLIGATIONS « GOUVERNANCE PRODUITS » CONTENUES DANS : (A) LA DIRECTIVE 2014/65/UE, CONCERNANT LES MARCHÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS, TELLE QU'ELLE A ÉTÉ MODIFIÉE (« MIFID 2 »), (B) LES ARTICLES 9 ET 10 DE LA DIRECTIVE DÉLÉGUÉE (UE) 2017/593 DE LA COMMISSION DU 7 AVRIL 2016 COMPLÉTANT MIFID 2; ET (C) LES DISPOSITIONS DE TRANSPOSITION EN DROIT NATIONAL (ENSEMBLE, LES « OBLIGATIONS MIFID II RELATIVES À LA GOUVERNANCE PRODUITS », ET EXCLUANT EXPRESSEMENT TOUTE RESPONSABILITÉ DÉLICTEUSE, CONTRACTUELLE OU AUTRE, QUE TOUT « PRODUCTEUR » (AUX FINS DES OBLIGATIONS MIFID II RELATIVES À LA GOUVERNANCE PRODUITS) POURRAIT ENCOURIR D'AUTRE PART À CET ÉGARD, LES OBLIGATIONS ONT ÉTÉ SOUMISES À LA PROCÉDURE D'APPROBATION DES PRODUITS, QUI A DÉTERMINÉ QUE : (I) LE MARCHÉ CIBLE POUR LES OBLIGATIONS COMPREND UNIQUEMENT DES CLIENTS PROFESSIONNELS ET DES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES, TELS QUE DÉFINIS DANS MIFID II; ET (II) TOUS LES CANAUX DE DISTRIBUTION DES OBLIGATIONS AUX CLIENTS PROFESSIONNELS ET AUX CONTREPARTIES ÉLIGIBLES SONT APPROPRIÉS, TELS QUE AUTORISÉS PAR MIFID II (L' « ÉVALUATION DU MARCHÉ CIBLE »). TOUTE PERSONNE QUI OFFRE, VEND OU RECOMMANDE L'ACQUISITION DES OBLIGATIONS (UN « DISTRIBUTEUR ») DOIT PRENDRE EN CONSIDÉRATION L'ÉVALUATION DU MARCHÉ CIBLE PAR LES PRODUCTEURS; CEPENDANT, UN DISTRIBUTEUR SOUMIS À MIFID II EST CHARGÉ DE PROCÉDER À SA PROPRE ÉVALUATION DU MARCHÉ CIBLE PORTANT SUR LES OBLIGATIONS (SOIT EN ADOPTANT, SOIT EN AFFINANT L'ÉVALUATION DU MARCHÉ CIBLE DES PRODUCTEURS) ET DE DÉTERMINER LES CANAUX DE DISTRIBUTION ADÉQUATS.

L'ÉVALUATION DU MARCHÉ CIBLE EST SANS PRÉJUDICE DES OBLIGATIONS DÉCOULANT DE TOUTES RESTRICTIONS DE VENTE DE NATURE CONTRACTUELLE OU LÉGALE, RELATIVES À L'OFFRE DES OBLIGATIONS.

AFIN DE LEVER TOUTE AMBIGUÏTÉ, L'ÉVALUATION DU MARCHÉ CIBLE NE CONSTITUE PAS : (A) UNE VÉRIFICATION DU CARACTÈRE ADÉQUAT OU APPROPRIÉ EN VERTU DE MIFID II; OU (B) UNE RECOMMANDATION À TOUT INVESTISSEUR OU GROUPE D'INVESTISSEURS D'INVESTIR DANS, OU D'ACQUÉRIR, OU D'ENTREPRENDRE TOUTE ACTION, QUELLES QU'ELLES SOIENT RELATIVES AUX OBLIGATIONS.

LES OBLIGATIONS NE SONT PAS DESTINÉES À ÊTRE OFFERTES, VENDUES OU AUTREMENT MISES À LA DISPOSITION ET NE DOIVENT PAS ÊTRE OFFERTES, VENDUES OU AUTREMENT MISES À LA DISPOSITION DE TOUT INVESTISSEUR PARTICULIER DANS L'EEE OU AU ROYAUME-UNI. À CES FINS, UN INVESTISSEUR PARTICULIER SIGNIFIE TOUTE PERSONNE QUI REPRÉSENTE L'UNE OU PLUS DES PERSONNES SUIVANTES: (I) UN CLIENT PARTICULIER TEL QUE DÉFINI AU POINT (11) DE L'ARTICLE 4 (1) DE MIFID II; OU (II) UN CLIENT AU SENS DE LA DIRECTIVE (UE) 2016/97 (TELLE QUE MODIFIÉE), LORSQUE CE CLIENT NE SERAIT PAS QUALIFIÉ EN TANT QUE CLIENT PROFESSIONNEL TEL QUE DÉFINI AU POINT 10 DE L'ARTICLE 4, PARAGRAPHE 1, DE MIFID II. EN CONSÉQUENCE, AUCUN DOCUMENT D'INFORMATION CLÉ REQUIS PAR LE RÈGLEMENT (UE) N° 1286/2014, TEL QUE MODIFIÉ (LE « RÈGLEMENT PRIIPS ») AUX FINS D'OFFRIR OU DE VENDRE LES OBLIGATIONS OU AUTREMENT LA MISE À DISPOSITION À DES INVESTISSEURS PARTICULIERS DANS L'EEE OU AU ROYAUME-UNI N'A ÉTÉ PRÉPARÉ. PAR CONSÉQUENT, L'OFFRE OU LA VENTE D'OBLIGATIONS OU AUTREMENT LA MISE À DISPOSITION À TOUT INVESTISSEUR PARTICULIER DANS L'EEE OU AU ROYAUME-UNI POURRAIT ÊTRE ILLÉGALE AU TITRE DU RÈGLEMENT PRIIPS.

DE PLUS, CE COMMUNIQUÉ EST ADRESSÉ UNIQUEMENT (I) AUX PERSONNES QUI ONT DE L'EXPÉRIENCE PROFESSIONNELLE EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENTS, QUI SONT DES PROFESSIONNELS DE L'INVESTISSEMENT VISÉS À L'ARTICLE 19(5) DU FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005 (LE « FPO »), (II) AUX PERSONNES QUI SONT VISÉES À L'ARTICLE 49(2)(A) À (D) DU FPO (HIGH NET WORTH COMPANIES, UNINCORPORATED ASSOCIATIONS, ETC), (III) AUX PERSONNES QUI SE TROUVENT EN DEHORS DU ROYAUME UNI, OU (IV) À TOUTES AUTRES PERSONNES À QUI CE COMMUNIQUÉ PEUT ÊTRE LÉGALEMENT ADRESSÉ EN APPLICATION DE LA SECTION 21 DU FSMA (TOUTES CES PERSONNES ÉTANT DÉSIGNÉES COMME ÉTANT LES « PERSONNES CONCERNÉES »). TOUTE PERSONNE QUI N'EST PAS UNE PERSONNE CONCERNÉE NE DOIT PAS UTILISER OU INVOQUER CE COMMUNIQUÉ. TOUT INVESTISSEMENT OU ACTIVITÉ D'INVESTISSEMENT AUQUEL CE COMMUNIQUÉ FAIT RÉFÉRENCE SERA UNIQUEMENT DESTINÉ AUX PERSONNES HABILITÉES ET NE POURRA ÊTRE RÉALISÉ QUE PAR DES PERSONNES HABILITÉES.

AU CANADA, LES OBLIGATIONS PEUVENT ÊTRE VENDUES UNIQUEMENT AUX ACHETEURS QUI ACHETENT OU SONT REPUTÉES ACHETER, EN TANT QUE PRINCIPAL, QUI SONT DES INVESTISSEURS ACCRÉDITÉS, TELS QUE DÉFINIS DANS L'INSTRUMENT NATIONAL 45-106 EXCEPTIONS AUX OBLIGATIONS DE PRODUIRE UN PROSPECTUS OU LA SOUS-SECTION 73.3 (1) DE LA LOI SUR LES VALEURS MOBILIÈRES (ONTARIO), ET SONT DES CLIENTS AUTORISÉS, TELS QUE DÉFINIS DANS L'INSTRUMENT NATIONAL 31-103 CONDITIONS D'INSCRIPTION, EXCEPTIONS ET OBLIGATIONS CONTINUES DES ENTITÉS INSCRITES. TOUTE REVENTE DES OBLIGATIONS OU ACTIONS EMISES EN VERTU DE LA CONVERSION DES OBLIGATIONS DOIT ÊTRE FAITE CONFORMEMENT À UNE EXCEPTION OU DANS UNE OPÉRATION NON SOUMISE OBLIGATIONS DE PRODUIRE UN PROSPECTUS EN VERTU DES LOIS APPLICABLES SUR LES VALEURS MOBILIÈRES.

TOUTE DECISION D'ACHAT DES OBLIGATIONS NE DOIT ÊTRE PRISE QUE SUR LA BASE D'UN EXAMEN INDEPENDANT PAR TOUT POTENTIEL INVESTISSEUR DES INFORMATIONS PUBLIQUES PORTANT SUR LA SOCIÉTÉ.

AUCUN DES GARANTS NI LEURS AFFILIES RESPECTIFS N'ACCEPTENT UNE QUELCONQUE RESPONSABILITE OU DEVOIR D'AUCUNE SORTE NI NE FAIT UNE QUELCONQUE DECLARATION OU GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUANT À LA VÉRACITÉ OU COMPLÉTUDE DE L'INFORMATION DANS LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ OU TOUTES INFORMATIONS PUBLIQUEMENT DISPONIBLES SUR LA SOCIÉTÉ. LES INFORMATIONS CONTENUES DANS CE COMMUNIQUE DE PRESSE SONT SUJETTES À CHANGEMENT DANS LEUR INTEGRALITE SANS PREAVIS JUSQU'A LA DATE DE REGLEMENT.

LES INVESTISSEURS POTENTIELS RECONNAISSENT QU'ILS SUPPORTENT LE RISQUE ECONOMIQUE LIÉ À TOUT INVESTISSEMENT DANS LES OBLIGATIONS OU LES ACTIONS, EMISES OU TRANSFEREES ET LIVREES EN VERTU DE LA CONVERSION DES OBLIGATIONS ET DE TOUT SOUS-JACENT AUX OBLIGATIONS (ENSEMBLE AVEC LES OBLIGATIONS, LE « INSTRUMENTS FINANCIERS »). NI LA SOCIÉTÉ, NI LES GARANTS NI LEURS AFFILIES RESPECTIFS NE FONT DE DÉCLARATION OU DE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, PORTANT SUR (I) LE CARACTERE ADÉQUAT DES INSTRUMENTS FINANCIERS POUR QUELQUE INVESTISSEUR PARTICULIER, (II) LE CARACTERE APPROPRIÉ DU TRAITEMENT COMPTABLE OU DES POTENTIELLES CONSÉQUENCES FISCALES RELATIVES À L'INVESTISSEMENT DANS LES INSTRUMENTS FINANCIERS OU (III) LA PERFORMANCE FUTURE, DANS L'ABSOLU OU RELATIVEMENT VIS-A-VIS D'AUTRES INVESTISSEMENTS CONCURRENTS, DES INSTRUMENTS FINANCIERS.

CHACUN DES GARANTS AGIT EXCLUSIVEMENT POUR LA SOCIÉTÉ ET POUR AUCUNE AUTRE PERSONNE DANS LE CADRE DE L'OFFRE ET NE SERA RESPONSABLE ENVERS AUCUNE PERSONNE POUR FOURNIR LES PROTECTIONS ACCORDÉS À SES CLIENTS OU POUR FOURNIR UN CONSEIL SUR LES OBLIGATIONS.

LA SOCIÉTÉ, LES GARANTS ET LEURS AFFILIÉS RESPECTIFS REJETTENT EXPRESSÉMENT TOUTE OBLIGATION OU ENGAGEMENT DE METTRE À JOUR, REVOIR OU RÉVISER UNE QUELCONQUE DÉCLARATION CONTENUE DANS CE COMMUNIQUÉ EN RAISON D'INFORMATIONS NOUVELLES, DE DÉVELOPPEMENT FUTURS OU AUTRE.