

Da non pubblicare o circolare, direttamente o indirettamente, per intero o in parte, negli Stati Uniti, Australia, Canada, 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 Canada, 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, 22 giugno 2017 - 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 offerte 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 cassa, nuove Azioni e Azioni proprie, o anche solo cassa o solo Azioni, incluso, salvo che la Società non decida altrimenti, mediante regolamento netto in azioni. I proventi dell'offerta, al netto dei costi (inclusi i costi relativi al programma di riacquisto di azioni proprie) saranno utilizzati da STMicroelectronics per scopi aziendali generali, incluso il rimborso anticipato delle Obbligazioni Convertibili Zero Coupon per 600 milioni di dollari US circolanti, con scadenza nel 2019 (ISIN: XS1083956307, le “Obbligazioni Convertibili 2019”) e il futuro rimborso delle Obbligazioni Convertibili per 400 milioni di dollari US 1,00 per cento circolanti, con scadenza nel 2021 (ISIN: XS1083957024).

La Società ha inoltre annunciato in data odierna (i) il lancio di un programma di riacquisto di azioni proprie fino ad un massimo di 19 milioni di Azioni per un valore massimo di 297 milioni di dollari US, finalizzato a onorare gli obblighi in relazione a strumenti di debito scambiabili con strumenti azionari e gli obblighi in relazione a programmi di attribuzione di azioni, e (ii) il rimborso anticipato delle Obbligazioni Convertibili 2019.

Ai sensi delle Nuove Obbligazioni Convertibili, il regolamento netto in azioni è lo scenario di regolamento predefinito, e il programma di riacquisto di azioni proprie della Società è concepito per eguagliare o eccedere il numero di Azioni da consegnarsi all'esercizio dei

diritti di conversione ai sensi delle Nuove Obbligazioni Convertibili, ipotizzando un regolamento netto in azioni.

Carlo Ferro, Executive Vice President e Chief Financial Officer di STMicroelectronics, ha commentato: “Oggi abbiamo chiuso un’operazione che rafforza ulteriormente la struttura patrimoniale di ST, supporta la crescita e conferma i punti di forza sia dell’*equity story* sia del profilo di credito di ST, grazie alla crescita dei ricavi e all’incremento dei margini. E l’abbiamo fatto – ancora una volta – attraverso una struttura favorevole per i nostri azionisti. Abbiamo raccolto 1,5 miliardi di dollari US ad un rendimento complessivo pari a zero e con un premio di conversione del 37,5%. Il rendimento in favore della Società per la tranche con scadenza nel 2022 è eccezionale per un’operazione in dollari US sui mercati finanziari europei. Infine, l’opzione del regolamento netto in azioni insieme con il riacquisto delle azioni sottostanti implica sostanzialmente nessuna diluizione al momento della conversione per i nostri azionisti”.

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 101,265% del loro valore nominale e saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale in data 3 luglio 2022, salvo essere anticipatamente rimborsate, convertite, o acquistate e annullate. Ciò corrisponde ad un rendimento lordo iniziale alla scadenza del (0,25)%;
- Le Nuove Obbligazioni Convertibili con scadenza a 7 anni matureranno interessi ad un tasso annuale del 0,25%, pagabili semestralmente in via posticipata. Le Nuove Obbligazioni Convertibili saranno emesse al 100% del loro valore nominale e saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale in data 3 luglio 2024, salvo essere anticipatamente rimborsate, convertite, o acquistate e annullate. Ciò corrisponde ad un rendimento lordo iniziale alla scadenza del 0,25%.

Il prezzo di conversione iniziale è stato fissato:

- In relazione alle Nuove Obbligazioni Convertibili con scadenza a 5 anni, a 20,54 dollari US, rappresentante un premio del 37,5%; e
- In relazione alle Nuove Obbligazioni Convertibili con scadenza a 7 anni, a 20,54 dollari US, rappresentante un premio del 37,5%,

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 3 luglio 2017.

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

Nell'ambito di tale offerta, la Società si è impegnata ad un periodo di *lock-up* relativo alle Azioni e agli strumenti ad esse collegati di 90 giorni.

Morgan Stanley e Société Générale Corporate & Investment Banking agiscono in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners* e Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan e UniCredit agiscono in qualità di *Joint Bookrunners* in relazione all'offerta e Banca IMI e Natixis agiscono in qualità di *Co-Managers*.

La Società nominerà un broker per eseguire il programma di riacquisto di Azioni in conformità con tutte le normative vigenti. Il broker assumerà le decisioni in materia di acquisto di Azioni in maniera indipendente, anche per quanto riguarda la tempistica di eventuali acquisti, e tutti gli acquisti effettuati saranno nel rispetto dei limiti giornalieri applicabili sui prezzi e sui volumi.

Alcune informazioni su STMicroelectronics

ST è leader globale nei semiconduttori e fornisce prodotti e soluzioni intelligenti e efficienti dal punto di vista del consumo di energia che danno vita ad applicazioni elettroniche di uso quotidiano. I prodotti ST si trovano oggi dappertutto e, insieme ai nostri clienti, lavoriamo per rendere sempre più intelligenti le automobili, le fabbriche, le città e le abitazioni, oltre ai dispositivi mobili e di Internet of Things. Ed è proprio perché ST lavora per ottenere maggiori benefici dalla tecnologia e utilizzarli per migliorare la nostra vita che diciamo che ST sta per *life.augmented*.

Nel 2016, i ricavi netti di ST sono stati pari a 6,97 miliardi di dollari US presso più di 100 mila clienti in tutto il mondo. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.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.

* * * * *

Non destinato alla pubblicazione o circolazione, direttamente o indirettamente, per intero o in parte, negli Stati Uniti. La distribuzione di questo materiale in alcuni paesi potrebbe essere contraria alla normativa applicabile in tali paesi e le persone che entrano in possesso di qualsiasi documento o altre informazioni, si devono informare e osservare qualsiasi restrizione. Il mancato rispetto di queste restrizioni può costituire una violazione delle leggi sui titoli di tale giurisdizione.

Il presente annuncio non costituisce un'offerta di vendita né una sollecitazione alla sottoscrizione o all'acquisto di titoli in alcuna giurisdizione, compresi gli Stati Uniti, l'Australia, il Canada, il Giappone o il Sud Africa. I titoli azionari oggetto del presente comunicato non sono e non saranno oggetto di registrazione negli Stati Uniti d'America ai sensi della legge Americana US Securities Act of 1933, come successivamente modificata, (la "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, senza che siano registrati ai sensi della Securities Act o offerti o venduti in una transazione esente, o non soggetta, agli obblighi di registrazione previsti dalla Securities Act. Fatte salve alcune eccezioni, i titoli di cui al presente documento non possono essere offerti o venduti in Australia, Sud Africa, Canada o Giappone o a, o per conto o beneficio di,

ogni persona, residente o cittadino di Australia, Sud Africa, Canada o Giappone. Non ci sarà alcuna offerta pubblica dei titoli negli Stati Uniti, Australia, Canada, Giappone o Sud Africa.

Il presente annuncio potrà essere distribuito soltanto a soggetti che (i) hanno esperienza professionale in materia di investimenti di cui all'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (*Financial Promotion*) Order (2005), (come modificato, il "Financial Promotion Order"), (ii) siano soggetti inclusi nell'ambito di applicazione dell'Articolo 49(2) dalla lettera (a) fino alla lettera (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") del Financial Promotion Order, (iii) siano al di fuori del Regno Unito, o (iv) siano soggetti in relazione ai quali l'invito o l'induzione al porre in essere attività di investimento (nel significato di cui all'Articolo 21 del Financial Services and Markets Act 2000) con riferimento all'emissione, vendita o acquisto di qualsiasi titolo possa altrimenti legittimamente essere comunicato e far sì che sia comunicato (tali soggetti collettivamente definiti come i "soggetti rilevanti"). Il presente documento è indirizzato soltanto ai soggetti rilevanti e non potrà essere utilizzato o costituire motivo di affidamento da parte di qualsiasi soggetto che non sia un soggetto rilevante. Qualsiasi investimento o attività d'investimento a cui il presente documento si riferisce è disponibile soltanto per i soggetti rilevanti e sarà effettuato soltanto con riferimento a tali soggetti rilevanti.

Il presente annuncio è stato preparato in considerazione del fatto che qualsiasi offerta di Nuove Obbligazioni Convertibili in qualsiasi Stato Membro dello Spazio Economico Europeo (lo "SEE") sarà effettuata in base ad un'esenzione della Direttiva Prospetto dal requisito di pubblicare un prospetto per l'offerta di titoli.

Il presente annuncio è rivolto a, ed è indirizzato negli Stati Membri dello SEE, a soggetti che siano "investitori qualificati" ai sensi dell'Articolo 2(1)(e) della Direttiva Prospetto (direttiva 2003/71/EC, come modificata) ("investitori qualificati").

In aggiunta, in Francia, questo comunicato è rivolto soltanto a (a) soggetti che forniscano servizi di investimento relativi alla gestione di portafoglio per conto di terzi (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (b) investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) che agiscano per conto proprio, e/o (c) una ristretta cerchia di investitori (*cercle restreint d'investisseurs*) che agiscano per conto proprio, tutti come definiti nel, e in conformità con, gli Articoli L. 411-1, L. 411-2, D. 411-1 e D. 411-4 del *Code monétaire et financier* francese.

L'offerta delle Nuove Obbligazioni Convertibili non è stata né sarà registrata presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") in conformità alla legislazione italiana sui titoli e, di conseguenza, le Nuove Obbligazioni Convertibili non potranno essere offerte, vendute o consegnate nella Repubblica Italiana, con l'eccezione di: (i) investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'Articolo 100 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 Febbraio 1998, come modificato (il "TUF") e dell'Articolo 34-ter, comma 1, lettera b) del regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato (il "Regolamento n. 11971"); o (ii) altre circostanze per cui si preveda un'esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto, come previsto ai sensi dell'Articolo 100 del TUF e dell'Articolo 34-ter del Regolamento n. 11971.

L'acquisizione di titoli, di cui a questo comunicato fa riferimento, può esporre l'investitore a un rischio significativo di perdita di tutto il capitale investito. Le persone che considerano effettuare tali investimenti dovrebbero consultare una persona autorizzata specializzata nella consulenza su tali investimenti. Il presente annuncio non costituisce una raccomandazione relativa all'acquisto delle Nuove Obbligazioni Convertibili. Il valore delle Nuove Obbligazioni Convertibili può diminuire così come aumentare. I potenziali investitori dovrebbero consultare un consulente professionale per l'idoneità delle Nuove Obbligazioni Convertibili per la persona interessata.

Ciascuno dei *Joint Global Coordinators*, dei *Joint Bookrunners* e dei *Co-Managers* (collettivamente, i "Manager") agisce esclusivamente per la Società e nessun altro in relazione all'offerta e non sarà responsabile per qualsiasi altra persona per fornire le tutele ai clienti di tale Manager o per fornire consulenza in relazione all'offerta, alle Nuove Obbligazioni Convertibili o qualsiasi altra transazione, accordo relativa al presente comunicato.

La Società, i Manager e le rispettive società affiliate declinano esplicitamente qualsivoglia obbligo o impegno ad aggiornare, rivedere o rivedere qualunque dichiarazione contenuta nel presente comunicato sia come risultato di nuove informazioni, sviluppi futuri o altro.

In connessione con l'offerta, i Manager e qualsiasi dei loro affiliati, in qualità di investitori per conto proprio, possono sottoscrivere o acquistare titoli e in tale veste, possono mantenere, acquistare, vendere, offrire in

vendita o altrimenti agire in proprio conto su tali titoli e altri titoli della Società o investimenti correlati in relazione alle Nuove Obbligazioni Convertibili, la Società o altro. Pertanto, i riferimenti ai titoli emessi, offerti, sottoscritti, acquistate scritte o altrimenti negoziati deve essere letto come comprendente qualsiasi emissione, offerta, sottoscrizione, acquisizione, da parte dei Manager e ciascuno dei rispettivi affiliati che agiscono come investitori per proprio conto. I Manager non intendono rivelare l'entità di tali investimenti o operazioni se non in conformità con gli obblighi legali o regolamentari previsti.

Nessuno dei Manager o uno qualsiasi dei loro rispettivi direttori, funzionari, dipendenti, affiliati, consulenti o agenti assumono alcuna responsabilità, dovere o responsabilità, né rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, circa la verità, l'accuratezza o la completezza delle informazioni contenute nel presente comunicato (o se qualsiasi informazione è stata omessa dall'annuncio) o qualsiasi altra informazione relativa alla Società, sue controllate o collegate, in forma scritta, orale o in forma visiva o elettronica, e comunque trasmesso o reso disponibile o per qualunque perdita derivante dall'uso del presente comunicato o del suo contenuto o comunque derivante in relazione ad essa.

Per ulteriori informazioni, contattare:

STMicroelectronics N.V.

Relazioni con gli investitori

Tait Sorensen – Group Vice President, Investor Relations

+1.602.485.2064

tait.sorensen@st.com

Relazioni con la stampa

Laura Sipala – Direttore relazioni pubbliche e con i media, Italia

+39.039.6035113

STMicroelectronics.ufficiostampa@st.com

C2824C