

## Micron 宣佈可轉換優先債券的價格

愛達荷州博伊西，2012年4月13日（GLOBE NEWSWIRE）-- Micron Technology, Inc.（納斯達克股票代碼：MU）今日宣佈其本金總額為4.8億美元、年利率為2.375%、2032年到期的（“2032C債券”）可轉換優先債券，以及本金總額為3.9億美元、年利率為3.125%、2032年到期的（“2032D債券”，與2032C債券一起，總稱“債券”）可轉換優先債券價格。根據1933年證券法第144A條及其修正案（“證券法”），該債券在美國向合格的機構買家發售。Micron已向初始買家授予了選擇權，如果存在某些條款條件，那麼可以在相同條款和條件下，購買本金總額上限為7000萬美元的額外2032C債券以及額外的本金總額上限為6000萬美元的額外2032D債券的超額配股權。將以每年2.375%的利率每半年支付2032C債券的利息，直至2032年5月1日到期，除非提前購回、贖回或轉換。將以每年3.125%的利率每半年支付2032D債券的利息，直至2032年5月1日到期，除非提前購回、贖回或轉換。

債券持有者可以分別在2019年5月1日和2021年5月1日要求Micron以現金回購2032C債券和2032D債券，在每種情況下，購買價格等於其本金加應計及未付利息，但不包含回購當日的利息。此外，債券條款將批准持有人有權要求Micron在股權變化或終止交易時，以本金加應計及未付利息，但不包含回購當日利息的價格回購債券。

每種債券都是可轉換的，在某些令人滿意的條件下，可轉換為現金或Micron普通股，或由Micron自己選擇以上兩種的組合。每1000美元本金的2032C債券的初始轉換率等於103.8907股，每股可轉換價格大約為9.63美元的普通股，其價格會隨某些情況做出調整。該初始轉換價格代表2012年4月12日Micron普通股最新銷售價格7.13美元的相對溢價的35%。每1000美元本金的2032D債券的初始轉換率等於100.1803股，每股可轉換價格大約為9.98美元的普通股，其價格會隨某些情況做出調整。該初始轉換價格代表2012年4月12日Micron普通股最新銷售價格7.13美元的相對溢價的40%。

對於2032C債券，在2016年5月1日或之後，以及對於2032D債券，在2017年5月1日或之後，如果其普通股的成交量加權平均價格至少達到轉換價格的130%，那麼，Micron可能在Micron提供贖回通知前5個交易日結束的任何連續30個交易日期間至少20個交易日中，以現金全部或部分贖回該債券，該行為對這一系列債券是有效的。贖回價格將等於待贖回債券的本金加應計及未付利息，但不包含贖回當日的利息。如果Micron在2019年5月4日前贖回2032C債券，或在2021年5月4日前贖回2032D債券，將以現金支付“整體溢價”，其等於2032C債券從贖回日至2019年5月4日、2032D債券從贖回日至為2021年5月4日依然未被贖回的待贖回債券的所有剩餘預定支付利息的現值。以這種贖回方式進行債券轉換的債券持有者也將有這種整體溢價支付的資格。對於2032C債券，在2019年5月4日

或之後，對於 2032D 債券，在 2021 年 5 月 4 日或之後，Micron 可能用現金以待贖回債券的本金加應計及未付利息的贖回價格全部或部分贖回該債券。

受特別成交條件約束，該發行預計將於 2012 年 4 月 18 日結束。

與發行該債券相關，Micron 與一些交易方參與了與 Micron 普通股相關的封頂看漲交易。預計該封頂看漲交易將減少債券轉換的潛在攤薄。與封頂看漲交易相關的 2032C 債券的最低行使價為 9.80 美元，且其封頂價格範圍在 14.26 到 15.69 美元之間，比 Micron 普通股在 2012 年 4 月 12 日收盤價高出 100%到 120%。與封頂看漲交易相關的 2032D 債券的最低行使價為 10.16 美元，且其封頂價格範圍在 14.62 到 16.04 美元之間，比 Micron 普通股在 2012 年 4 月 12 日收盤價高出 105%到 125%。Micron 預計，在建立最初的對沖封頂看漲交易時，交易方可能會參與針對 Micron 普通股以及（不久後）針對該債券定價的各種過度場外衍生交易；交易方可能平倉或參與各種過度的場外衍生交易和/或在二級市場按照債券價格購買 Micron 普通股。這些活動可能增加或防止 Micron 普通股伴隨或跟隨債券價格的下降。此外，交易方可能通過參與或平倉各種衍生交易和/或在債券到期前在二級市場購買或出售 Micron 普通股（很可能在每個封頂看漲交易日都這麼做），從而修改或平倉他們的對沖頭寸。

Micron 從發行債券中所獲的總所得款項淨額將大約為 8.52 億美元，不包括任何來自初始購買者行使他們的超額配股權所獲收益。Micron 希望使用發行所得款項淨額的一部分作為封頂看漲交易的成本。Micron 估計封頂看漲交易的成本大約為 8900 萬美元，不包括任何相關初始購買者可能行使他們在該債券上的超額配股權所獲收益的額外封頂看漲交易成本。Micron 打算將所得款項淨額餘額用於公司一般用途，可能包括資本支出、運營資本、戰略並購、合資和其他投資以及償還債務。

本公告的目的既不是要銷售或招攬購買任何上述股票，也不是為了在任何司法管轄區（在按照該司法管轄區的證券法登記或獲得資格之前，此類發行、招攬或銷售將是非法的）出售任何該股票。

除非依照證券法或適用的州法律獲得對註冊要求的豁免權，該股票不會依據證券法或任何州證券法取得註冊；除非進行了有關註冊，否則可能不會在美國發行或銷售。

The Micron Technology, Inc. 徽標位於  
<http://www.globenewswire.com/newsroom/prs/?pkgid=6950>

聯繫資訊： Daniel Francisco  
Micron Technology, Inc.

1-208-368-5584  
dfrancisco@micron.com