

PARTEA I — SUMARUL PROSPECTULUI

NUMĂR DE VIZĂ 19-265 DIN DATA DE 14 IUNIE 2019 A AUTORITĂȚII PENTRU PIEȚE FINANCIARE DIN FRANȚA („APFF”)

Sumarele sunt alcătuite din cerințe privind dezvăluirea informațiilor cunoscute sub numele de „Elemente”. Aceste Elemente sunt numerotate în Secțiunile A - E (A.1 - E.7).

Acest sumar cuprinde toate Elementele necesar a fi incluse într-un sumar pentru acest tip de valori mobiliare și Emitent. Având în vedere că nu este necesar ca anumite Elemente să fie adresate, pot exista decalaje în succesiunea numerotării Elementelor.

Cu toate că ar putea fi necesar ca un Element să fie inclus în sumar datorită tipului valorilor mobiliare și Emitentului, este posibil ca nicio informație relevantă să nu poată fi furnizată cu privire la Element. În acest caz, o scurtă descriere a Elementului este inclusă în sumar cu mențiunea „nu este aplicabil”.

SECȚIUNEA A — INTRODUCERE ȘI NOTIFICARI

A.1	Aviz pentru cititor	Prezentul sumar ar trebui citit ca introducere la prospect. Orice decizie de a investi în aceste valori mobiliare ar trebui să fie făcută de către investitor cu luarea în considerare a prospectului în întregime. În cazul în care este formulată o pretenție în fața unei instanțe de judecată cu privire la informațiile din prezentul prospect, este posibil ca reclamantul investitor, în baza legislației naționale a Statelor Membre, să fie nevoit să suporte costurile de traducere a prospectului înainte de introducerea unei acțiuni în instanță. Răspunderea civilă va fi suportată exclusiv de persoanele care au prezentat sumarul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai în cazul în care sumarul este de natură a induce în eroare, conține informații inexacte sau contradictorii când sunt citite împreună cu informațiile prezentate în celelalte părți ale prospectului sau nu oferă, atunci când sunt citite împreună cu alte părți ale prospectului, informații cheie care să fie utile investitorilor în luarea deciziei de a investi sau nu în aceste valori mobiliare.
A.2	Consimțământul pentru utilizarea prospectului	Nu este aplicabil. Valorile mobiliare nu vor fi revândute sau investite de către intermediari financiari.

SECȚIUNEA B — EMITENT

B.1	Denumirea juridică și comercială a emitentului	Intel Corporation („Intel” sau „Societatea”).
------------	---	---

<p>B.2</p>	<p>Domiciliul și forma juridică ale Intel, legislația în baza căreia aceasta funcționează și țara de înființare</p>	<p>Sediul principal al Intel se află în 2200 Mission College Boulevard, Santa Clara, California 95054, SUA. Societatea este înființată în conformitate cu legislația din Statul Delaware, SUA.</p>
<p>B.3</p>	<p>Descrierea naturii operațiunilor curente ale Intel și a principalelor activități desfășurate</p>	<p>Intel este lider mondial în proiectarea și fabricarea de tehnologii esențiale care alimentează infrastructura cloud și susțin o lume tot mai conectată, în care tehnologia <i>smart</i> joacă un rol tot mai important. Intel oferă soluții informatice, servicii de rețea, de stocare de date și soluții de comunicații unei game variate de clienți din numeroase sectoare de activitate. Produsele Intel sunt vândute în principal producătorilor de echipamente originale („PEO”) și producătorilor de design original („PDO”).</p> <p>În prezent, Intel se află în plin proces de transformare corporativă pe măsură ce Societatea își diversifică operațiunile și, pe lângă activitățile tradiționale referitoare la calculatoare personale și servere, se extinde pe piața operațiunilor cu date (<i>rich data</i>), răspunzând cererii foarte mari de pe piață privind prelucrarea, analizarea, stocarea și transferul de date. Procesul de transformare este în plină desfășurare, operațiunile bazate pe date ale Intel generând o parte tot mai mare din venitul global obținut.</p> <p>Intel își gestionează activitatea prin intermediul următoarelor segmente operaționale (la data de 30 martie 2019):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Client Computing Group (<i>Grupul Calculatoare Clienți</i>) („GCC”) este cea mai mare divizie comercială a Intel. GCC oferă clienților săi soluții informatice destinate utilizatorilor finali, axându-se pe segmentele cu o creștere mai rapidă precum produsele de tip 2 în 1, produsele cu design subțire și ușor, produsele în scopuri comerciale și pentru jocuri, precum și produsele adiacente pentru care s-a înregistrat o creștere a cererii, cum ar fi WiFi și Thunderbolt™. • Data Center Group (<i>Grupul Centre de Date</i>) („GCD”) dezvoltă platforme optimizate din punctul de vedere al volumului de lucru pentru calcul, stocare și funcții aferente rețelelor. Printre clienții săi se numără furnizori de servicii cloud, societăți comerciale și autorități guvernamentale, precum și furnizori de servicii de comunicații. • Internet of Things Group (<i>Grupul Internetul Tuturor Lucrurilor</i>) („GITL”) dezvoltă soluții de calcul de înaltă performanță destinate piețelor verticale și pieței sistemelor integrate de calcul. Printre clienții Intel se numără comercianți de tip retail, producători, furnizori de servicii medicale, societăți din domeniul energetic, producători auto și organisme guvernamentale. • Mobileye este lider global în dezvoltarea de sisteme de viziune artificială și de senzori și tehnologii de analiză de date, localizare, mapare și de asistență a șoferului bazate pe învățarea automată pentru sisteme avansate de asistență șoferi („ADAS”) și conducere autonomă. Produsele avansate ADAS ale Mobileye contribuie la atingerea unui grad mai mare de autonomie, un obiectiv care se dorește a fi atins în industria auto. Printre clienții și partenerii strategici ai Intel se numără integratori importanți de sisteme pentru industria auto din SUA și din rândul

		<p>furnizorilor globali de rang 1 (Tier 1).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Oferta segmentului operațional Non-Volatile Memory Solutions Group (<i>Grupul Soluțiilor Nevolatile</i>) („GSN”) include tehnologiile Intel® Optane™ și Intel® 3D NAND, care aduc inovații în ceea ce privește unitățile SSD („SSD-uri”) și produse de memorie și stocare de ultimă generație. Clienții Intel includ centre de date care asigură stocarea fizică a datelor sau stocarea în cloud, utilizatori de desktopuri și laptopuri de serviciu și de uz personal și o varietate de furnizori de aplicații pentru sectorul Internetului Tuturor Lucrurilor. • Programmable Solutions Group (<i>Grupul de Soluții Programabile</i>) („GSP”) oferă semiconductori programabili, în principal circuite integrate digitale configurabile („CIDC”) și produsele conexe pentru diferite segmente de piață, incluzând comunicațiile, centrele de date, segmentul industrial și militar. • Toate Celelalte Componente. Include rezultate obținute pentru alte segmente neraportabile ale Intel și costuri corporative. Categoria „toate celelalte componente” include venituri, cheltuieli și costuri precum: <ul style="list-style-type: none"> ○ rezultatele operaționale ale segmentelor neraportabile care nu au fost prezentate în alt mod; ○ rezultatele operaționale istorice ale diviziilor transferate; ○ rezultatele operaționale ale societăților start-up care sprijină inițiativa Intel, inclusiv activitatea sa metalurgică; ○ sumele incluse în costurile de restructurare și alte costuri; ○ o parte din beneficiile pentru angajați, compensațiile și alte cheltuieli nealocate segmentelor operaționale; și ○ costuri legate de achiziții, inclusiv amortizarea și orice depreciere a activelor necorporale legate de achiziții și a fondului de comerț. <p>GCC și GCD sunt segmentele operaționale raportabile ale Intel. GITL, Mobileye, GSN și GSP nu ating pragurile cantitative necesare pentru a fi considerate segmente operaționale raportabile; cu toate acestea, Intel a decis să comunice rezultatele pentru aceste segmente operaționale neraportabile.</p> <p>Venitul net înregistrat pentru fiecare perioadă a fost:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ani încheiați la data de (în milioane)</th> <th>29 decembrie 2018</th> <th>30 decembrie 2017</th> <th>31 decembrie 2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Venitul net:</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>GCC</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Platformă</td> <td>\$ 33.234</td> <td>\$ 31.226</td> <td>\$ 30.751</td> </tr> <tr> <td>Produse adiacente</td> <td>3.770</td> <td>2.777</td> <td>2.157</td> </tr> <tr> <td></td> <td>37.004</td> <td>34.003</td> <td>32.908</td> </tr> <tr> <td>GCD</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Platformă</td> <td>21.155</td> <td>17.439</td> <td>15.895</td> </tr> <tr> <td>Produse adiacente</td> <td>1.836</td> <td>1.625</td> <td>1.341</td> </tr> <tr> <td></td> <td>22.991</td> <td>19.064</td> <td>17.236</td> </tr> </tbody> </table>	Ani încheiați la data de (în milioane)	29 decembrie 2018	30 decembrie 2017	31 decembrie 2016	Venitul net:				GCC				Platformă	\$ 33.234	\$ 31.226	\$ 30.751	Produse adiacente	3.770	2.777	2.157		37.004	34.003	32.908	GCD				Platformă	21.155	17.439	15.895	Produse adiacente	1.836	1.625	1.341		22.991	19.064	17.236
Ani încheiați la data de (în milioane)	29 decembrie 2018	30 decembrie 2017	31 decembrie 2016																																							
Venitul net:																																										
GCC																																										
Platformă	\$ 33.234	\$ 31.226	\$ 30.751																																							
Produse adiacente	3.770	2.777	2.157																																							
	37.004	34.003	32.908																																							
GCD																																										
Platformă	21.155	17.439	15.895																																							
Produse adiacente	1.836	1.625	1.341																																							
	22.991	19.064	17.236																																							

		<p>GITL</p> <table> <tr> <td>Platformă</td> <td>3.065</td> <td>2.645</td> <td>2.290</td> </tr> <tr> <td>Produse adiacente</td> <td>390</td> <td>524</td> <td>348</td> </tr> <tr> <td></td> <td>3.455</td> <td>3.169</td> <td>2.638</td> </tr> </table> <p>GSN 4.307 3.520 2.576</p> <p>GSP 2.123 1.902 1.669</p> <p>Toate celelalte componente¹ 968 1.103 2.360</p> <p>Venit total net \$ 70.848 \$ 62.761 \$ 59.387</p> <p>1 În Formularul 10-Q al Intel (așa cum acesta este definit mai jos la Elementul B.4a), Intel a început să prezinte veniturile Mobileye separat, și nu în cadrul secțiunii „Toate celelalte componente.”</p> <p>În 2018, cei mai mari trei clienți ai Intel au reprezentat 39% din venitul său net (40% în 2017, 38% în 2016), mai exact Dell Inc. a reprezentat 16% (16% în 2017, 15% în 2016), Lenovo Group Limited a reprezentat 12% (13% în 2017, 13% în 2016) și HP Inc. a reprezentat 11% (11% în 2017, 10% în 2016). Acești trei clienți reprezentau 45% din conturile de creanțe ale Intel la data de 29 decembrie 2018 (36% la data de 30 decembrie 2017). Venitul obținut de la acești clienți a rezultat aproape în totalitate din vânzarea de platforme și de alte componente de către segmentele operaționale GCC și GCD.</p> <p>În cel de-al doilea semestru al anului 2018, Intel a finalizat transferul Wind River Systems, Inc. și a înregistrat un venit înainte de plata impozitelor de 494 milioane USD.</p>	Platformă	3.065	2.645	2.290	Produse adiacente	390	524	348		3.455	3.169	2.638
Platformă	3.065	2.645	2.290											
Produse adiacente	390	524	348											
	3.455	3.169	2.638											
B.4a	Evoluții recente	<p>Rezultate financiare</p> <p>La data de 26 aprilie 2019, Intel a depus la Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse din Statele Unite (U.S. Securities and Exchange Commission, „CVMB”) Raportul Trimestrial pe Formularul 10-Q pentru trimestrul încheiat la data de 30 martie 2019 („Formularul 10-Q al Intel”).</p> <p>Intel a raportat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Un venit pe primul trimestru de 16,1 miliarde USD, în baza Principiilor Contabile General Acceptate în Statele Unite ale Americii („PCGA SUA”), menținându-se la același nivel comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. • Un venit pe acțiune pe primul trimestru, conform PCGA SUA, pentru acțiunile ordinare Intel având o valoare nominală de 0,001 USD per acțiune („Acțiunile”), de 0,87 USD, însemnând o scădere cu 6 procente față de aceeași perioadă a anului anterior. <p>În primul trimestru, Intel a înregistrat o creștere cu 4 procente a activității privind calculatoarele, în timp ce venitul aferent activității de date a scăzut cu 5 procente.</p> <p>Activitatea privind calculatoarele (GCC) a crescut cu 4 procente în primul trimestru datorită unei combinații puternice între produsele cu o performanță mai ridicată oferite de Intel și alte puncte forte ale societății pe segmentul jocurilor, al clienților comerciali mari și al modemurilor. Primul procesor de 10 nm produs de Intel la scară largă, denumit Ice Lake, se menține în</p>												

		<p>parametri pentru a fi disponibil, pe scară largă, în magazinele comercianților retail în sezonul cumpărăturilor de sărbători din 2019.</p> <p>La nivel agregat, activitățile de date ale Intel au înregistrat, în primul trimestru, o scădere cu 5 procente față de anul anterior. La nivelul GCD, segmentul cloud a crescut cu 5 procente, în timp ce segmentul furnizorilor de servicii de comunicații a scăzut cu 4 procente, iar venitul obținut pe segmentul societăților comerciale și organismelor guvernamentale a scăzut cu 21 de procente. Venitul GITL pe primul trimestru a înregistrat o creștere cu 8 procente față de anul precedent (19 procente fără a lua în calcul Wind River – procentul de creștere pentru GITL nu ia în calcul venitul obținut de Wind River în primul trimestru din 2018, de 74 milioane USD) și Mobileye a obținut un venit record în primul trimestru de 209 milioane USD, însemnând o creștere cu 38 de procente față de anul precedent, în contextul menținerii interesului ridicat al clienților. Activitatea privind soluțiile de memorie ale Intel (GSN) a scăzut cu 12 procente față de anul precedent, în contextul unor condiții dificile din perspectiva prețurilor. Venitul obținut de Intel pentru segmentul GSP a scăzut în primul trimestru cu 2 procente față de anul precedent.</p>
B.5	Structura organizațională	<p>Intel se află la conducerea grupului Intel. Intel deține, direct sau indirect, 100% din capitalul și drepturile de vot ale fiecăreia dintre filialele sale (exceptând acțiunile care trebuie deținute de administratorii societății). La data de 30 martie 2019, Intel deținea 20 de filiale importante.</p> <p>Începând cu data de 30 martie 2019, Intel deține 49% din IM Flash Technologies, LLC („IMFT”) și o participație de 49% în McAfee, Inc. („McAfee”).</p>
B.6	Interese asupra capitalului sau drepturilor de vot ale Intel	<p>Nu este aplicabil. Conform documentului Întrebări și Răspunsuri („Q&A”)¹, Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe („AEVMP”) consideră că punctul 18 din Anexa I la Regulamentul (CE) nr. 809/2004 al Comisiei din 29 aprilie 2004, cu modificările ulterioare („Regulamentul privind Prospectul”) nu este în general relevant pentru ofertele de acțiuni către angajați și astfel poate fi omis din prospect conform Articolului 23.4 din Regulamentul privind Prospectul.</p>

¹ Întrebări și Răspunsuri, Prospecte: versiunea 30, actualizată - aprilie 2019 (8 aprilie 2019| AEVMP-31-62-780).

B.7 Informații financiare referitoare la Intel pentru exercițiile financiare încheiate la 29 decembrie 2018, 30 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 și pentru trimestrele care s-au încheiat la 30 martie 2019 și 31 martie 2018.

Intel are un exercițiu financiar alcătuit din 52 sau 53 de săptămâni, care se încheie în ultima zi de sâmbătă din decembrie. Exercițiile financiare 2018 și 2017 au fost alcătuite din 52 de săptămâni. Exercițiul financiar 2016 a fost alcătuit din 53 de săptămâni, iar primul trimestru din 2016 a inclus 14 săptămâni.

DATE FINANCIARE SELECTATE PE TREI ANI

Datele din conturile de profit și pierdere consolidate și din bilanțurile consolidate ale Intel pentru exercițiile financiare încheiate la 29 decembrie 2018, 30 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 incluse în acest prospect au fost obținute din situațiile financiare consolidate auditate ale Intel, întocmite în conformitate cu PCGA SUA.

Exerciții financiare încheiate la data de (milioane USD, cu excepția sumelor per Acțiune)	29 decembrie 2018	30 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri nete	\$ 70.848	\$ 62.761	\$ 59.387
Marja brută ¹	\$ 43.737	\$ 39.098	\$ 36.233
Procent marja brută ¹	61,7%	62,3%	61,0%
Cercetare și dezvoltare („C&D”) ¹	\$ 13.543	\$ 13.035	\$ 12.685
Marketing, general și administrativ („MG&A”) ¹	\$ 6.750	\$ 7.452	\$ 8.377
C&D și MG&A ca procent din venit ¹	28,6%	32,6%	35,5%
Venit operațional ¹	\$ 23.316	\$ 18.050	\$ 13.133
Venit net ²	\$ 21.053	\$ 9.601	\$ 10.316
Cota efectivă de impozitare ²	9,7%	52,8%	20,3%
Venit pe Acțiune ²			
De bază	\$ 4,57	\$ 2,04	\$ 2,18
Diluat	\$ 4,48	\$ 1,99	\$ 2,12
Media ponderată pentru Acțiunile diluate în circulație	4.701	4.835	4.875
Dividende pe Acțiune, declarate și plătite	\$ 1,20	\$ 1,0775	\$ 1,04
Numerar net asigurat de activități operaționale	\$ 29.432	\$ 22.110	\$ 21.808
Adăugiri la proprietăți, utilaje și echipamente	\$ 15.181	\$ 11.778	\$ 9.625
Răscumpărare de Acțiuni	\$ 10.730	\$ 3.615	\$ 2.587
Plata de dividende către acționari	\$ 5.541	\$ 5.072	\$ 4.925

(milioane USD)	29 decembrie 2018 ³	30 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar și echivalent numerar, investiții pe termen scurt și active deținute pentru tranzacționare	\$ 11.650	\$ 14.002	\$ 17.099
Proprietăți, utilaje și echipamente, net	\$ 48.976	\$ 41.109	\$ 36.171
Total active	\$ 127.963	\$ 123.249	\$ 113.327
Datorii	\$ 26.359	\$ 26.813	\$ 25.283
Capital propriu temporar	\$ 419	\$ 866	\$ 882
Capitalul acționarilor	\$ 74.563	\$ 69.019	\$ 66.226
Angajați (în mii)	107,4	102,7	106,0

1 În primul trimestru din 2018, Intel a adoptat standardul „Beneficiile cu privire la pensionare – Îmbunătățirea prezentării costului periodic net privind pensiile și a costului periodic net privind beneficiile acordate după data pensionării”, aplicat retroactiv. În urma adoptării acestui standard, costul de vânzare, cheltuielile operaționale, dobânzile și alte costuri din tabelul de mai sus,

nete, pentru anii 2017 și 2016, au fost recalulate.

- În trimestrul patru din 2017, Intel a înregistrat cheltuieli cu impozitul pe venit mai mari cu 5,4 miliarde USD în urma efectelor unice produse de Legea privind reducerea taxelor și locurile de muncă adoptată în SUA în decembrie 2017 („Reforma Fiscală”). În 2018, cota efectivă de impozitare aplicabilă Intel a beneficiat de reducerea cotei obligatorii de impozitare aplicate la nivel federal în SUA.
- În primul trimestru din 2018, Intel a adoptat următoarele standarde contabile: „Recunoașterea veniturilor”, „Instrumente financiare”, „Impozite pe venit” și „Contul de profit și pierdere – Raportarea venitului global”.

În al patrulea trimestru al anului 2018, condiția privind dreptul de conversie al obligațiunilor din 2009 referitoare la prețul de închidere al acțiunilor a fost îndeplinită și obligațiunile vor fi convertibile la opțiunea titularilor în primul trimestru al anului 2019. Ca urmare, valoarea contabilă de 569 milioane USD a obligațiunilor din 2009 a fost clasificată ca fiind datorie pe termen scurt în situațiile financiare consolidate ale Intel la data de 29 decembrie 2018 (1,1 miliarde USD la data de 30 decembrie 2017). Excedentul sumei care trebuie plătită în numerar în cazul în care ar fi convertit în valoarea contabilă de 419 milioane USD a obligațiunilor din 2009, a fost clasificat ca fiind capital temporar în situațiile financiare consolidate ale Intel la data de 29 decembrie 2018 (866 milioane USD la data de 30 decembrie 2017). În perioadele viitoare, în cazul în care condiția privind dreptul de conversie la prețul de închidere al acțiunilor nu mai este îndeplinită, toate obligațiunile din 2009 aflate în circulație vor fi reclasificate ca datorie pe termen lung și capitalul propriu temporar va fi reclasificat drept capital al acționarilor în situațiile financiare consolidate ale Intel.

DATE FINANCIARE TRIMESTRIALE SELECTATE

Datele din conturile de profit și pierdere consolidate, sintetice ale Intel pentru trimestrele care s-au încheiat la 30 martie 2019 și 31 martie 2018 și din bilanțul contabil consolidat, sintetic al Intel de la 30 martie 2019 și 29 decembrie 2018, incluse în acest prospect, au fost obținute din situațiile financiare consolidate, sintetice și neauditate ale Intel, întocmite în conformitate cu PCGA SUA.

Conturi de profit și pierdere consolidate sintetizate:

(milioane USD, cu excepția sumelor per Acțiune - neauditate)	Pe trei luni încheiate la data de	
	30 martie 2019	31 martie 2018
Venit net	\$ 16.061	\$ 16.066
Marja brută	\$ 9.089	\$ 9.731
C&D	\$ 3.332	\$ 3.311
Venit operațional	\$ 4.174	\$ 4.470
Venit net	\$ 3.974	\$ 4.454
Venit de bază per Acțiune	\$ 0,88	\$ 0,95
Venit diluat per Acțiune	\$ 0,87	\$ 0,93
Dividende în numerar declarate per Acțiune	\$ 0,63	\$ 0,60
Media ponderată pentru Acțiunile în circulație:		
De bază	4.492	4.674
Diluate	4.564	4.790

Bilanțuri contabile consolidate sintetice:

(sume în milioane - neauditate)	30 martie 2019	29 decembrie 2018 ¹
Numerar și echivalent numerar, investiții pe termen scurt și active deținute pentru tranzacționare	\$ 12.033	\$ 11.650
Proprietăți, utilaje și echipamente, net	\$ 50.040	\$ 48.976
Total active	\$ 129.458	\$ 127.963
Datorii	\$ 28.487	\$ 26.359
Capital propriu temporar	\$ 275	\$ 419
Capitalul acționarilor (Stockholders' equity)	\$ 73.661	\$ 74.563

¹ Rezultate din bilanțul consolidat auditat.

B.8	Informații financiare pro forma	Nu este aplicabil. Conform documentului Întrebări și Răspunsuri, AEVMP consideră că Punctul 20.2 din Anexa I a Regulamentului privind Prospectul în general nu este relevant pentru ofertele de acțiuni către angajați și astfel poate fi omis din prospect potrivit articolului 23.4 din Regulamentul privind Prospectul.
B.9	Previziuni sau estimări privind profitul	Nu este aplicabil. Acest prospect nu conține nicio previziune sau estimare privind profiturile.
B.10	Calificări în raportul de audit privind informațiile financiare istorice	Nu este aplicabil. Rapoartele de audit pentru exercițiile financiare 2018, 2017 sau 2016 nu conțin astfel de calificări.
B.11	Declarație privind capitalul circulant	Nu este aplicabil. Capitalul circulant al Intel este suficient pentru cerințele sale actuale.

SECȚIUNEA C — VALORI MOBILIARE

C.1	Tipul și clasa valorilor mobiliare oferite, inclusiv codul de identificare al valorilor mobiliare	<p>Acțiunile oferite conform acestui prospect vor fi Acțiuni nou emise. Acțiunile oferite în baza Planului de Repartizare a Profitului Intel Ireland și a Planului de Repartizare a Profitului Intel Shannon („Planurile din Irlanda”) vor fi cumpărate pe piața deschisă a Nasdaq Global Select Market („Nasdaq”).</p> <p>Acțiunile sunt sau vor fi, după emiterea acestora, listate pe piața Nasdaq sub simbolul „INTC”. Codul CUSIP corespunzător Acțiunilor este 458140-10-0.</p>
C.2	Moneda în care sunt emise valorile mobiliare	Valorile mobiliare sunt emise în dolari americani.
C.3	Numărul acțiunilor emise	Începând cu data de 30 martie 2019, Intel a fost autorizat să emită 10.000 milioane de Acțiuni și 50 milioane de acțiuni preferențiale, cu o valoare nominală pe acțiune de 0,001 USD. La data de 30 martie 2019, existau aproximativ 4.477 milioane de Acțiuni în circulație și nu existau acțiuni preferențiale în circulație.
C4	Drepturi aferente valorilor mobiliare	<p>Niciun Participant (astfel cum acest termen este definit la Elementul E.3.1. de mai jos) nu va avea niciun drept de vot, drept la dividende sau alte drepturi de acționar în legătură cu orice ofertă realizată în baza Planului de Cumpărare de Acțiuni de către Angajați 2006 al Intel Corporation, în variantă modificată și actualizată („PCAA”) până la data la care Acțiunile nu sunt cumpărate în numele Participantului. Ulterior acestei date, Participantul va fi îndreptățit la drepturile aferente Acțiunilor, astfel cum se descrie mai jos:</p> <p>Drepturi la dividende. Drepturile la dividende sunt prevăzute de Regulamentul Intern al Intel, după cum a fost modificat și actualizat la data de 16 ianuarie 2019 („Regulamentul Intern”). Conform Legii Generale privind Corporațiile din Statul Delaware, SUA („LGCD”) și sub</p>

		<p>rezerva preferințelor care pot fi aplicabile în legătură cu acțiunile preferențiale ale Intel în circulație la momentul respectiv, deținătorii Acțiunilor în circulație sunt îndreptățiți la dividende fie (1) din surplus fie (2) în cazul în care nu există niciun surplus, din profitul net al Societății realizat în anul fiscal în care se declară dividendul și/sau anul fiscal precedent, după cum poate stabili consiliul de administrație al Intel („Consiliul”) la anumite intervale de timp (a se vedea Secțiunea 170 din LGCD).</p> <p>Drepturi de vot. Dacă nu se prevede altfel prin lege, doar persoanele în ale căror nume sunt listate acțiunile cu drept de vot în registrul Societății la data înregistrării în scopul determinării acționarilor cu drept de vot vor avea dreptul de a vota în cadrul unei astfel de întâlniri.</p> <p>Dreptul la alocarea activelor la momentul lichidării. În urma unei lichidări sau dizolvări a Intel, activele disponibile în mod legal spre a fi distribuite către acționari pot fi distribuite în mod proporțional între titularii Acțiunilor în circulație la data respectivă, ulterior plății oricăror sume preferențiale în urma lichidării aferente oricăror acțiuni preferențiale în circulație.</p> <p>Nu există prevederi privind drepturile de preempțiune, răscumpărarea sau conversia. Acțiunile nu conferă drepturi de preempțiune și nu sunt supuse conversiei sau răscumpărării.</p>
C.5	Restricții cu privire la transferabilitate	Nu este aplicabil. Acțiunile din această ofertă sunt înregistrate în Formularul S-8 la CVMB și în general sunt transferabile în mod liber.
C.6	Admitere la tranzacționare pe o piață reglementată	Nu este aplicabil. După cum se indică la Elementul C.1 de mai sus, Acțiunile sunt listate pe piața Nasdaq.
C.7	Politica privind dividendele	Intel a plătit un dividend în numerar în fiecare trimestru din ultimii 26 de ani. Consiliul stabilește la libera sa alegere data, declararea, suma și plata oricăror dividende viitoare.

SECȚIUNEA D — RISCURI		
D.1	Principalele riscuri referitoare la Intel sau la sectorul de activitate al acesteia	<p>Mai jos sunt rezumate riscurile principale, incertitudinile și alți factori care ar putea afecta rezultatele viitoare ale Intel. Riscurile și incertitudinile descrise mai jos nu sunt singurele cu care se confruntă Intel.</p> <p>Modificările cu privire la cererea de produse pot influența în mod negativ rezultatele financiare ale Intel.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cererea de produse Intel este variabilă și dificil de estimat. • Intel se confruntă cu o concurență semnificativă. <p>Intel acționează la nivel global și se confruntă cu diverse riscuri în numeroase jurisdicții.</p>

		<ul style="list-style-type: none"> • Condițiile la nivel internațional sau regional pot afecta rezultatele financiare ale Intel. <p>Disputele comerciale internaționale pot conduce la tarife majorate, bariere comerciale și alte măsuri protecționiste care ar putea determina creșterea costurilor de producție ale Intel, scăderea competitivității produselor sale, reducerea cererii consumatorilor, sau împiedicarea sau încetinirea circulației transfrontaliere a mărfurilor sale. Sporirea protecționismului și a naționalismului economic poate conduce la noi modificări la nivelul politicii comerciale, inițiative de aprovizionare din piața internă, sau alte măsuri formale sau informale care ar putea face mai dificilă vânzarea produselor Intel pe anumite piețe.</p> <p>Intel este vulnerabil la riscuri referitoare la produse și fabricare.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Intel este expus la riscuri legate de dezvoltarea și implementarea unei noi tehnologii în procesul de fabricație. • Intel este expus la riscuri asociate reglementărilor de mediu, din domeniul sănătății și siguranței. <p>Intel este expus la riscuri privind securitatea cibernetică și păstrarea confidențialității.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Intel este expus la riscuri privind amenințări și incidente în domeniul securității cibernetice. • Intel este expus la riscuri privind vulnerabilități ale produselor sale în materie de securitate. <p>Intel este expus la riscuri legate de proprietatea intelectuală („PI”) și riscuri asociate litigiilor și procedurilor de reglementare.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Este posibil ca Intel să nu poată să își exercite sau să își protejeze drepturile de proprietate intelectuală. • Terțe părți pot formula pretenții întemeiate pe drepturi de proprietate intelectuală împotriva Intel sau a produselor sale, ceea ce ar putea dăuna activității Intel. • Intel este expus la riscuri asociate litigiilor și procedurilor de reglementare. Deși conducerea consideră în prezent că rezultatul final al acestor acțiuni, fiecare în parte și în ansamblu, nu va afecta în mod semnificativ situația financiară, rezultatele operaționale, fluxurile de numerar sau tendințele generale ale Societății, acțiunile în instanță și investigațiile guvernamentale aferente sunt supuse unor inevitabile incertitudini și decizii nefavorabile s-ar putea pronunța sau alte evenimente ar putea avea loc. <p>Intel este expus la riscuri asociate tranzacțiilor strategice ale Intel</p> <ul style="list-style-type: none"> • Achizițiile Intel, transferurile și alte tranzacții strategice ar putea să nu își atingă obiectivele financiare sau strategice, pot perturba activitatea sa în curs de desfășurare și pot avea un impact negativ
--	--	---

		<p>asupra rezultatelor operaționale ale acesteia.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Intel este expus la riscuri privind vânzările • Intel obține o parte semnificativă din venituri de la un număr limitat de clienți.
D.3	Riscuri principale legate de acțiuni	Participanții își asumă riscul oricăror fluctuații valutare și/ sau ale pieței între data (i) contribuției acestora la PCAA sub forma reținerilor salariale și (ii) data vânzării Acțiunilor acestora.

SECȚIUNEA E — OFERTĂ		
E.1	Câștiguri nete	<p>Presupunând că un număr de 9.722 angajați eligibili² din Austria, Finlanda, Franța, Germania, Irlanda, Polonia, România și Regatul Unit al Marii Britanii cumpără volumul maxim de Acțiuni corespunzătoare ofertei PCAA prevăzute de prezentul prospect, și anume fiecare cumpără 1.136 Acțiuni, la o contribuție maximă pe persoană în valoare de 42.486,40 USD, la un preț de 37,40 USD (85% din 44,00 USD, prețul de închidere la 22 mai 2019) și presupunând că Acțiunile oferite prin PCAA ar fi toate nou emise, câștigurile brute ale Intel în legătură cu oferta PCAA prevăzută de acest prospect ar fi de 413.052.780,80 USD. După deducerea cheltuielilor legale și contabile în legătură cu oferta în valoare de 100.000 USD, câștigurile nete vor fi de aproximativ 412.952.780,80 USD.</p> <p>Câștigurile nete corespunzătoare Planurilor din Irlanda nu pot fi calculate la acest moment deoarece fiduciarul (în eng. <i>trustee</i>) va cumpăra Acțiunile pe piața deschisă a Nasdaq la solicitarea Participantului din Irlanda (astfel cum acesta este definit mai jos) și prețul de cumpărare va fi prețul de piață pe Acțiune pe piața Nasdaq la data la care Acțiunile sunt cumpărate.</p>
E.2a	Motive pentru ofertă și utilizarea câștigurilor	<p>PCAA are ca scop oferirea unei posibilități angajaților Intel și ai filialelor sale („Filialele Participante”) de a cumpăra Acțiuni și de a deveni acționari ai Intel, ceea ce i-ar stimula și mai mult să contribuie la prosperitatea Societății.</p> <p>Scopul Planurilor din Irlanda este de a permite angajaților eligibili să devină acționari ai Intel.</p> <p>Câștigurile nete vor fi utilizate în scopuri corporative generale.</p>

² La data de 3 mai 2019 erau 368 angajați eligibili în Austria, 216 angajați eligibili în Finlanda, 167 angajați eligibili în Franța, 3.069 angajați eligibili în Germania, 2.964 angajați eligibili în Irlanda, 2.041 angajați eligibili în Polonia, 248 angajați eligibili în România și 649 angajați eligibili în Marea Britanie.

<p>E.3</p>	<p>Descrierea termenilor și condițiilor ofertei</p>	<p>Intel va oferi angajaților eligibili ai Societății și ai anumitor filiale ale sale din Spațiul Economic European („SEE”) dreptul de a cumpăra Acțiunile societății în baza PCAA. De asemenea, Intel va oferi angajaților din Irlanda dreptul de a dobândi Acțiuni în baza Planurilor din Irlanda.</p> <p>Oferta PCAA și/sau a Planurilor din Irlanda ar putea fi considerată o ofertă publică de valori mobiliare conform Directivei 2003/71/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 noiembrie 2003, cu modificările ulterioare („Directiva Prospectului”) în următoarele țări din SEE, supuse legislației aplicabile din fiecare țară: Austria, Finlanda, Franța, Germania, Irlanda, Polonia, România și Regatul Unit al Marii Britanii. Oferta PCAA se poate face și în următoarele țări din SEE: Belgia, Cehia, Danemarca, Italia, Letonia, Lituania, Olanda, Portugalia, Spania și Suedia. Cu toate acestea, această ofertă nu este considerată o ofertă publică de valori mobiliare și/sau obligația de a publica un prospect nu se aplică ofertei care decurge din legislația de implementare a Directivei Prospectului în respectivele țări.</p> <p>Acest prospect va fi pus la dispoziția angajaților filialelor Intel din țările menționate mai sus în care oferta PCAA și/sau Planurilor din Irlanda poate fi considerată o ofertă publică de valori mobiliare, la sediul social al angajatorilor acestora.</p> <p>E.3.1 PCAA</p> <p>Conform PCAA, angajaților eligibili ai Intel și Filialelor Participante li se oferă dreptul de a cumpăra Acțiuni la un preț redus cu fondurile reținute din remunerația eligibilă a angajaților. PCAA este administrat de Comitetul de Compensare („Comitetul”) al Consiliului. Comitetul a conferit Vice-președintelui Departamentului de Resurse Umane al Societății autoritatea de a administra în mod curent PCAA și de a desemna Filialele Participante.</p> <p>PCAA este constituit din perioade de înscriere („Perioade de Înscriere”) pe durata cărora angajații eligibili pot alege să participe la următoarea perioadă de cumpărare de șase luni („Perioada de Subscriere”). În general, angajații eligibili cărora li s-a adresat o ofertă de participare la PCAA pot decide să se înscrie în PCAA („Participanții”) prin completarea și depunerea unui formular de înscriere furnizat de Intel până la termenul limită prevăzut de Comitet, înaintea unei Perioade de Subscriere („Data Înscrierii”).</p> <p>Perioadele de Subscriere încep în fiecare dată de 20 februarie și, respectiv, 20 august, și se încheie în ultima zi de tranzacționare din perioadele de șase luni care se încheie în următoarele date de 19 august și, respectiv, 19 februarie, sau la o altă dată, la alegerea Comitetului.</p> <p>Prospectul prevede următoarele Perioade de Înscriere pentru toți angajații eligibili:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1 iulie 2019 - 31 iulie 2019 pentru Perioada de Subscriere 20 august 2019 – 19 februarie 2020; și • 1 ianuarie 2020- 31 ianuarie 2020 pentru Perioada de Subscriere 20 februarie 2020 - 19 august 2020.
-------------------	--	---

		<p>Ultima zi a fiecărei Perioade de Înscriere indicată mai sus constituie Data Înscrierii pentru Perioada de Subscriere asociată.</p> <p>De îndată ce s-au înscris, Participanții pot cumpăra Acțiuni la un preț redus în ultima zi de tranzacționare a fiecărei Perioade de Subscriere („Data de Cumpărare”). Participația este limitată la (i) Acțiuni cu o valoare de piață la Data Începerii aplicabilă (potrivit definiției de mai jos) care nu depășește 25.000 USD pe an calendaristic, (ii) angajații care dețin mai puțin de 5% din acțiunile Intel care conferă drept de vot sau valoarea tuturor categoriilor de acțiuni ale Intel și (iii) 72.000 Acțiuni pe Perioada de Subscriere.</p> <p>Pe durata fiecărei Perioade de Înscriere, Participanții pot alege să contribuie la PCAA prin rețineri salariale în orice procent întreg cuprins între 2% și 10% din remunerația eligibilă a acestora (sau un alt procent care poate fi stabilit de Comitet înainte de o Dată de Începere (astfel cum acest termen este definit mai jos), potrivit celor indicate în formularele de înscriere ale acestora. Participarea Participanților la PCAA și reținerile salariale vor continua până la data retragerii acestora din PCAA, data la care nu mai sunt eligibili pentru a participa la plan sau data încetării contractului de muncă. Un Participant are posibilitatea de a-și reduce rata reținerilor salariale doar o singură dată pe parcursul Perioadei de Subscriere și își poate modifica rata reținerilor salariale pentru următoarea Perioadă de Subscriere prin depunerea formularului prevăzut în intervalul de timp și în modul specificat de Comitet. În plus, un Participant se poate retrage din PCAA prin depunerea unui formular de retragere și de rambursare a sumei cu care a participat în intervalul de timp și în modul specificat de Comitet.</p> <p>Reținerile salariale acumulate sunt utilizate pentru a cumpăra Acțiuni la sfârșitul fiecărei Perioade de Subscriere de șase luni. Prețul de cumpărare pe Acțiune este de 85% (sau un procent mai mare stabilit de Comitet) din valoarea cea mai mică dintre (1) valoarea de piață a unei Acțiuni în ultima zi de tranzacționare înainte de 1 februarie pentru Perioada de Subscriere care începe la data de 20 februarie sau înainte de 1 august pentru Perioada de Subscriere care începe la data de 20 august („Data de Începere”) sau (2) valoarea de piață a unei Acțiuni la fiecare Dată de Cumpărare („Prețul de Cumpărare”).</p> <p>Nu există nicio taxă pentru Participanți cu privire la cumpărarea sau deținerea de Acțiuni prin PCAA. Participanții pot opta de asemenea ca Acțiunile acestora să fie vândute automat în termen de una până la două zile de la Data Cumpărării. Participanții își asumă riscul oricăror fluctuații valutare între data (i) contribuției la PCAA prin rețineri salariale și (ii) vânzării Acțiunilor acestora.</p> <p>PCAA a fost adoptat inițial de acționarii Intel în cadrul adunării acționarilor din data de 17 mai 2006 și a fost modificat ulterior. Cel mai recent amendament aprobat de acționari a fost de a prelungi termenul PCAA până în 2021. Aceste modificări au fost aprobate de Consiliu în data de 18 martie 2015 și de acționari în data de 21 mai 2015. La data de 20 ianuarie 2016, Comitetul a aprobat amendamente la PCAA care nu au necesitat aprobarea acționarilor. Principalele amendamente au avut ca scop facilitarea ofertelor PCAA către angajații și filialele din afara Statelor Unite ale Americii (e.g. au extins eligibilitatea pentru angajații sezonieri și part-time) și realinierea Perioadelor de Înscriere în toată lumea. Au fost</p>
--	--	---

		<p>operate și alte schimbări formale și tehnice (precum eliminarea reportărilor deducerilor salariale neutilizate). Amendamentele au intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2017 și angajații au fost informați în consecință. În data de 13 noiembrie 2018, Comitetul a aprobat amendamente la PCAA care nu au necesitat aprobarea acționarilor. Amendamentele au vizat majorarea procentului maxim al contribuției la 10% și schimbarea denumirii PCAA în Planul de Cumpărare de Acțiuni de către Angajați 2006 al Intel Corporation, în versiune modificată și actualizată. Amendamentele au intrat în vigoare la 1 ianuarie 2019 și angajații au fost informați în mod corespunzător.</p> <p>La data de 30 martie 2019 existau aproximativ 130 milioane de Acțiuni disponibile pentru a fi emise în baza PCAA la nivel global (dintr-un număr maxim de 373 milioane de Acțiuni autorizate pentru a fi emise prin PCAA până în 2021).</p> <p>E.3.2 Planurile din Irlanda</p> <p>Angajaților eligibili li se oferă participării la Planurile din Irlanda, care reprezintă planuri de cumpărare de acțiuni, și pot alege să se înscrie („Participantul din Irlanda”) prin parcurgerea procedurii de înscriere. În general, pentru a fi eligibil, un angajat trebuie să fie angajat în Irlanda de Intel Ireland la data relevantă de calificare.</p> <p>Planul de Repartizare a Profitului al Intel Ireland este oferit angajaților eligibili ai Intel Ireland Limited, iar Planul de Repartizare a Profitului al Intel Shannon este oferit angajaților eligibili ai Intel Shannon Ltd.. Participanții din Irlanda pot alege de asemenea să participe la PCAA.</p> <p>Planurile din Irlanda permit angajaților să utilizeze bonusul anual în numerar achitat în fiecare lună de februarie sau comisioanele pe primul trimestru pentru angajații care primesc comisioane („Bonusul Anual de Performanță” sau „BAP”) și contribuțiile din Bonusul aferent Profitului Trimestrial („BPT”). Prin BPT, Intel plătește angajaților eligibili bonusuri în numerar în mod trimestrial în funcție de profiturile Intel și de plata zilnică care îi revine fiecărui angajat eligibil.</p> <p>Planurile din Irlanda sunt oferite angajaților în fiecare trimestru pe parcursul anului:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Trimestrul 1 - angajații pot decide dacă doresc să contribuie din BAP (inclusiv din comisioanele pe primul trimestru pentru angajații care primesc comisioane) și din suma BPT pentru primul trimestru; • Trimestrul 2 - angajații pot decide dacă doresc să contribuie din suma BPT pentru al doilea trimestru. • Trimestrul 3 - angajații pot decide dacă doresc să contribuie din suma BPT pentru al treilea trimestru. • Trimestrul 4 - angajații pot decide dacă doresc să contribuie din suma BPT pentru al patrulea trimestru. <p>În general, angajații cu normă întreagă, cu fracțiune de normă și stagiarilor sunt eligibili pentru a participa la BPT. Autoritatea fiscală din Irlanda limitează nivelul la care angajații pot să participe la Planurile din Irlanda.</p>
--	--	--

		<p>Toate limitările următoare trebuie respectate înainte ca Acțiunile să fie cumpărate în numele unui angajat. Valoarea maximă a contribuțiilor anuale pe care un angajat le poate face în cadrul Planurilor din Irlanda este de 12.700 Euro din toate bonusurile sau comisioanele (de ex., BAP și BPT). Fiecare angajat poate investi în Planurile din Irlanda până la un nivel al BAP de 1,02% din salariul său de bază înmulțit cu un coeficient de plată (în eng. „<i>payout factor</i>”) potrivit prevederilor Planurilor din Irlanda.</p> <p>Acțiunile din cadrul Planurilor din Irlanda vor fi deținute de un fiduciar (în eng. „<i>trustee</i>”) în numele Participantului din Irlanda și în mod obișnuit nu pot fi vândute pentru o perioadă de doi ani de la data alocării. Cu toate acestea, pentru a beneficia de un regim fiscal favorabil, Participantul din Irlanda nu poate vinde Acțiunile înaintea unei perioade de trei ani de la data cumpărării. Dacă Participantul din Irlanda vinde Acțiunile înainte de expirarea termenului de trei ani de la data alocării, se datorează impozitul pe venit pentru prețul de cumpărare al Acțiunilor. Fiduciarul va cumpăra Acțiunile pe piața deschisă a Nasdaq, iar prețul de cumpărare va fi prețul de piață pe Acțiune pe piața Nasdaq la data la care Acțiunile au fost cumpărate, ulterior efectuării plăților BAP (inclusiv comisioanele pe primul trimestru pentru angajații remunerați pe bază de comision) și BPT menționate mai sus. Nu există niciun cost pentru Participantii din Irlanda pentru cumpărarea sau deținerea de Acțiuni prin Planurile din Irlanda.</p>
E.4	Descrierea intereselor semnificative în ofertă, inclusiv conflicte de interese	Nu este aplicabil. Nu există astfel de interese.
E.5	Entitatea care oferă valorile mobiliare spre vânzare	Intel Corporation.

E.6	Nivelul maxim de diluare	<p>Având în vedere că toate Acțiunile cumpărate în baza Planurilor din Irlanda vor fi Acțiuni existente cumpărate de fiduciar de pe piața liberă, oferta Planurilor din Irlanda nu trebuie să conducă la nicio diluare a participației deținute de un acționar Intel care nu participă la această ofertă.</p> <p>Presupunând că Acțiunile oferite în conformitate cu acest prospect celor 9.722 de angajați eligibili din Austria, Finlanda, Franța, Germania, Irlanda, Polonia, România și Marea Britanie ar fi în totalitate Acțiuni nou emise, participațiile unui acționar al Intel care deține în prezent un procent (1%) din numărul total de Acțiuni aflate în circulație ale Intel la data de 30 martie 2019, și anume 44.770.000 Acțiuni și care nu ar participa în ofertă, s-ar dilua conform tabelului de mai jos:</p>		
			Procentul corespunzător numărului total de Acțiuni aflate în circulație	Numărul total de Acțiuni aflate în circulație
		Înainte de ofertă (începând cu 30 martie 2019)	1,00%	4.477.000.000
		După emiterea unui număr de 11.044.192 Acțiuni în baza PCAA	0,9975%	4.488.044.192
E.7	Costuri estimate percepute investitorului	Nu este aplicabil. Nu există astfel de costuri.		